

# **Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas**

**GBS Participações S.A.**

31 de março de 2024  
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

**GBS Participações S.A.**

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

31 de março 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 31 de março de 2024, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa individuais e consolidados para o período de três 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 31 de março de 2024 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o período de três meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

### **Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional**

Chamamos a atenção para a nota explicativa 2.3 às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, que indica que conforme balanço patrimonial, o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$ 571.026 mil na controladora e R\$ 593.016 mil no consolidado em 31 de março de 2024. O capital circulante líquido está afetado substancialmente pela reclassificação de determinadas dívidas, no montante de R\$ 607.916 mil na controladora e 769.115 mil no consolidado para o curto prazo, em virtude do descumprimento de covenants financeiros e não financeiros. Conforme apresentado na referida nota explicativa, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na nota explicativa 2.3 indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

São Paulo, 3 de junho 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  
31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023  
(Em milhares reais)

Em milhares reais)

|                                                  |      | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--------------------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                  | Nota | 31/03/2024       | 31/12/2023       | 31/03/2024       | 31/12/2023       |
| <b>Ativo</b>                                     |      |                  |                  |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                                |      |                  |                  |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 4    | 194              | 8.366            | 41.407           | 69.814           |
| Concessionárias e permissionárias                | 5    | -                | -                | 15.380           | 14.198           |
| Ativo de concessão                               | 6    | -                | -                | 149.768          | 148.314          |
| Prêmio de seguro                                 |      | -                | -                | 923              | 1.691            |
| Tributos e contribuições a compensar             |      | 318              | 291              | 971              | 920              |
| Adiantamento a fornecedores e funcionários       | 7    | -                | -                | 8                | 8                |
| Dividendos a receber                             | 9    | 4.722            | 4.722            | -                | -                |
| Partes relacionadas                              | 8    | 51.475           | 51.282           | 51.475           | 51.282           |
| Outros ativos                                    |      | -                | -                | 35               | -                |
| <b>Total do ativo circulante</b>                 |      | <b>56.709</b>    | <b>64.661</b>    | <b>259.967</b>   | <b>286.227</b>   |
| <b>Não circulante</b>                            |      |                  |                  |                  |                  |
| <b>Realizável a longo prazo</b>                  |      |                  |                  |                  |                  |
| Ativo da concessão                               | 6    | -                | -                | 1.776.879        | 1.755.486        |
| Adiantamento a fornecedores e funcionários       | 7    | 381              | 353              | 7.139            | 6.105            |
| Prêmio de seguro                                 |      | -                | -                | 5                | 36               |
|                                                  |      | <b>381</b>       | <b>353</b>       | <b>1.784.023</b> | <b>1.761.627</b> |
| Investimentos                                    | 9    | 1.230.952        | 1.224.153        | -                | -                |
|                                                  |      | <b>1.230.952</b> | <b>1.224.153</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Total do ativo não circulante</b>             |      | <b>1.231.333</b> | <b>1.224.506</b> | <b>1.784.023</b> | <b>1.761.627</b> |
| <b>Total do ativo</b>                            |      | <b>1.288.042</b> | <b>1.289.167</b> | <b>2.043.990</b> | <b>2.047.854</b> |
| <b>Passivo</b>                                   |      |                  |                  |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                                |      |                  |                  |                  |                  |
| Fornecedores                                     | 10   | 7.175            | 5.164            | 29.383           | 28.437           |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures         | 11   | 618.721          | 622.369          | 806.072          | 651.873          |
| Tributos e contribuições sociais                 |      | 11               | 9                | 1.146            | 1.010            |
| Imposto de renda e contribuição social           |      | -                | -                | 1.146            | 1.064            |
| PIS e COFINS diferidos                           | 12   | -                | -                | 5.951            | 5.808            |
| Salários e encargos sociais                      |      | -                | -                | 4.419            | 4.419            |
| Encargos setoriais                               |      | -                | -                | 1.278            | 1.018            |
| Dividendos a pagar                               |      | 1.828            | 1.828            | 1.828            | 1.828            |
| Outras contas a pagar                            |      | -                | -                | 1.760            | 1.719            |
| <b>Total do passivo circulante</b>               |      | <b>627.735</b>   | <b>629.370</b>   | <b>852.983</b>   | <b>697.176</b>   |
| <b>Não circulante</b>                            |      |                  |                  |                  |                  |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures         | 11   | -                | -                | 381.820          | 545.772          |
| Provisão para contingências                      | 19   | -                | -                | 18.946           | 17.726           |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 12   | -                | -                | 59.340           | 58.638           |
| PIS e COFINS diferidos                           | 12   | -                | -                | 70.594           | 68.745           |
| <b>Total do passivo não circulante</b>           |      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>530.700</b>   | <b>690.881</b>   |
| <b>Patrimônio líquido</b>                        |      |                  |                  |                  |                  |
| Capital social                                   | 13.a | 475.820          | 475.820          | 475.820          | 475.820          |
| Reservas de lucros                               | 13.b | 183.977          | 183.977          | 183.977          | 183.977          |
| Lucros acumulados                                |      | 510              | -                | 510              | -                |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>               |      | <b>660.307</b>   | <b>659.797</b>   | <b>660.307</b>   | <b>659.797</b>   |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>     |      | <b>1.288.042</b> | <b>1.289.167</b> | <b>2.043.990</b> | <b>2.047.854</b> |

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

## GBS Participações S.A.

### Demonstrações do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

|                                                             | Nota | Controladora    |            | Consolidado     |            |
|-------------------------------------------------------------|------|-----------------|------------|-----------------|------------|
|                                                             |      | 31/03/2024      | 31/03/2023 | 31/03/2024      | 31/03/2023 |
| Receita de implementação e margem da infraestrutura líquida |      | -               | -          | 14.069          | 52.806     |
| Remuneração do ativo de concessão líquido                   |      | -               | -          | 38.104          | 33.939     |
| Receita de operação e manutenção líquida                    |      | -               | -          | 2.174           | 7.325      |
| <b>Receita operacional líquida</b>                          | 14   | -               | -          | <b>54.347</b>   | 94.070     |
| Custo de implementação de infraestrutura                    | 15   | -               | -          | (4.042)         | (35.672)   |
| Custo de operação e manutenção                              | 16   | -               | -          | (2.765)         | (1.831)    |
| <b>Lucro bruto</b>                                          |      | -               | -          | <b>47.540</b>   | 56.567     |
| <b>Despesas operacionais</b>                                |      |                 |            |                 |            |
| Despesas gerais e administrativas                           | 17   | (54)            | (74)       | (2.378)         | (3.011)    |
| Resultado de equivalência patrimonial                       | 9    | 26.599          | 35.890     | -               | -          |
| Outras receitas                                             |      | -               | -          | 659             | -          |
| <b>Lucro antes do resultado financeiro</b>                  |      | <b>26.545</b>   | 35.816     | <b>45.821</b>   | 53.556     |
| Receitas financeiras                                        | 18   | 115             | 387        | 1.059           | 1.482      |
| Despesas financeiras                                        | 18   | (26.150)        | (34.512)   | (44.354)        | (49.304)   |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>                         |      | <b>(26.035)</b> | (34.125)   | <b>(43.295)</b> | (47.822)   |
| <b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>               |      | <b>510</b>      | 1.691      | <b>2.526</b>    | 5.734      |
| Imposto de renda e contribuição social corrente             | 12   | -               | -          | (1.313)         | (1.121)    |
| Imposto de renda e contribuição social diferido             | 12   | -               | -          | (703)           | (2.922)    |
| <b>Lucro líquido do período</b>                             |      | <b>510</b>      | 1.691      | <b>510</b>      | 1.691      |

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

## GBS Participações S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Períodos de três meses findos em 31 de março 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

|                                 | Controladora |            | Consolidado |            |
|---------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                 | 31/03/2024   | 31/03/2023 | 31/03/2024  | 31/03/2023 |
| Lucro líquido do período        | 510          | 1.691      | 510         | 1.691      |
| Total de resultados abrangentes | 510          | 1.691      | 510         | 1.691      |

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

## GBS Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Períodos de três meses findos em 31 de março 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

|                                             | Capital social<br>subscrito | Reserva<br>legal | Reserva de<br>lucros a<br>realizar | Lucros<br>(prejuízos)<br>acumulados | Subtotal       | Adiantamento<br>para Futuro<br>Aumento de<br>Capital | Total          |
|---------------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>     | 475.820                     | 9.624            | 181.019                            | -                                   | 666.463        | -                                                    | 666.463        |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | -                           | -                | -                                  | -                                   | -              | 2.000                                                | 2.000          |
| Lucro líquido do período                    | -                           | -                | -                                  | 1.691                               | 1.691          | -                                                    | 1.691          |
| <b>Saldos em 31 de março de 2023</b>        | <b>475.820</b>              | <b>9.624</b>     | <b>181.019</b>                     | <b>1.691</b>                        | <b>668.154</b> | <b>2.000</b>                                         | <b>670.154</b> |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>     | 475.820                     | 9.624            | 174.353                            | -                                   | 659.797        | -                                                    | 659.797        |
| Lucro líquido do período                    | -                           | -                | -                                  | 510                                 | 510            | -                                                    | 510            |
| <b>Saldos em 31 de março de 2024</b>        | <b>475.820</b>              | <b>9.624</b>     | <b>174.353</b>                     | <b>510</b>                          | <b>660.307</b> | <b>-</b>                                             | <b>660.307</b> |

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

## GBS Participações S.A.

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

|                                                                                                         | Controladora    |                 | Consolidado     |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                                         | 31/03/2024      | 31/03/2023      | 31/03/2024      | 31/03/2023      |
| Atividade Operacional                                                                                   |                 |                 |                 |                 |
| <b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>                                                           | <b>510</b>      | 1.691           | <b>2.526</b>    | 5.734           |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) ao caixa gerado (usado) nas atividades operacionais |                 |                 |                 |                 |
| Equivalência patrimonial                                                                                | (26.599)        | (35.890)        | -               | -               |
| PIS e COFINS diferidos                                                                                  | -               | -               | 1.992           | 2.734           |
| Provisão de contingências                                                                               | -               | -               | 1.220           | -               |
| Juros sobre empréstimos e debentures                                                                    | 11.495          | 11.533          | 21.527          | 21.724          |
| Variação monetária sobre empréstimos e debentures                                                       | 10.776          | 13.635          | 14.694          | 18.521          |
| Apropriação custo de captação de debentures                                                             | 1.673           | 762             | 1.693           | 762             |
| Outros ajustes                                                                                          | -               | 4               | (1)             | (352)           |
|                                                                                                         | <b>(2.145)</b>  | <b>(8.265)</b>  | <b>43.651</b>   | <b>49.123</b>   |
| Decréscimo (acréscimo) de ativos                                                                        |                 |                 |                 |                 |
| Ativo de concessão                                                                                      | -               | -               | (22.847)        | (73.681)        |
| Concessionárias e permissionárias                                                                       | -               | -               | (1.182)         | (3.845)         |
| Tributos a compensar                                                                                    | (27)            | (198)           | (51)            | (2.329)         |
| Prêmio de seguro                                                                                        | -               | -               | 799             | 359             |
| Adiantamentos a fornecedores e empregados                                                               | (28)            | (157)           | (1.034)         | 38.318          |
| Partes relacionadas                                                                                     | (193)           | (3.269)         | (193)           | (3.269)         |
| Outros                                                                                                  | -               | 4.366           | (35)            | 4.366           |
|                                                                                                         | <b>(248)</b>    | <b>742</b>      | <b>(24.543)</b> | <b>(40.081)</b> |
| Acréscimo (decréscimo) de passivos                                                                      |                 |                 |                 |                 |
| Fornecedores                                                                                            | 2.011           | 6               | 946             | (60.647)        |
| Encargos setoriais                                                                                      | -               | -               | 260             | 287             |
| Tributos e contribuições sociais                                                                        | 2               | (15)            | 136             | 2.194           |
| Salários e encargos sociais                                                                             | -               | -               | -               | 1.151           |
| Partes relacionadas                                                                                     | -               | 3.200           | -               | -               |
| Outros                                                                                                  | -               | -               | 41              | -               |
|                                                                                                         | <b>2.013</b>    | <b>3.191</b>    | <b>1.383</b>    | <b>(57.015)</b> |
| Pagamento de imposto de renda e contribuição social                                                     | -               | -               | (1.231)         | -               |
| <b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>                               | <b>(380)</b>    | <b>(4.332)</b>  | <b>19.260</b>   | <b>(47.973)</b> |
| Adiantamento para futuro aumento de capital em controladas                                              | (700)           | (19.546)        | -               | -               |
| Dividendos recebidos                                                                                    | 20.500          | -               | -               | -               |
| <b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos</b>                           | <b>19.800</b>   | <b>(19.546)</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| Adiantamento para futuro aumento de capital                                                             | -               | 2.000           | -               | 2.000           |
| Captação de debêntures, empréstimos e financiamentos                                                    | -               | -               | -               | 18.074          |
| Amortização de principal de debentures, empréstimos e financiamentos                                    | (4.938)         | (4.095)         | (10.883)        | (5.049)         |
| Amortização de juros de debentures, empréstimos e financiamentos                                        | (22.654)        | (22.146)        | (36.784)        | (33.091)        |
| <b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento</b>                                          | <b>(27.592)</b> | <b>(24.241)</b> | <b>(47.667)</b> | <b>(18.066)</b> |
| <b>Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>                                               | <b>(8.172)</b>  | <b>(48.119)</b> | <b>(28.407)</b> | <b>(66.039)</b> |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>                                               | <b>8.366</b>    | 81.236          | <b>69.814</b>   | 147.776         |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>                                                  | <b>194</b>      | 33.117          | <b>41.407</b>   | 81.737          |

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

# GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
31 de março de 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. 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.

### 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

31 de março de 2024

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

### 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 230/138kV, (6+1 Res) x 33,3 MVA;
- (iii) Subestação Janaúba 3 com pátio de 500/230-13,8 kV, (6+1 Res) x 100 MVA;
- (iv) Linha de transmissão em corrente alternada em 345kV, entre as subestações de Pirapora 2 e Três Marias, em circuito simples, com extensão aproximada de 112,2 km; e

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

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

### 1.3. Receita Anual Permitida - RAP

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

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

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

#### Borborema

O contrato de concessão assegura RAP no montante de R\$25.700 (R\$47.235 ajustado pelo IPCA até 31 de dezembro de 2023), a partir da entrada em operação das linhas de transmissão.

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

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

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

## GBS Participações S.A.

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

**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<br>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        |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                                                                                     | <b>87.713.179,14</b> | <b>-</b> | <b>10.759.038,21</b> | <b>-</b>     | <b>12.021.203,90</b> |

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.

A Borborema se encontra 100% em operação comercial.

### 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. A Goyaz se encontra 100% em operação comercial.

### 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.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

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<br>905/2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|---------------|-----------------|
| SE 500/230 kV Janaúba 3<br>Instalação dos 3º e 4º bancos de transformadores 500/230 kV, 3x 100 MVA cada, respectivas conexões, 2 interligações de barra 500 kV e 2 MIMs 500 kV. | 94.973.138,65 | 2,0 | 12.869.730,48 | 4.1, a.         |
| Total                                                                                                                                                                           | 94.973.138,65 | -   | 12.869.730,48 | -               |

Referência de preço: junho de 2020.

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

O contrato de concessão assegura RAP no montante de R\$31.430 (R\$58.636 ajustado pelo IPCA até 31 de dezembro de 2023), 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.

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.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

### **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 três meses findo em 31 de março 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 3 de junho de 2024.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

### **2.3. Continuidade operacional**

Em 31 de março de 2024, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 571.026 na controladora e R\$ 593.016 no consolidado (negativo em R\$ 564.709 na controladora e negativo em R\$ 410.949 no consolidado em 31 de dezembro de 2023).

O capital circulante negativo é decorrente da reclassificação para o passivo circulante, nos montantes de R\$ 607.916 na controladora e R\$ 769.115 no consolidado, respectivamente correspondentes aos saldos de debêntures, anteriormente apresentados no não circulante, em função do não cumprimento de determinadas cláusulas restritivas “covenants” previstas nas escrituras das referidas debêntures, que ensejam na possibilidade da exigência do vencimento antecipado de tal dívida, por meio de deliberação da Assembleia Geral dos Debenturistas (“AGD”). A Administração da Companhia já iniciou as formalidades previstas na escritura e está em tratativas com os debenturistas e agente fiduciário para organizar a instalação da “AGD” para solicitação de perdão temporário “waiver”, a qual foi convocada para o dia 4 de junho de 2024. A Companhia não antecipa dificuldades na obtenção de declaração de não vencimento antecipado das debêntures. Vide mais informações na Nota 11.

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.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

### 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.

### 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 |            |
|-----------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                             | 31/03/2024   | 31/12/2023 | 31/03/2024  | 31/12/2023 |
| Caixa e depósitos bancários | 194          | 766        | 15.588      | 16.488     |
| Aplicações financeiras (i)  | -            | 7.600      | 25.819      | 53.326     |
|                             | 194          | 8.366      | 41.407      | 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\$ 115 e no consolidado foi de R\$ 1.059 em 31 de março de 2024 (R\$ 450 na controladora e R\$ 4.608 no consolidado em 31 de dezembro de 2023).

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

### 5. Concessionárias e permissionárias

|                                   | Consolidado   |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
|                                   | 31/03/2024    | 31/12/2023    |
| Concessionárias e permissionárias | 15.380        | 14.198        |
|                                   | <b>15.380</b> | <b>14.198</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 três meses findo em 31 de março 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).

### 6. Ativo de concessão

|                                                     | Consolidado      |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                     | 31/03/2024       | 31/12/2023       |
| <b>Saldo inicial</b>                                | <b>1.903.800</b> | 1.747.326        |
| Receita de implementação e margem da infraestrutura | 12.666           | 98.755           |
| Remuneração do ativo de concessão                   | 41.888           | 169.806          |
| Receita de operação e manutenção                    | 3.590            | 9.892            |
| (-) Faturamento                                     | (35.297)         | (121.979)        |
| <b>Saldo final</b>                                  | <b>1.926.647</b> | <b>1.903.800</b> |
| Circulante                                          | 149.768          | 148.314          |
| Não circulante                                      | 1.776.879        | 1.755.486        |

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

### 7. Adiantamentos a fornecedores

|                             | Controladora |            | Consolidado |            |
|-----------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                             | 31/03/2024   | 31/12/2023 | 31/03/2024  | 31/12/2023 |
| Adiantamento a funcionários | -            | -          | 8           | 8          |
| Adiantamento a fornecedores | 381          | 353        | 7.139       | 6.105      |
|                             | 381          | 353        | 7.147       | 6.113      |
| Circulante                  | -            | -          | 8           | 8          |
| Não circulante              | 381          | 353        | 7.139       | 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 |            |
|                                    | 31/03/2024   | 31/12/2023 | 31/03/2024  | 31/12/2023 |
| <b>Ativo circulante</b>            |              |            |             |            |
| Sterlite Brazil Participações S.A. | 51.475       | 51.282     | 51.475      | 51.282     |
| <b>Total</b>                       | 51.475       | 51.282     | 51.475      | 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 setembro de 2024.

#### Remuneração da administração

Em 31 de março de 2024 não houve pagamento de remuneração aos Administradores da Companhia.

## GBS Participações S.A.

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

### 9. Investimentos

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

| 31/03/2024        |                                            |                                                  |                  |                 |                           |                      |
|-------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------------------|----------------------|
| <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         | 164.458.647                                | 100                                              | 678.734          | 312.217         | 366.517                   | 6.780                |
| Goyaz             | 348.870.449                                | 100                                              | 474.599          | 49.945          | 424.654                   | 9.206                |
| Solaris           | 186.491.109                                | 100                                              | 838.289          | 398.508         | 439.781                   | 10.613               |
| <b>Total</b>      |                                            |                                                  | <b>1.991.622</b> | <b>760.670</b>  | <b>1.230.952</b>          | <b>26.599</b>        |

  

| 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               |
| <b>Total</b>      |                                            |                                                  | <b>1.987.562</b> | <b>763.409</b>  | <b>1.224.153</b>          | <b>90.461</b>        |

## GBS Participações S.A.

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

### b) Movimentação dos investimentos

| Investidas   | Valor do<br>Investimento em<br>31/12/2023 | Equivalência<br>patrimonial | Dividendos<br>Distribuídos | Adiantamento<br>para futuro<br>aumento de<br>capital | Valor do<br>Investimento em<br>31/03/2024 |
|--------------|-------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Borborema    | 360.737                                   | 6.780                       | -                          | (1.000)                                              | 366.517                                   |
| Goyaz        | 423.048                                   | 9.206                       | (9.300)                    | 1.700                                                | 424.654                                   |
| Solaris      | 440.368                                   | 10.613                      | (11.200)                   | -                                                    | 439.781                                   |
| <b>Total</b> | <b>1.224.153</b>                          | <b>26.599</b>               | <b>(20.500)</b>            | <b>700</b>                                           | <b>1.230.952</b>                          |

| Investidas   | Valor do<br>Investimento em<br>31/12/2022 | Equivalência<br>patrimonial | Dividendos   | Adiantamento<br>para futuro<br>aumento de<br>capital | Valor do<br>Investimento em<br>31/12/2023 |
|--------------|-------------------------------------------|-----------------------------|--------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 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                                   |
| <b>Total</b> | <b>1.126.896</b>                          | <b>90.461</b>               | <b>(860)</b> | <b>7.656</b>                                         | <b>1.224.153</b>                          |

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

### c) Dividendos a receber

| Investida    | Controladora |              |
|--------------|--------------|--------------|
|              | 31/03/2024   | 31/12/2023   |
| Borborema    | 1.576        | 1.576        |
| Goyaz        | 712          | 712          |
| Solaris      | 2.434        | 2.434        |
| <b>Total</b> | <b>4.722</b> | <b>4.722</b> |

## 10. Fornecedores

|                                                      | Controladora |              | Consolidado   |               |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                                                      | 31/03/2024   | 31/12/2023   | 31/03/2024    | 31/12/2023    |
| Fornecedores de materiais e serviços (i)             | 7.175        | 5.164        | 11.890        | 11.887        |
| Relacionados a implementação da infraestrutura (iii) | -            | -            | 10.123        | 9.151         |
| Retenções contratuais (ii)                           | -            | -            | 7.370         | 7.399         |
| <b>Total</b>                                         | <b>7.175</b> | <b>5.164</b> | <b>29.383</b> | <b>28.437</b> |

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

### 11. Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

| Credor                                  | Companhia | Encargos       | Data final | Controladora   |                | Consolidado      |                  |
|-----------------------------------------|-----------|----------------|------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                         |           |                |            | 31/12/2023     | 31/12/2022     | 31/12/2023       | 31/12/2022       |
| Banco do Brasil                         | Borborema | IPCA + 2,1512% | 01/09/2041 | -              | -              | 16.699           | 17.336           |
| Banco do Brasil                         | Borborema | IPCA + 3,1635% | 01/09/2041 | -              | -              | 39.637           | 41.216           |
| <b>Total Banco do Brasil</b>            |           |                |            | -              | -              | 56.336           | 58.552           |
| BNB - Banco do Nordeste prioritário     | Solaris   | IPCA + 1,7577% | 15/02/2045 | -              | -              | 85.029           | 85.193           |
| BNB - Banco do Nordeste prioritário     | Solaris   | IPCA + 2,1482% | 15/02/2045 | -              | -              | 61.991           | 62.130           |
| BNB - Banco do Nordeste prioritário     | Borborema | IPCA + 1,4541% | 15/12/2040 | -              | -              | 113.423          | 114.154          |
| BNB - Banco do Nordeste não prioritário | Borborema | IPCA + 1,7772% | 15/12/2040 | -              | -              | 17.491           | 17.604           |
| <b>Total BNB</b>                        |           |                |            | -              | -              | 277.934          | 279.081          |
| Debentures                              | GBS       | IPCA + 7,2731% | 31/03/2044 | 618.721        | 622.369        | 618.721          | 622.369          |
| Debentures                              | Borborema | IPCA + 6,10%   | 16/01/2045 | -              | -              | 59.633           | 59.739           |
| Debentures                              | Solaris   | IPCA + 6,40%   | 15/01/2045 | -              | -              | 175.268          | 177.904          |
| <b>Total debêntures</b>                 |           |                |            | 618.721        | 622.369        | 853.622          | 860.012          |
| <b>Total</b>                            |           |                |            | <b>618.721</b> | <b>622.369</b> | <b>1.187.892</b> | <b>1.197.645</b> |
| Circulante                              |           |                |            | 618.721        | 622.369        | 806.072          | 651.873          |
| Não circulante                          |           |                |            | -              | -              | 381.820          | 545.772          |

## GBS Participações S.A.

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

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

|                   |                | Controladora               |                                           |                              |               |                                 |                              |                            |
|-------------------|----------------|----------------------------|-------------------------------------------|------------------------------|---------------|---------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <u>Empréstimo</u> | <u>Empresa</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 31/03/2024</u> |
| Debêntures        | GBS            | 622.369                    | 1.673                                     | 10.776                       | 11.495        | (4.938)                         | (22.654)                     | 618.721                    |
| <b>Total</b>      |                | <u>622.369</u>             | <u>1.673</u>                              | <u>10.776</u>                | <u>11.495</u> | <u>(4.938)</u>                  | <u>(22.654)</u>              | <u>618.721</u>             |
|                   |                | Controladora               |                                           |                              |               |                                 |                              |                            |
| <u>Empréstimo</u> | <u>Empresa</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                    |
| <b>Total</b>      |                | <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

31 de março de 2024

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

| Consolidado                              |           |                        |                                          |                          |               |                             |                          |                        |
|------------------------------------------|-----------|------------------------|------------------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------|------------------------|
| Empréstimo                               | Empresa   | Saldo em<br>31/12/2023 | Apropriação<br>dos custos de<br>captação | Atualização<br>monetária | Juros         | Amortização do<br>principal | Amortização<br>dos juros | Saldo em<br>31/03/2024 |
| BNB - Banco do Nordeste, prioritário     | Borborema | 114.154                | 3                                        | -                        | 2.069         | (1.033)                     | (1.770)                  | 113.423                |
| BNB - Banco do Nordeste, não prioritário | Borborema | 17.604                 | -                                        | -                        | 330           | (159)                       | (284)                    | 17.491                 |
| Banco do Brasil - FDNE I                 | Borborema | 17.336                 | -                                        | -                        | 345           | (474)                       | (496)                    | 16.711                 |
| Banco do Brasil - FDNE II                | Borborema | 41.216                 | -                                        | -                        | 917           | (1.122)                     | (1.373)                  | 39.638                 |
| Debêntures                               | Borborema | 59.739                 | 9                                        | 1.007                    | 883           | (240)                       | (1.778)                  | 59.620                 |
| BNB – Banco do Nordeste Prioritário      | Solaris   | 85.193                 | -                                        | -                        | 1.584         | (62)                        | (1.686)                  | 85.029                 |
| BNB – Banco do Nordeste Não Prioritário  | Solaris   | 62.130                 | -                                        | -                        | 1.203         | (45)                        | (1.297)                  | 61.991                 |
| Debêntures                               | Solaris   | 177.904                | 8                                        | 2.911                    | 2.701         | (2.810)                     | (5.446)                  | 175.268                |
| Debêntures                               | GBS       | 622.369                | 1.673                                    | 10.776                   | 11.495        | (4.938)                     | (22.654)                 | 618.721                |
| <b>Total</b>                             |           | <b>1.197.645</b>       | <b>1.693</b>                             | <b>14.694</b>            | <b>21.527</b> | <b>(10.883)</b>             | <b>(36.784)</b>          | <b>1.187.892</b>       |

| Consolidado                              |           |                        |                        |                                          |                          |        |                             |                          |                        |
|------------------------------------------|-----------|------------------------|------------------------|------------------------------------------|--------------------------|--------|-----------------------------|--------------------------|------------------------|
| Empréstimo                               | Empresa   | Saldo em<br>31/12/2022 | Captações e<br>adições | Apropriação<br>dos custos de<br>captação | Atualização<br>monetária | Juros  | Amortização<br>do principal | Amortização<br>dos juros | Saldo em<br>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

31 de março de 2024

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

### c) Por vencimento

|                             | Consolidado    |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | 31/03/2024     | 31/12/2023     |
| 2025                        | 8.443          | 16.429         |
| 2026                        | 12.060         | 17.436         |
| 2027                        | 13.617         | 18.993         |
| 2028                        | 15.394         | 20.563         |
| 2029                        | 17.173         | 22.135         |
| 2030                        | 18.914         | 23.670         |
| 2031                        | 19.618         | 24.167         |
| Após 2032                   | 276.601        | 402.379        |
| <b>Total das obrigações</b> | <b>381.820</b> | <b>545.772</b> |

### 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. Os pagamentos da comissão de fiança serão pagos ao final de cada trimestre com base nos saldos atualizados da 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 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.

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.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

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, está em processo de convocação de uma Assembléia Geral de Debenturista (AGD) para deliberação do pedido de waiver sobre o não cumprimento das obrigações descritas acima, a qual está convocada para o dia 4 de junho de 2024. Em função do não cumprimento das cláusulas citadas acima, a Administração da Companhia reclassificou o montante total das debêntures para o passivo circulante.

### *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 dezembro 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.

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.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

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 31 de março 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.

### 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.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

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.

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.

A administração da Solaris, por intermédio do Agente Fiduciário, está em processo de convocação de uma Assembleia Geral de Debenturista (AGD) para deliberação do pedido de waiver sobre o não cumprimento da obrigação descrita acima, a qual deverá ser convocada brevemente. Em função do não cumprimento da cláusula citada acima, a Administração da Solaris reclassificou o montante total das debêntures para o passivo circulante.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

### 12. Tributos diferidos

|                                   | Consolidado    |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                   | 31/03/2024     | 31/12/2023     |
| IRPJ                              | 38.531         | 38.075         |
| CSLL                              | 20.809         | 20.563         |
| <b>IR e CS passivos diferidos</b> | <b>59.340</b>  | <b>58.638</b>  |
| Pis                               | 13.632         | 13.277         |
| COFINS                            | 62.913         | 61.276         |
| <b>PIS e COFINS diferidos</b>     | <b>76.545</b>  | <b>74.553</b>  |
| <b>Tributos passivos</b>          | <b>135.885</b> | <b>133.191</b> |
| Circulante                        | 5.951          | 5.808          |
| Não circulante                    | 129.934        | 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 diferidos 2024

|                                                         | 31/03/2024    |               |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                         | Consolidado   |               |
|                                                         | IRPJ          | CSLL          |
| <b>Receita operacional líquida</b>                      | <b>54.347</b> | <b>54.347</b> |
| Percentual de presunção                                 | 8%            | 12%           |
| Base de cálculo presumida                               | 4.348         | 6.522         |
| Alíquota utilizada para o cálculo                       | 25%           | 9%            |
| Imposto de renda e contribuição social efetiva          | (1.087)       | (587)         |
| Outros ajustes                                          | 627           | 344           |
| <b>Imposto de renda e contribuição social diferidos</b> | <b>(460)</b>  | <b>(243)</b>  |
| <b>Receita realizada</b>                                | <b>34.048</b> | <b>34.048</b> |
| Percentual de presunção                                 | 8%            | 12%           |
| Base de cálculo presumida                               | 2.724         | 4.086         |
| Receitas financeiras                                    | 831           | 831           |
| <b>Base de cálculo total</b>                            | <b>3.555</b>  | <b>4.917</b>  |
| Alíquota utilizada para o cálculo                       | 25%           | 9%            |
| Outros ajustes                                          | (29)          | 48            |
| <b>Imposto de renda e contribuição social corrente</b>  | <b>(918)</b>  | <b>(395)</b>  |

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

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

|                                                         | 31/03/2023     |                |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                         | Consolidado    |                |
|                                                         | IRPJ           | CSLL           |
| <b>Receita operacional líquida</b>                      | <b>94.070</b>  | <b>94.070</b>  |
| Percentual de presunção                                 | 8%             | 12%            |
| Base de cálculo presumida                               | 7.526          | 11.288         |
| Alíquota utilizada para o cálculo                       | 25%            | 9%             |
| Imposto de renda e contribuição social efetiva          | (1.881)        | (1.015)        |
| Outros ajustes                                          | (16)           | (10)           |
| <b>Imposto de renda e contribuição social diferidos</b> | <b>(1.897)</b> | <b>(1.025)</b> |
| <br><b>Receita realizada</b>                            | <br>21.032     | <br>21.032     |
| Percentual de presunção                                 | 8%             | 12%            |
| Base de cálculo presumida                               | 1.683          | 2.524          |
| Receitas financeiras                                    | 1.442          | 1.442          |
| <b>Base de cálculo total</b>                            | <b>3.125</b>   | <b>3.966</b>   |
| Alíquota utilizada para o cálculo                       | 25%            | 9%             |
| Outros ajustes                                          | 16             | 1              |
| <b>Imposto de renda e contribuição social corrente</b>  | <b>(765)</b>   | <b>(356)</b>   |

### c) Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos

|                       | Consolidado     |                   |                          |
|-----------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|
|                       | 31/12/2023      | Outros movimentos | Reconhecido no resultado |
| <b>Ativo/passivo</b>  |                 |                   |                          |
| Imposto de renda      | (38.075)        | 4                 | (460)                    |
| Contribuição social   | (20.563)        | (3)               | (243)                    |
| <b>Não circulante</b> | <b>(58.638)</b> | <b>1</b>          | <b>(703)</b>             |

  

|                       | Consolidado     |                   |                          |
|-----------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|
|                       | 31/12/2022      | Outros movimentos | Reconhecido no resultado |
| <b>Ativo/passivo</b>  |                 |                   |                          |
| Imposto de renda      | (37.381)        | 4                 | (1.840)                  |
| Contribuição social   | (19.302)        | 1                 | (1.082)                  |
| <b>Não circulante</b> | <b>(56.683)</b> | <b>5</b>          | <b>(2.922)</b>           |

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

### 13. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de março 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>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Reserva legal (i)                 | <b>9.624</b>      | 9.624             |
| Reserva de lucros a realizar (ii) | <b>174.353</b>    | 174.353           |
| <b>Reservas de lucros</b>         | <b>183.977</b>    | 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.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

### 14. Receita operacional líquida

|                                                     | Consolidado   |               |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                     | 31/03/2024    | 31/03/2023    |
| <b>Receita operacional bruta</b>                    |               |               |
| Receita de implementação e margem da infraestrutura | 12.666        | 54.275        |
| Remuneração do ativo de concessão                   | 41.888        | 35.431        |
| Receita de operação e manutenção                    | 3.590         | 8.623         |
| <b>Total da receita bruta</b>                       | <b>58.144</b> | <b>98.329</b> |
| PIS e COFINS sobre a receita                        | (3.256)       | (4.259)       |
| Encargos setoriais                                  | (541)         | -             |
| <b>Receita operacional líquida</b>                  | <b>54.347</b> | <b>94.070</b> |
| Custo de implementação de infraestrutura (Nota 15)  | (4.042)       | 35.672        |
| Margem de implementação da infraestrutura           | 10.098        | 17.100        |
| Margem de implementação de infraestrutura%          | 79,73%        | 47,94%        |

### 15. Custos de implementação de infraestrutura

|                         | Consolidado    |                 |
|-------------------------|----------------|-----------------|
|                         | 31/03/2024     | 31/03/2023      |
| Pessoal                 | -              | (1.975)         |
| Máquinas e equipamentos | (942)          | (23.968)        |
| Serviços de terceiros   | 336            | (1.196)         |
| Terrenos                | (2.076)        | -               |
| Edificações             | (1.361)        | (3.503)         |
| Servidão                | -              | (47)            |
| Capitalização de juros  | -              | (1.618)         |
| Outros                  | -              | (3.365)         |
| <b>Total</b>            | <b>(4.042)</b> | <b>(35.672)</b> |

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

### 16. Custos de operação e manutenção

|                       | Consolidado    |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
|                       | 31/03/2024     | 31/03/2023     |
| Pessoal               | (23)           | (339)          |
| Serviços de terceiros | (2.709)        | (1.492)        |
| Outros                | (33)           | -              |
| <b>Total</b>          | <b>(2.765)</b> | <b>(1.831)</b> |

### 17. Despesas gerais e administrativas

|                       | Controladora |             | Consolidado    |                |
|-----------------------|--------------|-------------|----------------|----------------|
|                       | 31/03/2024   | 31/03/2023  | 31/03/2023     | 31/03/2023     |
| Pessoal e encargos    | -            | -           | (1.075)        | (27)           |
| Serviços de terceiros | (54)         | (73)        | (479)          | (1.748)        |
| Aluguéis              | -            | -           | -              | (7)            |
| Tributos              | -            | (1)         | (3)            | (6)            |
| Seguros               | -            | -           | (797)          | (867)          |
| Outros                | -            | -           | (24)           | (356)          |
|                       | <b>(54)</b>  | <b>(74)</b> | <b>(2.378)</b> | <b>(3.011)</b> |

### 18. Resultado financeiro líquido

|                                                                              | Controladora    |                 | Consolidado     |                 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                              | 31/03/2024      | 31/03/2023      | 31/03/2024      | 31/03/2023      |
| <b>Receitas financeiras</b>                                                  |                 |                 |                 |                 |
| Rendimentos de aplicações financeiras                                        | 115             | 387             | 1.059           | 1.482           |
|                                                                              | <b>115</b>      | <b>387</b>      | <b>1.059</b>    | <b>1.482</b>    |
| <b>Despesas financeiras</b>                                                  |                 |                 |                 |                 |
| Juros e atualização monetária sobre empréstimos, financiamentos e debêntures | (22.271)        | (25.168)        | (36.221)        | (38.671)        |
| Despesas bancárias                                                           | (69)            | (49)            | (275)           | (49)            |
| PIS/COFINS sobre rendimentos financeiros                                     | (5)             | (18)            | (5)             | (18)            |
| Comissões, taxas e fianças (a)                                               | (3.782)         | (9.267)         | (7.813)         | (10.527)        |
| Multas e juros sobre atraso                                                  | (1)             | -               | (15)            | (29)            |
| IOF                                                                          | (3)             | (10)            | (3)             | (10)            |
| Outras despesas financeiras                                                  | (19)            | -               | (22)            | -               |
|                                                                              | <b>(26.150)</b> | <b>(34.512)</b> | <b>(44.354)</b> | <b>(49.304)</b> |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>                                          | <b>(26.035)</b> | <b>(34.125)</b> | <b>(43.295)</b> | <b>(47.822)</b> |

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

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

(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:

| <i>Em valor (R\$)</i>                  | <b>Solaris</b> | <b>Borborema</b> | <b>Goyaz</b> | <b>Consolidado</b> |
|----------------------------------------|----------------|------------------|--------------|--------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>910</b>     | <b>5.189</b>     | <b>7.114</b> | <b>13.213</b>      |
| Adições                                | 977            | 741              | 2.795        | 4.513              |
| Reversões                              | -              | -                | -            | -                  |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>1.887</b>   | <b>5.930</b>     | <b>9.909</b> | <b>17.726</b>      |
| Adições                                | 1.764          | -                | -            | 1.764              |
| Reversões                              | -              | (524)            | (20)         | (544)              |
| <b>Saldo em 31 de março de 2024</b>    | <b>3.651</b>   | <b>5.406</b>     | <b>9.889</b> | <b>18.946</b>      |

  

| <i>Em quantidade</i>                   | <b>Solaris</b> | <b>Borborema</b> | <b>Goyaz</b> | <b>Consolidado</b> |
|----------------------------------------|----------------|------------------|--------------|--------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>43</b>      | <b>65</b>        | <b>36</b>    | <b>144</b>         |
| Adições                                | -              | -                | -            | -                  |
| Reversões                              | (5)            | (4)              | (1)          | (10)               |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>38</b>      | <b>61</b>        | <b>35</b>    | <b>134</b>         |
| Adições                                | -              | -                | -            | -                  |
| Reversões                              | (2)            | (6)              | -            | (8)                |
| <b>Saldo em 31 de março de 2024</b>    | <b>36</b>      | <b>55</b>        | <b>35</b>    | <b>126</b>         |

Em 31 de março 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

31 de março 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 31 de março de 2024, os processos relacionados a perdas possíveis da Companhia e de suas controladas estão representados conforme segue:

|                            | Consolidado |           |
|----------------------------|-------------|-----------|
|                            | 31/03/2024  |           |
|                            | Quantidade  | Valor     |
| <b>Processos judiciais</b> |             |           |
| Cíveis                     | 1           | 53        |
|                            | <b>1</b>    | <b>53</b> |

  

|                            | Consolidado |           |
|----------------------------|-------------|-----------|
|                            | 31/12/2023  |           |
|                            | Quantidade  | Valor     |
| <b>Processos judiciais</b> |             |           |
| Cíveis                     | 1           | 52        |
|                            | <b>1</b>    | <b>52</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  
31 de março de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 20.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

| Ativos mensurados pelo custo amortizado                      | Nível        | Controladora |            | Consolidado |            |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                                              |              | 31/03/2024   | 31/12/2023 | 31/03/2024  | 31/12/2023 |
| Caixa e depósitos bancários                                  |              | 194          | 766        | 15.588      | 16.488     |
| Partes relacionadas                                          |              | 51.475       | 51.282     | 51.475      | 51.282     |
| Dividendos a receber                                         |              | 4.722        | 4.722      | -           | -          |
| Concessionárias e permissionárias                            |              | -            | -          | 15.380      | 14.198     |
| <b>Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado</b> | <b>Nível</b> |              |            |             |            |
| Aplicações financeiras                                       | 2            | -            | 7.600      | 25.819      | 53.326     |
| <b>Passivos mensurados pelo custo amortizado</b>             |              |              |            |             |            |
| Fornecedores                                                 |              | 7.175        | 5.164      | 29.383      | 28.437     |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures                     |              | 618.721      | 622.369    | 1.187.892   | 1.197.645  |

Durante o período de três meses findo em 31 de março 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

31 de março de 2024

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

### **20.2. 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.

### **20.3 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 31 de março 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 31 de março 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 31 de março de 2024, definimos o Cenário Provável para os próximos 12 meses e

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

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.

|                              |                          |                                                 | Controladora<br>31/03/2024 |                       |                      |                     |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| Indexador                    | Posição em<br>31/03/2024 | Cenário<br>provável                             | Risco de redução           |                       | Risco de aumento     |                     |
|                              |                          |                                                 | Cenário I<br>(-50%)        | Cenário II (-<br>25%) | Cenário III (50%)    | Cenário IV<br>(25%) |
| <b>Passivos</b>              |                          |                                                 |                            |                       |                      |                     |
| Empréstimos e financiamentos | 618.721                  | 3,72% +<br>taxas fixas do<br>contrato<br>68.017 | 5,50%<br>34.008            | 8,24%<br>51.012       | 16,49%<br>102.025    | 13,74%<br>85.021    |
|                              |                          |                                                 | Consolidado<br>31/03/2024  |                       |                      |                     |
| Indexador                    | Posição em<br>31/03/2024 | Cenário<br>provável                             | Risco de redução           |                       | Risco de aumento     |                     |
|                              |                          |                                                 | Cenário I<br>(-50%)        | Cenário II<br>(-25%)  | Cenário III<br>(50%) | Cenário IV<br>(25%) |
| <b>Ativos</b>                |                          |                                                 |                            |                       |                      |                     |
| Equivalentes de caixa        | 25.819                   | CDI<br>12,35%<br>3.189                          | 6,18%<br>1.594             | 9,26%<br>2.391        | 18,53%<br>4.783      | 15,44%<br>3.986     |
| <b>Passivos</b>              |                          |                                                 |                            |                       |                      |                     |
| Empréstimos e financiamentos | 1.187.892                | 3,72% + taxas<br>fixas do contrato<br>110.444   | 3,65%<br>55.222            | 5,48%<br>82.833       | 10,95%<br>165.665    | 9,13%<br>138.054    |

### b) Riscos de preço

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

### c) Riscos cambiais

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

### d) Risco de liquidez

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

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

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.

## 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      | Risco de Engenharia | AXA Seguros            | 25/06/2021 | 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            | 21/06/2021 | 30/09/2024 | 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     |