

GDS SUBHOLDING S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022

GDS SUBHOLDING S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balanços 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

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 2022 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 2022, 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 na Nota Explicativa nº 5, 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, consequentemente, 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 2021

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia relativas ao período compreendido entre 24 de novembro de 2021 (data de constituição) e 31 de dezembro de 2021, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 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;

- Concluímos 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, consequentemente, 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, 21 de novembro de 2024.

GDS SUBHOLDING S.A.

Balanços patrimoniais individuais e consolidados
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

Ativo						Passivo e passivo a descoberto					
	Nota	Controladora		Consolidado			Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021 (não auditado)	2022	2021 (não auditado)			2022	2021 (não auditado)	2022	2021 (não auditado)
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	49.162	-	49.163	-	Fornecedores	8	1.424	-	3.191	-
Adiantamentos a fornecedores	5	212.546	-	219.078	-	Empréstimos e financiamentos	9	220.862	-	220.862	-
Outros créditos		-	-	27	-	Passivo de arrendamento	10	-	-	596	-
		261.708	-	268.268	-	Obrigações tributárias		447	-	622	-
								222.733	-	225.271	-
Não circulante						Não circulante					
Partes relacionadas	6	65.275	-	4.699	-	Empréstimos e financiamentos	9	105.522	-	105.522	-
Direito de uso	10	-	-	18.693	-	Passivo de arrendamento	10	-	-	18.097	-
Imobilizado	7	-	-	55.881	-	Partes relacionadas	6	11	-	67	-
		65.275	-	79.273	-	Provisão para passivo a descoberto	11	133	-	-	-
								105.666	-	123.686	-
						Passivo a descoberto					
						Capital social	13	1	-	1	-
						Prejuízos acumulados		(1.417)	-	(1.417)	-
								(1.416)	-	(1.416)	-
Total do ativo		326.983	-	347.541	-	Total do passivo e passivo a descoberto		326.983	-	347.541	-

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

GDS SUBHOLDING S.A.

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período compreendido entre 24 de novembro de 2021 (data de constituição) e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	Entre 24/11/2021 (data da constituição) e 31/12/2021 (não auditado)	2022	Entre 24/11/2021 (data da constituição) e 31/12/2021 (não auditado)
(Despesas)/receitas operacionais					
Despesas gerais e administrativas	14	(7.539)	-	(7.664)	-
Resultado de equivalência patrimonial	11	(134)	-	-	-
Resultado operacional		(7.673)	-	(7.664)	-
Receitas financeiras	15	9.279	-	9.281	-
Despesas financeiras	15	(810)	-	(821)	-
Resultado financeiro, líquido	15	8.469	-	8.460	-
Resultado antes dos impostos sobre a renda		796	-	796	-
Imposto de renda e contribuição social - correntes		(2.213)	-	(2.213)	-
Prejuízo do exercício		(1.417)	-	(1.417)	-

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
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período compreendido entre 24 de novembro de 2021 (data de constituição) e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	Entre 24/11/2021 (data da constituição) e 31/12/2021 (não auditado)	2022	Entre 24/11/2021 (data da constituição) e 31/12/2021 (não auditado)
Prejuízo do exercício	(1.417)	-	(1.417)	-
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>(1.417)</u>	<u>-</u>	<u>(1.417)</u>	<u>-</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

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período compreendido entre 24 de novembro de 2021 (data de constituição) e 31 de dezembro de 2021

(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)	-	-	-	-
Capital social subscrito (não auditado)	1	-	-	1
Capital social a integralizar (não auditado)	(1)	-	-	(1)
Saldos em 31 de dezembro de 2021 (Não auditado)	-	-	-	-
Aumento de capital	1	-	-	1
Prejuízo do exercício	-	-	(1.417)	(1.417)
Destinação do prejuízo do exercício	-	(1.417)	1.417	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1	(1.417)	-	(1.416)

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

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período compreendido entre 24 de novembro de 2021 (data de constituição) e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	Entre 24/11/2021 (data da constituição) e 31/12/2021 (não auditado)	2022	Entre 24/11/2021 (data da constituição) e 31/12/2021 (não auditado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do exercício	(1.417)	-	(1.417)	-
Itens que não afetam o caixa operacional				
Equivalência patrimonial	134	-	-	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	761	-	761	-
Lucro líquido ajustado	(522)	-	(656)	-
Variação das contas de ativo e passivo				
Outros créditos	-	-	(26)	-
Fornecedores	1.424	-	3.191	-
Obrigações tributárias	447	-	622	-
Caixa líquido das atividades operacionais	1.349	-	3.131	-
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de bens do imobilizado	(210.678)	-	(273.091)	-
Empréstimos (concedidos) recebidos de partes relacionadas	(65.275)	-	(4.699)	-
Caixa líquido das atividades de investimentos	(275.953)	-	(277.790)	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Empréstimos e financiamentos, líquidos	323.755	-	323.755	-
Empréstimos com partes relacionadas	11	-	67	-
Caixa líquido das atividades de financiamentos	323.766	-	323.822	-
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	49.162	-	49.163	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do período compreendido entre 24/11/2021 (data de constituição) e 31/12/2021 (não auditado)	-	-	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	49.162	-	49.163	-
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	49.162	-	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 2022, 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.

A Companhia e suas controladas foram constituídas em novembro e dezembro de 2021, respectivamente. Porém, não havia operações e tampouco contabilizações, em virtude disso, os saldos comparativos estão zerados.

Adicionalmente a Companhia vem buscando recursos adicionais necessários ao abastecimento do capital de giro e serviço da dívida, além de estar apresentando prejuízos acumulados no montante de R\$ 1.417 em 31 de dezembro de 2022.

As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia e de suas controladas.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 21 de novembro 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).

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022

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

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:

Controladas	Controladora	
	Controle	Participação em %
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%

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. 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, quando aplicável, 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.

2.7. *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.

2.8. 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.

2.9. 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.

2.10. Provisão para passivo a descoberto

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

2.11. 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.

2.12. 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.

2.13. 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.

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022

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

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.

3.2. Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (não auditado)	2022	2021 (não auditado)
Custo amortizado				
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	49.162	-	49.163	-
Outros créditos	-	-	27	-
Partes relacionadas	65.275	-	4.699	-
	2022	2021 (não auditado)	2022	2021 (não auditado)
Outros passivos, conforme o balanço patrimonial				
Fornecedores	1.424	-	3.191	-
Empréstimos e financiamentos	326.384	-	326.384	-
Partes relacionadas	11	-	67	-

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (não auditado)	2022	2021 (não auditado)
Conta corrente	21	-	21	-
Aplicações financeiras	49.141	-	49.142	-
	<u>49.162</u>	<u>-</u>	<u>49.163</u>	<u>-</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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022

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

5. Adiantamentos a fornecedores

A Companhia realiza operações de adiantamentos a fornecedores. O montante remanescente em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 212.546 e R\$ 219.078 (não há saldos em 31 de dezembro de 2021), controladora e consolidado, respectivamente.

6. Partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (não auditado)	2022	2021 (não auditado)
Partes relacionadas ativas				
E1 Subholding 2 S.A.	11	-	11	-
GDS Energia Renovável S.A.	4.688	-	4.688	-
UFV GDS 1 Energia Renovável Ltda.	16.608	-	-	-
UFV GDS 2 Energia Renovável Ltda.	21.797	-	-	-
UFV GDS 3 Energia Renovável Ltda.	3.544	-	-	-
UFV GDS 4 Energia Renovável Ltda.	1.115	-	-	-
UFV GDS 5 Energia Renovável Ltda.	550	-	-	-
UFV GDS 7 Energia Renovável Ltda.	3.029	-	-	-
UFV GDS 8 Energia Renovável Ltda.	746	-	-	-
UFV GDS 9 Energia Renovável Ltda.	1.343	-	-	-
UFV GDS 10 Energia Renovável Ltda.	1.846	-	-	-
UFV GDS 11 Energia Renovável Ltda.	527	-	-	-
UFV GDS 16 Energia Renovável Ltda.	3.138	-	-	-
UFV GDS 18 Energia Renovável Ltda.	437	-	-	-
UFV GDS 19 Energia Renovável Ltda.	1.864	-	-	-
UFV GDS 23 Energia Renovável Ltda.	3.022	-	-	-
UFV GDS 24 Energia Renovável Ltda.	1.010	-	-	-
	<u>65.275</u>	<u>-</u>	<u>4.699</u>	<u>-</u>
	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (não auditado)	2022	2021 (não auditado)
Partes relacionadas passivas				
E1 Energia S.A.	11	-	67	-
	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>67</u>	<u>-</u>

7. Imobilizado

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (não auditado)	2022	2021 (não auditado)
Imobilizado em andamento	-	-	27.628	-
Juros capitalizados	-	-	28.253	-
Total líquido do imobilizado	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>55.881</u>	<u>-</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022

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

8. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (não auditado)	2022	2021 (não auditado)
Fornecedores de máquinas, materiais e serviços	1.424	-	3.191	-
	<u>1.424</u>	<u>-</u>	<u>3.191</u>	<u>-</u>

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 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 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Empréstimos e financiamentos

Instituição Financeira	Modalidade	Tomador	Vencimento final	Tipo de amortização	Controladora/Consolidado	
					2022	2021 (não auditado)
Banco BTG Pactual	Notas comerciais	GDS Subholding S.A.	Janeiro/25	Semestral	326.384	-
					<u>326.384</u>	<u>-</u>
Circulante					220.862	-
Não circulante					105.522	-

10. Direito de uso e passivo de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (não auditado)	2022	2021 (não auditado)
Direito de uso				
Terrenos	-	-	18.693	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.693</u>	<u>-</u>
Passivo de arrendamento				
Terrenos	-	-	18.693	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.693</u>	<u>-</u>
Circulante	-	-	596	-
Não circulante	-	-	18.097	-

Arrendamento mercantil de terrenos para desenvolvimento dos projetos solares, com prazo de vencimento médio entre 25 e 30 anos.

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

11. Provisão para passivo a descoberto

	Controladora	
	2022	2021 (não auditado)
Composição do passivo a descoberto		
Mantidos pelo método de equivalência patrimonial	133	-
	<u>133</u>	<u>-</u>

Controladora			
Controle	Participação %	2022	2021 (não auditado)
Mantidos pelo método de equivalência patrimonial			
UFV GDS 1 Energia Renovável Ltda.	Direto 100,00%	44	-
UFV GDS 2 Energia Renovável Ltda.	Direto 100,00%	26	-
UFV GDS 3 Energia Renovável Ltda.	Direto 100,00%	2	-
UFV GDS 10 Energia Renovável Ltda.	Direto 100,00%	61	-
		<u>133</u>	<u>-</u>

Controladora	
2022	2021 (não auditado)
Movimentação do passivo a descoberto	
Saldo inicial em 1 de janeiro	-
Baixas	(1)
Equivalência patrimonial	134
Saldo inicial em 31 de dezembro	<u>133</u>

GDS SUBHOLDING S.A.

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

Outras informações da Companhia e de suas controladas:

Controladora			2022			
			Controladas		Passivo a descoberto	Prejuízo do exercício
Controladas	Controle	Participação - %	Ativo	Passivo		
UFV GDS 1 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	30.941	30.985	(44)	(45)
UFV GDS 2 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	38.626	38.652	(26)	(26)
UFV GDS 3 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	4.088	4.090	(2)	(2)
UFV GDS 4 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	1.118	1.118	-	-
UFV GDS 5 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	555	555	-	-
UFV GDS 7 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	3.031	3.031	-	-
UFV GDS 8 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	746	746	-	-
UFV GDS 9 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	1.343	1.343	-	-
UFV GDS 10 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	1.842	1.903	(61)	(61)
UFV GDS 11 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	527	527	-	-
UFV GDS 16 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	3.144	3.144	-	-
UFV GDS 18 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	437	437	-	-
UFV GDS 19 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	1.865	1.865	-	-
UFV GDS 23 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	3.024	3.024	-	-
UFV GDS 24 Energia Renovável Ltda.	Direto	100%	1.010	1.010	-	-

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022

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

12. 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 2022 e de 2021.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas não possuem processos judiciais classificados com probabilidade de perda possível para divulgação em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

13. Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 1 em 31 de dezembro de 2022, pertencente a sua única acionista:

Acionista	Participação %	Quantidade de ações ON 2022 (unidade)	Controladora	
			2022	2021 (não auditado)
GDS Energia Renovável S.A.	100,00%	1.000	1	-
	100,00%	1.000	1	-

14. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2022	Entre 24/11/2021 (data da constituição) e 31/12/2021 (não auditado)	2022	Entre 24/11/2021 (data da constituição) e 31/12/2021 (não auditado)
Tributárias	-	-	(5)	-
Taxas e emolumentos	(1)	-	(2)	-
Seguros	-	-	(60)	-
Serviços de terceiros	(1.099)	-	(1.159)	-
Pesquisa de projetos	(6.419)	-	(6.419)	-
Outras despesas	(20)	-	(19)	-
	<u>(7.539)</u>	<u>-</u>	<u>(7.664)</u>	<u>-</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022

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

15. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2022	Entre 24/11/2021 (data da constituição) e 31/12/2021 (não auditado)	2022	Entre 24/11/2021 (data da constituição) e 31/12/2021 (não auditado)
Receitas				
Rendimentos de aplicações financeiras	9.279	-	9.281	-
	9.279	-	9.281	-
Despesas				
Juros e multas de mora	(28)	-	(35)	-
Despesas bancárias	-	-	(3)	-
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(21)	-	(22)	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(761)	-	(761)	-
	(810)	-	(821)	-
Resultado financeiro	8.469	-	8.460	-