

GDS SUBHOLDING S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

GDS SUBHOLDING S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas - método indireto

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas e Administradores da
GDS Subholding S.A.
Fortaleza - CE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da GDS Subholding S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da GDS Subholding S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Operação pré-operacional

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, que descreve que as controladas da Companhia se encontram em fase pré-operacional e que o início das operações e geração de receitas dependem do sucesso das controladas da Companhia na obtenção de recursos financeiros necessários, seja dos seus acionistas ou de terceiros. Nossa opinião não contém ressalva em relação a esse assunto.

Transações com partes relacionadas

Conforme mencionado nas Notas Explicativas nº 7 e nº 8, chamamos à atenção para o fato de a Companhia e suas controladas manterem operações relevantes com partes relacionadas. Essas operações foram efetuadas de acordo com os termos específicos acordados entre a Administração das Empresas e essas partes relacionadas, conseqüentemente, os resultados dessas operações poderiam ser diferentes, caso tivessem sido efetuadas como partes não relacionadas. Portanto, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas referidas devem ser lidas nesse contexto. Nossa opinião não contém ressalva em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Saldos iniciais em 31 de dezembro de 2022

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foram auditadas por nós, tampouco, por outros auditores independentes.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fortaleza, 23 de abril de 2024.

GDS SUBHOLDING S.A.

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022 (não auditado)	2023	2022 (não auditado)
(Despesas)/receitas operacionais					
Despesas gerais e administrativas	15	(2.414)	(7.539)	(16.470)	(7.664)
Resultado de equivalência patrimonial	12	(14.077)	(134)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		-	-	(5)	-
Resultado operacional		<u>(16.491)</u>	<u>(7.673)</u>	<u>(16.475)</u>	<u>(7.664)</u>
Receitas financeiras	16	10.103	9.279	10.106	9.281
Despesas financeiras	16	<u>(15.553)</u>	<u>(810)</u>	<u>(15.572)</u>	<u>(821)</u>
Resultado financeiro, líquido	16	<u>(5.450)</u>	<u>8.469</u>	<u>(5.466)</u>	<u>8.460</u>
Resultado antes dos impostos sobre a renda		<u>(21.941)</u>	<u>796</u>	<u>(21.941)</u>	<u>796</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	(2.213)	-	(2.213)
Prejuízo do exercício		<u>(21.941)</u>	<u>(1.417)</u>	<u>(21.941)</u>	<u>(1.417)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

GDS SUBHOLDING S.A.

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022 (não auditado)	2023	2022 (não auditado)
Prejuízo do exercício	(21.941)	(1.417)	(21.941)	(1.417)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>(21.941)</u>	<u>(1.417)</u>	<u>(21.941)</u>	<u>(1.417)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

GDS SUBHOLDING S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Resultado do exercício	Patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Saldos em 24 de novembro de 2021, data da constituição (não auditado)	-	-	-	-
Aumento de capital (não auditado)	1	-	-	1
Prejuízo do exercício (não auditado)	-	-	(1.417)	(1.417)
Destinação do prejuízo do exercício (não auditado)	-	(1.417)	1.417	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022 (não auditado)	1	(1.417)	-	(1.416)
Prejuízo do exercício	-	-	(21.941)	(21.941)
Destinação do prejuízo do exercício	-	(21.941)	21.941	-
Outras mutações no patrimônio líquido	-	740	-	740
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1	(22.618)	-	(22.617)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

GDS SUBHOLDING S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022 (não auditado)	2023	2022 (não auditado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do exercício	(21.941)	(1.417)	(21.941)	(1.417)
Itens que não afetam o caixa operacional				
Equivalência patrimonial	14.077	134	-	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	15.543	761	15.543	761
Lucro líquido ajustado	7.679	(522)	(6.398)	(656)
Variação das contas de ativo e passivo				
Impostos a recuperar	(1.885)	-	(6.630)	-
Adiantamentos a fornecedores	(10.390)	-	(8.708)	-
Depósitos judiciais	-	-	(13)	-
Outros créditos	734	-	768	(26)
Fornecedores	(635)	1.424	5.456	3.191
Obrigações tributárias	(265)	447	(42)	622
Caixa líquido das atividades operacionais	(4.762)	1.349	(15.567)	3.131
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de bens do imobilizado	-	(210.678)	(151.107)	(273.091)
Aquisição intangível	(97)	-	(97)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	(193.433)	-	-	-
Empréstimos (concedidos) recebidos de partes relacionadas	28.549	(65.275)	(17.518)	(4.699)
Caixa líquido das atividades de investimentos	(164.981)	(275.953)	(168.722)	(277.790)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Empréstimos e financiamentos, líquidos	429.183	323.755	429.183	323.755
Empréstimos com partes relacionadas	2.702	11	4.881	67
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	12.925	-
Caixa líquido das atividades de financiamentos	431.885	323.766	446.989	323.822
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	262.142	49.162	262.700	49.163
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício (não auditado)	49.162	-	49.163	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	311.304	49.162	311.863	49.163
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	262.142	49.162	262.700	49.163

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

1. Informações gerais

A GDS Subholding S.A. (a “Companhia” ou, em conjunto com suas controladas, o “Grupo”), sociedade anônima de capital fechado, constituída em 24 de novembro de 2021, tem sua Sede na Rua Desembargador Lauro Nogueira, 1500, Sala 1105, Papicu, Fortaleza - CE. Abaixo, apresenta-se as principais atividades do Grupo Econômico:

- a) Estruturação e implantação de projetos de energia elétrica renovável;
- b) Locação, sem disponibilização de operador, de equipamentos para geração de energia de fonte renovável;
- c) Manutenção e reparação de máquinas, aparelho e materiais elétricos;
- d) Atividades de coordenação e controle da operação da geração e transmissão de energia elétrica; e
- e) Outras sociedades de participação, exceto holdings.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas se encontram em fase pré-operacional. Todavia, a administração entende que os projetos em construção seguem conforme o planejado e, qualquer necessidade de caixa, os acionistas possuem a intenção e a capacidade de honrar com qualquer compromisso de curto prazo, não existindo qualquer risco de continuidade operacional.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 23 de abril de 2024.

2. Resumo das principais práticas contábeis

As principais políticas contábeis adotadas na preparação dessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão descritas a seguir. As políticas foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo indicação contrária.

2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e a Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, que dispõe sobre as Sociedades por Ações.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas, considerando o custo histórico como base de valor (exceto quando exigido critério diferente).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão definidas abaixo.

2.2. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas críticas. Este fato também exige que a Administração da Companhia exerça uma maior capacidade de julgamento na aplicação das políticas contábeis da Companhia.

Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas. Na preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia adotou algumas variáveis e premissas derivadas de sua experiência histórica, dentre outros fatores que entende como razoáveis e relevantes. Os resultados poderiam ser distintos dos estimados sobre premissas, variáveis ou condições diferentes.

2.3. Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as informações da Companhia e suas controladas, a seguir relacionadas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

2023		
Controladas	Controle	Participação %
UFV GDS 1 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 2 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 3 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 4 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 5 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 6 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 7 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 8 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 9 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 10 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 11 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 12 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 13 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 14 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 15 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 16 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 17 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 18 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 19 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 20 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 21 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 22 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 23 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 24 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 25 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 26 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%
UFV GDS 27 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%

As políticas contábeis foram aplicadas com uniformidade em todas as Empresas consolidadas e consistentes com aquelas utilizadas no período anterior.

Não há diferença entre o patrimônio líquido e o resultado consolidado atribuído aos sócios da Companhia em suas demonstrações contábeis consolidadas e o patrimônio líquido e resultado da Companhia em suas demonstrações contábeis individuais.

As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle, deixa de existir.

Saldos e transações *intercompany*, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações *intercompany*, são eliminados na preparação das demonstrações contábeis consolidadas.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor.

2.5. Instrumentos financeiros

Classificação - ativos e passivos financeiros

O CPC 48 contém três principais categorias de classificação para ativos financeiros: mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Redução ao valor recuperável (*impairment*) - ativos financeiros e ativos contratuais

O novo modelo de perdas esperadas se aplicará aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - VJORA, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais e ativos contratuais. As provisões para perdas esperadas foram mensuradas com base nas perdas de crédito esperadas para a vida inteira, ou seja, perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro. As perdas estimadas foram calculadas com base na experiência real de perda de crédito nos últimos anos.

Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.6. Outros créditos

Estas são demonstradas ao valor de custo ou de realização, dos dois, o menor, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetários auferidos.

2.7. Imobilizado

O imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada. Os custos históricos incluem gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição dos ativos. Incluem ainda determinados gastos com instalações, quando é provável que futuros benefícios econômicos associados a esses gastos fluirão para a Companhia e suas controladas.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil conforme apropriado, somente quando esses ativos geram benefícios econômicos futuros e possam ser medidos de forma confiável. O saldo residual do ativo substituído é baixado. Os gastos com manutenção e reparo são registrados ao resultado durante o período em que ocorrem, entretanto são capitalizados somente quando representam claramente aumento da capacidade instalada ou da vida útil econômica.

Também compreendem custos do ativo imobilizado, os custos relacionados com testes para verificar se o ativo está funcionando corretamente, após dedução das receitas líquidas provenientes da venda.

A depreciação é calculada pelo método linear, por componente e com base nas taxas estipuladas pela Administração. A Companhia acompanha o valor residual e vida útil dos ativos.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas/despesas operacionais", na demonstração do resultado.

2.8. Ativos intangíveis

Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos são registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Ativos intangíveis com vida útil indefinida adquiridos são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

2.9. *Impairment* de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à depreciação e amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente. Os ativos não financeiros, que tenham sofrido *impairment*, são revisados para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data de apresentação do relatório.

2.10. Fornecedores e outras contas a pagar

As contas a pagar aos fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

2.11. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

2.12. Provisão para passivo a descoberto

Nas demonstrações contábeis individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

2.13. Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhista, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando: a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança. As provisões não são reconhecidas com relação às perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.14. Capital social

Ações ordinárias

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

Dividendos mínimos obrigatórios

Os dividendos mínimos obrigatórios conforme definido em estatuto são reconhecidos como passivo quando aplicável mediante a geração de lucros pela Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

2.15. Imposto de renda e contribuição social

Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido.

O encargo de imposto de renda e contribuição social é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço no país em que a Companhia atua e gera lucro tributável.

3. Gestão de risco financeiro

3.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado (risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia e suas controladas se concentram na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

A gestão de risco é realizada pela Alta Administração da Companhia. A Alta Administração da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros.

(a) Risco de mercado

Taxa de juros

O risco de taxa de juros decorre principalmente dos empréstimos e financiamentos e emissão de debêntures.

A Companhia monitora continuamente as taxas de juros e entende, apesar dos valores serem significativos, que o risco é reduzido em função de tais empréstimos serem amortizados periodicamente.

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que haja caixa suficiente para atender às necessidades.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras.

Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha, portanto, a Administração entende que não há risco de crédito associado às essas operações.

(c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia.

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades.

Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

O controle de liquidez e do fluxo de caixa da Companhia é acompanhado diariamente, de modo a garantir que a geração de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessário, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos. Os principais passivos da Companhia e suas controladas é o mútuo com partes relacionadas e o empréstimo decorrente da emissão de notas comerciais.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

3.2. Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022 (não auditado)	2023	2022 (não auditado)
Custo amortizado				
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	311.304	49.162	311.863	49.163
Outros créditos	-	-	-	27
Partes relacionadas	36.726	65.275	22.217	4.699
Adiantamento para futuro aumento de capital	404.111	-	-	-
	<u>2023</u>	<u>2022</u> (não auditado)	<u>2023</u>	<u>2022</u> (não auditado)
Outros passivos, conforme o balanço patrimonial				
Fornecedores	789	1.424	8.647	3.191
Empréstimos e financiamentos	769.242	324.516	769.242	324.516
Partes relacionadas	2.713	11	4.948	67
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	12.925	-

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022 (não auditado)	2023	2022 (não auditado)
Conta corrente	550	21	632	21
Aplicações financeiras	310.754	49.141	311.231	49.142
	<u>311.304</u>	<u>49.162</u>	<u>311.863</u>	<u>49.163</u>

As aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Esses investimentos financeiros se referem substancialmente a instrumentos de renda fixa.

5. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022 (não auditado)	2023	2022 (não auditado)
IRRF - Imposto de Renda Retido na Fonte	1.840	-	1.841	-
IRPJ - Imposto de Renda Pessoa Jurídica	10	-	10	-
PIS - Programa de Integração Social	-	-	846	-
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	-	-	3.898	-
Outros impostos a recuperar	35	-	35	-
	<u>1.885</u>	<u>-</u>	<u>6.630</u>	<u>-</u>

6. Adiantamentos a fornecedores

A Companhia realiza operações de adiantamentos a fornecedores para futuras aquisições de máquinas, materiais e serviços necessários para sua operação. O montante remanescente em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 10.390 e R\$ 219.756, controladora e consolidado, respectivamente (não há saldos em 31 de dezembro de 2022).

GDS SUBHOLDING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2023, o saldo de adiantamentos a fornecedores com partes relacionadas é no montante de R\$ 10.390 e R\$ 211.152, controladora e consolidado, respectivamente.

7. Partes relacionadas

Ativo não circulante	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Partes relacionadas ativas		(não auditado)		(não auditado)
E1 Energias Renováveis S.A.	1.300	-	1.300	-
E1 Subholding 2 S.A.	11	11	11	11
GDS Energia Renovável S.A.	20.544	4.688	20.906	4.688
UFV GDS 1 Energia Renovável Ltda.	1	16.608	-	-
UFV GDS 2 Energia Renovável Ltda.	-	21.797	-	-
UFV GDS 3 Energia Renovável Ltda.	1	3.544	-	-
UFV GDS 4 Energia Renovável Ltda.	25	1.115	-	-
UFV GDS 5 Energia Renovável Ltda.	47	550	-	-
UFV GDS 6 Energia Renovável Ltda.	1.227	-	-	-
UFV GDS 7 Energia Renovável Ltda.	1.620	3.029	-	-
UFV GDS 8 Energia Renovável Ltda.	18	746	-	-
UFV GDS 9 Energia Renovável Ltda.	2	1.343	-	-
UFV GDS 10 Energia Renovável Ltda.	3	1.846	-	-
UFV GDS 11 Energia Renovável Ltda.	76	527	-	-
UFV GDS 12 Energia Renovável Ltda.	3.175	-	-	-
UFV GDS 13 Energia Renovável Ltda.	57	-	-	-
UFV GDS 14 Energia Renovável Ltda.	581	-	-	-
UFV GDS 15 Energia Renovável Ltda.	3	-	-	-
UFV GDS 16 Energia Renovável Ltda.	702	3.138	-	-
UFV GDS 17 Energia Renovável Ltda.	2.200	-	-	-
UFV GDS 18 Energia Renovável Ltda.	18	437	-	-
UFV GDS 19 Energia Renovável Ltda.	200	1.864	-	-
UFV GDS 20 Energia Renovável Ltda.	1	-	-	-
UFV GDS 21 Energia Renovável Ltda.	2	-	-	-
UFV GDS 22 Energia Renovável Ltda.	58	-	-	-
UFV GDS 23 Energia Renovável Ltda.	602	3.022	-	-
UFV GDS 24 Energia Renovável Ltda.	115	1.010	-	-
UFV GDS 26 Energia Renovável Ltda.	1	-	-	-
UFV GDS 27 Energia Renovável Ltda.	4.136	-	-	-
	<u>36.726</u>	<u>65.275</u>	<u>22.217</u>	<u>4.699</u>
Passivo não circulante				
Partes relacionadas passivas		(não auditado)		(não auditado)
GDS Energia Renovável S.A.	-	-	4.948	-
E1 Energia S.A.	11	11	-	67
UFV GDS 1 Energia Renovável Ltda.	57	-	-	-
UFV GDS 2 Energia Renovável Ltda.	7	-	-	-
UFV GDS 3 Energia Renovável Ltda.	1.118	-	-	-
UFV GDS 6 Energia Renovável Ltda.	98	-	-	-
UFV GDS 8 Energia Renovável Ltda.	272	-	-	-
UFV GDS 14 Energia Renovável Ltda.	48	-	-	-
UFV GDS 16 Energia Renovável Ltda.	806	-	-	-
UFV GDS 19 Energia Renovável Ltda.	90	-	-	-
UFV GDS 23 Energia Renovável Ltda.	158	-	-	-
UFV GDS 24 Energia Renovável Ltda.	48	-	-	-
	<u>2.713</u>	<u>11</u>	<u>4.948</u>	<u>67</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

Outras transações com partes relacionadas:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Outras transações com partes relacionadas		(não auditado)		(não auditado)
Fornecedores partes relacionadas (Nota 10)	654	-	5.023	-
Adiantamentos a fornecedores (Nota 6)	10.390	-	211.152	-

8. Adiantamentos para futuro aumento de capital

	Controladora	
	2023	2022
Saldos ativos		(não auditado)
UFV GDS 1 Energia Renovável Ltda.	51.988	-
UFV GDS 2 Energia Renovável Ltda.	38.166	-
UFV GDS 3 Energia Renovável Ltda.	14.986	-
UFV GDS 4 Energia Renovável Ltda.	315	-
UFV GDS 5 Energia Renovável Ltda.	483	-
UFV GDS 6 Energia Renovável Ltda.	20.713	-
UFV GDS 7 Energia Renovável Ltda.	47.619	-
UFV GDS 8 Energia Renovável Ltda.	12.672	-
UFV GDS 9 Energia Renovável Ltda.	12.277	-
UFV GDS 10 Energia Renovável Ltda.	14.463	-
UFV GDS 11 Energia Renovável Ltda.	4.426	-
UFV GDS 12 Energia Renovável Ltda.	21.288	-
UFV GDS 13 Energia Renovável Ltda.	354	-
UFV GDS 14 Energia Renovável Ltda.	9.506	-
UFV GDS 15 Energia Renovável Ltda.	2.601	-
UFV GDS 16 Energia Renovável Ltda.	56.109	-
UFV GDS 17 Energia Renovável Ltda.	10.417	-
UFV GDS 18 Energia Renovável Ltda.	4.911	-
UFV GDS 19 Energia Renovável Ltda.	16.941	-
UFV GDS 20 Energia Renovável Ltda.	1	-
UFV GDS 21 Energia Renovável Ltda.	14	-
UFV GDS 22 Energia Renovável Ltda.	3.666	-
UFV GDS 23 Energia Renovável Ltda.	30.137	-
UFV GDS 24 Energia Renovável Ltda.	15.120	-
UFV GDS 27 Energia Renovável Ltda.	14.938	-
	<u>404.111</u>	<u>-</u>

A Companhia realizou adiantamento para futuro aumento de capital em parte de suas controladas, objetivando a construção de suas usinas solares.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

9. Imobilizado

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022 (não auditado)	2023	2022 (não auditado)
Imobilizado em andamento (i)	-	-	213.149	54.013
Adiantamentos a fornecedores (i)	-	210.678	-	219.078
Total do imobilizado	-	210.678	213.149	273.091

- (i) Os adiantamentos realizados no exercício de 2022, tiveram suas contraprestações realizadas no exercício corrente através de máquinas, materiais e serviços, impulsionando e acelerando o andamento da construção das usinas solares das controladas da Companhia.

10. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022 (não auditado)	2023	2022 (não auditado)
Fornecedores de máquinas, materiais e serviços	135	1.424	3.624	3.191
Fornecedores partes relacionadas	654	-	5.023	-
	789	1.424	8.647	3.191

A Companhia possui uma carteira de fornecedores pulverizada representada substancialmente por compra de máquinas e materiais necessários para o objeto de suas atividades. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não existiam valores representativos em atraso e não há dependência exclusiva de qualquer fornecimento.

GDS SUBHOLDING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos e financiamentos

Instituição Financeira	Modalidade	Tomador	Vencimento final	Tipo de amortização	Consolidado	
					2023	2022 (não auditado)
Banco BTG Pactual	Notas comerciais	GDS Subholding S.A.	janeiro-25	semestral	769.242	324.516
					<u>769.242</u>	<u>324.516</u>
					375.843	-
					393.399	324.516

12. Provisão para passivo a descoberto

	Controladora	
	2023	2022 (não auditado)
Composição do passivo a descoberto		
Mantidos pelo método de equivalência patrimonial	14.204	133
	<u>14.204</u>	<u>133</u>
Movimentação do passivo a descoberto		
Saldo inicial em 1 de janeiro	133	-
Baixas	(6)	(1)
Equivalência patrimonial	14.077	134
	<u>14.204</u>	<u>133</u>

GDS SUBHOLDING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Outras informações da Companhia e de suas controladas:

Investidas	Controladora		Controle	Participação em %	2023			
	2023	2022 (não auditado)			Ativo	Passivo	Passivo a descoberto	Prejuízo do exercício
UFV GDS 1 Energia Renovável Ltda.	289	44	Direto	100%	56.039	56.328	(289)	(245)
UFV GDS 2 Energia Renovável Ltda.	394	26	Direto	100%	38.503	38.897	(394)	(369)
UFV GDS 3 Energia Renovável Ltda.	221	2	Direto	100%	15.387	15.608	(221)	(220)
UFV GDS 4 Energia Renovável Ltda.	1	-	Direto	100%	773	774	(1)	(2)
UFV GDS 5 Energia Renovável Ltda.	1	-	Direto	100%	531	531	(1)	(1)
UFV GDS 6 Energia Renovável Ltda.	352	-	Direto	100%	22.484	22.836	(352)	(353)
UFV GDS 7 Energia Renovável Ltda.	1.456	-	Direto	100%	51.262	52.718	(1.456)	(1.456)
UFV GDS 8 Energia Renovável Ltda.	171	-	Direto	100%	12.815	12.986	(171)	(171)
UFV GDS 9 Energia Renovável Ltda.	478	-	Direto	100%	12.433	12.911	(478)	(478)
UFV GDS 10 Energia Renovável Ltda.	767	61	Direto	100%	14.576	15.343	(767)	(707)
UFV GDS 11 Energia Renovável Ltda.	3	-	Direto	100%	4.970	4.973	(3)	(3)
UFV GDS 12 Energia Renovável Ltda.	2.373	-	Direto	100%	25.956	28.329	(2.373)	(2.373)
UFV GDS 13 Energia Renovável Ltda.	2	-	Direto	100%	486	488	(2)	(2)
UFV GDS 14 Energia Renovável Ltda.	415	-	Direto	100%	10.681	11.096	(415)	(415)
UFV GDS 15 Energia Renovável Ltda.	393	-	Direto	100%	3.006	3.399	(393)	(393)
UFV GDS 16 Energia Renovável Ltda.	2.275	-	Direto	100%	61.686	63.961	(2.275)	(2.275)
UFV GDS 17 Energia Renovável Ltda.	455	-	Direto	100%	13.728	14.183	(455)	(455)
UFV GDS 18 Energia Renovável Ltda.	227	-	Direto	100%	6.115	6.342	(227)	(227)
UFV GDS 19 Energia Renovável Ltda.	786	-	Direto	100%	17.357	18.143	(786)	(786)
UFV GDS 20 Energia Renovável Ltda.	2	-	Direto	100%	1	3	(2)	(2)
UFV GDS 21 Energia Renovável Ltda.	1	-	Direto	100%	96	97	(1)	(1)
UFV GDS 22 Energia Renovável Ltda.	158	-	Direto	100%	3.820	3.978	(158)	(158)
UFV GDS 23 Energia Renovável Ltda.	1.412	-	Direto	100%	36.646	38.058	(1.412)	(1.412)
UFV GDS 24 Energia Renovável Ltda.	786	-	Direto	100%	16.840	17.626	(786)	(786)
UFV GDS 25 Energia Renovável Ltda.	1	-	Direto	100%	5	6	(1)	(1)
UFV GDS 26 Energia Renovável Ltda.	-	-	Direto	100%	1	1	-	-
UFV GDS 27 Energia Renovável Ltda.	784	-	Direto	100%	19.230	20.014	(784)	(784)
	<u>14.204</u>	<u>133</u>						

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

13. Provisões para contingências

A Administração, com base nas informações de seus assessores jurídicos, na análise das demandas judiciais e em experiências anteriores, julgou que não há provisões para contingências classificadas como perdas prováveis para serem reconhecidas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas, possuem processos judiciais classificados com probabilidade de perda possível no montante de R\$ 310.

14. Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 1 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 1, em 31 de dezembro de 2022 - não auditado), pertencente a sua única acionista:

Acionista	Participação %	Ações ON 2023 (unidade)	Ações ON 2022 (unidade) (não auditado)	Controladora	
				2023	2022 (não auditado)
GDS Energia Renovável S.A.	100,00%	1.000	1.000	1	1
	100,00%	1.000	1.000	1	1

15. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022 (não auditado)	2023	2022 (não auditado)
Tributárias	-	-	-	(5)
Taxas e emolumentos	(1)	(1)	(47)	(2)
Seguros	-	-	(27)	(60)
Serviços de terceiros	(185)	(1.099)	(197)	(1.159)
Pesquisa de projetos	(2.133)	(6.419)	(2.133)	(6.419)
Despesas compartilhadas (i)	-	-	(13.967)	-
Outras despesas	(95)	(20)	(99)	(19)
	<u>(2.414)</u>	<u>(7.539)</u>	<u>(16.470)</u>	<u>(7.664)</u>

- (i) Para melhor controle gerencial, a Administração concentra parte dos gastos das atividades do grupo econômico em sua Controladora indireta, GDS Energia Renovável S.A., posteriormente, esses gastos são compartilhados com suas controladas, conforme consumo em suas operações.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

16. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<i>Receitas</i>		(não auditado)		(não auditado)
Rendimentos de aplicações financeiras	10.728	9.279	10.731	9.281
(-) PIS e COFINS s/ receita financeira	(625)	-	(625)	-
	<u>10.103</u>	<u>9.279</u>	<u>10.106</u>	<u>9.281</u>
<i>Despesas</i>				
Juros e multas de mora	(3)	(28)	(14)	(35)
Despesas bancárias	(1)	-	(9)	(3)
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(6)	(21)	(6)	(22)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(15.543)	(761)	(15.543)	(761)
	<u>(15.553)</u>	<u>(810)</u>	<u>(15.572)</u>	<u>(821)</u>
Resultado financeiro	<u>(5.450)</u>	<u>8.469</u>	<u>(5.466)</u>	<u>8.460</u>

17. Eventos subsequentes

Não ocorreram fatos relevantes entre a data final do exercício e a data de aprovação da emissão dessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.