

←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 2024 E 2023 (Em milhares de reais)

	Notas	2024	2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	83.929	464.985
Aplicações financeiras	6	801.916	855.204
Contas a receber de clientes	7	1.041.486	970.078
Almoxarifado		17.078	13.143
Impostos e contribuições a recuperar	9	244.682	378.494
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		59.909	76.882
Depósitos judiciais	19	4.504	4.714
Instrumentos financeiros derivativos	27.4	1.114	-
Serviços pedidos		138.537	122.176
Outros créditos a receber		157.732	177.944
Total do ativo circulante		2.550.887	3.063.620
Contas a receber de clientes	7	129.560	144.455
Serviços pedidos		37.363	13.038
Impostos e contribuições a recuperar	9	326.816	341.793
Depósitos judiciais	19	223.823	225.891
Instrumentos financeiro derivativos	27.4	143.542	-
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	8	189.404	-
Benefício pós-emprego	26	10	-
Outros créditos a receber		-	26
Ativo financeiro da concessão	11	782.759	609.396
Intangível	12	2.611.285	2.188.714
Ativos de contrato	13	1.213.912	1.061.547
Direito de uso		3.376	3.376
Total do ativo não circulante		5.661.850	4.588.236
Total do ativo		8.212.737	7.651.856

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

	Notas	2024	2023
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	545.894	590.507
Fornecedores - risco sacado	14.1	40.916	32.853
Empréstimos e financiamentos	15	40.714	292.879
Debêntures	16	375.884	359.257
Passivo de arrendamento		934	611
Instrumentos financeiros derivativos	27.4	-	376.78
Impostos e contribuições a recolher	17	187.435	282.595
Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher		737	631
Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	8	315.422	106.702
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento		15.973	32.548
Contribuição de iluminação pública		18.036	40.540
Encargos setoriais		38.778	78.176
Participação nos lucros		4.967	5.271
Provisão para riscos judiciais	19	390.829	407.326
Benefício pós-emprego	26	80.914	82.304
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	20	-	349.220
Outras contas a pagar		163.610	123.414
Total do passivo circulante		2.221.043	2.822.722
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	15	2.013.848	1.394.944
Debêntures	16	3.271.216	2.380.295
Passivo de arrendamento		2.703	2.839
Instrumentos financeiro derivativos	27.4	-	20.149
Impostos e contribuições a recolher	17	2.638.250	2.522.099
Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	8	-	207.912
Encargos setoriais		84.133	39.350
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	20	230.478	126.599
Provisão para riscos judiciais	19	496.023	490.842
Benefício pós-emprego	26	720.421	966.137
Outras contas a pagar		152.953	32.604
Total do passivo não circulante		9.610.025	8.183.770
Passivo a descoberto			
Capital social	21	3.385.861	3.385.861
Ajuste de avaliação patrimonial		(1.074.793)	(1.249.712)
Reserva de capital		1.570	1.296
Prejuízos acumulados		(5.930.969)	(5.492.081)
Total do passivo a descoberto		(3.618.331)	(3.354.636)
Total do passivo e passivo a descoberto		8.212.737	7.651.856

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 (Em milhares de reais)

	Notas	2024	2023
Receita operacional líquida			
Energia elétrica comprada para revenda	22	5.339.988	4.792.835
Custo de construção	24	(3.110.432)	(2.826.022)
Custo da operação		(919.212)	(630.471)
Custos de energia elétrica, construção e operação		(4.289.719)	(3.763.634)
Lucro bruto		1.050.269	1.029.201
Despesas operacionais			
Despesas com vendas	23	(316.680)	(132.087)
Despesas gerais e administrativas	23	(192.566)	(389.367)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	23	(115.756)	(33.779)
Outras despesas operacionais, líquidas	23.1	(140.603)	(168.481)
Total de despesas operacionais		(765.605)	(723.714)
Resultado antes do resultado financeiro e impostos sobre lucro		284.664	305.487
Receitas financeiras	25	770.700	461.392
Despesas financeiras	25	(1.543.241)	(1.218.438)
Resultado financeiro		(772.541)	(757.046)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(487.877)	(451.559)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	18	48.989	-
Impostos sobre o lucro		48.989	-
Prejuízo do exercício		(438.888)	(451.559)
Resultado básico e diluído por ação ordinária	21.3	(6.430.12)	(6.157.6)
Resultado básico e diluído por ação preferencial	21.3	(6.430.12)	(6.157.6)
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 2024 E 2023 (Em milhares de reais)

	2024	2023
Prejuízo do exercício	(438.888)	(451.559)
Itens que serão reclassificados posteriormente para o resultado		
Resultado de hedge accounting de fluxo de caixa e benefícios pós-emprego	174.919	(158.994)
Outros resultados abrangentes do exercício, líquido de impostos	174.919	(158.994)
Total resultados abrangentes	(263.969)	(610.553)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 (Em milhares de reais)

	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(438.888)	(451.559)
Ajustes para:		
Amortização	158.280	148.866
Baixa de intangível, financeiro e contratual	28.658	1.219
Encargos de dívidas, juros e variações monetárias líquidas	758.915	344.162
Provisão para riscos judiciais	183.244	214.625
Provisão para perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa	115.756	33.779
Baixa de recebíveis incobráveis	9.377	50.208
Ajuste a valor presente	5.857	(30.833)
Perdas (ganhos) com instrumentos derivativos	(215.024)	129.864
Atualização do ativo financeiro	(29.330)	(24.796)
Provisão e atualização dos encargos setoriais	46.798	49.684
Valores a devolver (receber) de parcela A e outros itens financeiros	(437.819)	(87.971)
Provisão para perdas de estoques	(14.646)	65.431
Participação nos lucros	5.525	5.549
Recebimentos de aplicações financeiras	(107.126)	(126.425)
Atualização de PIS/COFINS a recuperar	65.911	(4.617)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(48.989)	-
Plano de aposentadoria e pensão	98.933	97.090
Atualização geração distribuída	1.085	-
Valor justo das opções de compra	281	5.010
184.498	419.286	
Variações nos ativos e passivos, circulantes e não circulantes:		
Contas a receber de clientes	(178.291)	(81.226)
Almoxarifado	(3.935)	31.707
Serviços pedidos	(40.686)	(75.200)
Impostos e contribuições a recuperar	34.090	40.088
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	16.973	(36.485)
Outros créditos a receber	11.026	(77.498)
Depósitos judiciais	2.278	(21.687)
Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	28.573	14.565
Fornecedores	(200.931)	(81.548)
Fornecedores - risco sacado	8.063	21.642
Impostos e contribuições a recolher	222.647	394.960
Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher	-	(575)
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	(75.025)	(117.183)
Benefício pós-emprego	(81.992)	(80.799)
Contribuição de iluminação pública	(22.504)	40.540
Encargos setoriais	(41.413)	(91.246)
Participação nos lucros	(5.829)	(278)
Provisão para riscos judiciais	(132.101)	(121.977)
Outras contas a pagar	96.903	37.288
Caixa líquido utilizado nas atividades de operacionais	(362.154)	(204.912)
Recebimentos de aplicações financeiras	107.126	126.425
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(7.550)
Juros pagos	(531.457)	(530.554)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de operacionais	(601.987)	(197.305)
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aquisições no ativo intangível	-	(27.271)
Aquisições de ativos de contrato	(788.782)	(606.156)
Resgate das aplicações financeiras	53.288	(279.000)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(735.494)	(912.427)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	399.953	1.012.871
Amortização de empréstimos e financiamentos	(279.136)	(276.531)
Captação de debêntures	1.136.891	1.176.319
Amortização de debêntures	(300.000)	(300.000)
Amortização do passivo de arrendamento	(1.283)	(3.050)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	956.425	1.159.609
Redução em caixa e equivalentes de caixa	(381.056)	49.877
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	464.985	415.108
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	83.929	464.985
Redução em caixa e equivalentes de caixa	(381.056)	49.877

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 (Em milhares de reais)

	Notas	Capital social	Reserva de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022		3.385.861	722	(1.090.718)	(5.040.522)	(2.744.657)
Valor justo das opções de compra - vesting period		-	574	-	-	574
Resultado abrangente do exercício						
Resultados abrangentes (benefícios pós-emprego, líquido de tributos diferidos)		-	-	(173.099)	-	(173.099)
Resultado de hedge accounting de fluxo de caixa		-	-	14.105	-	14.105
Prejuízo do exercício		-	-	-	(451.559)	(451.559)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		3.385.861	1.296	(1.249.712)	(5.492.081)	(3.354.636)
Valor justo das opções de compra - vesting period	212.1	-	274	-	-	274
Resultado abrangente do exercício						
Resultados abrangentes (benefícios pós-emprego, líquido de tributos diferidos)		-	-	264.057	-	264.057
Resultado de hedge accounting de fluxo de caixa		-	-	(89.138)	-	(89.138)
Prejuízo do exercício		-	-	-	(438.888)	(438.888)
Saldos em 31 de dezembro de 2024		3.385.861	1.570	(1.074.793)	(5.930.969)	(3.618.331)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

2.4.2 Mensuração do valor justo. A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo, ou seja, ao 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

continua →

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 (Valores expressos em milhares de reais)

1 Contexto operacional: A Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica - CEEE-D (Companhia ou CEEE-D), é uma sociedade anônima de capital aberto, domiciliada no Brasil, com sede na Avenida Clovis Paim Grivot 11, Bairro Humaitá, cidade de Porto Alegre, no Estado do Rio Grande do Sul, controlada pela Equatorial Participações e Investimentos S.A. (Equatorial Participações), tendo por controlada final a Equatorial S.A. 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 2024, 1.957.519 (*) 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 do Brasil, Bolsa, Balcão S.A. (B3), sob os códigos de negociação CEEED3 e CEED4. (*) 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 Continuidade operacional.** Quando da elaboração das demonstrações contábeis, a Administração avaliou a capacidade operacional da Companhia para os próximos 12 meses. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentou capital circulante líquido no valor de R\$ 329.844 (R\$ 240.898 em 31 de dezembro de 2023). A Companhia salienta que tanto as ações de cobrança quanto o processo de faturamento voltaram a normalidade a partir de agosto de 2024 e, que os impactos decorrentes do evento climático extremo em maio de 2024 e outros eventos climáticos ocorridos durante os exercícios de 2023 e 2024 não comprometeram sua continuidade operacional. Adicionalmente, em 2024 foram realizadas captações para alongamento da dívida nas ordens de R\$ 400.000, referente a empréstimos e financiamentos e de R\$ 500.000, referente a emissão de Debêntures, trazendo maior fôlego para o caixa da Companhia. A Companhia, apresenta resultado antes do resultado financeiro e dos impostos sobre o lucro positivo desde a entrada do novo acionista controlador em 2021, devido a melhoria dos indicadores de perdas, significativa redução das despesas operacionais, aumento da tarifa e do volume de energia faturada (8.480 GWh em 2024 e 8.277 GWh em 2023). Em 31 de dezembro de 2024 o referido resultado foi de R\$ 284.664 (R\$ 305.487 em 31 de dezembro de 2023). No entanto, a Companhia vem apresentando geração de caixa operacional negativo de R\$ 601.989 e prejuízo de R\$ 438.888 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 197.305 e R\$ 451.559, respectivamente, em 31 de dezembro de 2023). Com objetivo de fortalecer seus fluxos de caixa operacionais e seus resultados, a Companhia estabeleceu, entre outras, as seguintes ações estruturantes: (i) Fortalecimento das ações de cobrança; (ii) Alongamento da dívida mediante captação de recursos em instituições financeiras de primeira linha, a custo de mercado e aval da Equatorial S.A., para liquidação dos empréstimos e debêntures classificadas no curto prazo, conforme apresentado nas notas explicativas nº 15 e 16 - Empréstimos e financiamentos e Debêntures. As novas captações, além do prazo, tiveram como objetivo garantir o cumprimento das obrigações de curto prazo da Companhia; (iii) Expansão e diversificação das ações de combate ao furto de energia com manutenção de 205 equipes de combate às perdas em 2024 (230 equipes em 2023), além da expansão do número de ligações em Sistema de Medição Centralizada (SMC); (iv) Adoção de maior rigor e disciplina na gestão de despesas por meio de novos comitês implantados pela Equatorial S.A. na assunção do controle. 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 S