

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

GBS Participações S.A.

30 de setembro de 2024
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

GBS Participações S.A.

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

Índice

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



**Building a better
working world**

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek,
1909
Vila Nova Conceição, São Paulo - SP,
04543-011

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

Relatório de revisão do auditor independente

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 2024, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa individuais e consolidados para o período de nove meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações contábeis 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.

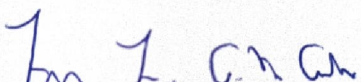


Conclusão

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 2024 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 2024.

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



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

GBS Participações S.A.

Balanços patrimoniais
30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	31.341	8.366	70.359	69.814
Concessionárias e permissionárias	5	-	-	14.454	14.198
Ativo de concessão	6	-	-	147.965	148.314
Prêmio de seguro		-	-	1.943	1.691
Tributos e contribuições a compensar		318	291	853	920
Adiantamento a fornecedores e funcionários	7	28	-	49	8
Dividendos a receber	10	4.722	4.722	-	-
Partes relacionadas	8	10.275	51.282	10.275	51.282
Outros ativos		-	-	306	-
Total do ativo circulante		46.684	64.661	246.204	286.227
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Ativo da concessão	6	-	-	1.804.235	1.755.486
Adiantamento a fornecedores e funcionários	7	407	353	9.378	6.105
Prêmio de seguro		-	-	-	36
		407	353	1.813.613	1.761.627
Investimentos	10	1.247.379	1.224.153	-	-
		1.247.379	1.224.153	-	-
Total do ativo não circulante		1.247.786	1.224.506	1.813.613	1.761.627
Total do ativo		1.294.470	1.289.167	2.059.817	2.047.854
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	11	-	5.164	29.780	28.437
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	10.318	622.369	36.050	651.873
Tributos e contribuições sociais		10	9	1.502	1.010
Imposto de renda e contribuição social		-	-	1.026	1.064
PIS e COFINS diferidos	13	-	-	5.990	5.808
Salários e encargos sociais		-	-	5.707	4.419
Encargos setoriais		-	-	1.906	1.018
Dividendos a pagar		1.828	1.828	1.828	1.828
Outras contas a pagar	9	-	-	5.169	1.719
Total do passivo circulante		12.156	629.370	88.958	697.176
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	616.199	-	1.154.711	545.772
Provisão para contingências	19	-	-	17.926	17.726
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	-	-	59.241	58.638
PIS e COFINS diferidos	13	-	-	72.866	68.745
Total do passivo não circulante		616.199	-	1.304.744	690.881
Patrimônio líquido					
Capital social	14.a	475.820	475.820	475.820	475.820
Reservas de lucros	14.b	183.977	183.977	183.977	183.977
Lucro acumulados		6.318	-	6.318	-
Total do patrimônio líquido		666.115	659.797	666.115	659.797
Total do passivo e patrimônio líquido		1.294.470	1.289.167	2.059.817	2.047.854

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

GBS Participações S.A.

Demonstrações do resultado

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

(Em milhares de reais)

Nota	Controladora				Consolidado				
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	
Receita de infraestrutura e operação e manutenção	-	-	-	-	19.192	113.144	7.646	26.307	
Remuneração do ativo de concessão	-	-	-	-	103.198	127.395	20.147	49.539	
Receita operacional líquida	-	-	-	-	122.390	240.539	27.793	75.846	
Custo de implementação de infraestrutura	-	-	-	-	(14.367)	(79.337)	(7.458)	(8.242)	
Custo de operação e manutenção	-	-	-	-	(6.581)	(7.550)	(1.649)	(2.992)	
Lucro bruto	-	-	-	-	101.442	153.652	18.686	64.612	
Despesas operacionais									
Despesas gerais e administrativas	19	(203)	(258)	(38)	(77)	(14.141)	(5.088)	(7.377)	(1.454)
Outras receitas (despesas)	18	10	-	10	-	27.927	-	23.635	-
Resultado de equivalência patrimonial	10	68.311	106.541	22.381	54.163	-	-	-	-
Lucro antes do resultado financeiro		68.118	106.283	22.353	54.086	115.228	148.564	34.944	63.158
Receitas financeiras		243	434	128	14	2.692	3.687	985	1.052
Despesas financeiras		(62.043)	(70.663)	(16.573)	(14.733)	(107.523)	(110.790)	(29.091)	(26.443)
Resultado financeiro líquido	20	(61.800)	(70.229)	(16.445)	(14.719)	(104.831)	(107.103)	(28.106)	(25.391)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro		6.318	36.054	5.908	39.367	10.397	41.461	6.838	37.767
Imposto de renda e contribuição social corrente	13	-	-	-	-	(3.476)	(3.248)	(1.330)	(1.172)
Imposto de renda e contribuição social diferido	13	-	-	-	-	(603)	(2.159)	400	2.772
Lucro líquido do período		6.318	36.054	5.908	39.367	6.318	36.054	5.908	39.367

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

GBS Participações S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
Períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido do período	6.318	36.054	5.908	39.367	6.318	36.054	5.908	39.367
Total de resultados abrangentes	6.318	36.054	5.908	39.367	6.318	36.054	5.908	39.367

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

GBS Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Capital social subscrito	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Lucros (prejuízos) acumulados	Subtotal	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	475.820	9.624	181.019	-	666.463	666.463
Lucro líquido do período	-	-	-	36.054	36.054	36.054
Saldos em 30 de setembro de 2023	475.820	9.624	181.019	36.054	702.517	702.517
Saldos em 31 de dezembro de 2023	475.820	9.624	174.353	-	659.797	659.797
Lucro líquido do período	-	-	-	6.318	6.318	6.318
Saldos em 30 de setembro de 2024	475.820	9.624	174.353	6.318	666.115	666.115

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

GBS Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

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

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Atividade Operacional				
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	6.318	36.054	10.397	41.461
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) ao caixa gerado (usado) nas atividades operacionais				
Equivalência patrimonial	(68.311)	(106.541)	-	-
PIS e COFINS diferidos	-	-	4.303	6.747
Provisão de contingências	-	-	200	3.860
Juros sobre empréstimos e debentures	35.474	34.074	62.627	60.774
Varição monetária sobre empréstimos e debentures	21.717	23.363	29.618	31.854
Apropriação custo de captação de debentures	3.348	762	3.459	762
Outros ajustes	-	-	(1)	-
	(1.454)	(12.288)	110.603	145.458
Decréscimo (acrécimo) de ativos				
Ativo de concessão	-	-	(48.400)	(163.053)
Concessionárias e permissionárias	-	-	(256)	(7.636)
Tributos a compensar	(27)	756	67	484
Prêmio de seguro	-	-	(216)	(955)
Adiantamentos a fornecedores e empregados	(82)	(3.230)	(3.314)	21.503
Partes relacionadas	41.007	(9.729)	41.007	(9.729)
Outros	-	4.366	(306)	4.366
	40.898	(7.837)	(11.418)	(155.020)
Acrécimo (decrécimo) de passivos				
Fornecedores	(5.164)	4.312	1.343	(54.074)
Encargos setoriais	-	-	888	403
Tributos e contribuições sociais	1	(7)	492	(852)
Salários e encargos sociais	-	-	1.288	(3.165)
Outros	-	-	3.451	288
	(5.163)	4.305	7.462	(57.400)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	-	(3.514)	(2.479)
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	34.281	(15.820)	103.133	(69.441)
Aumento de capital social em controladas	(65.869)	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital em controladas	27.156	(10.656)	-	-
Dividendos recebidos	83.798	-	-	-
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	45.085	(10.656)	-	-
Captação de debêntures, empréstimos e financiamentos	-	-	-	61.207
Amortização de principal de debentures, empréstimos e financiamentos	(9.954)	(8.229)	(23.650)	(13.164)
Amortização de juros de debentures, empréstimos e financiamentos	(46.437)	(44.900)	(78.938)	(73.567)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento	(56.391)	(53.129)	(102.588)	(25.524)
Varição do saldo de caixa e equivalentes de caixa	22.975	(79.605)	545	(94.965)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	8.366	81.236	69.814	147.776
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	31.341	1.631	70.359	52.811

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 2024

(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. Em 29 de março de 2024 a Companhia deixou de ter sua sede na Av. Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 105, Edifício Berrini One, andar 12 - Sala E - Cidade Monções, no município de São Paulo que passou a ser na Rua Funchal, nº 538 – Sala 32 D, Edifício Work Place Funchal, na Vila Olímpia. Em 9 de setembro a Companhia deixou de ter sua sede na Rua Funchal, nº 538 – Sala 32 D, Edifício Work Place Funchal, na Vila Olímpia, que passou a ser na Rua Olímpíadas, 205 – 4º andar, Edifício Continental Square, na Vila Olímpia. A Companhia 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 Sterlite Brazil Participações S.A. (holding e controladora da GBS), 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.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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 24-25	
				Prazo (anos)	Próxima		R\$	Mês Base
Borborema	15/2018	30	21/09/2048	5	2025	IPCA	55.930	02/2018
Goyaz	23/2018	30	21/09/2048	5	2025	IPCA	35.265	02/2018
Solaris	31/2018	30	21/09/2048	5	2025	IPCA	62.745	02/2018

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.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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

- (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\$55.930 ajustado pelo IPCA ciclo 2024-2025), 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 de 21,86%) da Borborema foram energizados.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024

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

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:

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.

A Borborema se encontra 100% em operação comercial.

Goyaz

O contrato de concessão assegura RAP no montante de R\$25.320 (R\$ 35.265 ajustado pelo IPCA ciclo 2024-2025), 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. 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 2024

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

Solaris

Em 18 de março de 2021, a SCT emitiu a Nota Técnica nº 120/2021, que subsidiou a emissão da Resolução Autorizativa ANEEL nº 9.860 de 30 de março de 2021, autorizando a implantação de reforços nas instalações objeto do Contrato de concessão nº 031/2018, de forma específica na Subestação Janaúba 3, referente a instalação dos 3º e 4º bancos de transformadores 500/230 kV - 3 x 100MVA cada, conforme a Resolução Autorizativa. A Tabela abaixo apresenta os valores de investimentos para fins de autorização do Reforço pela ANEEL, o percentual de O&M adotado, a respectiva parcela adicional de RAP, considerando o perfil plano para a receita, e o enquadramento do empreendimento segundo a seção 3.1 do Módulo 3 da REN nº 905, de 2020.

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

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

Referência de preço: junho de 2020.

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

O contrato de concessão assegura RAP no montante de R\$31.430 (R\$62.745 ajustado pelo IPCA ciclo 2024 - 2025), a partir da entrada em operação das linhas de transmissão.

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

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 2024

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

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

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 o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis intermediária, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas na gestão das operações da Companhia.

2.2. Base de elaboração e apresentação

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

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria em 14 de novembro de 2024.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

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

2.3. Continuidade operacional

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

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

2.4. Moeda funcional e de apresentação

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

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 2023. Os julgamentos, estimativas e premissas da Companhia foram preparadas de forma consistente com os mesmos julgamentos, estimativas e premissas contábeis descritos na Nota 2.4 divulgada nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Sumario das principais políticas contábeis

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas seguindo os princípios, políticas e critérios contábeis consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, descritas na Nota 3 das referidas demonstrações e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e depósitos bancários	2.517	766	19.769	16.488
Aplicações financeiras (i)	28.824	7.600	50.590	53.326
	31.341	8.366	70.359	69.814

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 pelo CDI entre 70% e 98% em 2024 e 2023, cuja rentabilidade na controladora foi de R\$ 243 e no consolidado foi de R\$ 2.692 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 450 na controladora e R\$ 4.608 no consolidado em 31 de dezembro de 2023).

5. Concessionárias e permissionárias

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Concessionárias e permissionárias	14.454	14.198
	14.454	14.198

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

6. Ativo de concessão

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Saldo inicial	1.903.800	1.747.326
Receita de infraestrutura e operação e manutenção	24.129	108.647
Remuneração do ativo de concessão	107.730	169.806
Revisão tarifária periódica (Nota 18)	19.624	-
(-) Faturamento	(103.083)	(121.979)
Saldo final	1.952.200	1.903.800
Circulante	147.965	148.314
Não circulante	1.804.235	1.755.486

7. Adiantamentos a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Adiantamento a funcionários	-	-	21	8
Adiantamento a fornecedores	435	353	9.406	6.105
	435	353	9.427	6.113
Circulante	28	-	49	8
Não circulante	407	353	9.378	6.105

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

8. Partes Relacionadas

	Ativo			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo circulante				
Sterlite Brazil Participações S.A.	10.275	51.282	10.275	51.282
Total	10.275	51.282	10.275	51.282

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 30 de março de 2025.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024

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

Durante o terceiro trimestre, a Companhia recebeu o montante de R\$ 41.007 relativo a parte do mútuo existente com sua controladora Sterlite Brazil Participações S.A.

Remuneração da administração

Em 30 de setembro de 2024 não houve pagamento de remuneração aos Administradores da Companhia.

9. Outras contas a pagar

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Seguros (i)	5.066	-
Outros	103	1.719
	5.169	1.719

- (i) Durante o segundo e terceiro trimestre, a controlada Goyaz Transmissão de Energia S.A. recebeu de sua seguradora o montante de R\$ 5.066, relativos à ressarcimento de seguros que serão repassados para alguns fornecedores da Goyaz.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

10. Investimentos

a) Informações dos investimentos mantidos pela Companhia (controladas)

30/09/2024						
<u>Investidas</u>	<u>Qtde. de ações ordinárias possuídas</u>	<u>Participação no capital integralizado (%)</u>	<u>Ativos</u>	<u>Passivos</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Lucro líquido</u>
Borborema	187.232.351	100	669.902	306.454	363.448	9.893
Goyaz	380.765.537	100	474.233	59.222	415.011	9.866
Solaris	197.691.109	100	873.313	404.393	468.920	48.552

31/12/2023						
<u>Investidas</u>	<u>Qtde. de ações ordinárias possuídas</u>	<u>Participação no capital integralizado (%)</u>	<u>Ativos</u>	<u>Passivos</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Lucro líquido</u>
Borborema	164.458.647	100	675.651	314.914	360.737	41.652
Goyaz	348.870.449	100	474.049	51.001	423.048	16.070
Solaris	186.491.109	100	837.862	397.494	440.368	32.739

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

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

b) Movimentação dos investimentos

<u>Investidas</u>	<u>Valor do Investimento em 31/12/2023</u>	<u>Aportes de capital</u>	<u>Equivalência patrimonial</u>	<u>Dividendos Distribuídos</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>	<u>Valor do Investimento em 30/09/2024</u>
Borborema	360.737	22.774	9.893	(2.800)	(27.156)	363.448
Goyaz	423.048	31.895	9.866	(49.798)	-	415.011
Solaris	440.368	11.200	48.552	(31.200)	-	468.920
Total	1.224.153	65.869	68.311	(83.798)	(27.156)	1.247.379

<u>Investidas</u>	<u>Valor do Investimento em 31/12/2022</u>	<u>Equivalência patrimonial</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>	<u>Valor do Investimento em 31/12/2023</u>
Borborema	311.825	41.652	(396)	7.656	360.737
Goyaz	407.131	16.070	(153)	-	423.048
Solaris	407.940	32.739	(311)	-	440.368
Total	1.126.896	90.461	(860)	7.656	1.224.153

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024

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

c) Dividendos a receber

Investida	Controladora	
	30/09/2024	31/12/2023
Borborema	1.576	1.576
Goyaz	712	712
Solaris	2.434	2.434
Total	4.722	4.722

11. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores de materiais e serviços (i)	-	5.164	10.205	11.887
Relacionados a implementação da infraestrutura (iii)	-	-	13.772	9.151
Retenções contratuais (ii)	-	-	5.803	7.399
Total	-	5.164	29.780	28.437

(i) Na controladora, o saldo na rubrica de fornecedores refere-se basicamente a fianças bancárias.

(ii) 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.

(iii) Custos finais de projetos e desmobilizações de obras.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

Credor	Companhia	Encargos	Data final	Controladora		Consolidado	
				30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Banco do Brasil	Borborema	IPCA + 2,1512%	01/09/2041	-	-	16.168	17.336
Banco do Brasil	Borborema	IPCA + 3,1635%	01/09/2041	-	-	38.354	41.216
Total Banco do Brasil				-	-	54.522	58.552
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Solaris	IPCA + 1,7577%	15/02/2045	-	-	84.139	85.193
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Solaris	IPCA + 2,1482%	15/02/2045	-	-	61.616	62.130
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Borborema	IPCA + 1,4541%	15/12/2040	-	-	110.892	114.154
BNB - Banco do Nordeste não prioritário	Borborema	IPCA + 1,7772%	15/12/2040	-	-	17.098	17.604
Total BNB				-	-	273.745	279.081
Debentures	GBS	IPCA + 7,2731%	31/03/2044	626.517	622.369	626.517	622.369
Debentures	Borborema	IPCA + 6,10%	16/01/2045	-	-	60.536	59.739
Debentures	Solaris	IPCA + 6,40%	15/01/2045	-	-	175.441	177.904
Total debêntures				626.517	622.369	862.494	860.012
Total				626.517	622.369	1.190.761	1.197.645
Circulante				10.318	622.369	36.050	651.873
Não circulante				616.199	-	1.154.711	545.772

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

b) Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

<u>Empréstimo</u>	<u>Empresa</u>	<u>Controladora</u>						
		<u>Saldo em 31/12/2023</u>	<u>Apropriação dos custos de captação</u>	<u>Atualização monetária</u>	<u>Juros</u>	<u>Amortização do principal</u>	<u>Amortização dos juros</u>	<u>Saldo em 30/09/2024</u>
Debêntures	GBS	622.369	3.348	21.717	35.474	(9.954)	(46.437)	626.517
Total		<u>622.369</u>	<u>3.348</u>	<u>21.717</u>	<u>35.474</u>	<u>(9.954)</u>	<u>(46.437)</u>	<u>626.517</u>

<u>Empréstimo</u>	<u>Empresa</u>	<u>Controladora</u>						
		<u>Saldo em 31/12/2022</u>	<u>Apropriação dos custos de captação</u>	<u>Atualização monetária</u>	<u>Juros</u>	<u>Amortização do principal</u>	<u>Amortização dos juros</u>	<u>Saldo em 31/12/2023</u>
Debêntures	GBS	598.964	2.635	28.850	45.289	(8.266)	(45.103)	622.369
Total		<u>598.964</u>	<u>2.635</u>	<u>28.850</u>	<u>45.289</u>	<u>(8.266)</u>	<u>(45.103)</u>	<u>622.369</u>

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

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

Consolidado									
Empréstimo	Empresa	Saldo em 31/12/2023	Custos de captação	Apropriação dos custos de captação	Atualização monetária	Juros	Amortização do principal	Amortização dos juros	Saldo em 30/09/2024
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	Borborema	114.154	-	16	-	5.005	(3.098)	(5.185)	110.892
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	Borborema	17.604	-	-	-	807	(478)	(835)	17.098
Banco do Brasil - FDNE I	Borborema	17.336	-	-	-	871	(948)	(1.091)	16.168
Banco do Brasil - FDNE II	Borborema	41.216	-	-	-	2.367	(2.244)	(2.985)	38.354
Debêntures	Borborema	59.739	-	75	2.036	2.781	(487)	(3.608)	60.536
BNB – Banco do Nordeste Prioritário	Solaris	85.193	-	-	-	3.907	(593)	(4.368)	84.139
BNB – Banco do Nordeste Não Prioritário	Solaris	62.130	-	-	-	3.002	(159)	(3.357)	61.616
Debêntures	Solaris	177.904	-	20	5.865	8.413	(5.689)	(11.072)	175.441
Debêntures	GBS	622.369	-	3.348	21.717	35.474	(9.954)	(46.437)	626.517
Total		1.197.645	-	3.459	29.618	62.627	(23.650)	(78.938)	1.190.761

Consolidado									
Empréstimo	Empresa	Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Apropriação dos custos de captação	Atualização monetária	Juros	Amortização do principal	Amortização dos juros	Saldo em 31/12/2023
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	Borborema	102.677	15.658	16	-	6.599	(4.131)	(6.665)	114.154
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	Borborema	15.836	2.415	-	-	1.065	(637)	(1.075)	17.604
Banco do Brasil - FDNE I	Borborema	9.379	8.404	1	-	844	(721)	(571)	17.336
Banco do Brasil - FDNE II	Borborema	26.885	15.332	54	-	2.656	(1.829)	(1.882)	41.216
Debêntures	Borborema	55.268	-	-	2.685	3.534	-	(1.748)	59.739
BNB – Banco do Nordeste Prioritário	Solaris	74.134	11.220	-	-	4.895	-	(5.056)	85.193
BNB – Banco do Nordeste Não Prioritário	Solaris	54.064	8.178	-	-	3.759	-	(3.871)	62.130
Debêntures	Solaris	169.942	-	-	7.802	10.810	-	(10.650)	177.904
Debêntures	GBS	598.964	-	2.635	28.850	45.289	(8.266)	(45.103)	622.369
Total		1.107.149	61.207	2.706	39.337	79.451	(15.584)	(76.621)	1.197.645

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024

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

c) Por vencimento

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
2025	8.031	18.666	16.429
2026	8.674	26.110	17.436
2027	12.529	31.522	18.993
2028	13.814	34.377	20.563
2029	15.741	37.876	22.135
2030	17.990	41.660	23.670
2031	19.596	43.763	24.167
Após 2032	519.824	920.737	402.379
Total das obrigações	616.199	1.154.711	545.772

GBS Participações

A Companhia realizou a primeira emissão de 600.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, com garantia real e fiança adicional, no valor nominal de R\$1.000, em março de 2022. A amortização do valor nominal unitário atualizado será 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, indexadas ao IPCA e com juros remuneratórios de 7,2731 % a.a.

Em março de 2022 a Companhia assinou o Contrato Prestação de Garantias ("CPG"), tendo como fiadores, com 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 Emissão de Debêntures ("Fianças Bancárias"). Os pagamentos da comissão de fiança serão pagos ao final de cada trimestre com base nos saldos atualizados da Emissão de Debêntures. Em agosto de 2024 a Companhia assinou o primeiro aditamento ao CPG, postergando por mais dois anos as Fianças Bancárias. Em setembro de 2024 a Companhia assinou o segundo aditamento ao CPG alterando o custo de 2,50% ao ano para 1,75% ao ano. O custo é de 2,50% ao ano (base 360 dias), calculado de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão dos projetos detidos pela Companhia.

Para garantir o fiel cumprimento das Obrigações Garantidas, principais e acessórias, assumidas decorrentes da Emissão de Debêntures a Companhia cedeu, em cessão fiduciária em garantia, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta em favor dos Credores os direitos creditórios dos dividendos dos projetos de que é proprietária, dentre outros. Com o mesmo intuito de garantir as operações de financiamento, a Sterlite Brazil alienou fiduciariamente as ações da GBS aos Credores.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

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

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não atingiu ao Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD), exigido de acordo com a cláusula 6.1.2 (xiv) da Escritura de Emissão das Debêntures, entretanto o não atingimento do índice não configura vencimento automático antecipado, uma vez que o evento em questão precisa ser aprovado em assembleia para ser considerado evento de inadimplemento.

Adicionalmente, a Companhia não cumpriu com o preenchimento da Conta Reserva com o Saldo Mínimo Total previsto em fevereiro de 2024, no montante de R\$ 100.000, conforme previsto na Cláusula 3.1.2.1 do Contrato de Cessão Fiduciária, o que configura a possibilidade de declaração de vencimento antecipado das debêntures.

A administração da GBS, por intermédio do Agente Fiduciário, convocou uma Assembleia Geral de Debenturista (AGD) para deliberação do pedido de waiver sobre o não cumprimento das obrigações descritas acima, o qual foi concedido em 3 de julho de 2024. Em função do não cumprimento das cláusulas citadas acima na data base de 31 de dezembro de 2023, 30 de março 2024 e 30 de junho de 2024, a administração da Companhia reclassificou o montante total das debêntures para o passivo circulante.

Em 30 de setembro de 2024, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas (covenants).

Borborema

A Borborema realizou, em novembro de 2021, a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, com garantia real e garantia fidejussória adicional, indexada ao IPCA e com juros remuneratórios de 6,10% a.a. ("Emissão de Debêntures"). A amortização ocorrerá em 44 (quarenta e quatro) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 28 (vinte e oito) meses, contados a partir da data de emissão, sendo a primeira parcela com vencimento em janeiro de 2024 e a última em janeiro de 2045.

A Borborema firmou com o Banco do Nordeste do Brasil ("BNB"), em novembro de 2019, um contrato de financiamento no valor de R\$ 139.019. Sobre os valores prioritários, correspondentes a R\$ 120.218, incidirão juros remuneratórios de 1,4541%, acrescidos de IPCA, conforme metodologia de cálculo dos Fundos Constitucionais. Já sobre os valores não prioritários, correspondentes a R\$ 18.801, 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. Até setembro de 2024, 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.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

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

A Borborema firmou com o Banco do Brasil, em novembro de 2021, um contrato de financiamento no valor de R\$ 60.000, providos com recursos do Fundo de Desenvolvimento do Nordeste (FDNE) ("Financiamento BB-FDNE"). Sobre o Subcrédito I ("FDNE I"), no valor de R\$ 17.783, incidirão juros de 2,1512%, sobre o Subcrédito II ("FDNE II"), no valor de R\$ 42.216, incidirão juros de 3,1635%, ambos acrescidos de IPCA. O primeiro desembolso ocorreu em outubro de 2022, no valor de R\$ 36.264, o segundo e último aconteceu em agosto de 2023, no valor de R\$ 23.736.

Os pagamentos de juros e principal ocorrerão em 38 (trinta e oito) prestações semestrais consecutivas, sendo o primeiro pagamento em março de 2023 e o último em setembro de 2041.

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 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. Em junho de 2023 as cartas de fiança emitidas em favor dos debenturistas foram exoneradas pelo Agente Fiduciário, dada a Borborema ter atingido a Conclusão do Projeto, de acordo com a cláusula 4.22 da Escritura de Emissão das Debêntures. Em novembro de 2023 o CPG e as cartas de fiança em favor do BNB foram aditados, postergando a data de vencimento por mais dois anos.

Para garantir o fiel cumprimento das Obrigações Garantidas, principais e acessórias, assumidas decorrentes da Emissão de Debêntures, do Financiamento BB-FDNE e do CPG a Borborema cedeu, em cessão fiduciária em garantia, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta em favor dos Credores os direitos creditórios do projeto de implantação do lote 04 do Leilão ANEEL nº 002/2018. Com o mesmo intuito de garantir as operações de financiamento, a Sterlite Brazil e a GBS Participações alienaram fiduciariamente as ações da Borborema aos Credores.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas (covenants), inclusive com relação ao índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) que deve ser de no mínimo 1,20, índice que foi atingido em 2023.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

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

Solaris

A Solaris realizou, em dezembro de 2021, a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, com garantia real e garantia fidejussória adicional, indexada ao IPCA e com juros remuneratórios de 6,40% a.a. (“Emissão de Debêntures”). A amortização ocorrerá em 44 (quarenta e quatro) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 25 (vinte e cinco) meses, contados a partir da data de emissão, sendo a primeira parcela com vencimento em fevereiro de 2024 e a última em fevereiro de 2045.

Em janeiro de 2021, a Solaris firmou um contrato de financiamento com o Banco do Nordeste do Brasil (“BNB”), no valor de R\$150.056, sendo aproximadamente R\$87.000 destinados a áreas prioritárias e R\$63.000 a áreas não prioritárias, conforme critérios definidos pelo próprio BNB (“Financiamento BNB”). Em maio de 2022, a Companhia recebeu o primeiro desembolso referente ao financiamento com o BNB, no montante de R\$75.390, sendo R\$43.664 destinados a áreas prioritárias e R\$31.726 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\$30.188 destinados a áreas prioritárias e R\$22.078 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. Os pagamentos de juros ocorrerão trimestralmente sobre ambos os valores até o início da amortização, em março de 2024. A partir desta data, os pagamentos serão mensais, juntamente com as prestações vincendas de principal, até o vencimento final do contrato, em fevereiro de 2045. Sob os valores prioritários, incidirão juros remuneratórios de 1,7576%, 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.

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 Emissão de Debêntures e R\$150.056 referente ao Financiamento BNB. Os pagamentos de comissão de fianças são pagos ao fim de cada período trimestral com base nos saldos atualizados da Emissão de Debêntures e do Financiamento 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 dezembro de 2023 o CPG e as cartas de fiança, emitidas em favor do BNB e dos debenturistas, foram aditados, postergando a data de vencimento por mais dois anos.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

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

Para garantir o fiel cumprimento das Obrigações Garantidas, principais e acessórias, assumidas decorrentes da Emissão de Debêntures, e do CPG a Companhia cedeu, em cessão fiduciária em garantia, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta em favor dos Credores os direitos creditórios do projeto de implantação do lote 20 do Leilão ANEEL nº 002/2018. Com o mesmo intuito de garantir as operações de financiamento, a Sterlite Brazil e a GBS Participações alienaram fiduciariamente as ações da Solaris aos Credores.

Durante o primeiro trimestre de 2024, a Solaris realizou a distribuição de dividendos para sua controladora, configurando o não cumprimento da cláusula 6.1.2 (iv) da Escritura de Emissão das Debêntures, entretanto o não cumprimento de determinadas cláusulas não configura vencimento automático antecipado, uma vez que o evento em questão precisa ser aprovado em assembleia para ser considerado evento de inadimplemento.

Em 5 de agosto de 2024, a Solaris obteve o waiver para o tema relacionado acima, o qual se tornou efetivo somente após a verificação integral do cumprimento das condições suspensivas determinadas no referido documento. Dentre estas condições atendidas pela Solaris estão: (i) recebimento do reembolso do montante de R\$ 11.200; (ii) Obter um waiver dos fiadores bancários concordando com os termos mencionados na assembleia geral e (iii) realizou o pagamento de um waiver fee no montante de R\$ 250.000, bem como, as respectivas obrigações de curto prazo com os seus fiadores. Em 30 de agosto de 2024, a Solaris obteve um novo waiver para o referido tema estabelecendo um novo prazo para o cumprimento de tais obrigações, as quais foram atendidas. Dentre estas condições a Solaris deveria: (i) receber o reembolso do montante de R\$ 11.200; (ii) Obter um waiver dos fiadores bancários concordando com os termos mencionados na assembleia geral e (iii) realizar o pagamento de um waiver fee no montante de R\$ 250.000, bem como, as respectivas obrigações de curto prazo com os seus fiadores.

Em 30 de setembro de 2024, 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 2024

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

13. Tributos diferidos

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
IRPJ	38.469	38.075
CSLL	20.772	20.563
IR e CS passivos diferidos	59.241	58.638
PIS	14.043	13.277
COFINS	64.813	61.276
PIS e COFINS diferidos	78.856	74.553
Tributos passivos	138.097	133.191
Circulante	5.990	5.808
Não circulante	132.107	127.383

O saldo de PIS e COFINS diferidos apresentados é reconhecido sobre a receita de implementação da infraestrutura, remuneração do ativo contratual 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.

a) Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social 2024

	30/09/2024	
	Consolidado	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional líquida	122.390	122.390
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	9.791	14.687
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(2.448)	(1.322)
Outros	2.054	1.113
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(394)	(209)
Receita realizada	102.508	102.508
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	8.201	12.301
Receitas financeiras	1.723	1.723
Base de cálculo total	9.924	14.024
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Outros ajustes	209	58
Imposto de renda e contribuição social corrente	(2.272)	(1.204)

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024

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

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

	30/09/2023	
	Consolidado	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional líquida	240.539	240.539
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	3.916	1.334
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(895)	(1.264)
Receita realizada	81.551	81.551
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	6.524	9.786
Receitas financeiras	2.323	2.323
Base de cálculo total	8.847	12.109
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Outros ajustes	35	19
Imposto de renda e contribuição social corrente	(2.177)	(1.071)

c) Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos

	Consolidado			
	31/12/2023	Outros movimentos	Reconhecido no resultado	30/09/2024
Ativo/passivo				
Imposto de renda	(38.075)	-	(394)	(38.469)
Contribuição social	(20.563)	-	(209)	(20.772)
Não circulante	(58.638)	-	(603)	(59.241)

	Consolidado			
	31/12/2022	Outros movimentos	Reconhecido no resultado	31/12/2023
Ativo/passivo				
Imposto de renda	(37.381)	70	(764)	(38.075)
Contribuição social	(19.302)	(67)	(1.194)	(20.563)
Não circulante	(56.683)	3	(1.958)	(58.638)

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Reserva legal (i)	9.624	9.624
Reserva de lucros a realizar (ii)	174.353	174.353
Reservas de lucros	183.977	183.977

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

(ii) Essa parcela advém substancialmente da contabilização de ativos e passivos, cujos prazo de realização financeira ocorrerão em exercícios futuros. Dessa forma, os valores mantidos nessa rubrica serão distribuídos conforme deliberação dos Acionistas e realização financeira do saldo de ativo contratual e, conseqüente geração de caixa pela Companhia.

15. Receita operacional líquida

	Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita operacional bruta				
Receita de infraestrutura e operação e manutenção líquida	24.129	120.234	8.862	28.479
Receita remuneração do ativo de concessão	107.730	131.816	21.562	51.013
Total da receita bruta	131.859	252.050	30.424	79.492
PIS e COFINS sobre a receita	(7.931)	(10.623)	(2.020)	(3.326)
Encargos setoriais	(1.538)	(888)	(611)	(320)
Receita operacional líquida	122.390	240.539	27.793	75.846

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024

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

16. Custo de implementação de infraestrutura

	Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Pessoal	-	(41)	-	(208)
Máquinas e equipamentos	(6.321)	(44.231)	(4.885)	(3.002)
Serviços de terceiros	336	(5.385)	-	(4.624)
Terrenos (i)	(1.799)	-	1.317	-
Edificações	(6.569)	(18.926)	(4.158)	2.576
Servidão	(16)	(145)	(8)	(143)
Software	-	-	-	-
Capitalização de juros	-	(3.076)	-	(90)
Outros	2	(7.533)	276	(2.751)
Total	(14.367)	(79.337)	(7.458)	(8.242)

(i) Refere-se à reversão da provisão de contingências fundiárias por atualização processual, da controlada Borborema Transmissão de Energia S.A.

17. Custo de operação e manutenção

	Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Pessoal	(334)	(353)	(98)	(2)
Serviços de terceiros	(6.185)	(5.189)	(1.539)	(2.121)
Outros	(62)	(2.008)	(12)	(869)
Total	(6.581)	(7.550)	(1.649)	(2.992)

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

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

18. Outras receitas (despesas)

	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Outras receitas CDE (i)	-	-	-	-	8.456	-	4.164	-
Revisão tarifária periódica (ii) (Nota 7)	-	-	-	-	19.624	-	19.624	-
Outras	10	-	10	-	(153)	-	(153)	-
	10	-	10	-	27.927	-	23.635	-

(i) Refere-se aos valores a título da CDE (Conta Desenvolvimento Energética) liquidados no âmbito da CCEE.

(ii) Efeito da revisão da RAP – Receita Anual Permitida, decorrente do processo de RTP – Revisão Tarifária Periódica, homologado pela resolução da ANEEL 3.348 de 16 de julho de 2024.

19. Despesas gerais e administrativas

	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Pessoal e encargos	-	-	-	-	(5.138)	(34)	(3.228)	(1)
Serviços de terceiros	(203)	(257)	(38)	(77)	(5.886)	(2.837)	(3.169)	(848)
Material	-	-	-	-	(14)	-	(9)	-
Aluguéis	-	-	-	-	(95)	(1)	(55)	(1)
Tributos	-	(1)	-	-	(36)	(47)	(27)	(4)
Seguros	-	-	-	-	(2.414)	(1.886)	(794)	(341)
Outros	-	-	-	-	(558)	(283)	(95)	(259)
	(203)	(258)	(38)	(77)	(14.141)	(5.088)	(7.377)	(1.454)

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

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

20. Resultado financeiro líquido

	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras								
Rendimentos de aplicações financeiras	243	434	128	14	2.692	3.671	985	1.052
Outras receitas financeiras	-	-	-	-	-	16	-	-
	243	434	128	14	2.692	3.687	985	1.052
Despesas financeiras								
Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures	(57.191)	(57.022)	(16.676)	(14.032)	(92.245)	(89.224)	(26.274)	(21.110)
Despesas bancárias	(232)	(80)	(82)	(15)	(866)	(857)	(294)	(245)
Pis/Cofins sobre rendimentos financeiros	(6)	(20)	(1)	-	(6)	(20)	(1)	-
Multas e juros sobre atraso	(1)	36	195	44	(192)	(551)	(46)	(429)
Comissões, taxas e fianças	(4.576)	(13.534)	-	(698)	(14.106)	(20.054)	(2.403)	(4.598)
IOF	(5)	(12)	(2)	(1)	(14)	(24)	(8)	(1)
Outras despesas financeiras	(32)	(31)	(7)	(31)	(94)	(60)	(65)	(60)
	(62.043)	(70.663)	(16.573)	(14.733)	(107.523)	(110.790)	(29.091)	(26.443)
Resultado financeiro líquido	(61.800)	(70.229)	(16.445)	(14.719)	(104.831)	(107.103)	(28.106)	(25.391)

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024

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

21. 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:

<i>Em valor (R\$)</i>	Solaris	Borborema	Goyaz	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	910	5.189	7.114	13.213
Adições	977	741	2.795	4.513
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.887	5.930	9.909	17.726
Adições	1.769	-	1.909	3.678
Reversões	(147)	(3.331)	-	(3.478)
Saldo em 30 de setembro de 2024	3.509	2.599	11.818	17.926

<i>Em quantidade</i>	Solaris	Borborema	Goyaz	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	43	65	36	144
Reversões	(5)	(4)	(1)	(10)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	38	61	35	134
Reversões	(10)	(5)	(8)	(23)
Reversões	-	(7)	-	(7)
Saldo em 30 de setembro de 2024	28	49	27	104

Em 30 de setembro de 2024, 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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024

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

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, e, por este motivo, nenhuma provisão foi constituída.

Em 30 de setembro de 2024, os processos relacionados a perdas possíveis da Companhia e de suas controladas estão representados conforme segue:

	Consolidado	
	30/09/2024	
	Quantidade	Valor
Processos judiciais		
Cíveis	1	54
	1	54

	Consolidado	
	31/12/2023	
	Quantidade	Valor
Processos judiciais		
Cíveis	1	52
	1	52

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

22. 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 2024

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

22.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

	Nível	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e depósitos bancários		2.517	766	19.769	16.488
Partes relacionadas		10.275	51.282	10.275	51.282
Dividendos a receber		4.722	4.722	-	-
Concessionárias e permissionárias		-	-	14.454	14.198
Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado					
Aplicações financeiras	2	28.824	7.600	50.590	53.326
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Fornecedores		-	5.164	29.780	28.437
Empréstimos, financiamentos e debêntures		626.517	622.369	1.190.761	1.197.645

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, não houve alterações na classificação dos instrumentos financeiros.

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos com sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, e valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado. A Companhia classifica os instrumentos financeiros, como requerido pelo CPC 46:

Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

Nível 2 - preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos, outras entradas não observáveis no nível 1, direta ou indiretamente, nos termos do ativo ou passivo; e

Nível 3 - ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou líquido. Nesse nível a estimativa do valor justo torna-se altamente subjetiva.

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

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024

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

22.2. Gestão do capital

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

22.3 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.

Análise de sensibilidade

O ativo financeiro da Companhia e suas controladas está atrelado à variação do CDI. Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi de 30 de setembro de 2024 projetando para um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Os passivos financeiros da Companhia e suas controladas estão atrelados à variação do IPCA do período somados as taxas fixas previstas em contratos firmados. As análises de sensibilidade foram preparadas com base no valor da dívida líquida, no índice de taxas de juros fixas em relação a taxas de juros variáveis da dívida com base nos valores existentes em 30 de setembro de 2024. A análise de sensibilidade dos passivos financeiros inclui as taxas fixas dos contratos nos cenários de sensibilidade.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações no CDI e IPCA e seus impactos nos ativos e passivos da Companhia e de suas controladas, adotando-se a data base de 30 de setembro de 2024, definimos o Cenário Provável para os próximos 12 meses e a partir deste, simulamos variações de redução de 25% (Cenário I) e 50% (Cenário II) e de aumento de 25% (Cenário III) e 50% (Cenário IV) sobre as projeções de cada indexador.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

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

		Controladora 30/09/2024					
		Posição em 30/09/2024	Cenário provável	Risco de redução		Risco de aumento	
Indexador	Cenário I (-50%)			Cenário II (-25%)	Cenário III (50%)	Cenário IV (25%)	
Ativos							
Equivalentes de caixa	CDI	28.824	12,35% 3.560	6,18% 1.780	9,26% 2.670	18,53% 5.340	15,44% 4.450
Passivos							
Empréstimos e financiamentos	IPCA	626.517	3,72% + taxas fixas do contrato 68.874	3,65% 34.437	5,48% 51.655	10,95% 103.310	9,13% 86.092
		Consolidado 30/09/2024					
		Posição em 30/09/2024	Cenário provável	Risco de redução		Risco de aumento	
Indexador	Cenário I (-50%)			Cenário II (-25%)	Cenário III (50%)	Cenário IV (25%)	
Ativos							
Equivalentes de caixa	CDI	50.590	12,35% 6.248	6,18% 3.124	9,26% 4.686	18,53% 9.372	15,44% 7.810
Passivos							
Empréstimos e financiamentos	IPCA	1.190.761	3,72% + taxas fixas do contrato 112.213	3,65% 55.532	5,48% 83.298	10,95% 166.597	9,13% 138.831
		Controladora 31/12/2023					
		Posição em 31/12/2023	Cenário provável	Risco de redução		Risco de aumento	
Indexador	Cenário I (-50%)			Cenário II (- 25%)	Cenário III (50%)	Cenário IV (25%)	
Ativos							
Equivalentes de caixa	CDI	7.600	11,65% 885	5,83% 443	8,74% 664	17,48% 1.328	14,56% 1.107
Passivos							
Empréstimos e financiamentos	IPCA	622.369	4,62% + taxas fixas do contrato 74.019	5,95% 37.009	8,92% 55.514	17,84% 111.028	14,87% 92.524
		Consolidado 31/12/2023					
		Posição em 31/12/2023	Cenário provável	Risco de redução		Risco de aumento	
Indexador	Cenário I (-50%)			Cenário II (- 25%)	Cenário III (50%)	Cenário IV (25%)	
Ativos							
Equivalentes de caixa	CDI	53.326	11,65% 6.212	5,83% 3.106	8,74% 4.659	17,48% 9.319	14,56% 7.766
Passivos							
Empréstimos e financiamentos	IPCA	1.197.644	4,62% + taxas fixas do contrato 122.111	4,10% 61.055	6,15% 91.583	12,30% 183.166	10,25% 152.637

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

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

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.

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.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024

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

23. 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	27/12/2024	R\$ 20.156
Solaris	Operacional	Risco Civil	Chubb Seguradora	05/07/2024	05/07/2025	R\$ 30.000
Solaris	Construção	Risco de Engenharia	AXA Seguros	06/12/2021	28/02/2025	R\$ 83.078
Borborema	Construção	Risco de Engenharia	AXA Seguros	21/06/2021	19/12/2024	R\$ 54.000
Goyaz	Construção	Risco de Engenharia	Fairfax Brasil Seguros	20/08/2021	30/05/2025	R\$ 263.213
Goyaz	Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	30/06/2024	30/06/2025	R\$ 306.802
Goyaz	Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	12/03/2025	R\$ 16.080
Goyaz	Operacional	Risco Civil	Chubb Seguradora	30/06/2024	30/06/2025	R\$ 40.000

24. Eventos subsequentes

Acordo com fornecedor

Em 09 de outubro de 2024, as controladas da Companhia firmaram acordo com o fornecedor Cobra Brasil Serviços e Comunicações, o EPCista da construção da linha de Transmissão, para resolver definitivamente toda e qualquer reivindicação sob ou de qualquer forma pertencente aos Contratos EPC e, assim, encerrar a Arbitragem do fornecedor Cobra. O pagamento deste montante deverá ser integralmente realizado até dezembro de 2024.

O valor acordado entre o fornecedor e as controladas da Companhia envolvidas no processo são: Borborema R\$8.716, Goyaz R\$511 e Solaris R\$8.233.