

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 dos segmentos 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 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 Aquisição de crédito fiscal

Em 31 de março de 2022, a Companhia firmou contrato de compra de créditos de ICMS com a parte relacionada Rumo Malha Paulista S.A., conforme operação aprovada em 30 de novembro de 2021, pela Secretária do Estado de São Paulo – SEFAZ. Serão transferidos R\$ 99.395 de créditos de ICMS em 13 parcelas, sendo a primeira de R\$ 9.395 e as demais no montante de R\$ 7.500.

Uma nova transferência de créditos no montante de R\$ 29.152, foi deferida pelo SEFAZ em 6 de julho de 2022. Os trâmites em andamento preveem a futura transferência do montante em duas parcelas.

Em 30 de setembro de 2022 R\$ 69.395 em transferências foram concluídas e registradas.

1.2 Impactos dos conflitos militares entre Rússia e Ucrânia

Em 24 de fevereiro de 2022, houve uma invasão militar em larga escala na Ucrânia por tropas russas. O ataque militar em curso levou, e continua a levar, a baixas significativas, deslocamento da população, danos à infraestrutura e interrupção da atividade econômica na Ucrânia.

Em resposta, várias jurisdições, incluindo a União Europeia, Reino Unido e Estados Unidos da América impuseram sanções iniciais econômicas à Rússia (e, em certos casos, à Bielorrússia). Além da imposição de sanções, um número crescente de grandes empresas públicas e privadas anunciaram ações voluntárias para reduzir as atividades comerciais com a Rússia e a Bielorrússia. Essas ações incluem planos para alienar ativos ou descontinuar operações na Rússia/Bielorrússia, restringir exportações ou importações desses países e descontinuar a prestação de serviços.

Desde então, os mercados globais têm experimentado volatilidade e ruptura após a escalada das tensões geopolíticas e o início do conflito militar entre esses países. O conflito na Ucrânia promoveu um desbalanço da oferta e demanda de uma série de produtos e serviços, além da pressão nas expectativas globais quanto ao crescimento econômico mundial oriunda desse cenário de incerteza. A Companhia tem monitorado os desdobramentos do conflito, em especial no âmbito da volatilidade nos preços das commodities de óleo e gás natural, flutuação do câmbio e juros.

Até o momento, os efeitos do conflito Rússia-Ucrânia 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 (RI) 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 – ITR.

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 Companhia vem apresentando histórico de lucratividade e incremento em sua posição de caixa, além disso, por se tratar de uma concessão, tem sua margem estabelecida e revisada periodicamente com base em contrato de concessão assinado junto ao poder concedente. O equilíbrio econômico-financeiro está garantido no contrato de concessão, nas deliberações emitidas pelo regulador e é controlado mensalmente na apuração do saldo da conta corrente regulatória. Diante do exposto, a Administração da Companhia permanece segura em relação à continuidade das operações e utilizou referida premissa como base para preparação dessas informações trimestrais.

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 07 de novembro de 2022.

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 2021 e devem ser lidas em conjunto, exceto pela reclassificação detalhada na nota 3.1 abaixo.

3.1 Reclassificação na demonstração de resultados

A Companhia aplica o modelo de ativo intangível conforme ICPC 01 / IFRIC 12 e CPC 04 / IAS 38 para a contabilização dos contratos de concessão de distribuição de gás natural. Contudo, nota-se que as normas não especificam a classificação da amortização do ativo de concessão na demonstração do resultado. De tal maneira, que a Companhia aplicava a política contábil consistente com o entendimento da essência da operação à época, classificando a amortização do ativo de concessão como despesas gerais e administrativas por não ser diretamente atribuível ao processo de distribuição de gás para compor os custos de vendas.

O avanço do mercado brasileiro no segmento de distribuição de gás e entrada de novos participantes no mercado permitiu que a Companhia reavaliasse tal política em 1 de janeiro de 2022, e mudasse voluntariamente a apresentação da classificação da amortização do contrato de concessão de despesas para custos de vendas, por entender que tal apresentação fornece informações mais relevantes aos usuários de suas demonstrações financeiras, pois está mais alinhada com as práticas adotadas pelo mercado. Esta reclassificação não impacta as margens regulatórias ou os principais indicadores utilizados pela Companhia.

A aplicação da mudança na política contábil gerou a seguinte reclassificação na demonstração do resultado no período comparativo:

| | 01/07/2021 a 30/09/2021 (Originalmente apresentado) | 01/07/2021 a 30/09/2021 (Reclassificação) | 01/07/2021 a 30/09/2021 (Reapresentado) |
|---|--|---|---|
| Receita operacional líquida | 3.177.878 | - | 3.177.878 |
| Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados | (2.147.936) | (111.687) | (2.259.623) |
| Resultado bruto | 1.029.942 | (111.687) | 918.255 |
| Despesas de vendas | (29.650) | - | (29.650) |
| Despesas gerais e administrativas | (209.234) | 111.687 | (97.547) |
| Outras despesas operacionais, líquidas | (9.971) | - | (9.971) |
| Despesas operacionais | (248.855) | 111.687 | (137.168) |
| Resultado antes do resultado financeiro líquido e dos impostos | 781.087 | - | 781.087 |

| | 01/01/2021 a 30/09/2021 (Originalmente apresentado) | 01/01/2021 a 30/09/2021 (Reclassificação) | 01/01/2021 a 30/09/2021 (Reapresentado) |
|---|--|---|---|
| Receita operacional líquida | 8.174.428 | - | 8.174.428 |
| Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados | (5.636.751) | (317.282) | (5.954.033) |
| Resultado bruto | 2.537.677 | (317.282) | 2.220.395 |
| Despesas de vendas | (88.028) | - | (88.028) |
| Despesas gerais e administrativas | (571.272) | 317.282 | (253.990) |
| Outras receitas operacionais, líquidas | 153.117 | - | 153.117 |
| Despesas operacionais | (506.183) | 317.282 | (188.901) |
| Resultado antes do resultado financeiro líquido e dos impostos | 2.031.494 | - | 2.031.494 |

4 Informações por segmento

A Companhia exerce uma única atividade operacional principal 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 segmento de negócio, bem como a métrica econômica LAJIDA (Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização).

A agência reguladora determina as tarifas pelos diversos segmentos de negócio. A Companhia não efetua análises de ativos por segmento 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 segmento, pois a mesma tubulação distribui gás para consumidores de segmentos diferentes.

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

A composição da margem por segmento é a seguinte:

[illegible]

[illegible]

Margem por segmento - 1º de julho de 2021 a 30 de setembro de 2021 (Reapresentado)

| Segmentos | Residencial | Comercial | Industrial | Cogeração | Automotivo | Receita de construção | Outras receitas / custos ⁽ⁱ⁾ | Total |
|---|--------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------------------|--|----------------|
| Volumes m³ mil (não auditado) | 91.593 | 35.163 | 993.639 | 109.436 | 54.070 | - | - | 1.283.901 |
| Receita bruta | 643.919 | 167.453 | 2.604.043 | 223.350 | 130.051 | 227.262 | 94.603 | 4.090.681 |
| Deduções | (159.554) | (41.384) | (625.073) | (45.406) | (32.206) | - | (9.180) | (912.803) |
| Receita líquida | 484.365 | 126.069 | 1.978.970 | 177.944 | 97.845 | 227.262 | 85.423 | 3.177.878 |
| Custo ⁽ⁱ⁾ | (120.552) | (46.571) | (1.474.720) | (146.212) | (80.388) | (227.262) | (163.918) | (2.259.623) |
| Resultado bruto | 363.813 | 79.498 | 504.250 | 31.732 | 17.457 | - | (78.495) | 918.255 |
| Despesas com vendas | | | | | | | | (29.650) |
| Despesas gerais e administrativas ⁽ⁱ⁾ | | | | | | | | (97.547) |
| Outras despesas operacionais, líquidas | | | | | | | | (9.971) |
| Despesas operacionais | | | | | | | | (137.168) |
| Despesas financeiras | | | | | | | | (189.843) |
| Receitas financeiras | | | | | | | | 65.698 |
| Variação cambial | | | | | | | | (67.251) |
| Derivativos | | | | | | | | 91.508 |
| Resultado financeiro, líquido | | | | | | | | (99.888) |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | | | | | | | | 681.199 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | | | | (25.295) |
| Resultado líquido do período | | | | | | | | 655.904 |
| Reconciliação LAJIDA | | | | | | | | |
| Resultado líquido do período | | | | | | | | 655.904 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | | | | 25.295 |
| Resultado financeiro, líquido | | | | | | | | 99.888 |
| Amortizações | | | | | | | | 112.248 |
| Outras amortizações | | | | | | | | (1) |
| LAJIDA | | | | | | | | 893.334 |

(i) Classificamos R\$ 111.687 no custo, vide nota explicativa 3.1.

Margem por segmento - 1º de janeiro de 2021 a 30 de setembro de 2021 (Reapresentado)

| Segmentos | Residencial | Comercial | Industrial | Cogeração | Automotivo | Receita de construção | Outras receitas / custos ⁽ⁱ⁾ | Total |
|---|--------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------------------|--|------------------|
| Volumes m³ mil (não auditado) | 235.352 | 91.394 | 2.844.656 | 309.118 | 138.506 | - | - | 3.619.026 |
| Receita bruta | 1.581.596 | 412.388 | 6.806.877 | 574.568 | 307.916 | 669.760 | 161.639 | 10.514.744 |
| Deduções | (392.202) | (101.939) | (1.634.977) | (118.794) | (76.356) | - | (16.048) | (2.340.316) |
| Receita líquida | 1.189.394 | 310.449 | 5.171.900 | 455.774 | 231.560 | 669.760 | 145.591 | 8.174.428 |
| Custo ⁽ⁱ⁾ | (284.703) | (111.417) | (3.877.614) | (373.580) | (190.349) | (669.760) | (446.610) | (5.954.033) |
| Resultado bruto | 904.691 | 199.032 | 1.294.286 | 82.194 | 41.211 | - | (301.019) | 2.220.395 |
| Despesas com vendas | | | | | | | | (88.028) |
| Despesas gerais e administrativas ⁽ⁱ⁾ | | | | | | | | (253.990) |
| Outras despesas operacionais, líquidas | | | | | | | | 153.117 |
| Despesas operacionais | | | | | | | | (188.901) |
| Despesas financeiras | | | | | | | | (498.890) |
| Receitas financeiras | | | | | | | | 335.493 |
| Variação cambial | | | | | | | | (39.595) |
| Derivativos | | | | | | | | 48.040 |
| Resultado financeiro, líquido | | | | | | | | (154.952) |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | | | | | | | | 1.876.542 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | | | | (169.222) |
| Resultado líquido do período | | | | | | | | 1.707.320 |
| Reconciliação LAJIDA | | | | | | | | |
| Resultado líquido do período | | | | | | | | 1.707.320 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | | | | 169.222 |
| Resultado financeiro, líquido | | | | | | | | 154.952 |
| Amortizações | | | | | | | | 319.224 |
| Outras amortizações | | | | | | | | (1) |
| LAJIDA | | | | | | | | 2.350.717 |

(i) Classificamos R\$ 317.282 no custo, vide nota explicativa 3.1.

5 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são os seguintes:

| | Nota | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Ativos | | | |
| Custo amortizado | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5.1 | 866.996 | 771.817 |
| Contas a receber de clientes | 5.3 | 1.944.232 | 1.391.057 |
| Ativos setoriais | 5.7 | 416.243 | 558.310 |
| Recebíveis de partes relacionadas | 5.4 | 498 | 1.817 |
| | | 3.227.969 | 2.723.001 |
| Valor justo por meio do resultado | | | |
| Aplicações em fundos de investimentos (equivalentes de caixa) | 5.1 | 614.164 | 119.833 |
| Títulos e valores mobiliários | 5.2 | 675.225 | 1.027.467 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 5.8 | 120.806 | 287.837 |
| | | 1.410.195 | 1.435.137 |
| Total | | 4.638.164 | 4.158.138 |
| Passivos | | | |
| Custo amortizado | | | |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 5.5 | (384.628) | (3.315.446) |
| Fornecedores | 5.6 | (1.695.654) | (1.669.767) |
| Outros passivos financeiros | | (75.256) | (91.933) |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar | | (19.551) | (2.035) |
| Parcelamento de débitos tributários | | (5.610) | (5.786) |
| Arrendamentos | | (44.221) | (47.268) |
| Passivos setoriais | 5.7 | (1.441.366) | (1.372.283) |
| Pagáveis a partes relacionadas | 5.4 | (12.497) | (7.435) |
| | | (3.678.783) | (6.511.953) |
| Valor justo por meio do resultado | | | |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 5.5 | (6.343.563) | (3.634.890) |
| Instrumentos financeiros derivativos | 5.8 | (128.558) | - |
| | | (6.472.121) | (3.634.890) |
| Total | | (10.150.904) | (10.146.843) |

5.1 Caixa e equivalentes de caixa

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------|------------------|----------------|
| Bancos conta movimento | 35.676 | 40.041 |
| Aplicações financeiras | 1.445.484 | 851.609 |
| | 1.481.160 | 891.650 |

As aplicações financeiras são compostas da seguinte forma:

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|----------------|
| Aplicações em fundos de investimento | | |
| Operações compromissadas | 614.164 | 119.833 |
| | 614.164 | 119.833 |
| Aplicações em bancos | | |
| Certificado de depósitos bancários - CDBs | 831.320 | 731.776 |
| | 831.320 | 731.776 |
| | 1.445.484 | 851.609 |

Operações compromissadas referem-se a compras de ativos, com compromisso de recompra a uma taxa previamente estabelecida pelas partes, geralmente com prazo determinado de 90 dias ou menos, para os quais não há penalidades relevantes ou outras restrições para resgate antecipado.

Certificados de Depósitos Bancários – CDBs, são títulos emitidos por instituições financeiras brasileiras com vencimentos diversos, liquidez e /ou carência limitada a 90 dias, para os quais não há penalidades relevantes ou outras restrições para resgate antecipado.

As aplicações financeiras da Companhia são rentabilizadas a taxas em torno de 100% do CDI em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

5.2 Títulos e valores mobiliários

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|------------------|----------------|------------------|
| Títulos públicos | 675.225 | 1.027.467 |
| | 675.225 | 1.027.467 |

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

5.3 Contas a receber de clientes

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Contas de gás a receber | 846.511 | 491.818 |
| Receita não faturada ⁽ⁱ⁾ | 1.172.093 | 975.588 |
| Outros | 14.869 | 17.075 |
| | 2.033.473 | 1.484.481 |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (89.241) | (93.424) |
| | (89.241) | (93.424) |
| Total | 1.944.232 | 1.391.057 |
| Circulante | 1.924.595 | 1.375.260 |
| Não circulante | 19.637 | 15.797 |

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

Em março, junho e setembro de 2022, foram deliberadas, respectivamente, as portarias nº 1.274, 1.294 e 1.329, reajustando na média em 15,60%, 18,02% e -0,13% as tarifas de todos os segmentos, exceto residencial e comercial.

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

| | 30/09/2022 | Perda esperada | 31/12/2021 | Perda esperada |
|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| A vencer | 1.884.276 | (3.230) | 1.355.343 | (2.605) |
| Vencidas: | | | | |
| Até 30 dias | 46.626 | (806) | 27.375 | (237) |
| De 31 a 60 dias | 10.156 | (1.376) | 8.150 | (1.043) |
| De 61 a 90 dias | 6.906 | (2.556) | 3.958 | (1.896) |
| Mais de 90 dias | 85.509 | (81.273) | 89.655 | (87.643) |
| | 2.033.473 | (89.241) | 1.484.481 | (93.424) |

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

| | |
|--|-----------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2022 | (93.424) |
| (Adições) / Reversões | (9.024) |
| Baixas | 13.207 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | (89.241) |

5.4 Partes relacionadas

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

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|--|---------------|--------------|
| Ativo circulante | | |
| Operações comerciais | | |
| Raízen S.A. ⁽ⁱ⁾ | 467 | 1.157 |
| Gás Brasileiro Distribuidora S.A. | 31 | - |
| | 498 | 1.157 |
| Operações contratuais | | |
| Rumo Malha Paulista S.A. | - | 85 |
| Rumo Malha Norte S.A. | - | 41 |
| Rumo Malha Sul S.A. | - | 519 |
| Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A. | - | 15 |
| | - | 660 |
| Total do ativo circulante | 498 | 1.817 |
| Passivo circulante | | |
| Operações comerciais | | |
| Gás Brasileiro Distribuidora S.A. ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 5.291 | - |
| | 5.291 | - |
| Operações contratuais | | |
| Raízen Energia S.A. ⁽ⁱⁱ⁾ | 7.007 | 5.305 |
| Raízen S.A. | 108 | 2.130 |
| Compass Gás e Energia S.A. | 91 | - |
| | 7.206 | 7.435 |
| Total do passivo circulante | 12.497 | 7.435 |

b) Transações com partes relacionadas:

| | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2021 a 30/09/2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Receita operacional | | | | |
| Raízen S.A. ⁽ⁱ⁾ | 2.291 | 9.332 | 1.985 | 6.314 |
| Gás Brasileiro Distribuidora S.A. | 31 | 31 | - | - |
| Elevações Portuárias S.A. ⁽ⁱ⁾ | 340 | 573 | 123 | 348 |
| | 2.662 | 9.936 | 2.108 | 6.662 |
| Compra de gás | | | | |
| Gás Brasileiro Distribuidora S.A. ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | (12.705) | (12.705) | - | - |
| | (12.705) | (12.705) | - | - |
| Despesas compartilhadas | | | | |
| Raízen Energia S.A. ⁽ⁱⁱ⁾ | (6.859) | (19.849) | (11.578) | (30.691) |
| | (6.859) | (19.849) | (11.578) | (30.691) |
| Resultado financeiro | | | | |
| Rumo Malha Paulista S.A. ^(iv) | 2.250 | 6.939 | - | - |
| | 2.250 | 6.939 | - | - |

⁽ⁱ⁾ Fornecimento de gás.

⁽ⁱⁱ⁾ 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.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ Compra de gás.

^(iv) Deságio na compra 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 e remuneração baseada em ações. Apresentamos a seguir o efeito no período de três e nove meses, findos em 30 de setembro de 2022 e 2021:

| | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2021 a 30/09/2021 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Benefícios de curto prazo a administradores | 7.763 | 20.322 | 7.224 | 16.465 |
| Benefícios pós-emprego | 160 | 504 | 113 | 329 |
| Bônus longo prazo a administradores | 2.176 | 4.986 | 1.520 | 1.520 |
| Transações com pagamentos baseados em ações | 449 | 1.288 | 5.129 | 5.651 |
| | 10.548 | 27.100 | 13.986 | 23.965 |

5.5 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Os termos e condições dos empréstimos são os seguintes:

| Descrição | Encargos financeiros | | 30/09/2022 | 31/12/2021 | Vencimento | Objetivo |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------------|------------------|------------------|------------|-----------------|
| | Indexador | Taxa anual de juros ⁽ⁱ⁾ | | | | |
| Com garantia BNDES | | | | | | |
| Projetos VI e VII | IPCA + 4,10% | 10,08% | 135.637 | 154.843 | abr/2029 | Investimento |
| Projeto VIII | IPCA + 3,25% | 9,18% | 1.681.668 | 945.663 | jun/2034 | Investimento |
| | | | 1.817.305 | 1.100.506 | | |
| Sem garantia Resolução 4.131 | | | | | | |
| Scotiabank 2018 | USD + 3,67% | 3,67% | 405.449 | 438.823 | mai/2023 | Capital de giro |
| Scotiabank 2021 | USD + 1,36% | 1,36% | 380.088 | 414.378 | fev/2024 | Capital de giro |
| Scotiabank 2022 | USD + 2,13% | 2,13% | 1.007.192 | - | fev/2025 | Capital de giro |
| Debêntures | | | | | | |
| 4ª emissão - 2ª série | IPCA + 7,48% | 13,65% | 183.057 | 165.478 | dez/2022 | Investimento |
| 4ª emissão - 3ª série | IPCA + 7,36% | 13,52% | 119.247 | 108.451 | dez/2025 | Investimento |
| 5ª emissão - série única | IPCA + 5,87% | 11,95% | 934.170 | 873.474 | dez/2023 | Investimento |
| 6ª emissão - série única | IPCA + 4,33% | 10,32% | 533.760 | 501.278 | out/2024 | Investimento |
| 7ª emissão - série única | IGPM + 6,10% | 14,53% | 384.628 | 352.235 | mai/2028 | Capital de giro |
| 8ª emissão - série única | CDI + 0,50% | 12,21% | - | 2.033.161 | out/2022 | Capital de giro |
| 9ª emissão - 1ª série | IPCA + 5,12% | 11,15% | 490.654 | 484.974 | ago/2031 | Investimento |
| 9ª emissão - 2ª série | IPCA + 5,22% | 11,26% | 472.641 | 477.578 | ago/2036 | Investimento |
| | | | 4.910.886 | 5.849.830 | | |
| Total | | | 6.728.191 | 6.950.336 | | |
| Circulante | | | 842.621 | 2.288.960 | | |
| Não circulante | | | 5.885.570 | 4.661.376 | | |

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

Os empréstimos não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 13 a 24 meses | 1.478.897 | 1.443.892 |
| 25 a 36 meses | 1.724.472 | 1.047.810 |
| 37 a 48 meses | 331.275 | 135.491 |
| 49 a 60 meses | 294.029 | 215.980 |
| 61 a 72 meses | 294.057 | 215.980 |
| 73 a 84 meses | 340.225 | 216.025 |
| 85 a 96 meses | 332.408 | 261.191 |
| Acima de 96 meses | 1.090.207 | 1.125.007 |
| | 5.885.570 | 4.661.376 |

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

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Reais | 4.935.462 | 6.097.135 |
| Dólar ⁽ⁱ⁾ | 1.792.729 | 853.201 |
| | 6.728.191 | 6.950.336 |

⁽ⁱ⁾ Em 30 de setembro de 2022, 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 30 de setembro de 2022:

| | |
|---|------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 6.950.336 |
| Captações | 1.928.108 |
| Amortização de principal ⁽ⁱ⁾ | (2.056.151) |
| Pagamentos de juros | (335.085) |
| Juros, variação cambial e valor justo | 240.983 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 6.728.191 |

⁽ⁱ⁾ No primeiro semestre de 2022, ocorreu a liquidação antecipada da 8ª emissão de debêntures no valor de R\$ 2.000.000 (principal) e R\$ 100.728 (juros). As demais movimentações referem-se a pagamentos ordinários dos contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures da Companhia.

Linhas de créditos não utilizadas

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia dispunha de linhas de crédito em bancos, que não foram utilizadas, no valor de aproximadamente R\$ 1.500.000.

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 30/09/2022 |
|-----------------------------|--|----------------------|
| BNDES | Dívida onerosa líquida / LAJIDA não poderá ser superior a 4,00 | 1,50 |
| Resolução 4131 | Dívida onerosa líquida / LAJIDA não poderá ser superior a 4,00 | 1,50 |
| Debentures 4ª a 9ª emissões | Dívida onerosa líquida / LAJIDA não poderá ser superior a 4,00 | 1,50 |
| Debentures 4ª emissão | Endividamento de curto prazo / Endividamento total não poderá ser superior a 0,6 | 0,11 |

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------|-------------|
| Dívida líquida ⁽ⁱ⁾ | 4.623.779 | 4.790.650 |
| LAJIDA ^{(*) (ii)} | 3.077.868 | 3.015.425 |
| (=) Dívida líquida/ LAJIDA | 1,50 | 1,59 |
| (*) últimos doze meses | | |
| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| Endividamento de curto prazo (líquido de derivativos) | 726.135 | 2.291.228 |
| Endividamento total (líquido de derivativos) ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 6.780.164 | 6.709.767 |
| (=) Endividamento de curto prazo/Endividamento total | 0,11 | 0,34 |

(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;

(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.

5.6 Fornecedores

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Fornecedores de gás/transportes | 1.401.416 | 1.314.946 |
| Fornecedores de materiais e serviços | 294.238 | 354.821 |
| | 1.695.654 | 1.669.767 |

5.7 Ativos e passivos setoriais

A movimentação do ativo (passivo) financeiro setorial líquido para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 foi a seguinte:

| | Ativo setorial | Passivo setorial | Total |
|--|----------------|--------------------|--------------------|
| Saldo em 01 de janeiro de 2022 | 558.310 | (1.372.283) | (813.973) |
| Custo de gás ⁽ⁱ⁾ | (288.026) | - | (288.026) |
| Créditos tributários ⁽ⁱⁱ⁾ | - | 14.699 | 14.699 |
| Atualização monetária ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 63.839 | (83.782) | (19.943) |
| Diferimento do IGP-M ^(iv) | 82.120 | - | 82.120 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 416.243 | (1.441.366) | (1.025.123) |
| Circulante | 255.988 | (71.167) | 184.821 |
| Não circulante | 160.255 | (1.370.199) | (1.209.944) |
| | 416.243 | (1.441.366) | (1.025.123) |

- (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 os segmentos residencial e comercial e trimestrais para os demais segmentos.
- (ii) Refere-se ao valor líquido de créditos tributários sobre benefícios fiscais no período, conforme deliberação nº 1.329 de 10 de setembro de 2022.
- (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 os segmentos residencial e comercial, conforme deliberação nº 1.162 de 26 de maio de 2021.

5.8 Instrumentos financeiros derivativos

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

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, 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:

| | Nocional | | Valor justo | |
|--|------------|------------|------------------|----------------|
| | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| Risco de taxa de câmbio e juros | | | | |
| Contratos de <i>swap</i> (juros) | 4.534.133 | 2.695.617 | 15.731 | 119.993 |
| Contratos de <i>swap</i> (juros e câmbio) ⁽ⁱ⁾ | 1.772.775 | 675.375 | (23.483) | 167.844 |
| | 6.306.908 | 3.370.992 | (7.752) | 287.837 |
| Total dos instrumentos financeiros | | | (7.752) | 287.837 |
| Ativo circulante | | | 120.806 | - |
| Ativo não circulante | | | - | 287.837 |
| Passivo não circulante | | | (128.558) | - |
| Total | | | (7.752) | 287.837 |

- (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.

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

| Hedge risco de juros | Nocional | Valor registrado | | Ajuste de valor acumulado | |
|---|--------------------|-------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| | | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| Empréstimo, financiamento e debêntures | | | | | |
| Itens designados | | | | | |
| 5ª emissão – série única | (684.501) | (934.170) | (873.474) | (60.696) | 17.184 |
| BNDES Projeto VIII | (1.000.000) | (866.692) | (921.949) | 55.257 | (921.949) |
| Total débito | (1.684.501) | (1.800.862) | (1.795.423) | (5.439) | (904.765) |
| Instrumentos financeiros derivativos | | | | | |
| Instrumentos de <i>hedge</i> | | | | | |
| 5ª emissão – série única | 684.501 | 188.393 | (189.928) | (1.535) | (401.669) |
| BNDES Projeto VIII | 1.000.000 | (95.279) | 51.220 | (42.624) | 51.220 |
| Total derivativos | 1.684.501 | 93.114 | (138.708) | (44.159) | (350.449) |
| Total líquido | - | (1.707.748) | (1.934.131) | (49.598) | (1.255.214) |

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:

| Hedge risco de câmbio | Nocional | Valor registrado | | Ajuste de valor acumulado | |
|---|--------------------|-------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| | | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| Empréstimo, financiamento e debêntures | | | | | |
| 4131 Scotiabank (2018) US\$ + 3,67% | (268.125) | (405.449) | (438.823) | 5.094 | (18.230) |
| 4131 Scotiabank (2021) US\$ + 1,36% | (407.250) | (380.088) | (414.378) | 25.989 | 5.526 |
| 4131 Scotiabank (2022) US\$ + 2,13% | (1.097.400) | (1.007.192) | - | 77.781 | - |
| Total débito | (1.772.775) | (1.792.729) | (853.201) | 108.864 | (12.704) |
| Instrumentos financeiros derivativos | | | | | |
| EIB 3ª Tranche BRL + 88,5% do CDI | - | - | - | - | 844 |
| EIB 4ª Tranche BRL + 81,1% do CDI | - | - | - | - | 2.583 |
| 4131 Scotiabank (2018) BRL + 107,9% do CDI | 268.125 | 124.696 | 168.358 | (50.873) | 20.794 |
| 4131 Scotiabank (2020) BRL + CDI + 2,75% | - | - | - | - | 15.711 |
| 4131 Scotiabank (2021) BRL + CDI + 1,25% | 407.250 | (33.333) | (514) | (71.701) | (6.628) |
| 4131 Scotiabank (2022) BRL + CDI + 1,20% | 1.097.400 | (114.846) | - | (171.692) | - |
| Total derivativos | 1.772.775 | (23.483) | 167.844 | (294.266) | 33.304 |
| Total líquido | - | (1.816.212) | (685.357) | (185.402) | 20.600 |

| Hedge risco de juros | | Nocional | Valor registrado | | Ajuste de valor acumulado | |
|--|--------------|-------------|------------------|------------|---------------------------|------------|
| | | | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| Empréstimo, financiamento e debêntures | | | | | | |
| 4ª emissão - 2ª série | IPCA + 7,48% | (180.546) | (183.057) | - | (183.057) | - |
| 4ª emissão - 3ª série | IPCA + 7,36% | (114.818) | (119.247) | - | (119.247) | - |
| 6ª emissão - série única | IPCA + 4,33% | (523.993) | (533.760) | - | (533.760) | - |
| 9ª emissão - 1ª série | IPCA + 5,12% | (500.000) | (490.654) | (484.974) | (5.680) | (484.974) |
| 9ª emissão - 2ª série | IPCA + 5,22% | (500.000) | (472.641) | (477.578) | 4.937 | (477.578) |
| BNDES Projetos VI e VII | IPCA + 4,10% | (160.126) | (135.637) | - | (135.637) | - |
| BNDES Projetos VIII | IPCA + 3,25% | (870.149) | (814.976) | - | (814.976) | - |
| Total débito | | (2.849.632) | (2.749.972) | (962.552) | (1.787.420) | (962.552) |
| Instrumentos financeiros derivativos | | | | | | |
| 4ª emissão - 2ª série | 94,64% CDI | 180.546 | (3.891) | - | (3.891) | - |
| 4ª emissão - 3ª série | 112,49% CDI | 114.818 | (3.838) | - | (3.838) | - |
| 6ª emissão - série única | 89,9% CDI | 523.993 | (23.341) | - | (23.341) | - |
| 9ª emissão - 1ª série | 109,20% CDI | 500.000 | 131 | 5.776 | (19.681) | 5.776 |
| 9ª emissão - 2ª série | 110,50% CDI | 500.000 | (17.245) | 12.939 | (30.108) | 12.939 |
| BNDES Projetos VI e VII | 87,50% CDI | 160.126 | (3.437) | - | (5.497) | - |
| BNDES Projeto VIII | 82,94% CDI | 870.149 | (25.762) | - | (37.328) | - |
| Total derivativos | | 2.849.632 | (77.383) | 18.715 | (123.684) | 18.715 |
| Total líquido | | - | (2.827.355) | (943.837) | (1.911.104) | (943.837) |

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 ⁽ⁱ⁾ | |
|--|-----------------------|--------------------|---|--------------------|
| | 30/09/2022 | 31/12/2021 | Nível 2 | Nível 2 |
| | | | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| Ativos | | | | |
| Aplicação em fundos de investimento | 614.164 | 119.833 | 614.164 | 119.833 |
| Títulos e valores mobiliários | 675.225 | 1.027.467 | 675.225 | 1.027.467 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 120.806 | 287.837 | 120.806 | 287.837 |
| Total | 1.410.195 | 1.435.137 | 1.410.195 | 1.435.137 |
| Passivos | | | | |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | (6.343.563) | (3.634.890) | (6.343.563) | (3.634.890) |
| Instrumentos financeiros derivativos | (128.558) | - | (128.558) | - |
| Total | (6.472.121) | (3.634.890) | (6.472.121) | (3.634.890) |

⁽ⁱ⁾ As operações com instrumentos financeiros da Companhia que apresentam saldo contábil equivalente ao valor justo são decorrentes do fato de estes instrumentos financeiros possuírem características substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado.

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, 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 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresentava a seguinte exposição líquida à variação cambial dos ativos e passivos denominados em Dólar:

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------|------------|
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | (1.792.729) | (853.201) |
| Instrumentos financeiros derivativos | 1.792.729 | 853.201 |
| Risco cambial líquido | - | - |

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 30 de setembro de 2022, 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 30 de setembro de 2022, a Companhia realizou uma análise de sensibilidade com aumento e diminuição das taxas de câmbio (R\$/US\$) de 25% e 50%.

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\$) | | | | | | |
|---|------------|----------|---------|------|------|------|
| Dólar | 30/09/2022 | Provável | Cenário | | | |
| | | | 25% | 50% | -25% | -50% |
| | 5,41 | 5,22 | 6,53 | 7,83 | 3,92 | 2,61 |

| Instrumento | Fator de risco | Provável | Cenário | | | |
|--|-------------------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | 25% | 50% | -25% | -50% |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | Aumento na taxa de câmbio R\$/ US\$ | 61.873 | (432.714) | (865.428) | 432.714 | 865.428 |
| Derivativos de taxa de juros e câmbio | Queda na taxa de câmbio R\$/ US\$ | (61.873) | 432.714 | 865.428 | (432.714) | (865.428) |
| 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 07 de outubro de 2022, como segue:

| Análise de sensibilidade das taxas de juros | | | | | |
|---|----------|---------|-------|-------|------|
| | Provável | Cenário | | | |
| | | 25% | 50% | -25% | -50% |
| CDI | 13,44 | 16,80 | 20,16 | 10,08 | 6,72 |
| IPCA | 6,11 | 7,64 | 9,17 | 4,58 | 3,06 |
| IGPM | 4,40 | 5,50 | 6,60 | 3,30 | 2,20 |

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 | 199.093 | 248.866 | 298.639 | 149.319 | 99.546 |
| Títulos e valores mobiliários | 90.761 | 113.452 | 136.142 | 68.071 | 45.381 |
| Derivativos de taxa de juros | (855) | 1.445 | 8.433 | (22.517) | (41.385) |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | (342.467) | (417.477) | (492.487) | (267.458) | (192.448) |
| Impactos de (perdas) no período | (53.468) | (53.714) | (49.273) | (72.585) | (88.906) |

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:

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | 1.481.160 | 891.650 |
| Títulos e valores mobiliários | 675.225 | 1.027.467 |
| Contas a receber de clientes ⁽ⁱ⁾ | 1.944.232 | 1.391.057 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 120.806 | 287.837 |
| Recebíveis de partes relacionadas | 498 | 1.817 |
| | 4.221.921 | 3.599.828 |

⁽ⁱ⁾ Em 30 de setembro de 2022 a Companhia possuía uma carteira de aproximadamente 2.35 milhão de clientes (não auditado), dos segmentos 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:

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|-----|-------------------|-------------------|
| AAA | 2.155.891 | 2.206.007 |
| AA | 121.300 | 947 |
| | 2.277.191 | 2.206.954 |

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:

| | 30/09/2022 | | | | 31/12/2021 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | Até 1 ano | De 1 a 2 anos | De 3 a 5 anos | A mais de 5 anos | Total |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | (1.105.264) | (1.942.199) | (3.051.036) | (3.893.303) | (9.991.802) |
| Instrumentos financeiros derivativos | (262.574) | 45.294 | (80.993) | 716.429 | 418.156 |
| Fornecedores | (1.695.654) | - | - | - | (1.695.654) |
| Outros passivos financeiros ⁽ⁱ⁾ | (75.256) | - | - | - | (75.256) |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar | (19.551) | - | - | - | (19.551) |
| Parcelamento de débitos tributários | (805) | (806) | (1.613) | (2.689) | (5.913) |
| Arrendamentos | (7.944) | (7.770) | (14.420) | (32.576) | (62.710) |
| Pagáveis a partes relacionadas | (12.497) | - | - | - | (12.497) |
| | (3.179.545) | (1.905.481) | (3.148.062) | (3.212.139) | (11.445.227) |
| | | | | | (11.870.297) |

- ⁽ⁱ⁾ Em 30 de setembro de 2022, o saldo consolidado antecipado por nossos fornecedores junto a instituições financeiras era de R\$ 75.256 (R\$ 91.933 em 31 de dezembro de 2021). Essas operações tiveram o Banco Santander como contraparte, a uma taxa média de 16,63% a.a. (12,15% a.a. em 31 de dezembro de 2021). O prazo médio dessas operações gira em torno de 90 dias.

6 Outros tributos a recuperar

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------|------------------|
| Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS) ⁽ⁱ⁾ | 370.373 | 787.661 |
| Imposto sobre circularização de mercadorias e serviços (ICMS) | 257.781 | 207.319 |
| Programa de Integração Social (PIS) ⁽ⁱ⁾ | 179.342 | 171.005 |
| Outros | 108 | 38 |
| | 807.604 | 1.166.023 |
| Circulante | 776.269 | 176.865 |
| Não circulante | 31.335 | 989.158 |

- ⁽ⁱ⁾ Em 13 de maio de 2021 o Supremo Tribunal Federal ("STF") concluiu o julgamento do Recurso Extraordinário nº 574.706 e, sob a sistemática da repercussão geral, fixou a tese de que o Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços ("ICMS") não compõe a base de cálculo do Programa de Integração Social ("PIS") e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social ("COFINS"), uma vez que este valor não constitui receita/faturamento da Companhia, ou seja, os contribuintes têm o direito de excluir o valor relativo ao ICMS destacado na nota fiscal da base de cálculo de PIS e COFINS.

A Companhia reconheceu créditos referentes ao tema, conforme explicitado na nota 6 das demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2021.

Deferido pela Secretaria da Receita Federal ("SRF"), em 30 de março de 2022, o pedido de habilitação dos créditos de PIS e COFINS apurados desde julho de 2008, a Companhia passou a utilizá-los para os pagamentos mensais de PIS e COFINS, bem como para os pagamentos trimestrais de IRPJ e CSLL. A expectativa é que o montante registrado no circulante seja utilizado nos próximos 12 meses.

7 Intangível

| | Contrato de concessão | Fidelização de clientes | Fidelização de clientes em andamento | Outros | Total |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------------------------|----------------|--------------------|
| Valor de custo: | | | | | |
| Saldo em 1º de janeiro de 2022 | 8.647.595 | 1.072.059 | 69.597 | 4.061 | 9.793.312 |
| Adições | - | - | 81.582 | - | 81.582 |
| Baixas | (28.185) | (1) | - | - | (28.186) |
| Transferências ⁽ⁱ⁾ | 547.310 | 64.515 | (64.521) | 238 | 547.542 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 9.166.720 | 1.136.573 | 86.658 | 4.299 | 10.394.250 |
| Valor de amortização: | | | | | |
| Saldo em 1º de janeiro de 2022 | (3.037.123) | (864.843) | - | (730) | (3.902.696) |
| Adições | (285.936) | (76.973) | - | (645) | (363.554) |
| Baixas | 19.294 | 1 | - | - | 19.295 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | (3.303.765) | (941.815) | - | (1.375) | (4.246.955) |
| Saldo em 1º de janeiro de 2022 | 5.610.472 | 207.216 | 69.597 | 3.331 | 5.890.616 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 5.862.955 | 194.758 | 86.658 | 2.924 | 6.147.295 |

(i) O montante das transferências contempla, também, uma parcela do ativo intangível que foi reclassificada para ativo financeiro no montante de R\$ 21.906.

8 Ativos de contrato

| | Ativos de contrato |
|--|--------------------|
| Valor de custo: | |
| Saldo em 1º de janeiro de 2022 | 684.970 |
| Adições | 752.423 |
| Transferência para ativo intangível | (569.448) |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 867.945 |

Durante o período findo em 30 de setembro de 2022 foram adicionados R\$ 74.867 nos ativos de contrato gerados internamente (R\$ 63.030 no período findo em 30 de setembro de 2021).

Compromissos de investimento

A Companhia assumiu compromissos de longo prazo em seu contrato de concessão que contemplam investimentos (expansão, melhorias e manutenções) a serem realizados até a finalização do prazo da concessão, em 30 de maio de 2049. Os valores dos investimentos, para projetos de expansão e suporte operacional são de, aproximadamente, R\$ 20 bilhões, além de investimentos em suporte administrativo, com previsão de desembolso de cerca de R\$ 3 bilhões.

Considerando que o contrato de concessão prevê uma regulação por incentivo, definindo-se a cada ciclo quinquenal um plano de negócios eficiente à luz de uma taxa de retorno de capital definida à época para garantir a oportunidade para a concessionária obter uma remuneração apropriada para os seus investimentos, para cada revisão tarifária a Comgás proporá um plano regulatório vinculativo, aderente à realidade da época e considerando a taxa de retorno de capital definida pelo órgão regulador.

Capitalização de custos de empréstimos

Durante o período findo em 30 de setembro de 2022 foram capitalizados R\$ 48.970 a uma taxa média de 12,12% a.a. (R\$ 25.716 e 7,63% no período findo em 30 de setembro de 2021).

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\$ 13.472.613, dos quais R\$ 27.182 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

| | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2021 a 30/09/2021 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | 583.833 | 1.565.241 | 681.199 | 1.876.542 |
| Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%) | (198.503) | (532.182) | (231.608) | (638.024) |
| <i>Ajustes para cálculo da taxa efetiva</i> | | | | |
| Benefício ICMS extemporâneo ⁽ⁱ⁾ | - | 156.782 | 43.230 | 261.285 |
| Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.) | (1.217) | (2.638) | (104) | (921) |
| Juros sobre capital próprio | 6.946 | 15.607 | - | - |
| Benefício ICMS - período corrente ⁽ⁱ⁾ | 47.119 | 119.857 | 27.252 | 70.371 |
| Selic indêbitos ⁽ⁱⁱ⁾ | 6.072 | (33.560) | 132.773 | 132.773 |
| Outros | 11.111 | 13.090 | 3.162 | 5.294 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| Corrente | (142.073) | (500.435) | 1.440 | (330.741) |
| Diferido | 13.601 | 237.391 | (26.735) | 161.519 |
| | (128.472) | (263.044) | (25.295) | (169.222) |
| Taxa efetiva | 22,00% | 16,81% | 3,71% | 9,02% |

⁽ⁱ⁾ Crédito extemporâneo no montante de R\$ 179.304 (R\$ 156.782 principal e R\$ 22.522 juros), utilizados por meio de sua compensação com IR, CSLL, PIS e COFINS a pagar vencidos no período, relativos aos pagamentos a maior de IRPJ e de CSLL dos anos de 2017, 2018 e 2019, quando esse benefício não era computado na apuração do IR e CSLL devidos pela Companhia, por conta da não tributação do benefício da redução de base de cálculo de ICMS no Estado de São Paulo de 12% à 15,6% por força do art. 8º do Anexo II do Regulamento do ICMS, aprovado pelo Decreto Estadual nº 45.900 ("RICMS/SP"), com redação dada pelo Decreto Estadual nº 62.399/2016. Esses créditos foram reconhecidos 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 ao tema. A Companhia levou ainda em consideração todas as regras contábeis vigentes, as quais após serem analisadas em conjunto, não indicaram nenhum outro efeito contábil a ser reconhecido. Em março de 2022, houve julgamento sobre o tema na 1ª Turma do STJ, favorável ao contribuinte, envolvendo benefício fiscal de diferimento do ICMS, obtido mediante contrato. Em abril de 2022, houve julgamento na 2ª Turma do STJ, desfavorável ao contribuinte, em caso que envolvia redução da base de cálculo do ICMS. Com base nestes acontecimentos, a Administração, baseada nas opiniões de seus assessores legais, reclassificou a probabilidade de perda em eventual discussão específica sobre o tema de remota para possível. O montante utilizado pela Companhia referente a crédito extemporâneo e corrente, até 30 de setembro de 2022, totaliza R\$ 758.340 (R\$ 667.666 principal e R\$ 90.674 juros).

⁽ⁱⁱ⁾ Considerando os efeitos do julgamento do STF RE nº 1.063.187, datado de 24 de setembro de 2021, a Companhia concluiu que determinados efeitos financeiros relativos à recomposição patrimonial no caso de repetição de indébito de tributos não deveriam compor a base do lucro real da Companhia. Em abril de 2022, o STF modulou a decisão de setembro do ano passado no sentido de que os fatos geradores posteriores a 30 de setembro de 2021 não deverão sofrer a tributação, porém, para os fatos geradores anteriores à essa data, para não ocorrer a tributação, o contribuinte deveria ter proposto ação judicial anterior à data do início do julgamento virtual do processo que começou no dia 17 de setembro de 2021. Como a Companhia entrou com o processo na semana do julgamento, foram revertidos do balanço os créditos de fatos geradores anteriores à 2021, no montante de R\$ 58.127 dos períodos de 2016 a 2020. O montante dos créditos acumulados relativos ao ano de 2022 é de R\$ 24.566.

Em 30 de setembro de 2022 o montante de R\$ 58.162 registrado no ativo não circulante refere-se a imposto de renda e contribuição social sobre saldos negativos dos exercícios 2013 a 2016 e 2021.

O saldo de imposto de renda e contribuição social no passivo circulante, no montante de R\$ 41.758 está apresentado líquido de valores credores de mesma natureza.

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:

| Créditos ativos de: | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Diferenças temporárias ⁽ⁱ⁾ | 275.436 | 57.795 |
| Provisão para demandas judiciais | 27.316 | 26.176 |
| Obrigação de benefício pós-emprego ⁽ⁱⁱ⁾ | 164.076 | 159.978 |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | 12.951 | 11.429 |
| Transações com pagamento baseado em ações | 2.238 | 1.804 |
| Provisões de participações no resultado e bônus | 15.824 | 17.879 |
| Outros | 30.952 | 23.533 |
| Tributos diferidos - Ativos | 528.793 | 298.594 |
| Créditos passivos de diferenças temporárias | | |
| Revisão de vida útil de intangível | (182.255) | (202.759) |
| Variação cambial - Empréstimos e financiamentos ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | (14.265) | - |
| Arrendamento mercantil | (3.029) | (3.349) |
| Resultado não realizado com derivativos | (111.127) | (127.681) |
| Outros | (55.332) | (39.411) |
| Tributos diferidos - Passivos | (366.008) | (373.200) |
| Total de tributos diferidos registrados | 162.785 | (74.606) |

(i) No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foi oferecida   tributação de imposto de renda e contribuição social, o valor de R\$ 563.175 (R\$ 191.480 de imposto), referente ao principal dos créditos de PIS e COFINS, oriundos da exclusão do ICMS de suas bases de cálculo, tendo em vista que a primeira compensação desses tributos ocorreu no segundo trimestre. O montante de R\$ 275.436 (R\$ 810.106 de base) em diferenças temporárias, refere-se basicamente   provisão de devolução de crédito extemporâneo no passivo setorial. Para maiores detalhes vide nota 6.

(ii) O crédito relacionado à diferença de base contábil e fiscal do plano de benefício pós-emprego tem um período estimado de realização financeira de 11,7 anos.

(iii) A Companhia, exercendo seu direito de opção de regime tributário no início do exercício de 2022, optou pelo regime de caixa para a tributação da variação cambial dos empréstimos e financiamentos, realizando assim o saldo de IR e CSLL diferidos ativo.

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 1  de janeiro de 2022 | 159.978 | 19.683 | 95.400 | 23.533 | 298.594 |
| (Cobrado) / creditado do resultado do período | 4.098 | (1.621) | 220.303 | 7.419 | 230.199 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 164.076 | 18.062 | 315.703 | 30.952 | 528.793 |

| ii. Impostos diferidos passivos | Variação cambial - Empréstimos e financiamentos | Imobilizado | Resultado não realizado com derivativos | Arrendamento | Outros | Total |
|---|--|--------------------|--|---------------------|-----------------|------------------|
| Saldo em 1  de janeiro de 2022 | - | (202.759) | (127.681) | (3.349) | (39.411) | (373.200) |
| (Cobrado) / creditado do resultado do período | - | 20.504 | 16.554 | 320 | (15.921) | 21.457 |
| Diferenças cambiais | (14.265) | - | - | - | - | (14.265) |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | (14.265) | (182.255) | (111.127) | (3.029) | (55.332) | (366.008) |

Total de tributos diferidos registrados

162.785

11 Provisão para demandas e depósitos judiciais

| | Provisão para demandas judiciais | | Depósitos judiciais | |
|-----------------------------------|----------------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 30/09/2022 | 31/12/2021 | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
| Tributárias | 17.111 | 15.564 | 23.664 | 22.505 |
| Cíveis, ambientais e regulatórias | 27.939 | 28.282 | 18.219 | 29.691 |
| Trabalhistas | 43.331 | 41.055 | 9.363 | 10.166 |
| | 88.381 | 84.901 | 51.246 | 62.362 |

Movimentação das provisões para processos judiciais:

| | Tributárias | Cíveis, ambientais e regulatórias | Trabalhistas | Total |
|--|---------------|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2022 | 15.564 | 28.282 | 41.055 | 84.901 |
| Provisionado no período | 3.130 | 643 | 5.424 | 9.197 |
| Baixas por reversão / pagamento | (2.714) | (2.862) | (4.698) | (10.274) |
| Atualização monetária ⁽ⁱ⁾ | 1.131 | 1.876 | 1.550 | 4.557 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 17.111 | 27.939 | 43.331 | 88.381 |

⁽ⁱ⁾ Inclui baixa de juros por reversão.

Perdas possíveis

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

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Tributárias | 2.755.778 | 2.594.265 |
| Cíveis, ambientais e regulatórias | 128.182 | 219.688 |
| Trabalhistas | 33.650 | 42.133 |
| | 2.917.610 | 2.856.086 |

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:

| | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| IRPJ/CSLL | 2.536.566 | 2.378.879 |
| Compensação tributos federais | 115.766 | 115.074 |
| Outros | 103.446 | 100.312 |
| | 2.755.778 | 2.594.265 |

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. 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. No 1º trimestre de 2022, foi julgado improcedente e transitado em julgado, sem possibilidade de recursos, o processo movido por uma antiga contratada contra a Companhia, no montante de R\$ 51.767.

Os processos regulatórios versam, em geral, sobre processos administrativos sancionatórios instaurados por órgãos reguladores. No 3º trimestre de 2022, transitou em julgado decisão favorável definitiva à Companhia de processo judicial para discutir a ilegalidade de cobrança retroativa de taxa municipal de obras, no montante de R\$ 24.779.

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 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, e sua composição é a que segue:

| | Quantidade de ações - milhares em 30/09/2022 e 31/12/2021 | | | | | |
|----------------------------|---|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | Ordinárias | % | Preferenciais | % | Total | % |
| Acionistas | | | | | | |
| 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 2022, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de juros sobre capital próprio, referente ao período compreendido em 1º de janeiro de 2022 e 21 de março de 2022, no valor de R\$ 15.891, antes dos tributos, pagos em 04 de abril de 2022.

Em 21 de junho 2022, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de juros sobre capital próprio complementar, relativo ao exercício de 2022, calculados até 21 de junho de 2022, no valor de R\$ 9.580, antes dos tributos, pagos em 05 de julho de 2022.

Em 20 de setembro 2022, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de juros sobre capital próprio complementar, relativo ao exercício de 2022, calculados até 20 de setembro de 2022, no valor de R\$ 20.430, antes dos tributos, pagos em 04 de outubro de 2022.

Dividendos

Em 21 de março 2022, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de dividendos intercalares no montante de R\$ 684.109, sendo R\$ 580.830 com base no saldo da reserva de lucros gerados no exercício anterior e R\$ 103.279 com base nos lucros gerados no período corrente. Do total aprovado, R\$ 683.964 foram pagos no dia 04 de abril de 2022.

Movimentação a pagar

| | |
|---|---------------|
| Em 1º de janeiro de 2022 | 2.035 |
| Dividendos do exercício anterior | 580.830 |
| Dividendos do exercício corrente | 103.279 |
| Juros sobre capital próprio a pagar | 45.901 |
| IR sobre juros sobre capital próprio a pagar | (6.882) |
| Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio | (705.612) |
| Em 30 de setembro de 2022 | 19.551 |

13 Lucro por ação

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

| Resultado básico por ação | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2021 a 30/09/2021 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Numerador | | | | |
| Resultado do período | 455.361 | 1.302.197 | 655.904 | 1.707.320 |
| Ações ordinárias | 349.334 | 998.991 | 503.183 | 1.309.785 |
| Ações preferenciais | 106.027 | 303.206 | 152.721 | 397.535 |
| Denominador (em milhares de ações) | | | | |
| Média ponderada de número de ações ordinárias | 103.863 | 103.863 | 103.863 | 103.863 |
| Média ponderada de número de ações preferenciais | 28.658 | 28.658 | 28.658 | 28.658 |
| Resultado básico por ação | | | | |
| Ação ordinária | 3,36342 | 9,61838 | 4,84469 | 12,61072 |
| Ação preferencial | 3,69976 | 10,58021 | 5,32914 | 13,87180 |
| Efeito da diluição: | | | | |
| Numerador | | | | |
| Resultado do período | 455.361 | 1.302.197 | 655.904 | 1.707.320 |
| Ações ordinárias | 348.869 | 997.662 | 502.070 | 1.306.580 |
| Ações preferenciais | 106.492 | 304.535 | 153.834 | 400.740 |
| Denominador (em milhares de ações) | | | | |
| Média ponderada de número de ações ordinárias | 103.863 | 103.863 | 103.863 | 103.863 |
| Média ponderada de número de ações preferenciais | 28.822 | 28.822 | 28.960 | 28.960 |
| Resultado diluído por ação | | | | |
| Ação ordinária | 3,35894 | 9,60558 | 4,83398 | 12,57987 |
| Ação preferencial | 3,69484 | 10,56614 | 5,31737 | 13,83786 |

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 lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia em razão do exercício do plano de remuneração baseado em ações.

14 Receita operacional líquida

A seguir, é apresentada a composição da receita da Companhia no período findo em 30 de setembro de 2022 e 2021:

| | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2021 a 30/09/2021 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Receita bruta na venda de gás | 5.842.462 | 15.331.144 | 3.768.816 | 9.683.345 |
| Receita bruta na prestação de serviços e outros | 103.183 | 285.725 | 94.603 | 161.639 |
| Receita de construção | 307.699 | 752.423 | 227.262 | 669.760 |
| Impostos e deduções sobre vendas | (1.288.927) | (3.451.454) | (912.803) | (2.340.316) |
| Receita operacional líquida | 4.964.417 | 12.917.838 | 3.177.878 | 8.174.428 |

15 Custos e despesas por natureza

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

| | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2021 a 30/09/2021 (Reapresentado) | 01/01/2021 a 30/09/2021 (Reapresentado) |
|---|------------------------------------|------------------------------------|--|--|
| Custo do gás e transporte | (3.597.602) | (9.243.133) | (1.920.674) | (4.966.991) |
| Custo de construção | (307.699) | (752.423) | (227.262) | (669.760) |
| Amortizações | (127.825) | (368.168) | (112.248) | (319.224) |
| Despesas com pessoal | (65.194) | (163.411) | (48.121) | (129.136) |
| Despesas com materiais/ serviços | (115.529) | (281.811) | (78.515) | (210.940) |
| | (4.213.849) | (10.808.946) | (2.386.820) | (6.296.051) |
| Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados | (4.024.437) | (10.351.991) | (2.259.623) | (5.954.033) |
| Despesas de vendas | (38.598) | (110.629) | (29.650) | (88.028) |
| Despesas gerais e administrativas | (150.814) | (346.326) | (97.547) | (253.990) |
| | (4.213.849) | (10.808.946) | (2.386.820) | (6.296.051) |

16 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

| | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2021 a 30/09/2021 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Créditos extemporâneos PIS/COFINS ⁽ⁱ⁾ | - | - | - | 204.165 |
| Valores em discussão com clientes | - | (16.000) | - | - |
| Resultado nas alienações e baixas do intangível | (6.756) | (21.973) | (3.279) | (15.574) |
| Efeito líquido das demandas judiciais | (775) | (8.313) | (3.660) | (7.331) |
| Outros | (13.306) | (17.613) | (3.032) | (28.143) |
| | (20.837) | (63.899) | (9.971) | 153.117 |

⁽ⁱ⁾ Crédito extemporâneo da exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS, vide notas 5.7 e 6.

17 Resultado financeiro líquido

Os detalhes das receitas e custos financeiros são os seguintes:

| | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2021 a 30/09/2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Custo da dívida bruta | | | | |
| Juros sobre dívida | (213.512) | (683.409) | (142.904) | (369.205) |
| Ajuste a valor justo dívida e derivativos | 57.161 | (48.688) | 91.508 | 48.040 |
| Variação cambial sobre dívida | (59.329) | 41.932 | (67.251) | (39.595) |
| Fianças e garantias sobre dívidas | (3.979) | (11.533) | (3.272) | (10.454) |
| | (219.659) | (701.698) | (121.919) | (371.214) |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 63.480 | 185.173 | 33.477 | 56.409 |
| | 63.480 | 185.173 | 33.477 | 56.409 |
| Custo da dívida, líquida | (156.179) | (516.525) | (88.442) | (314.805) |
| Outros encargos e variações monetárias | | | | |
| PIS e COFINS s/receitas financeiras ⁽ⁱ⁾ | (4.366) | (13.394) | (2.854) | (25.255) |
| Juros sobre outras operações ⁽ⁱ⁾ | 36.752 | 120.172 | 29.187 | 495.931 |
| Juros sobre clientes | 11.323 | 29.811 | 6.056 | 15.132 |
| Juros sobre ativo e passivo setorial | (8.392) | (19.943) | (5.617) | (232.284) |
| Juros sobre passivo atuarial e outros | (12.551) | (41.508) | (24.286) | (52.985) |
| Juros sobre contingências e depósitos judiciais | 1.272 | (4.547) | (3.637) | (6.885) |
| Despesas bancárias | (6.553) | (15.034) | (1.497) | (2.855) |
| Ajuste a valor presente | (7.204) | (18.784) | (8.798) | (30.946) |
| | 10.281 | 36.773 | (11.446) | 159.853 |
| Resultado financeiro, líquido | (145.898) | (479.752) | (99.888) | (154.952) |
| Reconciliação | | | | |
| Despesas financeiras | (267.404) | (807.510) | (189.843) | (498.890) |
| Receitas financeiras | 123.674 | 334.514 | 65.698 | 335.493 |
| Variação cambial líquida | (59.329) | 41.932 | (67.251) | (39.595) |
| Derivativos ⁽ⁱⁱ⁾ | 57.161 | (48.688) | 91.508 | 48.040 |
| Resultado financeiro, líquido | (145.898) | (479.752) | (99.888) | (154.952) |

⁽ⁱ⁾ Contempla o resultado da atualização monetária do crédito extemporâneo referente a exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS, vide notas 5.7 e 6.

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

18 Benefícios pós-emprego

A movimentação do período findo em 30 de setembro de 2022 é como segue:

| | |
|--|----------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2022 | 470.525 |
| Custo dos serviços correntes | 330 |
| Juros sobre obrigação atuarial | 31.009 |
| Benefícios pagos | (19.288) |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 482.576 |

19 Pagamento baseado em ações

A Companhia possui planos de remuneração baseada em ações que são liquidáveis em ações ou em caixa. Em 30 de setembro de 2022, 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 exercício (anos) | Concessão de planos | Exercido / cancelado / transferido | Em 30/09/2022 | Valor justo na data de outorga R\$ ⁽ⁱ⁾ |
|------------------|---------------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------|---|
| 01/08/2018 | 4 | 96.787 | (96.787) | - | 59,66 |
| 31/07/2019 | 4 | 83.683 | (14.794) | 68.889 | 79,00 |
| | | 180.470 | (111.581) | 68.889 | |

Plano de remuneração baseado em ações liquidado em caixa

| Data do programa | Expectativa de exercício (anos) | Concessão de planos | Acréscimo de ações ⁽ⁱⁱ⁾ | Disponível em 30/09/2022 | Valor justo na data de outorga R\$ |
|------------------|---------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|
| 01/11/2021 | 3 | 164.967 | 15.099 | 180.066 | 25,46 |
| | | 164.967 | 15.099 | 180.066 | |

(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 agosto de 2022 foram liquidados em caixa o plano de 2018 gerando um efeito no montante de R\$ 15.597 no patrimônio líquido da Companhia, pela variação do valor da ação na data da outorga, em relação ao valor da ação na data da liquidação.

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 31 de dezembro de 2021 | 147.915 |
| Exercido | (79.026) |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 68.889 |

Despesa reconhecida no período

A despesa de remuneração baseada em ações incluída na demonstração do resultado para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 foi a seguinte:

| | Plano de remuneração com base em ações |
|-------------------|---|
| 30/09/2021 | 2.909 |
| 30/09/2022 | 1.921 |

20 Eventos subsequentes

Em reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 28 de outubro de 2022, os Conselheiros aprovaram, ad referendum da Assembleia Geral Ordinária da Companhia que apreciará as demonstrações financeiras do exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2022, o pagamento aos acionistas de dividendos intercalares, distribuídos com base no lucro líquido da Companhia, apurado até 30 de setembro de 2022, sem retenção de IRRF, no valor de R\$ 1.150.000, pagamento este que será realizado até 14 de novembro de 2022.

Em 01 de novembro de 2022, a Companhia recebeu seu primeiro desembolso de R\$563.000, referente ao novo contrato assinado com o BNDES em dezembro de 2021, (saldo pendente de R\$ 937.000).