

Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS

Demonstrações financeiras intermediárias

em 31 de março de 2023

comgas



Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS

Demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais.....	3
Balancos patrimoniais.....	5
Demonstrações de resultados.....	7
Demonstrações de resultados abrangentes.....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Demonstrações do valor adicionado.....	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias.....	13



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório sobre revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas,
Companhia de Gás de São Paulo - Comgás
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Companhia de Gás de São Paulo - Comgás (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 15 de maio de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O

Stela de Aguiar Cerqueira
Contadora CRC SP-258643/O

Balanços patrimoniais
em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

	Nota	31/03/2023	31/12/2022
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	1.845.563	1.241.256
Títulos e valores mobiliários	5.2	437.502	569.296
Contas a receber de clientes	5.3	1.506.136	1.595.449
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	290.312	344.760
Estoques		136.254	123.860
Recebíveis de partes relacionadas	5.4	660	1.315
Outros tributos a recuperar	6	581.576	724.750
Ativos setoriais	5.7	121.250	128.521
Outros ativos		105.422	81.724
Ativo circulante		5.024.675	4.810.931
Contas a receber de clientes	5.3	20.312	20.687
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	129.267	163.237
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	10	60.528	58.162
Outros tributos a recuperar	6	27.178	31.904
Depósitos judiciais	11	51.474	51.316
Outros ativos		20.822	13.510
Ativos setoriais	5.7	225.604	193.378
Direito de uso		50.214	52.107
Ativos de contrato	8	649.721	1.031.391
Intangível	7	6.721.661	6.237.488
Ativo não circulante		7.956.781	7.853.180
Total do ativo		12.981.456	12.664.111

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Balanços patrimoniais
em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

	Nota	31/03/2023	31/12/2022
Passivos			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	1.943.150	1.554.840
Fornecedores	5.6	1.354.482	1.554.695
Ordenados e salários a pagar		71.596	108.547
Imposto de renda e contribuição social correntes	10	1.217.799	79.362
Outros tributos a pagar		227.758	220.559
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	12	417.059	15.806
Pagáveis a partes relacionadas	5.4	14.311	11.735
Outros passivos financeiros	5.10c	74.029	72.579
Passivos setoriais	5.7	67.119	67.419
Arrendamentos		4.605	4.656
Outras contas a pagar		182.654	154.800
Passivo circulante		5.574.562	3.844.998
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	5.359.632	5.425.800
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	243.697	399.866
Provisão para demandas judiciais	11	53.074	67.051
Benefícios pós-emprego	18	451.746	448.157
Outros tributos a pagar		4.680	4.766
Passivos setoriais	5.7	1.433.720	1.401.706
Arrendamentos		37.800	39.014
Passivo não circulante		7.584.349	7.786.360
Total do passivo		13.158.911	11.631.358
(Passivo a descoberto) patrimônio líquido	12		
Capital social		536.315	536.315
Reservas de capital		(34.106)	(34.230)
Reservas de reavaliação		5.761	5.761
Ajuste de avaliação patrimonial		(78.922)	(78.922)
Reservas de lucros		203.829	603.829
Prejuízos acumulados		(810.332)	-
Total do (passivo a descoberto) e patrimônio líquido		(177.455)	1.032.753
Total do passivo, (passivo a descoberto) e patrimônio líquido		12.981.456	12.664.111

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações de resultados Em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

	Nota	31/03/2023	31/03/2022
Receita operacional líquida	14	3.870.875	3.579.936
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	15	(2.992.422)	(2.829.523)
Resultado bruto		878.453	750.413
Despesas de vendas	15	(28.877)	(35.864)
Despesas gerais e administrativas	15	(116.528)	(94.039)
Outras despesas operacionais, líquidas	16	(11.079)	(29.646)
Despesas operacionais		(156.484)	(159.549)
Resultado antes do resultado financeiro líquido e dos impostos		721.969	590.864
Despesas financeiras		(697.501)	(267.560)
Receitas financeiras		106.071	160.064
Variação cambial líquida		48.369	277.019
Derivativos		69.974	(320.650)
Resultado financeiro líquido	17	(473.087)	(151.127)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		248.882	439.737
Corrente		(1.008.040)	24.681
Diferido		(33.970)	4.474
Imposto de renda e contribuição social	10	(1.042.010)	29.155
Resultado líquido do período		(793.128)	468.892
Resultado por ação atribuído aos acionistas da Companhia, expresso em reais por ação			
Resultado básico por ação - em Reais:	13		
Ordinárias		(5,98494)	3,46336
Preferenciais		(5,98494)	3,80970
Resultado diluído por ação - em Reais:	13		
Ordinárias		(5,98494)	3,45778
Preferenciais		(5,98494)	3,80355

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.



Demonstrações de resultados abrangentes
Em 31 de março de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Resultado líquido do período	<u>(793.128)</u>	<u>468.892</u>
Resultados abrangentes totais do período	<u>(793.128)</u>	<u>468.892</u>

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Em 31 de março de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

	Reservas de capital			Reservas de lucros				Ajuste da avaliação patrimonial	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Incentivos fiscais	Ações outorgadas reconhecidas	Reserva de reavaliação	Reserva legal	Retenção de lucros	Prejuízos acumulados		
Saldo em 1º de janeiro de 2023	536.315	1.201	(35.431)	5.761	107.263	496.566	-	(78.922)	1.032.753
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	(793.128)	-	(793.128)
Outros resultados abrangentes:									
Total de outros resultados abrangentes do período	-	-	-	-	-	-	(793.128)	-	(793.128)
Dividendos (Nota 12)	-	-	-	-	-	(400.000)	-	-	(400.000)
Juros sobre capital próprio (Nota 12)	-	-	-	-	-	-	(17.204)	-	(17.204)
Ações outorgadas reconhecidas (Nota 19)	-	-	418	-	-	-	-	-	418
Transações com pagamentos baseados em ações (Nota 19)	-	-	(294)	-	-	-	-	-	(294)
Total de contribuições e distribuições para os acionistas	-	-	124	-	-	(400.000)	(17.204)	-	(417.080)
Saldo em 31 de março de 2023	536.315	1.201	(35.307)	5.761	107.263	96.566	(810.332)	(78.922)	(177.455)

	Reservas de capital			Reservas de lucros				Ajuste da avaliação patrimonial	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Incentivos fiscais	Ações outorgadas reconhecidas	Reserva de reavaliação	Reserva legal	Retenção de lucros	Lucros acumulados		
Saldo em 1º de janeiro de 2022	536.315	1.201	(22.173)	5.761	107.263	580.830	-	(103.980)	1.105.217
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	468.892	-	468.892
Outros resultados abrangentes:									
Total de outros resultados abrangentes do período	-	-	-	-	-	-	468.892	-	468.892
Dividendos	-	-	-	-	-	(580.830)	(103.279)	-	(684.109)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	(15.891)	-	(15.891)
Ações outorgadas reconhecidas	-	-	676	-	-	-	-	-	676
Total de contribuições e distribuições para os acionistas	-	-	676	-	-	(580.830)	(119.170)	-	(699.324)
Saldo em 31 de março de 2022	536.315	1.201	(21.497)	5.761	107.263	-	349.722	(103.980)	874.785

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

	Nota	31/03/2023	31/03/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		248.882	439.737
Ajustes para:			
Amortizações	15	134.959	118.458
Resultado nas alienações de ativo intangível	16	6.632	9.567
Transações com pagamento baseado em ações	19	418	676
Provisão (reversão) para demandas judiciais e parcelamentos tributários	16	(1.103)	1.686
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos		518.225	186.843
Provisão de bônus e participação no resultado		3.101	8.164
Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber	5.3	(58)	3.576
Ativos e passivos setoriais, líquidos	5.7	(13.196)	24.645
Outros		3.983	472
		901.843	793.824
Variação em:			
Contas a receber de clientes		98.013	(125.525)
Estoques		(16.378)	3.271
Outros tributos, líquidos		20.088	(69.272)
Fornecedores e outros passivos financeiros		(150.239)	(223.140)
Ordenados e salários a pagar		(40.052)	(35.940)
Benefícios pós-emprego		(7.697)	(6.690)
Outros ativos e passivos, líquidos		25.651	17.893
		(70.614)	(439.403)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais		831.229	354.421
Fluxo de caixa de atividades de investimento			
Venda (compra) de títulos e valores mobiliários		144.777	(13.935)
Adições ao intangível e ativos de contrato		(367.387)	(296.268)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento		(222.610)	(310.203)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	294.370	1.633.936
Amortização de principal sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	(44.820)	(1.005.858)
Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	(79.015)	(75.347)
Pagamento de instrumentos financeiros derivativos	5.8	(159.502)	(15.252)
Recebimento de instrumentos financeiros derivativos		22	5.808
Amortização de principal sobre arrendamento mercantil		(852)	(474)
Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil		(850)	(1.062)
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	12	(13.371)	-
Pagamento de remuneração baseada em ações	19	(294)	-
Caixa líquido utilizado (gerado) nas atividades de financiamento		(4.312)	541.751
Acréscimo em caixa e equivalentes de caixa		604.307	585.969
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		1.241.256	891.650
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		1.845.563	1.477.619
Informação complementar			
Impostos de renda e contribuição social pagos		-	47.785

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

Transações que não envolvem caixa

- i. Reconhecimento de dividendos e juros sobre capital próprio deliberados e ainda não pagos no montante de R\$414.624 (R\$697.618 em 31 de março de 2022), líquidos de imposto de renda.
- ii. Aquisições de ativos para construção da rede de distribuição com pagamento a prazo no montante de R\$114.427, notas 7 e 8.

Apresentação de juros

Os juros pagos são classificados como fluxo de caixa de atividades de financiamento, pois considera-se que são referentes aos custos de obtenção de recursos financeiros. Os juros recebidos sobre títulos e valores imobiliários, assim como, os juros pagos sobre ativos de contrato são classificados como fluxo de caixa de atividades de investimentos.

Demonstrações do valor adicionado
Em 31 de março de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

	Nota	31/03/2023	31/03/2022
Receitas			
Receitas de vendas de gás		4.361.638	4.261.123
Receitas na prestação de serviços e outros	14	199.412	84.466
Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	5.3	58	(3.576)
Receita de construção	14	268.792	193.354
Outras despesas operacionais, líquidas	16	(11.079)	(29.646)
		4.818.821	4.505.721
Custos e despesas			
Custo do gás e transportes		(3.222.328)	(3.300.132)
Custo dos serviços prestados		(19.638)	(6.788)
Custo de construção	15	(268.792)	(193.354)
Materiais, serviços e outras despesas		(66.011)	(52.261)
		(3.576.769)	(3.552.535)
Valor adicionado bruto		1.242.052	953.186
Retenções			
Amortizações	15	(134.959)	(118.458)
		(134.959)	(118.458)
Valor adicionado líquido gerado		1.107.093	834.728
Valor adicionado recebido em transferência			
Receitas financeiras	17	106.071	90.774
		106.071	90.774
		1.213.164	925.502
Valor adicionado total a distribuir			
Distribuição do valor adicionado			
Pessoal e encargos			
Remuneração direta		14.604	27.034
Benefícios		13.559	8.265
FGTS/ Outros		4.274	3.505
		1.389.884	172.783
Impostos, taxas e contribuições			
Federais		1.146.376	13.096
Estaduais		237.624	154.613
Municipais		5.884	5.074
		583.971	245.023
Despesas financeiras e aluguéis			
Juros		521.331	220.680
Aluguéis e arrendamentos		7.069	5.374
Outros		55.571	18.969
		(793.128)	468.892
Remuneração de capitais próprios			
Dividendos propostos		-	103.279
Juros sobre capital próprio	12	17.204	15.891
Resultado do período		(810.332)	349.722
		1.213.164	925.502

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

1 Contexto operacional

A Companhia de Gás de São Paulo – COMGÁS ("Companhia") tem como seu principal objeto social a distribuição de gás natural canalizado em parte do território do Estado de São Paulo (aproximadamente 180 municípios, inclusive a região denominada Grande São Paulo) para consumidores das categorias industrial, residencial, comercial, automotivo, termogeração e cogeração.

A Companhia é uma sociedade anônima de capital aberto com sede em São Paulo, no Estado de São Paulo, e está registrada na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"). A Companhia é controlada pela Compass Gás e Energia S.A. ("Compass") por meio da participação direta de 99,14% do capital social, sendo controlada indiretamente pela Cosan Dez Participações S.A. que, por sua vez, mantém 88,00% do capital social de Compass. O Sr. Rubens Ometto Silveira Mello é o acionista controlador final da Cosan.

O contrato de Concessão para a Exploração dos Serviços Públicos de Distribuição de Gás Canalizado foi assinado em 31 de maio de 1999, junto ao poder concedente representado pela Agência Reguladora de Saneamento e Energia do Estado de São Paulo (ARSESP), e prorrogado até 31 de dezembro de 2049, mediante assinatura do 7º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão em 01 de outubro de 2021.

1.1 Impactos dos conflitos militares entre Rússia e Ucrânia

A Companhia tem monitorado os desdobramentos do conflito entre Rússia e Ucrânia, em especial no âmbito da volatilidade nos preços das commodities de óleo e gás natural, flutuação do câmbio e juros. Até o presente momento, os efeitos desse conflito não causaram impactos significativos nas operações da Companhia ou no valor justo de seus ativos e passivos. A Companhia continuará monitorando o aumento do risco nessas áreas para mudanças materiais.

2 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias estão sendo apresentadas em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma, e foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações trimestrais.

As informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

A Administração da Companhia concluiu que não há incertezas materiais que possam gerar dúvidas significativas sobre sua capacidade de continuar operando por período indeterminado e permanece segura em relação à continuidade das operações e utilizou referida premissa como base para preparação dessas demonstrações financeiras intermediárias. Os eventos recentes divulgados na nota explicativa 10 são pontuais e não afetam a referida conclusão. Adicionalmente, a Companhia avaliou a recuperabilidade de seus ativos na data base atual, após a análise do seu resultado operacional futuro, índices financeiros e a capacidade de pagamento dos seus compromissos de curto prazo, concluindo que as premissas utilizadas para determinar o valor recuperável dos ativos são adequadas.

Estas demonstrações financeiras intermediárias são preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, e foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 12 de maio de 2023.

3 Políticas contábeis

Estas demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2022 e devem ser lidas em conjunto.

4 Informações por categoria de clientes

A Companhia exerce uma única atividade operacional relacionada à distribuição de gás natural canalizado em parte do território do Estado de São Paulo, contudo a Administração analisa o desempenho financeiro considerando o resultado bruto econômico separadamente por categoria de clientes, bem como a métrica econômica LAJIDA (Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização).

A agência reguladora determina as tarifas pelos diversos segmentos de clientes, que por sua vez, a Companhia divulga como categorias de clientes. A Companhia não efetua análises de ativos por categoria para gestão dos negócios. Por fim, a definição de unidade geradora de caixa, representando o menor ativo em uso que gera entradas de caixa, no contexto da Companhia, não pode ser segregada por categoria, pois a mesma tubulação distribui gás para consumidores de categorias diferentes, portanto entendemos que a Companhia opera segundo um único segmento operacional.

As informações por categorias de clientes são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais, que é o Presidente da Companhia, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho de clientes.

A composição da margem por categoria é a seguinte:



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

									31/03/2023
Categorias	Residencial	Comercial	Industrial	Cogeração	Automotivo	Termogeração	Receita de construção	Outras receitas / custos ⁽ⁱ⁾	Total
Volumes m³ mil (não auditado)	70.070	33.803	778.869	77.686	38.714	147	-	-	999.289
Receita bruta	632.433	223.381	3.150.243	225.145	134.019	1.001	268.792	199.412	4.834.426
Deduções	(143.406)	(50.260)	(686.069)	(40.395)	(20.239)	(90)	-	(23.092)	(963.551)
Receita líquida	489.027	173.121	2.464.174	184.750	113.780	911	268.792	176.320	3.870.875
Custo ⁽ⁱ⁾	(175.778)	(84.887)	(1.982.866)	(156.637)	(99.009)	(382)	(268.792)	(224.071)	(2.992.422)
Resultado bruto	313.249	88.234	481.308	28.113	14.771	529	-	(47.751)	878.453
Despesas com vendas									(28.877)
Despesas gerais e administrativas									(116.528)
Outras despesas operacionais, líquidas									(11.079)
Despesas operacionais									(156.484)
Despesas financeiras									(697.501)
Receitas financeiras									106.071
Variação cambial									48.369
Derivativos									69.974
Resultado financeiro, líquido									(473.087)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social									248.882
Imposto de renda e contribuição social									(1.042.010)
Resultado líquido do período									(793.128)
Reconciliação LAJIDA									
Resultado líquido do período									(793.128)
Imposto de renda e contribuição social									1.042.010
Resultado financeiro, líquido									473.087
Amortizações									134.959
LAJIDA									856.928

⁽ⁱ⁾ Inclui R\$133.478 de amortização.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

								31/03/2022
Categorias	Residencial	Comercial	Industrial	Cogeração	Automotivo	Receita de construção	Outras receitas / custos ⁽ⁱ⁾	Total
Volumes m³ mil (não auditado)	62.153	32.055	873.759	99.126	59.493	-	-	1.126.586
Receita bruta	511.560	192.420	3.106.995	264.582	200.736	193.354	84.466	4.554.113
Deduções	(118.976)	(44.712)	(706.015)	(49.422)	(46.881)	-	(8.171)	(974.177)
Receita líquida	392.584	147.708	2.400.980	215.160	153.855	193.354	76.295	3.579.936
Custo ⁽ⁱ⁾	(142.830)	(73.425)	(1.949.197)	(183.100)	(131.894)	(193.354)	(155.723)	(2.829.523)
Resultado bruto	<u>249.754</u>	<u>74.283</u>	<u>451.783</u>	<u>32.060</u>	<u>21.961</u>	<u>-</u>	<u>(79.428)</u>	<u>750.413</u>
Despesas com vendas								(35.864)
Despesas gerais e administrativas								(94.039)
Outras despesas operacionais, líquidas								(29.646)
Despesas operacionais								(159.549)
Despesas financeiras								(267.560)
Receitas financeiras								160.064
Variação cambial								277.019
Derivativos								(320.650)
Resultado financeiro, líquido								(151.127)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social								<u>439.737</u>
Imposto de renda e contribuição social								29.155
Resultado líquido do período								<u>468.892</u>
Reconciliação LAJIDA								
Resultado líquido do período								468.892
Imposto de renda e contribuição social								(29.155)
Resultado financeiro, líquido								151.127
Amortizações								118.458
LAJIDA								<u>709.322</u>

⁽ⁱ⁾ Inclui R\$116.972 de amortização.

5 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são os seguintes:

	<u>Nota</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativos			
Custo amortizado			
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	884.010	939.570
Contas a receber de clientes	5.3	1.526.448	1.616.136
Ativos setoriais	5.7	346.854	321.899
Recebíveis de partes relacionadas	5.4	660	1.315
		2.757.972	2.878.920
Valor justo por meio do resultado			
Aplicações em operações compromissadas	5.1	961.553	301.686
Títulos e valores mobiliários	5.2	437.502	569.296
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	290.312	344.760
		1.689.367	1.215.742
Total		4.447.339	4.094.662
Passivos			
Custo amortizado			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	(674.186)	(372.171)
Fornecedores	5.6	(1.354.482)	(1.554.695)
Outros passivos financeiros	5.10c	(74.029)	(72.579)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	12	(417.059)	(15.806)
Parcelamento de débitos tributários		(5.482)	(5.549)
Arrendamentos		(42.405)	(43.670)
Passivos setoriais	5.7	(1.500.839)	(1.469.125)
Pagáveis a partes relacionadas	5.4	(14.311)	(11.735)
		(4.082.793)	(3.545.330)
Valor justo por meio do resultado			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	(6.628.596)	(6.608.469)
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	(243.697)	(399.866)
		(6.872.293)	(7.008.335)
Total		(10.955.086)	(10.553.665)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

5.1 Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2023	31/12/2022
Bancos conta movimento	51.169	87.054
Aplicações financeiras	1.794.394	1.154.202
	1.845.563	1.241.256

As aplicações financeiras são compostas da seguinte forma:

	31/03/2023	31/12/2022
Aplicações em fundos de investimento		
Operações compromissadas	961.553	301.686
	961.553	301.686
Aplicações em bancos		
Certificado de depósitos bancários – CDBs	832.841	852.516
	832.841	852.516
	1.794.394	1.154.202

As aplicações financeiras da Companhia são rentabilizadas a taxas em torno de 100% do CDI em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

5.2 Títulos e valores mobiliários

	31/03/2023	31/12/2022
Títulos públicos	437.502	569.296
	437.502	569.296

Títulos públicos possuem taxa de juros atrelada à SELIC (taxa básica de juros) com a rentabilidade equivalente a aproximadamente 100% do CDI e vencimento entre dois e cinco anos, com liquidez diária.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

5.3 Contas a receber de clientes

	31/03/2023	31/12/2022
Contas de gás a receber	782.416	812.225
Receita não faturada ⁽ⁱ⁾	816.415	877.895
Outros	12.164	13.828
	1.610.995	1.703.948
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(84.547)	(87.812)
	(84.547)	(87.812)
Total	1.526.448	1.616.136
Circulante	1.506.136	1.595.449
Não circulante	20.312	20.687

⁽ⁱ⁾ A receita não faturada refere-se à parcela do fornecimento de gás no mês, cuja medição e faturamento ainda não foram efetuados, contudo, estimada e registrada no balanço para fins de competência.

Em 10 de março de 2023, foi emitida a deliberação ARSESP nº 1.389 com redução na tarifa média em 14,30% para todas as categorias, com exceção das categorias residencial e comercial.

O *aging* das contas a receber é o seguinte:

	31/03/2023	Perda esperada	31/12/2022	Perda esperada
A vencer	1.460.072	(1.672)	1.544.302	(2.835)
Vencidas:				
Até 30 dias	40.625	(348)	52.994	(310)
De 31 a 60 dias	9.277	(865)	12.612	(1.414)
De 61 a 90 dias	7.737	(1.408)	6.080	(2.080)
Mais de 90 dias	93.284	(80.254)	87.960	(81.173)
	1.610.995	(84.547)	1.703.948	(87.812)

A variação na perda por redução ao valor recuperável de contas a receber são as seguintes:

Saldo em 1º de janeiro de 2023	(87.812)
Reversões	58
Baixas	3.207
Saldo em 31 de março de 2023	(84.547)

5.4 Partes relacionadas

a) Contas a receber e a pagar com partes relacionadas:

	31/03/2023	31/12/2022
Ativo circulante		
Operações comerciais		
Raízen S.A. e suas controladas ⁽ⁱ⁾	405	401
Gás Brasileiro Distribuidora S.A.	32	105
	437	506
Operações contratuais		
Raízen S.A. e suas controladas	-	738
Elevações Portuária S.A.	20	-
Cosan S.A.	203	71
	223	809
Total do ativo circulante	660	1.315
Passivo circulante		
Operações comerciais		
Gás Brasileiro Distribuidora S.A. ⁽ⁱⁱ⁾	9.387	3.324
	9.387	3.324
Operações contratuais		
Raízen S.A. e suas controladas ⁽ⁱⁱⁱ⁾	3.486	8.372
Compass Gás e Energia S.A.	1.291	39
TRSP – Terminal de Regaseificação de GNL de SP S.A.	126	-
Cosan S.A.	21	-
	4.924	8.411
Total do passivo circulante	14.311	11.735

b) Transações com partes relacionadas:

	31/03/2023	31/03/2022
Receita operacional		
Raízen S.A. e suas controladas ⁽ⁱ⁾	1.115	3.192
Gás Brasileiro Distribuidora S.A.	70	-
Elevações Portuárias S.A. ⁽ⁱ⁾	88	138
	1.273	3.330
Compra de gás		
Gás Brasileiro Distribuidora S.A. ⁽ⁱⁱ⁾	(15.587)	-
	(15.587)	-
Despesas compartilhadas		
Raízen S.A. e suas controladas ⁽ⁱⁱⁱ⁾	(3.300)	(7.426)
	(3.300)	(7.426)
Resultado financeiro		
Rumo Malha Paulista S.A. ^(iv)	750	-
	750	-

⁽ⁱ⁾ Fornecimento de gás.

⁽ⁱⁱ⁾ Compra de gás. A Companhia passou a ser parte relacionada a partir de 01 de julho de 2022, em decorrência da aquisição da Commit pela Compass.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ Serviços compartilhados executados pela Raízen Energia S.A. de responsabilidade da Companhia. A natureza das despesas relacionadas ao centro de serviços compartilhados está relacionada aos seguintes serviços: processos de contabilidade, impostos, suporte jurídico, etc.

^(iv) Deságio na compra de crédito de ICMS (Imposto sobre operações relativas à circulação de mercadorias).

c) Remuneração dos administradores e diretores:

A Companhia possui uma política de remuneração aprovada pelo Conselho de Administração. A remuneração do pessoal-chave da administração da Companhia inclui salários, contribuições para um plano de benefício definido pós-emprego, remuneração baseada em ações e bônus de longo prazo. Apresentamos a composição em 31 de março de 2023 e 2022:

	31/03/2023	31/03/2022
Benefícios de curto prazo a administradores	5.009	6.168
Benefícios pós-emprego	157	177
Bônus de longo prazo a administradores	1.474	1.359
Transações com pagamentos baseados em ações	57	420
	6.697	8.124

5.5 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Os termos e condições dos empréstimos são os seguintes:

Descrição	Encargos financeiros		31/03/2023	31/12/2022	Vencimento	Objetivo
	Indexador	Taxa anual de juros ⁽ⁱ⁾				
Com garantia						
BNDES						
Projetos VI e VII	IPCA + 4,10%	8,99%	128.750	131.885	abr/2029	Investimento
Projeto VIII	IPCA + 3,25%	8,10%	1.643.740	1.653.501	jun/2034	Investimento
Projeto IX	IPCA + 5,74%	10,71%	563.061	544.925	dez/2036	Investimento
Projeto IX	IPCA + 6,01%	10,99%	294.922	-	dez/2036	Investimento
			2.630.473	2.330.311		
Sem garantia						
Resolução 4.131						
Scotiabank 2018	USD + 3,67%	3,67%	385.074	395.285	mai/2023	Capital de giro
Scotiabank 2021	USD + 1,36%	1,36%	365.242	377.705	fev/2024	Capital de giro
Scotiabank 2022	USD + 2,13%	2,13%	963.997	1.000.957	fev/2025	Capital de giro
Debêntures						
4ª emissão – 3ª série	IPCA + 7,36%	12,41%	119.653	114.014	dez/2025	Investimento
5ª emissão – série única	IPCA + 5,87%	10,85%	943.452	907.366	dez/2023	Investimento
6ª emissão – série única	IPCA + 4,33%	9,23%	544.532	523.837	out/2024	Investimento
7ª emissão – série única	IGPM + 6,10%	6,28%	379.264	372.171	mai/2028	Capital de giro
9ª emissão – 1ª série	IPCA + 5,12%	10,06%	500.707	491.153	ago/2031	Investimento
9ª emissão – 2ª série	IPCA + 5,22%	10,17%	470.388	467.841	ago/2036	Investimento
			4.672.309	4.650.329		
Total			7.302.782	6.980.640		
Circulante			1.943.150	1.554.840		
Não circulante			5.359.632	5.425.800		

⁽ⁱ⁾ Para as dívidas que possuem derivativos atrelados, as taxas efetivas se encontram apresentadas na nota 5.8.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

Em 28 de março de 2023 a Companhia consumiu de sua linha de crédito o valor de R\$300.000 referente ao contrato assinado com o BNDES em dezembro de 2021.

Em 31 de março de 2023, o Conselho de Administração deliberou pela aprovação de um novo contrato de empréstimo com o Banco Scotiabank no valor de USD 150.000 mil, o qual apresenta as seguintes condições: variação cambial + taxa de juros de 4,0418% a.a., com SWAP (USD x CDI) com taxa de CDI + 1,30% a.a. e vencimento de 3 anos, com ingresso em caixa programado para 30 de maio de 2023.

Os empréstimos não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

	31/03/2023	31/12/2022
13 a 24 meses	1.702.044	1.101.805
25 a 36 meses	263.205	1.220.964
37 a 48 meses	366.991	339.889
49 a 60 meses	366.991	339.889
61 a 72 meses	367.053	339.934
73 a 84 meses	414.511	386.643
85 a 96 meses	413.100	382.451
Acima de 96 meses	1.465.737	1.314.225
	5.359.632	5.425.800

Os valores contábeis de empréstimos, financiamentos e debêntures são denominados nas seguintes moedas:

	31/03/2023	31/12/2022
Reais	5.588.469	5.206.693
Dólar ⁽ⁱ⁾	1.714.313	1.773.947
	7.302.782	6.980.640

⁽ⁱ⁾ Em 31 de março de 2023, todas as dívidas denominadas em dólares norte-americanos possuem proteção contra risco cambial através de derivativos (Nota 5.8).

Abaixo demonstramos a movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures ocorrida para o período findo em 31 de março de 2023:

Saldo em 1º de janeiro de 2023	6.980.640
Captações	294.370
Amortização de principal	(44.820)
Pagamentos de juros	(79.015)
Pagamento de juros sobre obras em andamento	(19.703)
Juros, variação cambial e valor justo	171.310
Saldo em 31 de março de 2023	7.302.782

Linhas de créditos não utilizadas

Em 31 de março de 2023, a Companhia dispunha de linhas de crédito em bancos, que não foram utilizadas, no valor aproximadamente de R\$637.000.

O uso dessas linhas de crédito está sujeito a certas condições contratuais.

Cláusulas restritivas (“Covenants”)

Alguns contratos relacionados às dívidas determinam a observância de certos índices financeiros (*financial covenants*) conforme seguem abaixo:

Dívida	Meta	Índice em 31/03/2023
BNDES		
Resolução 4131	Dívida onerosa líquida / LAJIDA não poderá ser superior a 4,00	1,49
Debentures 4ª a 9ª emissões		
Debentures 4ª emissão	Endividamento de curto prazo / Endividamento total não poderá ser superior a 0,6	0,23

	31/03/2023	31/12/2022
Dívida líquida ⁽ⁱ⁾	5.015.507	5.268.864
LAJIDA ^{(*) (ii)}	3.369.873	3.222.267
(=) Dívida líquida/ LAJIDA	1,49	1,64
(*) últimos doze meses		
	31/03/2023	31/12/2022
Endividamento de curto prazo (líquido de derivativos)	1.657.443	1.214.736
Endividamento total (líquido de derivativos) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	7.298.572	7.079.416
(=) Endividamento de curto prazo/Endividamento total	0,23	0,17

(i) "Dívida onerosa líquida" consiste no saldo de endividamento circulante e não circulante, líquido de caixa e equivalentes de caixa e de títulos e valores mobiliários;

	Nota	31/03/2023
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	7.302.782
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	(46.615)
Arrendamentos		42.405
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	(1.845.563)
Títulos e valores mobiliários	5.2	(437.502)
Total dívida líquida		5.015.507

(ii) "LAJIDA" corresponde ao resultado líquido encerrado nos últimos 12 (doze) meses, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das amortizações;

(iii) "Endividamento total" corresponde ao somatório de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos da Companhia, de curto e longo prazos, incluindo o saldo líquido das operações com derivativos.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia estava cumprindo todas as cláusulas restritivas financeiras e não financeiras.

5.6 Fornecedores

	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores de gás/transportes	1.073.503	1.183.666
Fornecedores de materiais e serviços	280.979	371.029
	1.354.482	1.554.695

5.7 Ativos e passivos setoriais

A movimentação do ativo (passivo) financeiro setorial líquido para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 foi a seguinte:

	Ativo setorial	Passivo setorial	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	321.899	(1.469.125)	(1.147.226)
Custo de gás ⁽ⁱ⁾	(13.173)	-	(13.173)
Créditos tributários ⁽ⁱⁱ⁾	-	300	300
Atualização monetária ⁽ⁱⁱⁱ⁾	12.059	(32.014)	(19.955)
Diferimento do IGP-M ^(iv)	26.069	-	26.069
Saldo em 31 de março de 2023	346.854	(1.500.839)	(1.153.985)
Circulante	121.250	(67.119)	54.131
Não circulante	225.604	(1.433.720)	(1.208.116)
	346.854	(1.500.839)	(1.153.985)

(i) Refere-se ao custo do gás adquirido em comparação àquele contido nas tarifas, integralmente classificados no ativo circulante, uma vez que a deliberação da ARSESP prevê recuperação tarifária em bases anuais para as categorias de clientes residencial e comercial e trimestrais para as demais categorias de clientes.

(ii) Refere-se ao valor líquido de créditos tributários sobre benefícios fiscais no período, conforme deliberação nº 1.389 de 10 de março de 2023.

(iii) Atualização monetária sobre a conta corrente de gás e crédito extemporâneo, com base na taxa SELIC.

(iv) Apropriação do diferimento do IGP-M para as categorias de clientes residencial e comercial, reconhecidos no ativo não circulante, conforme deliberação nº 1.162 de 26 de maio de 2021 e 7º Termo Aditivo do Contrato de Concessão em 01 de outubro de 2021.

Diante da audiência pública realizada pela ARSESP no dia 9 de janeiro de 2023, relacionada ao tema da devolução dos créditos de PIS/COFINS aos clientes da Companhia, provenientes da exclusão do ICMS das suas bases, a Companhia e demais membros da sociedade apresentaram importantes contribuições a serem consideradas pela agência durante o período de análise. Dessa forma, até que se concluam as análises dessas contribuições por parte da agência reguladora, o tema segue em aberto e sem concretização acerca de próximos passos, não havendo assim impacto nessas demonstrações financeiras intermediárias.

5.8 Instrumentos financeiros derivativos

• Derivativos que não se qualificam para contabilidade de *hedge*

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os valores justos relacionados a operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos para proteger a exposição ao risco da Companhia estavam utilizando dados observáveis tais como preços cotados em mercados ativos, ou fluxo de caixa descontado baseado em curvas de mercado, e são apresentados abaixo:

	<i>Nocional</i>		<i>Valor justo</i>	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Risco de taxa de câmbio e juros				
Contratos de <i>swap</i> (juros)	4.919.169	4.919.169	146.725	31.748
Contratos de <i>swap</i> (juros e câmbio) ⁽ⁱ⁾	1.772.775	1.772.775	(100.110)	(86.854)
Total dos instrumentos financeiros	6.691.944	6.691.944	46.615	(55.106)
Ativo circulante			290.312	344.760
Passivo não circulante			(243.697)	(399.866)
Total			46.615	(55.106)

⁽ⁱ⁾ Estes saldos equivalem ao valor de nocional em Dólar convertidos em R\$ pela taxa de Dólar do dia da contratação.

Derivativos são usados apenas para fins de *hedge* econômico e não como investimentos especulativos.

Hedge de valor justo

A Companhia adota a contabilidade de *hedge* do valor justo para algumas de suas operações, tanto os instrumentos de *hedge* quanto os itens protegidos por *hedge* são contabilizados pelo valor justo por meio do resultado.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

As dívidas que possuem *hedge* de risco de juros estão indicadas na tabela abaixo:

<i>Hedge</i> risco de juros	<i>Nocional</i>	<i>Valor registrado</i>		<i>Ajuste de valor acumulado</i>	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimo, financiamento e debêntures					
Itens designados					
5ª emissão – série única	(684.501)	(943.452)	(907.366)	(34.129)	(33.892)
BNDES Projeto VIII	(1.000.000)	(848.936)	(851.689)	24.561	70.260
Total débito	(1.684.501)	(1.792.388)	(1.759.055)	(9.568)	36.368
Instrumentos financeiros derivativos					
Instrumentos de <i>hedge</i>					
5ª emissão – série única	684.501	234.247	221.000	13.247	1.248
BNDES Projeto VIII	1.000.000	(73.335)	(90.193)	9.156	(57.944)
Total derivativos	1.684.501	160.912	130.807	22.403	(56.696)
Total líquido	-	(1.631.476)	(1.628.248)	12.835	(20.328)

Opções por valor justo

Certos instrumentos derivativos não foram atrelados a estruturas de *hedge* documentadas e, portando, não foi utilizado o expediente da contabilidade *hedge*, previsto no CPC 48 – Instrumento Financeiros. A Companhia optou por designar os passivos protegidos (objetos de *hedge*) para registro ao valor justo por meio do resultado. Considerando que os instrumentos de derivativos sempre são contabilizados ao valor justo por meio do resultado:

<i>Risco de câmbio</i>	<i>Nocional</i>	<i>Valor registrado</i>		<i>Ajuste de valor acumulado</i>	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures					
4131 Scotiabank (2018) US\$ + 3,67%	(268.125)	(385.074)	(395.285)	699	(2.680)
4131 Scotiabank (2021) US\$ + 1,36%	(407.250)	(365.242)	(377.705)	16.306	15.545
4131 Scotiabank (2022) US\$ + 2,13%	(1.097.400)	(963.997)	(1.000.957)	55.274	51.798
Total débito	(1.772.775)	(1.714.313)	(1.773.947)	72.279	64.663
Instrumentos financeiros derivativos					
4131 Scotiabank (2018) BRL + 107,9% do CDI	268.125	104.014	123.760	(19.746)	(61.685)
4131 Scotiabank (2021) BRL + CDI + 1,25%	407.250	(47.949)	(50.245)	(24.142)	(88.612)
4131 Scotiabank (2022) BRL + CDI + 1,20%	1.097.400	(156.175)	(160.369)	(63.378)	(217.215)
Total derivativos	1.772.775	(100.110)	(86.854)	(107.266)	(367.512)
Total líquido	-	(1.814.423)	(1.860.801)	(34.987)	(302.849)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

Risco de juros	Nocional	Valor registrado		Ajuste de valor acumulado		
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	
Empréstimos, financiamentos e debêntures						
4ª emissão – 3ª série	IPCA + 7,36%	(114.818)	(119.653)	(114.014)	(4.889)	(114.014)
6ª emissão – série única	IPCA + 4,33%	(523.993)	(544.532)	(523.837)	(18.371)	(523.837)
9ª emissão – 1ª série	IPCA + 5,12%	(500.000)	(500.707)	(491.153)	8.630	(6.179)
9ª emissão – 2ª série	IPCA + 5,22%	(500.000)	(470.388)	(467.841)	16.570	9.737
BNDES Projetos VI e VII	IPCA + 4,10%	(160.126)	(128.750)	(131.885)	18.340	(131.885)
BNDES Projeto VIII	IPCA + 3,25%	(870.149)	(794.804)	(801.812)	21.923	(801.812)
BNDES Projeto IX	IPCA + 5,74%	(565.582)	(563.061)	(544.925)	(977)	(544.925)
Total débito		(3.234.668)	(3.121.895)	(3.075.467)	41.226	(2.112.915)
Instrumentos financeiros derivativos						
4ª emissão – 3ª série	94,64% CDI	-	-	-	-	(3.900)
6ª emissão – 3ª série	112,49% CDI	114.818	564	(778)	1.342	(5.096)
9ª emissão – série única	89,9% CDI	523.993	(5.696)	(10.419)	4.723	(26.161)
9ª emissão – 1ª série	109,20% CDI	500.000	9.981	(17.705)	5.177	(37.517)
9ª emissão – 2ª série	110,50% CDI	500.000	(19.341)	(40.441)	(1.637)	(53.304)
BNDES Projetos VI e VII	87,50% CDI	160.126	(102)	(2.046)	1.629	(6.923)
BNDES Projeto VIII	82,94% CDI	870.149	(10.505)	(21.039)	8.270	(48.613)
BNDES Projeto IX	98,9% CDI	565.582	10.912	(6.631)	7.607	(6.631)
Total derivativos		3.234.668	(14.187)	(99.059)	27.111	(188.145)
Total líquido		-	(3.136.082)	(3.174.526)	68.337	(2.301.060)

Foram liquidados instrumentos financeiros de empréstimos, financiamentos e debêntures, devido aos vencimentos de swap atrelados no montante de R\$159.502 (R\$15.252 em 31 de março de 2022), líquidos de imposto de renda.

5.9 Mensurações de valor justo reconhecidas

Os valores contábeis e o valor justo dos ativos e passivos financeiros são os seguintes:

	Valor contábil		Ativos e passivos mensurados ao valor justo	
			Nível 2	Nível 2
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativos				
Aplicações em operações compromissadas	961.553	301.686	961.553	301.686
Títulos e valores mobiliários	437.502	569.296	437.502	569.296
Instrumentos financeiros derivativos	290.312	344.760	290.312	344.760
Total	1.689.367	1.215.742	1.689.367	1.215.742
Passivos				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(6.628.596)	(6.608.469)	(6.628.596)	(6.608.469)
Instrumentos financeiros derivativos	(243.697)	(399.866)	(243.697)	(399.866)
Total	(6.872.293)	(7.008.335)	(6.872.293)	(7.008.335)

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, não houve alteração na classificação dos níveis.

5.10 Gestão de risco financeiro

A utilização de instrumentos financeiros para proteção contra essas áreas de volatilidade é determinada por meio de uma análise da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir.

a) Risco de mercado

O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições ao risco de mercado dentro de parâmetros aceitáveis, otimizando o retorno.

A Companhia utiliza derivativos para administrar riscos de mercado. Todas essas transações são realizadas dentro das diretrizes estabelecidas pela Política de Tesouraria.

i. Risco cambial

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentava a seguinte exposição líquida à variação cambial dos ativos e passivos denominados em Dólar:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.714.313)	(1.773.947)
Instrumentos financeiros derivativos	1.714.313	1.773.947
Risco cambial líquido	<u>-</u>	<u>-</u>

A sensibilidade do resultado às mudanças nas taxas de câmbio decorre principalmente de instrumentos financeiros denominados em dólares.

O cenário provável foi definido com base nas taxas de mercado de dólares norte-americanos projetados para 31 de março de 2023, que determina o valor justo dos derivativos naquela data. Cenários estressados (efeitos positivos e negativos, antes dos impostos) foram definidos com base em impactos adversos de 25% e de 50% nas taxas de câmbio de dólar norte-americano usados no cenário provável.

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos, levantados em 31 de março de 2023, a Companhia realizou uma análise de sensibilidade com aumento e diminuição das taxas de câmbio (R\$/US\$) de 25% e 50%.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

O cenário provável considera as taxas de câmbio estimadas, realizadas por terceira parte especializada, na data de vencimento das operações para as Companhias com moeda funcional Real (positivos e negativos, antes dos efeitos fiscais), da seguinte forma:

Análise de sensibilidade das taxas de câmbio (R\$/US\$)						
	31/03/2023	Provável	Cenário			
			25%	50%	-25%	-50%
Dólar	5,08	5,30	6,62	7,95	3,97	2,65

Instrumento	Fator de risco	Provável	Cenário			
			25%	50%	-25%	-50%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Variação na taxa de câmbio	(73.474)	(446.947)	(893.894)	446.947	893.894
Derivativos de taxa de juros e câmbio	R\$/ US\$	73.474	446.947	893.894	(446.947)	(893.894)
Impactos de (perdas) ou ganhos no período		-	-	-	-	-

ii. Risco da taxa de juros

A Companhia monitora as flutuações nas taxas de juros variáveis relacionadas com seus empréstimos e em sua maioria utiliza instrumentos derivativos para minimizar os riscos de flutuação das taxas de juros variáveis.

O cenário provável considera a taxa de juros estimada, elaborada por uma terceira parte especializada com base nas informações do Banco Central do Brasil (BACEN) em 10 de abril de 2023, como segue:

Análise de sensibilidade das taxas de juros					
	Provável	Cenário			
		25%	50%	-25%	-50%
CDI	12,94	16,18	19,41	9,71	6,47
IPCA	5,09	6,36	7,64	3,82	2,55
IGPM	4,91	6,14	7,37	3,69	2,46

Uma análise de sensibilidade sobre as taxas de juros de empréstimos e financiamentos em compensação dos investimentos do CDI com aumentos e reduções antes dos impostos de 25% e 50% é apresentada abaixo:

	Provável	Cenário			
		25%	50%	-25%	-50%
Caixa e equivalentes de caixa	238.847	298.558	358.270	179.135	119.423
Títulos e valores mobiliários	57.058	71.322	85.586	42.793	28.529
Derivativos de taxa de juros	43.912	55.828	61.899	33.375	14.930
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(329.450)	(361.160)	(433.392)	(216.696)	(144.464)
Impactos de perdas no período	10.367	64.548	72.363	38.607	18.418

b) Risco de crédito

As operações regulares da Companhia expõem a potenciais descumprimentos quando clientes, fornecedores e contrapartes não conseguem honrar os seus compromissos financeiros ou outros. A Companhia procura mitigar esse risco realizando transações com um conjunto diversificado de contrapartes. No entanto, a Companhia continua sujeita a falhas financeiras inesperadas de terceiros que poderiam afetar suas operações. A exposição ao risco de crédito foi a seguinte:

	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	1.845.563	1.241.256
Títulos e valores mobiliários	437.502	569.296
Contas a receber de clientes ⁽ⁱ⁾	1.526.448	1.616.136
Instrumentos financeiros derivativos	290.312	344.760
Recebíveis de partes relacionadas	660	1.315
	4.100.485	3.772.763

⁽ⁱ⁾ Em 31 de março de 2023 a Companhia possuía uma carteira de aproximadamente 2.42 milhão de clientes (não auditado), das categorias de clientes residencial, comercial, industrial, automotivo, termogeração e cogeração, não havendo concentração de crédito em grandes consumidores em volume superior a 10% das vendas, diluindo assim o risco de inadimplência.

A Companhia também está exposta a riscos relacionados às suas atividades de administração de caixa e investimentos temporários, e qualquer interrupção que afete seus intermediários financeiros também poderá afetar adversamente suas operações.

A exposição da Companhia ao risco de recebíveis comerciais (Nota 5.3) é reduzida, dada a característica pulverizada da base de clientes. No entanto, ainda mantém reservas para potenciais perdas de crédito. O controle de risco avalia a qualidade de crédito da carteira de clientes, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de risco individuais são definidos com base em classificações internas ou externas, de acordo com os limites estabelecidos pela Administração. A conformidade com os limites de crédito pelos clientes é regularmente monitorada pela Administração.

Os ativos líquidos são investidos principalmente em títulos públicos de segurança e outros investimentos em bancos com grau mínimo de “A”, reduzindo substancialmente o risco de crédito. O risco de crédito de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é determinado por instrumentos de classificação amplamente aceitos pelo mercado e estão dispostos da seguinte forma:

	31/03/2023	31/12/2022
AAA	2.498.450	2.081.945
AA	74.927	73.366
	2.573.377	2.155.312

c) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia encontrará dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados mediante a entrega de dinheiro ou outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia em administrar a liquidez é assegurar, na medida do possível, que tenha liquidez suficiente para cumprir seus passivos quando vencerem, em condições normais e de estresse, sem incorrer em perdas inaceitáveis ou em arriscar danos à reputação da Companhia.

Os passivos financeiros são classificados por datas de vencimento (com base nos fluxos de caixa não descontados contratados) são os seguintes:

	31/03/2023				31/12/2022
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	A mais de 5 anos	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(2.409.876)	(2.285.240)	(1.604.407)	(5.226.840)	(11.526.363)
Instrumentos financeiros derivativos	(4.971)	(125.975)	(270.272)	1.128.198	726.980
Fornecedores	(1.354.482)	-	-	-	(1.354.482)
Outros passivos financeiros ⁽ⁱ⁾	(74.029)	-	-	-	(74.029)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	(417.059)	-	-	-	(417.059)
Parcelamento de débitos tributários	(845)	(846)	(1.693)	(2.398)	(5.782)
Arrendamentos	(8.067)	(7.884)	(13.687)	(29.424)	(59.062)
Pagáveis a partes relacionadas	(14.311)	-	-	-	(14.311)
	(4.283.640)	(2.419.945)	(1.890.059)	(4.130.464)	(12.724.108)
					(12.209.676)

- ⁽ⁱ⁾ Em 31 de março de 2023, o saldo antecipado por nossos fornecedores junto a instituições financeiras era de R\$74.029 (R\$72.579 em 31 de dezembro de 2022). O prazo de pagamento destas operações é de até 90 dias. A operação de risco sacado é uma opção do fornecedor e não altera as condições comerciais entre as partes (prazo e valor do serviço). A antecipação de recebíveis por parte dos fornecedores se dá com base no aceite aos termos, incluindo as taxas de antecipação destas operações. A Companhia não exerce qualquer influência na decisão do fornecedor, assim como não recebe nenhum benefício por parte do banco nessa operação.

6 Outros tributos a recuperar

	31/03/2023	31/12/2022
Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS) ⁽ⁱ⁾	358.512	356.242
Imposto sobre circularização de mercadorias e serviços (ICMS) ⁽ⁱⁱ⁾	211.245	217.830
Programa de Integração Social (PIS) ⁽ⁱ⁾	38.900	182.479
Outros	97	103
	608.754	756.654
Circulante	581.576	724.750
Não circulante	27.178	31.904

- ⁽ⁱ⁾ Em 30 de março de 2022, o pedido de habilitação dos créditos de PIS e COFINS apurados desde julho de 2008 foi deferido pela Secretaria da Receita Federal ("SRF"). Desde então, referidos créditos passaram a ser utilizados para os pagamentos mensais de PIS e COFINS, bem como para os pagamentos trimestrais e ajuste anual de IRPJ e CSLL. No primeiro trimestre de 2023 foram utilizados R\$150.209 (R\$621.152 desde o início das compensações) e a expectativa é que o montante registrado no circulante seja utilizado nos próximos 12 meses.
- ⁽ⁱⁱ⁾ No período findo em 31 de março de 2023, foram utilizados créditos tributários de ICMS cedidos pelos clientes, para abatimento de faturas de gás da Companhia no montante de R\$28.825.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

7 Intangível

	Contrato de concessão	Fidelização de clientes	Fidelização de clientes em andamento	Outros	Total
Valor de custo:					
Saldo em 1º de janeiro de 2023	9.346.865	1.169.742	85.387	5.047	10.607.041
Adições	-	-	27.858	-	27.858
Baixas	(11.396)	(3)	-	-	(11.399)
Transferências ⁽ⁱ⁾	597.724	41.469	(41.469)	122	597.846
Saldo em 31 de março de 2023	9.933.193	1.211.208	71.776	5.169	11.221.346
Valor de amortização:					
Saldo em 1º de janeiro de 2023	(3.398.229)	(969.706)	-	(1.618)	(4.369.553)
Adições	(106.563)	(29.376)	-	(257)	(136.196)
Baixas	6.062	2	-	-	6.064
Saldo em 31 de março de 2023	(3.498.730)	(999.080)	-	(1.875)	(4.499.685)
Saldo em 1º de janeiro de 2023	5.948.636	200.036	85.387	3.429	6.237.488
Saldo em 31 de março de 2023	6.434.463	212.128	71.776	3.294	6.721.661

⁽ⁱ⁾ Do montante transferido de ativo de contrato, uma parcela é reclassificada para ativo financeiro no montante de R\$52.616 (R\$6.932 período findo em 31 de março de 2022).

8 Ativos de contrato

	Ativos de contrato
Valor de custo:	
Saldo em 1º de janeiro de 2023	1.031.391
Adições	268.792
Transferência para ativo intangível	(650.462)
Saldo em 31 de março de 2023	649.721

Durante o período findo em 31 de março de 2023 foram adicionados R\$26.558 nos ativos de contrato gerados internamente (R\$20.048 no período findo em 31 de março de 2022).

Capitalização de custos de empréstimos

Durante o período findo em 31 de março de 2023 foram capitalizados R\$21.681 a uma taxa efetiva trimestral equivalente a 12,45% (taxa média de capitalização de 13,12%), assim como, R\$12.508 nas taxas 10,30% e 11,87% respectivamente, para período findo em 31 de março de 2022.

9 Compromissos

Compromissos com contratos de fornecimento

Considerando os atuais contratos de fornecimento de gás, a Companhia possui um compromisso financeiro total a valor presente estimado em R\$7.475.538 (não auditado), dos quais R\$35.842 (não auditado) são com a parte relacionada Gás Brasileiro Distribuidora S/A, que inclui o mínimo estabelecido em contrato tanto em commodities quanto em transporte, com prazo até dezembro de 2023.

10 Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação das despesas de imposto de renda e da contribuição social

	31/03/2023	31/03/2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	248.882	439.737
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	(84.620)	(149.511)
<i>Ajustes para cálculo da taxa efetiva</i>		
Benefício do pacto federativo extemporâneo ⁽ⁱ⁾	-	128.704
Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.)	(1.950)	(986)
Juros sobre capital próprio	5.849	5.403
Incentivos fiscais	-	100
Benefício do pacto federativo - período corrente ⁽ⁱ⁾	49.737	33.239
Selic indêbitos ⁽ⁱⁱ⁾	3.549	11.111
Provisão para não realização do benefício do pacto federativo ⁽ⁱ⁾	(925.754)	-
Provisão para não realização do benefício do pacto federativo - juros e multa ⁽ⁱ⁾	(90.280)	-
Outros	1.459	1.095
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente ⁽ⁱ⁾	(1.008.040)	24.681
Diferido	(33.970)	4.474
	(1.042.010)	29.155
Taxa efetiva	418,68%	(6,63%)

⁽ⁱ⁾ A partir do 1º trimestre de 2021, a Companhia passou a apurar e utilizar créditos correntes e extemporâneos decorrentes da não tributação do benefício da redução de base de cálculo de ICMS no Estado de São Paulo, cuja alíquota efetiva é reduzida de 18% para o intervalo entre 12% e 15,6% por força do art. 8º do Anexo II do Regulamento do ICMS, aprovado pelo Decreto Estadual nº 45.490 ("RICMS/SP"), com redação dada pelos Decretos Estaduais n.º 62.399/2016 e 67.383/2022. Esses créditos foram utilizados pela Companhia com base no seu melhor entendimento sobre o tema, consubstanciada pela opinião de seus assessores jurídicos externos, a qual levou em consideração toda a jurisprudência aplicável, inclusive o entendimento firmado novembro de 2017 pela 1ª Seção do STJ quanto à aplicação da tese do pacto federativo, o qual passou a ser aplicado em reiterados julgados da 1ª Turma do STJ. Em 8 de março de 2022, houve o julgamento sobre o tema na 1ª Turma do STJ, favorável ao contribuinte, envolvendo benefício fiscal de diferimento do ICMS, obtido mediante contrato. Em 5 de abril de 2022, houve o julgamento na 2ª Turma do STJ, desfavorável ao contribuinte, em caso que envolvia redução da base de cálculo do ICMS. Após referida divergência, o tema foi pautado para julgamento pela 1ª Seção do STJ no dia 26 de abril de 2023. Embora tenha sido proferida uma decisão liminar pelo STF determinando a suspensão da eficácia do julgamento do STJ do dia 26 de abril, a sessão ocorreu e os ministros decidiram de forma unânime contra os contribuintes e a tese defendida pela Companhia. Em 04 de maio de 2023, o pedido liminar foi reconsiderado pelo Ministro do STF que a concedeu, passando a decisão do STJ a ter eficácia a partir do dia 26 de abril de 2023. Em que pese (i) o histórico de

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

divergência entre as 1ª e 2ª Turmas do STJ, (ii) o fato de o acórdão do STJ ainda não ter sido publicado, (iii) a possibilidade de oposição de embargos de declaração ao acórdão, inclusive para resguardar fatos geradores pretéritos e, ainda, (iv) a possibilidade de discussão do tema perante o STF, os administradores da Companhia, com os dados e fatos existentes no momento, observando a interpretação técnica que disciplina o tratamento das incertezas quanto aos tributos sobre o lucro (ICPC22 e IFRIC 23), decidiram pela constituição de provisão em 31 de março de 2023 devido à decisão desfavorável com confirmação de obrigação presente ao final do período contábil. A provisão foi constituída no valor total atualizado de R\$1.191.283 (R\$925.754 de principal registrado na rubrica de imposto de renda corrente, R\$117.863 de juros e R\$147.665 de multa registrados na rubrica de resultado financeiro), que engloba as autuações recebidas para os exercícios de 2015, 2016 e 2017 e os demais créditos aproveitados nos anos seguintes até 31 de março de 2023, acrescidos dos respectivos encargos legais.

- (ii) Considerando o julgamento do STF no RE nº 1.063.187, datado de 24 de setembro de 2021, bem como a modulação dos efeitos da decisão estabelecida pelo Tribunal no julgamento finalizado em 29 de abril de 2022, no sentido de que os valores relativos a Selic de indébitos de tributos federais posteriores a 30 de setembro de 2021, não devem sofrer a tributação pelo IRPJ e pela CSLL, a Companhia apurou créditos relativos ao período de 2023 no montante de R\$3.549 (R\$11.111 em 31 de março de 2022).

Em 31 de março de 2023 o montante de R\$60.528 (R\$58.162 em 31 de dezembro de 2022), registrado no ativo não circulante refere-se a imposto de renda e contribuição social sobre saldos credores dos períodos de 2013 a 2016 e 2021.

O saldo de imposto de renda e contribuição social no passivo circulante, no montante de R\$1.217.799 (R\$79.362 em 31 de dezembro de 2022), refere-se principalmente ao reconhecimento inicial em março de 2023 do benefício do pacto federativo no montante de R\$1.191.283.

b) Ativos e passivos de imposto de renda diferido

Os efeitos fiscais das diferenças temporárias que dão origem a partes significativas dos ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são apresentados abaixo:

	31/03/2023	31/12/2022
Créditos ativos de:		
Diferenças temporárias ⁽ⁱ⁾	292.139	283.694
Provisão para demandas judiciais	18.045	22.797
Obrigação de benefício pós-emprego	153.594	152.373
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	12.065	13.263
Transações com pagamento baseado em ações	3.371	2.758
Provisões de participações no resultado e bônus	8.907	22.305
Outros	49.177	33.919
Tributos diferidos - Ativos	537.298	531.109
Créditos passivos de diferenças temporárias		
Revisão de vida útil de intangível	(168.586)	(175.421)
Variação cambial - Empréstimos e financiamentos	(53.193)	(36.861)
Arrendamento mercantil	(2.655)	(2.869)
Resultado não realizado com derivativos e valor justo dos empréstimos	(114.000)	(90.209)
Outros	(69.597)	(62.512)
Tributos diferidos - Passivos	(408.031)	(367.872)
Total de tributos diferidos registrados	129.267	163.237

- ⁽ⁱ⁾ Do total do saldo apresentado em diferenças temporárias, o montante de R\$267.335 (R\$786.279 de base), refere-se à provisão de devolução de crédito extemporâneo no passivo setorial.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

c) Movimentações no imposto diferido ativos e passivos

i. Impostos diferidos ativos	Obrigação de benefício pós-emprego	Benefícios a empregados	Provisões	Outros	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	152.373	25.063	319.754	33.919	531.109
(Cobrado) / creditado do resultado do período	1.221	(12.785)	2.495	15.258	6.189
Saldo em 31 de março de 2023	153.594	12.278	322.249	49.177	537.298

ii. Impostos diferidos passivos	Varição cambial - Empréstimos e financiamentos	Intangível	Resultado não realizado com derivativos	Arrendamento	Outros	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	(36.861)	(175.421)	(90.209)	(2.869)	(62.512)	(367.872)
(Cobrado) / creditado do resultado do período	-	6.835	(23.791)	214	(7.085)	(23.827)
Diferenças cambiais	(16.332)	-	-	-	-	(16.332)
Saldo em 31 de março de 2023	(53.193)	(168.586)	(114.000)	(2.655)	(69.597)	(408.031)
Total de tributos diferidos registrados						129.267

11 Provisão para demandas e depósitos judiciais

	Provisão para demandas judiciais		Depósitos judiciais	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Tributárias	11.256	17.368	24.229	23.851
Cíveis, ambientais e regulatórias	18.991	22.246	18.607	18.980
Trabalhistas	22.827	27.437	8.638	8.485
	53.074	67.051	51.474	51.316

Movimentação das provisões para processos judiciais:

	Tributárias	Cíveis, ambientais e regulatórias	Trabalhistas	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	17.368	22.246	27.437	67.051
Provisionado no período	-	1.118	149	1.267
Baixas por reversão / pagamento ⁽ⁱ⁾	(2.755)	(6.949)	(4.065)	(13.769)
Atualização monetária ⁽ⁱⁱ⁾	(3.357)	2.576	(694)	(1.475)
Saldo em 31 de março de 2023	11.256	18.991	22.827	53.074

⁽ⁱ⁾ Contempla pagamentos de acordos trabalhistas, cíveis e tributários.

⁽ⁱⁱ⁾ Inclui juros por reversões e constituições de processos.

Perdas possíveis

Os principais processos para os quais consideramos o risco de perda possível são descritos abaixo:

	31/03/2023	31/12/2022
Tributárias	3.094.530	3.494.853
Cíveis, ambientais e regulatórias	152.157	149.549
Trabalhistas	39.115	33.508
	3.285.802	3.677.910

a) Tributárias

As principais demandas judiciais tributárias, cuja probabilidade de perda é possível e, por consequência, nenhuma provisão foi reconhecida nas demonstrações financeiras intermediárias, estão destacadas abaixo:

	31/03/2023	31/12/2022
IRPJ/CSLL ⁽ⁱ⁾	2.810.855	3.071.095
Compensação tributos federais	116.162	114.202
Outros ⁽ⁱⁱ⁾	167.513	309.556
	3.094.530	3.494.853

⁽ⁱ⁾ Diante da decisão do STJ, de 26 de abril de 2023, relativa à exigência de tributação, pelo IRPJ e pela CSLL, de incentivos fiscais como redução de base de cálculo de ICMS, a Companhia constituiu provisão, conforme detalhado na nota explicativa 10.a, dos valores relativos às cobranças que recebeu sobre o tema, dos períodos de 2015 a 2017, as quais estavam classificadas como possível em 31 de dezembro de 2022. Em relação a tais autuações, manteve-se como contingência possível a) a discussão sobre a amortização fiscal do saldo do Conta-Corrente Regulatório (“CCR”) no período de 2015, no valor de R\$ 108.825, e b) os efeitos desses ajustes nos incentivos fiscais do período de 2017, no valor de R\$ 27.950.

⁽ⁱⁱ⁾ Reclassificação do risco de perda possível para remota no valor de R\$144.064 referente a autos de infração lavrados para cobrança de multa isolada em razão de compensações não homologadas. Referida alteração de prognóstico é decorrente do julgamento finalizado pelo STF em 17 de março de 2023, no RE nº 796.939 (Tema 736), que decidiu pela inconstitucionalidade da multa isolada cobrada nesses casos.

As contingências tributárias referem-se às autuações fiscais principalmente na esfera Federal, avaliadas como perdas possíveis pelos assessores legais e pela administração e, portanto, sem constituição de provisão, conforme estabelece o CPC 25 / IAS 37. As variações de saldo referem-se a temas já existentes e à atualização monetária dos referidos passivos contingentes.

b) Cíveis, ambientais e regulatórias

Os processos cíveis da Companhia, versam, em geral, sobre rescisões ou revisões de contratos, direitos reais, cobranças de valores e indenizações, decorrentes das atividades da Companhia, incluindo demandas sobre matérias regulatória e ambiental. Os processos regulatórios versam, em geral, sobre processos administrativos sancionatórios instaurados por órgãos reguladores.

c) Trabalhistas

Os processos trabalhistas referem-se a questionamentos em diversos pedidos de reclamação relativos ao pagamento de: horas extras e reflexos, adicional de insalubridade, adicional de periculosidade, responsabilidade subsidiária/solidária, dentre outros.

12 Patrimônio líquido

O capital subscrito de R\$536.315, é representado por 103.863 ações ordinárias sem valor nominal e totalmente integralizadas e 28.658 ações preferenciais de classe A. Conforme estatuto, o capital social autorizado pode ser aumentado até o limite de R\$2.000.500. Não houve movimentação da quantidade de ações nos períodos findos em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, e sua composição é a que segue:

Acionistas	Quantidade de ações - milhares em 31/03/2023 e 31/12/2022					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Compass Gás e Energia S.A.	103.699	99,84	27.682	96,59	131.381	99,14
Outros	164	0,16	976	3,41	1.140	0,86
Total	103.863	100,00	28.658	100,00	132.521	100,00

Juros sobre capital próprio

Em 21 de março 2023, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de juros sobre capital próprio, referente ao período compreendido de 1º de janeiro de 2023 a 21 de março de 2023, no valor de R\$17.204, antes dos tributos, pagos em 4 de abril de 2023.

Dividendos

Em 21 de março 2023, o Conselho de Administração aprovou ao pagamento de dividendos no montante de R\$400.000, com base no saldo da reserva de lucros gerados no exercício anterior, pagos no dia 4 de abril de 2023.

Movimentação a pagar

Em 1º de janeiro de 2023	15.806
Dividendos do exercício anterior	400.000
Juros sobre capital próprio a pagar	17.204
IR sobre juros sobre capital próprio a pagar	(2.580)
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	(13.371)
Em 31 de março de 2023	417.059

13 Resultado por ação

A tabela a seguir apresenta o cálculo do resultado por ação (em milhares de reais, exceto os valores por ação):

Resultado básico por ação	31/03/2023	31/03/2022
Numerador		
Resultado do período	(793.128)	468.892
Ações ordinárias	(621.613)	359.714
Ações preferenciais	(171.515)	109.178
Denominador (em milhares de ações)		
Média ponderada de número de ações ordinárias	103.863	103.863
Média ponderada de número de ações preferenciais	28.658	28.658
Resultado básico por ação		
Ação ordinária	(5,98494)	3,46336
Ação preferencial	(5,98494)	3,80970
Efeito da diluição:		
Numerador		
Resultado do período	(793.128)	468.892
Ações ordinárias	(621.613)	359.134
Ações preferenciais	(171.515)	109.758
Denominador (em milhares de ações)		
Média ponderada de número de ações ordinárias	103.863	103.863
Média ponderada de número de ações preferenciais	28.658	28.857
Resultado diluído por ação		
Ação ordinária	(5,98494)	3,45778
Ação preferencial	(5,98494)	3,80355

A Companhia possui uma categoria de possível efeito diluidor, que são seus planos de remuneração baseados em ações, nesse caso é feito um cálculo para determinar o efeito da diluição no resultado atribuível aos acionistas controladores da Companhia em razão do exercício do plano de remuneração baseado em ações. Os acionistas detentores de ações preferenciais têm o direito ao recebimento de dividendo por ação 10% (dez por cento) maior do que o atribuído a cada ação ordinária, conforme estabelecido no estatuto da Companhia, caso tenha lucro.

14 Receita operacional líquida

A seguir, é apresentada a composição da receita da Companhia no período findo em 31 de março de 2023 e 2022:

	31/03/2023	31/03/2022
Receita bruta na venda de gás	4.366.222	4.276.293
Receita bruta na prestação de serviços e outros	199.412	84.466
Receita de construção	268.792	193.354
Impostos e deduções sobre vendas	(963.551)	(974.177)
Receita operacional líquida	3.870.875	3.579.936

15 Custos e despesas por natureza

Os custos e as despesas são apresentados na demonstração do resultado por função. A reconciliação dos montantes por natureza/ finalidade é a seguinte:

	31/03/2023	31/03/2022
Custo do gás e transporte	(2.590.152)	(2.519.196)
Custo de construção	(268.792)	(193.354)
Amortizações	(134.959)	(118.458)
Despesas com pessoal	(44.656)	(49.016)
Despesas com materiais/ serviços	(99.268)	(79.402)
	(3.137.827)	(2.959.426)
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(2.992.422)	(2.829.523)
Despesas de vendas	(28.877)	(35.864)
Despesas gerais e administrativas	(116.528)	(94.039)
	(3.137.827)	(2.959.426)

16 Outras despesas operacionais, líquidas

	31/03/2023	31/03/2022
Perda de inventário	(3.984)	(475)
Valores em discussão com clientes	-	(16.000)
Resultado nas alienações de ativo intangível	(6.632)	(9.567)
Efeito líquido das demandas judiciais e parcelamentos tributários	1.103	(1.686)
Outros	(1.566)	(1.918)
	(11.079)	(29.646)

17 Resultado financeiro líquido

Os detalhes das receitas e custos financeiros são os seguintes:

	31/03/2023	31/03/2022
Custo da dívida bruta		
Juros sobre dívida	(343.364)	(232.929)
Ajuste a valor justo dívida e derivativos	69.974	(268.958)
Variação cambial sobre dívida	48.369	277.019
Fianças e garantias sobre dívidas	(3.665)	(3.704)
	(228.686)	(228.572)
Rendimentos de aplicações financeiras	61.802	61.119
	61.802	61.119
Custo da dívida, líquida	(166.884)	(167.453)
Outros encargos e variações monetárias		
PIS e COFINS s/receitas financeiras	(3.925)	(4.686)
Juros sobre outras operações	32.129	44.124
Juros sobre clientes	11.321	8.561
Juros sobre ativo e passivo setorial	(19.955)	(3.980)
Juros sobre passivo atuarial e outros ⁽ⁱ⁾	(277.857)	(16.155)
Juros sobre contingências e depósitos judiciais	1.927	(2.396)
Despesas bancárias	(4.057)	(3.171)
Ajuste a valor presente ⁽ⁱⁱ⁾	(45.786)	(5.971)
	(306.203)	16.326
Resultado financeiro, líquido	(473.087)	(151.127)
Reconciliação		
Despesas financeiras	(697.501)	(267.560)
Receitas financeiras	106.071	160.064
Variação cambial líquida	48.369	277.019
Derivativos ⁽ⁱⁱⁱ⁾	69.974	(320.650)
Resultado financeiro, líquido	(473.087)	(151.127)

⁽ⁱ⁾ O saldo apresentado refere-se substancialmente ao montante do benefício do pacto federativo, conforme nota explicativa 10.a.

⁽ⁱⁱ⁾ Refere-se ao valor a ser ressarcido pelo órgão regulador ao final do período de concessão.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ Contempla o resultado de derivativo de câmbio e juros.

18 Benefícios pós-emprego

A movimentação do período findo em 31 de março de 2023 é como segue:

Saldo em 1º de janeiro de 2023	448.157
Custo dos serviços correntes	16
Juros sobre obrigação atuarial	11.285
Benefícios pagos	(7.712)
Saldo em 31 de março de 2023	451.746

19 Pagamento baseado em ações

A Companhia possui planos de remuneração baseada em ações que são liquidáveis em ações ou em caixa. Em 31 de março de 2023, possui os seguintes acordos de pagamento baseado em ações:

- (i) Planos de concessão de ações (liquidados em ação), sem *lock-up*, com entrega das ações ao final do período de carência de quatro anos, condicionada apenas à manutenção do vínculo empregatício (*service condition*).
- (ii) A Companhia realizou a outorga um plano de *phantom shares* que prevê a concessão de direitos de valorização de ações (“SARs”) e outros prêmios baseados em dinheiro para certos funcionários. Os SARs oferecem a oportunidade de receber um pagamento em dinheiro igual ao valor justo de mercado das ações ordinárias da Compass, menos o preço da concessão.

O quadro abaixo apresenta os dados dos programas de pagamento com base em ações:

Programa de concessão de ações

Data do programa	Expectativa de período (anos)	Concessão de planos	Exercido / cancelado / transferido	Em 31/03/2023	Valor justo na data de outorga R\$ ⁽ⁱ⁾
31/07/2019	4	83.683	(16.227)	67.456	79,00
		83.683	(16.227)	67.456	

Plano de remuneração baseado em ações liquidado em caixa

Data do programa	Expectativa de período (anos)	Concessão de planos	Acréscimo de ações ⁽ⁱⁱ⁾	Disponível em 31/03/2023	Valor justo na data de outorga R\$
01/11/2021	3	164.967	25.206	190.173	25,46
		164.967	25.206	190.173	

⁽ⁱ⁾ A mensuração do valor justo foi efetuada no modelo de precificação Black-Scholes.

⁽ⁱⁱ⁾ Total de ações acrescidas correspondente ao valor proporcional dos dividendos, juros sobre capital próprio e redução de capital próprio eventualmente pagos ou creditados pela Companhia aos seus acionistas entre a data da outorga e o término do referido período de *vesting*.

Em 31 de março de 2023 foram liquidadas 1.433 ações em caixa do plano de 2019, no montante de R\$294. A variação entre o valor da ação na data da outorga e o valor da ação na data da liquidação é reconhecido no patrimônio líquido da Companhia.

Reconciliação de opções de ações

O movimento no número de prêmios em aberto são os seguintes:

	Plano de remuneração com base em ações
Saldo em 1º de janeiro de 2023	68.889
Exercido	(1.433)
Saldo em 31 de março de 2023	67.456

Despesa reconhecida no período

As despesas de remuneração baseada em ações incluídas na demonstração dos resultados dos períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022 foram R\$418 e R\$676, respectivamente.