continuação

COMPANHIA ESTADUAL DE DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA - CEEE-D | CNPJ/MF nº 08.467.115/0001-00

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)

Ativo	Notas	2022	2021
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	**415.108**	516.741
Aplicações financeiras	6	**576.204**	495.712
Contas a receber de clientes	7	**934.536**	923.677
Almoxarifado		**44.850**	15.233
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	8	**50.912**	152.734
Instrumentos financeiro derivativos		**–**	97
Impostos e contribuições a recuperar	9	**282.769**	326.801
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		**32.483**	8.994
Serviços pedidos		**41.080**	32.133
Outros créditos a receber		**98.535**	117.042
Total do ativo circulante		**2.476.477**	2.589.164
Não circulante			
Contas a receber de clientes	7	**151.925**	179.781
Serviços pedidos		**18.934**	–
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	8	**–**	266.090
Instrumentos financeiro derivativos		**–**	20.455
Impostos e contribuições a recuperar	9	**643.291**	734.485
Depósitos judiciais	19	**208.918**	200.196
Outros créditos a receber		**1.937**	1.877
Investimentos		**635**	635
Ativo financeiro da concessão	11	**485.102**	426.473
Imobilizado		**–**	69.292
Intangível	12	**2.148.524**	2.103.681
Ativos de contrato	13	**691.921**	120.128
Direito de uso		**12.294**	31.490
Total do ativo não circulante		**4.363.481**	4.154.583
Total do ativo		**6.839.958**	6.743.747

Passivo	Notas	2022	2021
Circulante			
Fornecedores	14	**579.822**	576.912
Empréstimos e financiamentos	15	**267.472**	566.018
Debêntures	16	**371.875**	39.178
Passivo de arrendamento		**9.516**	20.466
Instrumentos financeiro derivativos	27.4	**254**	5.069
Impostos e contribuições a recolher	17	**259.011**	292.154
Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher		**842**	606
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento		**89.847**	116.600
Encargos setoriais		**50.823**	103.253
Provisão para riscos judiciais	19	**376.954**	282.486
Benefício pós-emprego	26	**71.249**	80.064
Outras contas a pagar		**76.637**	149.712
Total do passivo circulante		**2.154.302**	2.232.518
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	15	**1.235.888**	1.052.891
Debêntures	16	**1.473.928**	1.504.849
Passivo de arrendamento		**4.163**	13.679
Instrumentos financeiro derivativos	27.4	**36.153**	–
Impostos e contribuições a recolher	17	**2.378.522**	2.259.142
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	7	**184.594**	–
Encargos setoriais		**108.265**	26.781
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	20	**754.774**	836.997
Provisão para riscos judiciais	19	**428.566**	491.200
Benefício pós-emprego	26	**787.802**	926.446
Outras contas a pagar		**37.658**	57.084
Total do passivo não circulante		**7.430.313**	7.169.069
Passivo a descoberto	21		
Capital social	21.1	**3.385.861**	3.385.861
Ajuste de avaliação patrimonial		**(1.090.718)**	(1.269.351)
Reserva de capital		**722**	–
Prejuízos acumulados		**(5.040.522)**	(4.774.350)
Total do passivo a descoberto		**(2.744.657)**	(2.657.840)
Total do passivo e passivo a descoberto		**6.839.958**	6.743.747

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)

	Notas	2022	2021
Receita operacional líquida	22	**4.467.992**	4.888.063
Energia elétrica comprada para revenda	24	**(2.646.745)**	(3.452.173)
Custo de construção		**(750.927)**	(509.744)
Custo da operação		**(450.519)**	(440.927)
Custos de energia elétrica, construção e operação	23	**(3.848.191)**	(4.402.844)
Resultado bruto		**619.801**	485.219
Despesas operacionais			
Despesas com vendas	23	**(173.982)**	(159.680)
Despesas gerais e administrativas	23	**(137.165)**	(261.402)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	23	**(53.059)**	(66.755)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	23	**(1.248)**	41.805
Total de despesas operacionais		**(365.454)**	(446.032)
Resultado antes do resultado financeiro e impostos sobre lucro		**254.347**	39.187
Receitas financeiras	25	**677.804**	679.271
Despesas financeiras	25	**(1.198.323)**	(1.143.091)
Resultado financeiro		**(520.519)**	(463.820)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		**(266.172)**	(424.633)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18.1	**–**	30.399
Impostos sobre o lucro		**–**	30.399
Prejuízo do exercício		**(266.172)**	(394.234)
Prejuízo básico e diluído por ação ordinária		**(3,89967)**	(5,77590)
Prejuízo básico e diluído por ação preferencial		**(3,89967)**	(5,77590)
Quantidade de ações ordinárias e preferenciais no final do exercício (em milhares de ações)		**68.255**	68.255

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)

	2022	2021
Prejuízo do exercício	**(266.172)**	(394.234)
Itens que serão reclassificados posteriormente para o resultado		
Resultado de *hedge accounting* de fluxo de caixa	**(12.490)**	(10.139)
Benefícios pós emprego - resultados atuariais	**191.123**	69.367
Outros resultados abrangentes do exercício, líquido de impostos	**–**	(168.494)
Outros resultados abrangentes do exercício, líquido de impostos	**178.633**	(109.266)
Total resultados abrangentes	**(87.539)**	(503.500)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)

	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	**(266.172)**	(394.234)
Ajustes para:		
Depreciação e amortização	**164.341**	154.767
Baixas do ativo imobilizado, intangível e ativo financeiro da concessão	**1.626**	10.621
Atualização do ativo financeiro	**(31.724)**	(112.612)
Provisão por redução ao valor recuperável de imobilizado	**–**	44.754
Encargos de dívidas, juros, variações monetárias e cambiais líquidas	**221.198**	189.233
Resultado em *hedge accounting* de fluxo de caixa	**39.400**	(63.032)
Ajuste a valor presente	**87.605**	56.304
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	**53.059**	66.755
Provisão e atualização de encargos setoriais	**15.293**	19.030
Provisão e atualização de riscos cíveis, fiscais, trabalhistas, regulatórios e ambientais	**114.692**	451.609
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	**226.728**	(442.184)
Rendimentos de aplicações financeiras	**(99.962)**	(33.851)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	**–**	(30.399)
Plano de aposentadoria e pensão	**101.883**	76.612
Recuperação de despesas	**–**	(108.851)
Atualização do PIS e COFINS a serem restituídos a consumidores	**(10.313)**	(18.183)
Ganho na alienação de bens e direitos	**–**	(26.987)
Reversão de *impairment* de bens e direitos	**–**	(38.759)
Valor justo das opções de compra	**722**	–
	618.376	(199.407)
Variações em:		
Contas a receber de clientes	**(123.667)**	(400.436)
Almoxarifado	**(29.617)**	6.616
Impostos e contribuições a recuperar	**208.756**	(14.993)
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	**(23.489)**	(2.080)
Depósitos judiciais	**(8.722)**	(32.575)
Valores a receber (devolver) de parcela A e outros itens financeiros	**169.760**	–
Serviços pedidos	**(27.881)**	4.732
Outros créditos a receber	**(14.220)**	67.318
Fornecedores	**(18.854)**	(394.629)
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	**(89.109)**	44.884
Impostos e contribuições a recolher	**96.095**	922.376
Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher	**236**	270
Benefício pós-emprego	**(58.219)**	(109.390)
Encargos setoriais	**13.761**	(260.446)
Provisão e atualização de riscos cíveis, fiscais, trabalhistas, regulatórios e ambientais	**(82.858)**	(60.536)
Outras contas a pagar	**(49.256)**	12.091
Caixa proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	**(37.284)**	(216.798)
Juros recebidos	**–**	32.518
Juros pagos	**(177.001)**	(32.977)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	**404.091**	(416.664)
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aquisições no ativo imobilizado	**(496)**	(11.885)
Aquisições no ativo intangível	**(12.701)**	(4.820)
Aquisições no ativo contratual	**(633.561)**	(429.119)
Adição de obrigações especiais	**–**	46.183
Resgates (Aplicações) de aplicações financeiras	**19.470**	(461.861)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	**(627.288)**	(861.502)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Amortização de empréstimos e financiamentos	**(505.899)**	(729.977)
Captação de empréstimos e financiamentos	**400.000**	998.783
Captação de debêntures	**250.000**	1.490.015
Amortização do passivo de arrendamento	**(22.537)**	(18.763)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	**121.564**	1.740.058
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa	**(101.633)**	461.892
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**516.741**	54.849
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	**415.108**	516.741
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa	**(101.633)**	461.892

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)

	Notas	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020		23.703	(1.160.085)	–	(4.606.512)	(5.742.894)
Adiantamento para futuro aumento de capital		3.362.158	–	–	–	3.362.158
Prejuízo do exercício		–	–	–	(394.234)	(394.234)
Resultado abrangente do exercício						
Baixa da reavaliação de propriedade para investimento		–	–	–	9.436	9.436
Benefícios pós emprego - resultados atuariais	26	–	69.367	–	48.466	117.833
Resultado de *hedge accounting* de fluxo de caixa	27.4	–	(10.139)	–	–	(10.139)
Outros resultados abrangentes do exercício		–	(168.494)	–	168.494	–
Saldos em 31 de dezembro de 2021		3.385.861	(1.269.351)	–	(4.774.350)	(2.657.840)
Valor justo das opções de compra - *Vesting period*		**–**	**–**	**722**	**–**	**722**
Prejuízo do exercício		**–**	**–**	**–**	**(266.172)**	**(266.172)**
Resultado abrangente do exercício						
Benefícios pós emprego - resultados atuariais	26	**–**	**191.123**	**–**	**–**	**191.123**
Resultado de *hedge accounting* de fluxo de caixa	27.4	**–**	**(12.490)**	**–**	**–**	**(12.490)**
Saldos em 31 de dezembro de 2022		**3.385.861**	**(1.090.718)**	**722**	**(5.040.522)**	**(2.744.657)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional: A Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica (Companhia ou CEEE-D), é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade Porto Alegre, no Estado do Rio Grande do Sul, controlada pela Equatorial Participações e Investimentos S.A. (Equatorial Participações). A Companhia é a concessionária do serviço público de distribuição e atividades associadas ao serviço de energia elétrica naquele estado, podendo prestar serviços técnicos de sua especialidade na sua área de concessão legal que abrange 72 dos 497 municípios do estado do Rio Grande do Sul, cobrindo uma área de 87.101 km²(*), atendendo, em 31 de dezembro de 2022, 1.865.299(*) consumidores, sendo tais atividades regulamentadas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME). A Companhia possui suas ações negociadas no Mercado de Balcão Organizado da B3, sob código de negociação CEEED. (*) referente ao total de consumidores considerando os mercados cativo e livre. Informação não auditada. **1.1. Contrato de concessão de distribuição de energia elétrica:** Conforme Contrato de Concessão de Distribuição de Energia Elétrica nº 081/1999 (Contrato de Concessão), assinado em 25 de outubro de 1999, celebrado entre a ANEEL e a Companhia, alterado pelo 1º Termo Aditivo, 2º Termo Aditivo e 3º Termo Aditivo, de 17 de outubro de 2005, 13 de abril de 2010 e 10 de dezembro de 2014, respectivamente, para distribuição de energia elétrica. O 4º Termo Aditivo, de 09 de dezembro de 2015, prorrogou a concessão até 07 de julho de 2045, 30 anos, de acordo com o Despacho do Ministro de Minas e Energia, de 9 de novembro de 2015, fundamentado na Lei nº 12.783, de 11 de janeiro de 2013, no Decreto nº 7.805, de 14 de setembro, e no Decreto nº 8.461, de 02 de junho de 2015. O 5º Termo Aditivo, de 25 de agosto de 2021, formalizou a transferência de controle societário da CEEE-D para a Equatorial Participações e Investimentos S.A. Por meio do Despacho nº 4.621, de 25 de novembro de 2014, a ANEEL aprovou modelo de aditivo aos contratos de concessão do serviço público de distribuição de energia elétrica, cujo objetivo é garantir que os saldos remanescentes de ativos e passivos regulatórios relativos a valores financeiros a serem apurados com base nos regulamentos preestabelecidos pela ANEEL, incluídos aqueles constituídos após a última alteração tarifária comporão o valor da indenização a ser recebida pelo concessionário em eventual término da concessão, por qualquer motivo. **1.2. Impactos da Covid-19:** A Companhia não identificou efeitos financeiros e econômicos significativos decorrentes da Covid-19 nas demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022. Desde março de 2020, a Companhia adotou medidas recomendadas pela Organização Mundial de Saúde (OMS), visando proteger a saúde e a segurança de seus colaboradores, tendo retornado às suas atividades presenciais no segundo semestre de 2021. A Companhia continuará monitorando os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas demonstrações contábeis. **1.3. Impactos frente à invasão da Ucrânia pela Rússia:** Em 24 de fevereiro de 2022, a Rússia iniciou uma invasão militar na Ucrânia, marcando uma escalada acentuada do conflito existente entre estes países. A invasão interrompeu o fluxo comercial já estabelecido e desviou parte da demanda de importação de energia da Rússia para outros mercados e, recebeu ampla condenação da comunidade internacional, incluindo sanções impostas com o objetivo de paralisar a economia russa. Durante o exercício de 2022, o petróleo e o gás natural atingiram preços de US$ 130/bbl e US$ 13/mmbtu, respectivamente. Outro índice que apresentou flutuação foi o câmbio, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a queda do dólar frente ao real foi de aproximadamente 7% em relação a 31 de dezembro de 2021. As ramificações desses eventos impactam as matrizes produtivas das economias globais por meio do aumento dos custos industriais e, paralelamente, há um aumento quase proporcional dos preços internos, desencadeando um aumento de taxa de juros (inflação), volatilidade dos preços dos insumos utilizados pela Companhia e redução do poder econômico da população. Todos esses efeitos estão sendo monitorados pela Companhia e foram considerados quando da revisão das estimativas contábeis e avaliação do valor justo dos instrumentos financeiros nas suas demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022. **1.4. Mudança de controle acionário da Companhia:** Até junho de 2021, a Companhia era controlada pelo Estado do Rio Grande do Sul, através da Companhia Estadual de Energia Elétrica (CEEE-Par), que detinha 65,92% do seu capital total. Em 31 de março de 2021, a Equatorial Participações e Investimentos S.A. (Equatorial Participações I) sagrou-se vencedora no processo licitatório na modalidade de leilão ("Leilão"), realizado na forma do edital de leilão nº 01/2020 - Alienação de Ações Ordinárias e Preferenciais da CEEE-D (Edital). Em 27 de maio de 2021, a ANEEL, por meio do Despacho nº 1.516, anuiu a transferência de controle da CEEE-D à Equatorial Participações, com prazo de implantação da operação de até 120 dias a partir da data do Despacho. Em 31 de maio de 2021, transitou em julgado a operação de compra e venda pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE). Em 5 julho de 2021, foi aprovado o processo de desestatização da CEEE-D pela ANEEL, através do Despacho nº 1.516, de 27 de maio de 2021. Nesta data, ficou homologado o aumento do capital social da Companhia em R$ 3.362.158, com a emissão de 58.574.184 novas ações ordinárias, sem valor nominal, pelo preço de emissão de R$ 57,40 por ação. O capital social da Companhia, após a integralização, passou a ser R$ 3.385.861, representado por 68.254.930 ações nominativas, sem valor nominal. Dessas, 68.090.916 são ações ordinárias e 164.014, ações preferenciais, sem direito a voto. Nos termos do Edital do Leilão, a Equatorial Participações I adquiriu 64.925.900 ações ordinárias e 1.087 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal de emissão da Companhia, equivalentes a, aproximadamente, 95,12% do total das ações de emissão da Companhia e, respectivamente, 95,35% das ações ordinárias e 0,66% das ações preferenciais da Companhia, sendo que, dessas ações, 5.317 ações ordinárias de emissão da Companhia estão atualmente bloqueadas judicialmente e serão transferidas à Equatorial Participações I assim que se tornarem livres e desembaraçadas de tal restrição. Em 8 de julho de 2021, a Equatorial Participações I assumiu oficialmente o controle da CEEE-D. **1.5. Continuidade operacional:** Quando da elaboração das demonstrações contábeis, a Administração fez avaliação sobre a capacidade operacional da Companhia para os próximos 12 meses. A Companhia vem apresentando prejuízos recorrentes, porém, em 31 de dezembro de 2022, apresentou capital circulante líquido positivo no valor de R$ 322.175 (R$ 356.646 em 31 de dezembro de 2021) e redução significativa no prejuízo do exercício quando comparado ao mesmo exercício anterior, sendo de R$ 266.172 em 31 de dezembro de 2022 e R$ 394.234 em 31 de dezembro de 2021. Com objetivo de fortalecer os seus fluxos de caixa operacionais e seus resultados a Companhia estabeleceu, entre outras, as seguintes ações estruturantes: (i) Fortalecimento das ações de cobrança; (ii) Captações de empréstimos a taxas menores e alargamento do prazo da dívida, conforme apresentado na nota explicativa nº 15 – Empréstimos e financiamentos; (iii) Integralização da 2ª Emissão de Debêntures, 1ª série, com juros semestrais e amortização na data do vencimento (*Bullet*), tendo como data de vencimento final 15 de dezembro de 2029, conforme apresentado nas notas explicativa n° 16 – Debêntures e nº 27.4 – Instrumentos financeiros derivativos. A Administração acredita que as obrigações futuras serão cumpridas com fluxos de caixa operacionais ou captações alternativas de recursos e tem em seu novo controlador uma estrutura sólida para recorrer a aumento de capital, se necessário. Adicionalmente, o acionista controlador, através da Equatorial Energia S.A., assegura as necessidades de caixa da Companhia na forma de capital ou adiantamentos para permitir a liquidação de obrigações futuras até que a operação atinja seu equilíbrio financeiro. **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis: 2.1. Declaração de conformidade:** As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR-GAAP). As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas nos Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis. Desta forma, as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão. A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela ANEEL, quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais. A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 29 de março de 2023. **2.2. Base de mensuração:** As demonstrações contábeis da Companhia foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos por meio de resultado e outros resultados abrangentes, quando requerido nas normas. **2.3. Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira:** As demonstrações contábeis são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos apresentados em Reais foram arredondados para milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado, com exceção de itens monetários designados como parte de um *hedge* de investimento líquido, sendo essas diferenças reconhecidas diretamente em outros resultados abrangentes até o momento da alienação do investimento líquido, quando são reconhecidas na demonstração do resultado. **2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas:** Na preparação das demonstrações contábeis, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. **2.4.1. Julgamentos e incertezas sobre premissas e estimativas:** As informações sobre julgamentos e incertezas sobre premissas e estimativas que têm efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Contas	Notas explicativas	Descrição
Contas a receber de clientes	7	Estimativas dos montantes da receita sobre a energia consumida, porém não faturada.
Perdas esperadas para redução ao valor recuperável do contas a receber	7.2	Critérios de análise de risco de crédito para determinação da provisão para redução ao valor recuperável.
Valores a receber (devolver) da parcela A e outros itens financeiros	8	Critérios regulatórios e premissas sobre determinados itens.
Ativo financeiro da concessão	11	Critério de apuração e atualização do ativo financeiro da concessão.
Intangível	12	Cálculo da amortização do ativo intangível da concessão.
Ativos de contrato	13	Julgamento sobre aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão.
Imposto de renda e contribuições sociais diferidos	18.1	Julgamento para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.
Provisão para riscos judiciais e depósitos vinculados	19	Reconhecimento de provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas por meio da avaliação da probabilidade de perda.
Planos de opção de compra de ações	21.2	Probabilidade de exercício de opções.
Receita operacional líquida	22	Julgamento sobre determinação e classificação de receitas por obrigação de performance, entre receita de implementação da infraestrutura, receita de remuneração dos ativos de contrato e receita de operação e manutenção.
Benefícios pós-emprego	26	Estimativa dos custos dos planos de aposentadoria com benefícios de assistência médica pós-emprego.
Instrumentos financeiros e Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	27.e 27.4	Definição do valor justo através de técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado, para ativos e passivos financeiros não obtidos em mercados ativos.

2.4.2. Mensuração do valor justo: Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá: • No mercado principal para o ativo ou passivo; e • Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pela Companhia. A Companhia estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de Nível 3. A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar se a conclusão de que tais avaliações atendem aos requisitos dos CPC/ IFRS, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas. Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma: **• Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)

	2022	2021
Receitas		
Vendas de produtos e serviços e receitas de construção	**6.851.135**	7.387.176
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	**(53.059)**	(66.755)
Outras receitas	**3.405**	36.775
	6.801.481	7.357.196
Insumos adquiridos de terceiros (inclui ICMS e IPI)		
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	**(3.397.672)**	(3.961.917)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	**(321.571)**	(224.497)
Perda/recuperação de valores ativos	**–**	(5.995)
Outras despesas	**(42.928)**	(117.673)
	(3.762.171)	(4.310.082)
Valor adicionado bruto	**3.039.310**	3.047.114
Depreciação e amortização	**(164.341)**	(154.767)
Valor adicionado líquido gerado pela Companhia	**2.874.969**	2.892.347
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	**693.977**	696.843
	693.977	696.843
Valor adicionado total a distribuir	**3.568.946**	3.589.190
Distribuição do valor adicionado		
Empregados		
Remuneração direta	**64.232**	36.230
Benefícios	**153.382**	220.941
FGTS	**28.936**	79.149
Outros	**–**	–
	246.550	336.320
Tributos		
Federais	**1.307.437**	961.703
Estaduais	**1.080.831**	1.541.467
Municipais	**–**	–
	2.388.268	2.503.170
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	**419.296**	366.922
Aluguéis	**1.977**	843
Outros	**779.027**	776.169
	1.200.300	1.143.934
Remuneração de capitais próprios		
(Prejuízo) do exercício	**(266.172)**	(394.234)
	(266.172)	(394.234)
Valor adicionado	**3.568.946**	3.589.190

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

continua