

continuação

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

ex-empregados titulares inativos e seus respectivos grupos familiares que, conforme informado pela Equatorial RS, são exceções em que a empresa continua custeando integralmente as mensalidades do plano de saúde por consequência de afastamentos por invalidez. **26.2. Apuração do passivo (ativo) atuarial líquido.** A conciliação dos ativos e passivos demonstrará o excesso ou a insuficiência de recursos para cobertura do benefício pós-emprego, e que deve ser apresentado no balanço da Companhia. Apresentamos, a seguir, a demonstração dos resultados apurados em 31 de dezembro de 2023 (Passivo ou Ativo Atuarial a ser contabilizado) e a projeção de despesas a serem reconhecidas no resultado o exercício de 2022.

Apuração do passivo (ativo) líquido em	2023				2022				
	CD	CEEE PREV	Plano único	Plano de saúde e odontológico	Total do Passivo	CD	CEEE PREV	Plano único	Total do Passivo (a)
1 Déficit (superávit) apurado									
Obrigações atuariais apuradas na avaliação atuarial	26	1.950.608	1.185.936	17.460	3.154.030	31	1.808.635	1.150.533	2.959.199
Valor justo dos ativos do plano	(237)	(1.184.963)	(920.600)	-	(2.105.800)	(119)	(1.174.458)	(929.010)	(2.103.587)
Déficit/(superávit) apurado	(211)	765.645	265.336	17.460	1.048.230	(88)	634.177	221.523	855.612
2 Efeito do teto do ativo e passivos adicionais									
Efeito do teto de ativo	211	-	-	-	211	88	-	-	88
Efeito do Teto de Ativo e Passivos	211	-	-	-	211	88	-	-	88
3 Passivo/(ativo) líquido resultante do disposto no CPC 33 (R1)									
Passivo/(ativo) líquido apurado	-	765.645	265.336	17.460	1.048.441	-	634.177	221.523	855.700
Passivo circulante					82.304				71.249
Passivo não circulante					966.137				787.802

(a) No exercício de 2022, além dos valores do laudo, houve o reconhecimento de R\$ 3.351 referente a Contribuição Patrocinadora, sendo R\$ 2.488 correspondente ao Plano Único e R\$ 863 correspondente à CEEEPREV. **26.3. Resultado da avaliação atuarial.** Os resultados das avaliações atuariais apuraram o seguinte compromisso do plano com seus participantes:

Resultado do exercício	2023				2022				
	CD	CEEE PREV	Plano único	Plano de saúde e odontológico	Total	CD	CEEE PREV	Plano único	Total
Custo do serviço corrente líquido	3	44	(909)	-	(862)	280	(958)	(678)	
Custo de juros sobre as obrigações atuariais	3	206.507	129.422	-	335.932	189.674	127.071	316.745	
Rendimento esperado dos ativos do plano	(14)	(133.153)	(104.824)	-	(237.991)	(117.268)	(96.916)	(214.184)	
Juros sobre o Efeito do Teto de Ativo e Passivos Adicionais	11	-	-	-	11	-	-	-	
Total de despesa (receita) reconhecida no resultado do exercício	3	73.398	23.689	-	97.090	72.686	29.197	101.883	
Outros resultados abrangentes (ORA), no exercício									
(Ganhos)/perdas nos ativos do plano	(98)	20.776	10.937	-	31.615	(15.030)	19.729	4.699	
(Ganhos)/perdas nas obrigações atuariais	(11)	88.320	35.603	17.460	141.372	(88.654)	(107.168)	(195.822)	
(Ganhos)/perdas no efeito do teto do ativo e nos passivos adicionais	112	-	-	-	112	-	-	-	
(Ganhos)/perdas reconhecidos em ORA	3	109.096	46.540	17.460	173.099	(103.684)	(87.439)	(191.123)	

26.4. Ativos do plano. Os ativos dos planos são compostos por ativos financeiros com cotação de mercados ativos e, portanto, são classificados como Nível 1 e Nível 2 na hierarquia de avaliação do valor justo. A taxa esperada global de retorno dos ativos do plano é determinada com base nas expectativas de mercado vigentes nessa data, aplicáveis ao período durante o qual a obrigação deve ser liquidada. Ativos do plano incluem:

Títulos Públicos	2023			2022		
	CD	CEEEPREV	Plano único	CD	CEEEPREV	Plano único
Fundos de Investimentos	229.798	842.640	504.233	151.920	841.195	471.353
Outros	70.640	578.646	370.096	49.003	754.503	485.403
Ativo total	425.336	3.411.490	2.042.153	381.396	3.475.849	2.100.831

26.5. Obrigação de benefício definido. (a) Premissas atuariais. As premissas atuariais utilizadas na data do balanço foram:

Premissas	2023			2022		
	CD	CEEEPREV	Plano único	CD	CEEEPREV	Plano único
Taxa de inflação	3,93%	3,93%	3,93%	5,23%	5,23%	5,23%
Taxa de desconto	5,27%	5,65%	5,60%	6,35%	6,39%	6,40%
Futuros aumentos salariais	3,93%	3,93%	3,93%	Não Aplicável	5,23%	5,23%
Futuros aumentos de pensão	3,93%	3,93%	3,93%	3,93%	5,23%	5,23%
AT-2000 M/F	BR-EMSsb	BR-EMSsb	BR-EMSsb	AT-2000 M/F	BR-EMSsb	BR-EMSsb
M/F	-2021 M/F	-2021 M/F	-2021 M/F	-2021 M/F	-2021 M/F	-2021 M/F
Suavizada desagradada em 10%	AT-2000 M/F	desagradada em 10%	Suavizada desagradada em 10%	AT-2000 M/F	desagradada em 10%	Suavizada desagradada em 10%
Mortalidade geral						

(b) Análise de sensibilidade. Mudanças razoavelmente possíveis na data do balanço em cada uma das premissas atuariais relevantes, mantendo as outras premissas constantes, teriam afetado a obrigação de benefício definido conforme demonstrado abaixo:

Premissas	2023			2022		
	CD	CEEEPREV	Plano único	CD	CEEEPREV	Plano único
Taxa de desconto	(1)	91.669	48.398	1.136	823	(82.079)
Expectativa de vida	(1)	39.293	34.723	527	(777)	32.409
HCCTR	(1)	(40.077)	(34.651)	(525)	884	(33.211)
Crescimento Salarial						
Aumento de 0,5%				1.234	-	-
Aumento de 0,05%				(1.120)	-	-
						630

Embora a análise considere a distribuição completa dos fluxos de caixa esperados no âmbito do plano, ela fornece uma aproximação da sensibilidade da premissa apresentada. O método de avaliação dessa análise de sensibilidade para 31 de dezembro de 2023 não foi alterado com relação ao que foi utilizado no exercício anterior.

26.6. Fluxo de caixa

1 Fluxo de caixa no exercício	2023				2022			
	CD	CEEE PREV	Plano único	Plano de saúde e odontológico	CD	CEEE PREV	Plano único	Plano de saúde e odontológico
Contribuições do empregador	6	51.025	26.416	-	5	40.346	16.547	-
Contribuição do participante	-	616	30.453	-	-	915	16.450	-
Benefícios pagos utilizando os ativos do plano	-	153.515	159.165	-	-	145.487	157.613	-
2 Fluxo de caixa estimado para o exercício seguinte								
Contribuições do empregador	7	51.318	26.416	-	734	6	40.840	31.898
Contribuição do participante	-	966	33.739	-	-	1.460	33.521	-
Benefícios pagos utilizando os ativos do plano	7	171.582	177.146	-	10	167.012	174.291	-

27. Instrumentos financeiros. 27.1. Considerações gerais. A Companhia efetuou análise dos seus instrumentos financeiros, a seguir: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, valores a receber (devolver) da parcela A e outros itens financeiros, ativos financeiros da concessão, fornecedores, empréstimos e financiamentos, debêntures e instrumentos financeiros derivativos, procedendo as devidas adequações em sua contabilização, quando necessário. A administração desses instrumentos financeiros é por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Administração faz uso dos instrumentos financeiros visando remunerar ao máximo suas disponibilidades de caixa, manter a liquidez de seus ativos, proteger-se de variações de taxas de juros ou câmbio e obedecer aos índices financeiros constituídos em seus contratos de financiamento (covenants), conforme notas explicativas nº 15.5 Covenants dos empréstimos e financiamentos e nº 16.5 Covenants das debêntures. **27.2. Política de utilização de derivativos.** A Companhia poderá utilizar-se de operações com derivativos (swap), apenas para conferir proteção às oscilações de indexadores macroeconômicos e conferir proteção às oscilações de cotações de moedas estrangeiras. Estas operações não são realizadas em caráter especulativo. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia possuía operações de instrumentos financeiros derivativos contratados. **27.3. Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros.** Os saldos contábeis e os valores de mercado dos instrumentos financeiros incluídos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão identificados conforme a seguir:

Ativo	Níveis	Categoria dos instrumentos financeiros	2023		2022	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Caixa e equivalentes de caixa	-	Custo amortizado	21.656	21.656	17.554	17.554
Caixa e equivalentes de caixa (Fundo de investimentos)	2	Valor justo por meio do resultado	443.329	443.329	397.554	397.554
Aplicações financeiras	2	Valor justo por meio do resultado	855.204	855.204	576.204	576.204
Contas a receber de clientes	-	Custo amortizado	1.114.533	1.114.533	1.086.461	1.086.461
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	-	Custo Amortizado	-	-	50.912	50.912
Ativo financeiro de concessão	2	Valor justo por meio do resultado	-	-	485.102	485.102
Total do ativo			609.396	609.396	2.613.787	2.613.787

Passivo	Níveis	Categoria dos instrumentos financeiros	2023		2022	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Fornecedor	-	Custo amortizado	590.507	590.507	568.611	568.611
Fornecedores - Risco Sacado	-	Custo amortizado	32.853	32.853	11.211	11.211
Empréstimos e financiamentos	-	Custo amortizado	1.687.823	1.706.153	1.503.360	1.489.283
Debêntures	-	Custo amortizado	2.739.552	2.939.040	1.845.803	1.822.255
Instrumentos financeiros derivativos	2	Valor justo por meio do resultado	57.827	57.827	36.407	36.407
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	-	Custo amortizado	314.614	314.614	184.594	184.594
Passivo de arrendamento	-	Custo Amortizado	3.450	3.450	13.679	15.027
Total do passivo			5.426.626	5.644.444	4.163.665	4.127.388

• **Caixa e equivalente de caixa** – são classificados como custo amortizado e estão registrados pelos seus valores originais. Para fundos de investimentos, são classificados como de valor justo por meio do

27.4 Instrumentos financeiros derivativos: Apresentamos abaixo os valores dos instrumentos derivativos da Companhia, vigentes em 31 de dezembro de 2023 e 2022, que podem ser assim resumidos:

Instituição financeira	Ingresso	Vencimento	Valor contratado (USD)	Valor contratado (BRL)	Amortização	Tipo	Juros	Indexadores	Valor Justo							
									2023	2022	Ponta Ativa	Ponta Passiva	Total	Ponta Ativa	Ponta Passiva	Total
Bank Of America	26/07/2021	31/07/2023	47.991	250.000	Bullet	Câmbio	Trimestral	US\$ + 1,96% a.a./ CDI + 1,50% a.a.	-	-	-	-	-	-	-	-
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	13/08/2021	13/08/2024	47.938	250.000	Bullet	Câmbio	Semestral	US\$ + 2,19% a.a./ CDI + 1,45% a.a.	228.810	(264.901)	(36.091)	242.061	(269.214)	(27.153)		
2º Debêntures Citibank	13/12/2022	15/12/2029	-	250.000	Bullet	Juros	Semestral	IPCA + 7,1498% a.a./CDI + 1,08% a.a.	287.264	(263.507)	23.757	263.703	(263.763)	(60)		
Citibank	30/06/2023	27/01/2027	120.000	583.800	Semestral	Câmbio	Semestral	US\$ + Sofr + 1,09% a.a./CDI + 1,85% a.a.	617.780	(654.206)	(36.426)	-	-	-		
Bank of America	06/07/2023	29/01/2027	48.000	233.760	Bullet	Câmbio	Anual	US\$ + 6,7882% a.a./CDI + 1,8475% a.a.	252.863	(261.930)	(9.067)	-	-	-		
Total									1.386.717	(1.444.544)	(57.827)	754.698	(791.105)	(36.407)		

Técnicas de avaliação específicas utilizadas para instrumentos financeiros derivativos: preços de mercado das instituições financeiras. O valor justo de swap de taxa de juros é calculado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base nas curvas de rendimento adotadas pelo mercado. Destaca-se que, como as regras contábeis que tratam do assunto exigem que o swap seja contabilizado a valor de mercado, por mais que a proteção seja perfeita do ponto de vista de caixa, podem ocorrer oscilações nos resultados. Os valores relativos aos itens designados como instrumentos de hedge e a inefetividade de hedge foram os seguintes:

Risco Cambial	2023		2022	
	Valor Rubrica no balanço patrimonial em que instrumento de hedge está incluído	Valor Nominal	Valor Ativo	Valor Passivo
Contrato de hedge para empréstimos em moeda estrangeira	Instrumentos financeiros derivativos	1.567.560	-	(57.827)

27.5 Gerenciamento dos riscos financeiros: O Conselho de Administração da Companhia tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia. Os riscos descritos a seguir são uma compilação dos riscos apontados pelas diversas áreas da Companhia, em suas áreas de especialidades. A Administração da Companhia define a forma de tratamento e os responsáveis por acompanhar cada um dos riscos levantados, para sua prevenção e controle. As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas suas atividades. A Companhia através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações. O Comitê de Auditoria da Controladora Equatorial Energia S.A., supervisa a forma como a Administração da Companhia monitora a aderência aos procedimentos de gerenciamento de risco, e realiza a adequação da estrutura de gerenciamento de risco em relação aos riscos aos quais está exposta. O Comitê de Auditoria é auxiliado pelo time de auditoria interna na execução de suas atribuições. A auditoria interna realiza revisões regulares e esporádicas nos procedimentos de gerenciamento de risco, e o resultado é reportado para o Comitê de Auditoria. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não houve mudança nas políticas de gerenciamento de risco em relação ao exercício anterior, findo em 31 de dezembro de 2022. **(i) Risco de crédito:** Risco de crédito é o risco da Companhia em incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros. A Administração acompanha a evolução do contas a receber, e reforça os direcionamentos estratégicos para potencializar a gestão e o desempenho operacional das ações de cobrança emidadas para mitigar o risco de inadimplência. A Companhia adota uma política de cobrança cujas diretrizes estão em consonância com legislação e regulamentação específicas. **(j) Caixa e equivalentes de caixa:** A Companhia detém caixa e equivalentes de caixa no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, no montante de R\$ 464.985 (R\$ 415.108 em 31 de dezembro de 2022). O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem rating entre AA- e AA+, baseado nas agências de rating Fitch Ratings e Standard & Poors. A Companhia considera que o seu caixa e equivalentes de caixa têm baixo risco de crédito com base nos ratings de crédito externos das contrapartes. Quando da aplicação inicial do CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos financeiros, a Companhia julgou não ser necessário a constituição de provisão. **(ii) Contas a receber de clientes:** As contas a receber são compostas pelas faturas de energia elétrica, de consumidores não faturados e pelos parcelamentos de débitos de faturas de fornecimento de energia vendidas de consumidores inadimplentes, e a representatividade é influenciada pelas características da área de concessão. A Companhia estabelece as políticas de cobrança para as classes de clientes para reduzir os níveis de inadimplência, e consequentemente, a recuperação dos valores recebíveis. Todas as políticas de cobrança estabelecidas estão em consonância com a legislação e regulamentação específicas, no caso do setor de energia elétrica a Resolução Normativa nº 1.000/2021, emitida pela ANEEL. Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber de clientes por classe consumidora estava assim apresentada:

Classe consumidora	2023		2022	
	Faturados	Consumidores não Faturados	Parcelamentos	Total
Residencial	707.117	88.914	281.310	1.077.341
Industrial	69.051	32.327	15.260	116.638
Comercial	326.467	77.203	139.791	543.461
Rural	48.745	14.373	32.610	95.728
Poder público	27.789	14.599	67.297	109.685
Iluminação pública	50.047	64	67.252	117.363
Serviço público	10.230	10.632	69	20.931
Concessionárias e permissionárias	-	1.661	-	1.661
Total	1.239.446	239.773	603.589	2.082.808

Classe consumidora	2023		2022	
	Faturados	Consumidores não Faturados	Parcelamentos	Total
Residencial	635.847	92.517	278.678	1.007.042
Industrial	73.272	31.269	15.356	119.897
Comercial	285.984	78.683	129.714	494.381
Rural	44.870	20.403	39.409	104.682
Poder público	30.603	15.135		