

Demonstrações Contábeis Societária

COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA LUZ

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

ATIVO	Nota explicativa	31/12/2024	31/12/2023
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	245.319	562.522
Títulos e valores mobiliários	6	146.901	143.211
Consumidores, concessionárias e permissionárias	7	861.623	899.623
Imposto de renda e contribuição social a compensar	8	77.511	12.531
Outros tributos a compensar	8	68.077	54.134
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	8.1	375.153	376.588
Derivativos	31	277.961	32.534
Ativo financeiro setorial	9	-	7.089
Estoques		8.402	5.938
Outros ativos	12	225.596	189.727
Total do circulante		2.286.543	2.283.896
Não circulante			
Consumidores, concessionárias e permissionárias	7	10.145	10.161
Depósitos judiciais	20	249.207	235.431
Imposto de renda e contribuição social a compensar	8	85.417	-
Outros tributos a compensar	8	46.719	50.932
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	8.1	881.280	1.058.853
Ativo financeiro setorial	9	-	29.877
Derivativos	31	30.399	144.915
Ativo financeiro da concessão	11	3.343.565	2.933.783
Outros ativos	12	21.581	24.526
Ativo contratual	13	475.787	326.798
Intangível	14	583.812	675.631
Total do não circulante		5.727.913	5.490.906
Total do ativo		8.014.456	7.774.802

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA LUZ
Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	31/12/2024	31/12/2023
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Circulante			
Fornecedores	15	598.357	623.671
Empréstimos e financiamentos	16	1.210.037	521.529
Debêntures	17	241.809	300.290
Entidade de previdência privada	18	14.002	28.254
Taxas regulamentares		5.365	15.270
Imposto de renda e contribuição social a recolher	19	-	35.906
Outros impostos, taxas e contribuições a recolher	19	100.888	158.361
Dividendo	22	113.356	7.395
Obrigações estimadas com pessoal		25.000	22.996
Derivativos	31	137	9.036
Passivo financeiro setorial	9	183.859	418.417
PIS/COFINS devolução consumidores	8.1	71.947	72.715
Outras contas a pagar	21	288.913	222.637
Total do circulante		2.853.670	2.436.477
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	16	754.512	1.642.580
Debêntures	17	2.051.182	1.316.386
Entidade de previdência privada	18	51.850	63.022
Imposto de renda e contribuição social a recolher	19	205.205	205.767
Débitos fiscais diferidos	10	206.224	155.434
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	20	112.334	106.426
Derivativos	31	16.440	69.090
Passivo financeiro setorial	9	176.578	142.151
PIS/COFINS devolução consumidores	8.1	919.564	1.016.644
Outras contas a pagar	21	26.524	28.671
Total do não circulante		4.520.414	4.746.171
Patrimônio líquido			
	22		
Capital social		272.262	267.673
Reserva de capital		23.788	28.376
Reserva legal		54.452	51.926
Reserva de lucros a realizar		265.795	174.402
Reserva estatutária - reforço de capital de giro		212.442	212.442
Dividendo		275.472	192.000
Resultado abrangente acumulado		(463.839)	(334.666)
Total do patrimônio líquido		640.372	592.154
Total do passivo e do patrimônio líquido		8.014.456	7.774.802

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA LUZ
Demonstrações dos resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Nota explicativa	2024	2023
Receita operacional líquida	24	5.901.753	5.770.292
Custo do serviço			
Custo com energia elétrica	25	(3.523.048)	(3.417.006)
Custo com operação		(397.910)	(384.051)
Amortização		(143.221)	(126.142)
Outros custos com operação	26	(254.689)	(257.909)
Custo com serviço prestado a terceiros	26	(511.397)	(492.819)
Lucro operacional bruto		1.469.399	1.476.416
Despesas operacionais			
Despesas com vendas		(171.922)	(153.832)
Amortização		(1.224)	(938)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7	(70.500)	(56.889)
Outras despesas com vendas	26	(100.198)	(96.004)
Despesas gerais e administrativas		(186.466)	(186.019)
Amortização		(17.606)	(26.752)
Outras despesas gerais e administrativas	26	(168.860)	(159.267)
Outras despesas operacionais	26	(17.296)	(31.413)
Resultado do serviço		1.093.715	1.105.152
Resultado financeiro	27		
Receitas financeiras		232.893	326.353
Despesas financeiras		(584.173)	(607.566)
		(351.280)	(281.214)
Lucro antes dos tributos		742.435	823.938
Contribuição social	10	(64.461)	(74.961)
Imposto de renda	10	(181.256)	(206.037)
		(245.717)	(280.998)
Lucro líquido do exercício		496.717	542.941
Lucro líquido básico e diluído por lote de mil ações ordinárias - R\$	23	9,35	10,23

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA LUZ**Demonstrações dos resultados abrangentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023**

(Em milhares de reais)

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	496.717	542.941
Outros resultados abrangentes	(129.173)	(4.680)
Itens que não serão reclassificados posteriormente para o resultado:		
Ganhos (perdas) atuariais, líquidos dos efeitos tributários	(128.117)	(2.980)
Risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, líquidos dos efeitos tributários	(1.056)	(1.701)
Resultado abrangente do exercício	367.544	538.260

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA E LUZ
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Reserva de lucros						Resultado abrangente acumulado	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva estatutária - reforço de capital de giro	Reserva de lucros a realizar	Dividendo			
Saldos em 31 de dezembro de 2022	263.085	32.964	45.962	216.430	74.448	63.650	(329.985)	-	366.553
Resultado abrangente total									
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	542.941	542.941
Outros resultados abrangentes: ganhos (perdas) atuariais, líquidos dos efeitos tributários	-	-	-	-	-	-	(2.980)	-	(2.980)
Outros resultados abrangentes: risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, líquidos dos efeitos tributários	-	-	-	-	-	-	(1.701)	-	(1.701)
Mutações internas do patrimônio líquido									
Aumento de capital	4.588	(4.588)	-	-	-	-	-	-	-
Constituição da reserva legal	-	-	5.965	-	-	-	-	(5.965)	-
Constituição de reserva de capital de giro	-	-	-	212.442	-	-	-	(212.442)	-
Constituição de reserva de lucros a realizar	-	-	-	-	99.954	-	-	(99.954)	-
Transações de capital com os acionistas									
Aprovação da proposta de dividendo	-	-	-	-	-	(63.650)	-	-	(63.650)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	192.000	-	(192.000)	-
Dividendos intermediários - AGE 12/05/2023	-	-	-	(216.430)	-	-	-	-	(216.430)
Juros sobre o capital próprio - AGE de 31/03/2023, 30/06/2023, 29/09/2023 e 29/12/2023	-	-	-	-	-	-	-	(32.580)	(32.580)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	267.673	28.376	51.926	212.442	174.402	192.000	(334.666)	-	592.154
Resultado abrangente total									
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	496.717	496.717
Outros resultados abrangentes: ganhos (perdas) atuariais, líquidos dos efeitos tributários	-	-	-	-	-	-	(128.117)	-	(128.117)
Outros resultados abrangentes: risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, líquidos dos efeitos tributários	-	-	-	-	-	-	(1.056)	-	(1.056)
Mutações internas do patrimônio líquido									
Aumento de capital	4.588	(4.588)	-	-	-	-	-	-	-
Constituição da reserva legal	-	-	2.526	-	-	-	-	(2.526)	-
Constituição de reserva de lucros a realizar	-	-	-	-	91.393	-	-	(91.393)	-
Transações de capital com os acionistas									
Aprovação da proposta de dividendo	-	-	-	-	-	(192.000)	-	-	(192.000)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	275.472	-	(275.472)	-
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	-	-	-	-	(102.136)	(102.136)
Juros sobre o capital próprio - AGE de 28/03/2024 e 30/12/2024	-	-	-	-	-	-	-	(25.190)	(25.190)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	272.262	23.788	54.452	212.442	265.795	275.472	(463.839)	-	640.372

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA LUZ
Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Lucro antes dos tributos	742.435	823.938
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa oriundo das atividades operacionais		
Amortização	162.051	153.832
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	22.237	36.703
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	70.500	56.889
Encargos de dívidas e atualizações monetárias e cambiais	290.910	240.232
Despesa (receita) com entidade de previdência privada	(4.364)	7.724
Perda (ganho) na baixa de não circulante	14.968	29.180
	1.298.737	1.348.498
Redução (aumento) nos ativos operacionais		
Consumidores, concessionárias e permissionárias	(32.546)	(204.625)
Tributos a compensar	112.374	547.169
Depósitos judiciais	(2.033)	2.514
Ativo financeiro setorial	40.323	122.071
Contas a receber - CDE	(43.914)	1.798
Outros ativos operacionais	33.370	(9.655)
Aumento (redução) nos passivos operacionais		
Fornecedores	(25.314)	32.445
Outros tributos e contribuições sociais	123.226	110.725
Outras obrigações com entidade de previdência privada	(98.703)	(134.285)
Taxas regulamentares	(9.905)	6.342
Processos fiscais, cíveis e trabalhistas pagos	(24.443)	(18.489)
Passivo financeiro setorial	(348.511)	(209.479)
Contas a pagar - CDE	-	(2.738)
Outros passivos operacionais	5.831	(63.581)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas operações	1.028.492	1.528.710
Encargos de dívidas e debêntures pagos	(249.268)	(239.077)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(469.583)	(174.156)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	309.641	1.115.477
Atividades de investimento		
Títulos e valores mobiliários, cauções e depósitos vinculados - aplicações	(2.301.856)	(309.833)
Títulos e valores mobiliários, cauções e depósitos vinculados - resgates	2.300.326	165.757
Adições de ativo contratual	(500.656)	(482.742)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimento	(502.186)	(626.818)
Atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e debêntures	1.324.707	644.644
Amortização de principal de empréstimos e debêntures	(1.135.359)	(313.730)
Liquidação de operações com derivativos	(104.419)	(191.209)
Dividendo e juros sobre o capital próprio pagos	(209.587)	(323.752)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamento	(124.658)	(184.047)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(317.203)	304.612
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	562.522	257.910
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	245.319	562.522

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA LUZ

Demonstrações do valor adicionado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	2024	2023
1 - Receita	9.323.777	8.839.757
1.1 Receita de venda de energia e serviços	8.884.457	8.404.925
1.2 Receita relativa à construção da infraestrutura de concessão	509.820	491.721
1.3 Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(70.500)	(56.889)
2 - (-) Insumos adquiridos de terceiros	(4.914.812)	(4.727.402)
2.1 Custo com energia elétrica	(3.964.157)	(3.858.499)
2.2 Material	(323.653)	(318.896)
2.3 Serviços de terceiros	(399.052)	(380.499)
2.4 Outros	(227.951)	(169.507)
3 - Valor adicionado bruto (1+2)	4.408.965	4.112.356
4 - Retenções	(162.478)	(154.066)
4.1 Amortização	(162.478)	(154.066)
5 - Valor adicionado líquido gerado (3+4)	4.246.487	3.958.289
6 - Valor adicionado recebido em transferência	238.397	331.671
6.1 Receitas financeiras	238.397	331.671
7 - Valor adicionado líquido a distribuir (5+6)	4.484.883	4.289.960
8 - Distribuição do valor adicionado		
8.1 Pessoal e encargos	213.222	210.147
8.1.1 Remuneração direta	124.593	109.993
8.1.2 Benefícios	74.251	89.881
8.1.3 F.G.T.S	14.378	10.272
8.2 Impostos, taxas e contribuições	3.181.201	2.921.482
8.2.1 Federais	1.854.758	1.761.381
8.2.2 Estaduais	1.323.116	1.156.539
8.2.3 Municipais	3.326	3.563
8.3 Remuneração de capital de terceiros	593.744	615.391
8.3.1 Juros	589.966	612.840
8.3.2 Aluguéis	3.777	2.551
8.4 Remuneração de capital próprio	496.717	542.941
8.4.1 Juros sobre capital próprio (incluindo adicional proposto)	25.190	32.580
8.4.2 Dividendo (incluindo adicional proposto)	377.608	192.000
8.4.3 Lucros retidos	93.919	318.361
	4.484.883	4.289.960

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Relatório da Administração

Senhores e senhoras acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da Companhia Piratininga de Força e Luz (“CPFL Piratininga” ou “Companhia”) submete à apreciação dos senhores o Relatório da Administração e as demonstrações financeiras da Companhia, com o relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024. Todas as comparações realizadas neste relatório levam em consideração os dados da Companhia em relação ao exercício de 2023, exceto quando especificado de outra forma.

1. Considerações iniciais

Em 2024, a CPFL Piratininga cumpriu com sua agenda estratégica, atendendo com eficiência às demandas de 2,0 milhões de clientes, em 27 municípios do Estado de São Paulo.

As vendas de energia para o mercado cativo registraram uma redução de 0,4% em relação ao exercício de 2023, decorrente principalmente da classe industrial, que registrou uma queda de 19,3%; compensando parcialmente, podemos destacar o crescimento de 4,9% nas vendas para a classe residencial.

Ao longo deste relatório serão apresentadas as informações mais relevantes do último exercício, como o reajuste das tarifas de energia e as iniciativas que visam melhorar a qualidade do fornecimento de energia e dos serviços prestados aos clientes.

2. Comentário sobre a conjuntura

Ambiente macroeconômico

O ano de 2024 começou sob a perspectiva de que a inflação nos EUA iria convergir à meta de forma mais rápida. Esta expectativa foi frustrada no primeiro semestre, pela manutenção da robustez no mercado de trabalho e números menos favoráveis de inflação. Dados mais enfraquecidos de emprego e inflação a partir de julho levaram o FED a cortar os juros para 4,25%-4,50% ao ano no encerramento de 2024.

No entanto, a partir de meados de outubro, o candidato Donald Trump passou a ser considerado favorito para vencer as eleições dos Estados Unidos, com promessas de campanha com potenciais tendências inflacionárias. Esse fator, combinado à divulgação de dados econômicos que mostraram que a desaceleração da atividade e da inflação estava ocorrendo de forma mais lenta, instigou cautela nas decisões do FED a respeito do prosseguimento do ciclo de cortes de juros. Assim, reduziram-se as expectativas para cortes de juros em 2025, contribuindo para o fortalecimento do dólar, que também tem se beneficiado pelo crescimento mais forte da economia norte-americana.

No Brasil, o ano de 2024 foi marcado por surpresas positivas no ritmo de crescimento da atividade econômica.

Apesar da queda da safra de grãos em relação a 2023 (que havia sido recorde), causada por fatores climáticos, o crescimento mais forte decorreu de uma combinação de: (i) pagamento extraordinário de precatórios, de cerca de R\$ 90 bilhões ao final de 2023; (ii) reforço de caixa de governos regionais em 2023, abrindo espaço para ampliação dos gastos em 2024, ano de eleições municipais; (iii) continuidade do bom momento do mercado de trabalho, reforçado pela dinâmica benigna da construção civil; e (iv) melhora do mercado de crédito.

Começando pelo último fator: o mercado de crédito se beneficiou da redução da taxa básica de juros (a Selic) iniciada em 2023 e que se estendeu para o primeiro semestre de 2024; o crédito não-bancário também teve um bom ano, estimulado pela emissão de debêntures. O crédito às famílias ainda colheu os benefícios do programa Desenrola, ocorrido ao final de 2023.

A massa de renda ampliada sustentou alta de cerca de 7% em termos reais em 2024, mesmo após dois anos de expansão substancial em 2022 e 2023. Parte deste aumento refletiu a ampliação da ocupação, mas o rendimento médio real dos trabalhadores também cresceu com força, fomentado tanto pela alta real do salário-mínimo como pela taxa de desemprego historicamente baixa (e abaixo da taxa de desemprego neutra). O emprego formal também se expandiu ao longo do ano, encerrando 2024 com uma criação líquida de vagas em torno de 1,4 milhão.

Entre os estímulos fiscais, vale notar que o pagamento de precatórios da ordem de R\$ 90 bilhões ao final de 2023 significou uma injeção de recursos de cerca de 0,8% do PIB na economia. Além disso, os gastos dos governos regionais, em ano de eleições municipais, em conjunto com a retomada do programa “Minha Casa, Minha Vida”, ajudaram a turbinar o setor de construção civil. O governo federal também direcionou cerca de 0,2% do PIB em recursos para o Rio Grande do Sul, após a tragédia climática que acometeu o estado. Apesar das perdas significativas, os esforços de reconstrução acabaram por reforçar a expansão do setor de construção, bem como da indústria de bens de consumo (especialmente duráveis).

A evolução das contas do governo foi tema central durante o ano. Iniciativas de utilização de fundos públicos para execução de programas (com menor transparência), declarações desfavoráveis ao ajuste das contas e o anúncio do pacote fiscal em novembro, que veio acompanhado de anúncio de aumento da faixa de isenção da cobrança de imposto sobre a renda, aumentaram a desconfiança dos mercados em relação ao comprometimento do governo com a estabilidade das contas públicas. Com isso, as taxas de juros de prazo mais longo acentuaram a tendência de alta e o câmbio disparou.

O real se depreciou fortemente em 2024, em parte pelo cenário externo mais conturbado, em face do aumento de incertezas, acompanhando um movimento que ocorreu com diversas outras moedas de países em desenvolvimento e exportadores de *commodities*. Não obstante, cerca de metade da depreciação deveu-se à piora de percepção do quadro fiscal doméstico, pois a depreciação do real foi quase o dobro da verificada por uma cesta de moedas comparativa.

A depreciação do câmbio, bem como as condições climáticas menos favoráveis, exerceu relevante pressão sobre a inflação. O mercado de trabalho aquecido acabou se refletindo também na formação de preços mais sensíveis à atividade econômica, como os serviços. Com isso, a inflação encerrou o ano mais uma vez acima do teto da meta, de 4,5%.

As expectativas de inflação seguiram trajetória de descolamento das metas ao longo do ano. Nesse contexto, o Copom suspendeu o ciclo de cortes da Selic antes do que se imaginava, quando a Selic estava em 10,50% ao ano. Em setembro, o Copom retomou a elevação da Selic, que encerrou o ano de 2024 em 12,25% (11,75% em

2023).

Assim, apesar do bom desempenho da atividade econômica e do mercado de trabalho em 2024, a piora do quadro externo e fiscal doméstico resultou em condições financeiras mais adversas, com depreciação do câmbio, alta da inflação e das taxas de juros.

Tarifas de energia elétrica

Reajuste Tarifário Anual (RTA) de 2024:

Em 22 de outubro de 2024, por meio da Resolução Homologatória nº 3.409, a ANEEL homologou o resultado da Reajuste Tarifário Anual da CPFL Piratininga, em vigor desde 23 de outubro de 2024, reajustando as tarifas de energia elétrica da distribuidora em 3,03%, sendo -1,48% relativos ao Reajuste Tarifário Econômico e 4,51% referentes aos componentes financeiros externos ao Reposicionamento Tarifário. O impacto da Parcela A (Energia, Encargos de Transmissão e Encargos Setoriais) no reajuste econômico foi de -1,97% e da Parcela B de 0,49%. O efeito médio percebido pelos consumidores foi de 3,03%, sendo de 2,88%, em média, para os consumidores conectados na Alta Tensão e de 3,10%, em média, para os consumidores conectados na Baixa Tensão.

3. Desempenho operacional

Clientes: a CPFL Piratininga encerrou o ano com 2,0 milhões de clientes, com acréscimo de 38 mil consumidores, representando um crescimento de 1,9%.

Vendas de energia

Em 2024, as vendas para o mercado cativo totalizaram 7.530 GWh, apresentando uma retração de 0,4% em comparação a 2023.

A participação das principais classes de consumo no total da energia faturada para consumidores cativos da distribuidora em 2024 foi de 62,3% para a classe residencial, 19,5% para a classe comercial e 7,0% para a classe industrial. Para essas classes de consumo, destaca-se:

- Classe Residencial: crescimento de 4,9% devido a melhora da massa de renda e temperaturas mais altas registradas em 2024 em comparação a 2023;
- Classes Comercial e Industrial: retrações de 6,7% e 19,3%, respectivamente, devido ao incremento de MMGD (Micro e Minigeração Distribuída) e à migração de clientes cativos para o mercado livre.

Nota: as vendas para o mercado cativo não consideram a energia vendida por meio da tarifa de uso (Uso D) das permissionárias que se tornaram parcialmente livres ao longo de 2023 e 2024, incluída na linha de "Outras Concessionárias, Permissionárias e Autorizadas" da nota explicativa de "Receita Operacional".

Qualidade dos serviços prestados

Atendimento ao cliente: a CPFL Piratininga obteve em 2024 o Índice de Satisfação da Qualidade Percebida (ISQP) de 75,6 na pesquisa anual realizada pela Associação Brasileira de Distribuidores de Energia Elétrica – Abradee, uma oscilação de 0,8 pontos para baixo (-1,1%) em relação ao resultado do ano anterior, portanto dentro da margem de erro da pesquisa, que era de 4 pontos. O resultado manteve a empresa no 13º lugar da categoria, acima da média nacional, que foi de 68,9 pontos.

Fornecimento de energia: a CPFL Piratininga desenvolve iniciativas para aprimorar a gestão operacional e a logística de serviços de rede. Também realiza um programa intenso de inspeções e manutenções preventivas dos ativos elétricos. Em 2024, o DEC, que mede a duração equivalente de interrupção por cliente, foi de 4,39 horas, e o FEC, que mede a frequência equivalente de interrupção por cliente, foi de 3,25 vezes, entre os menores do setor.

4. Desempenho econômico-financeiro

Receita operacional: a receita operacional bruta foi de R\$ 9.394 milhões em 2024, representando um crescimento de 5,6% (R\$ 498 milhões), decorrente dos seguintes aumentos: (i) de 230,7% (R\$ 237 milhões) no ativo financeiro setorial; (ii) de 2,6% (R\$ 156 milhões) no fornecimento de energia elétrica; (iii) de 28,0% (R\$ 48 milhões) no suprimento de energia elétrica; (iv) de 11,3% (R\$ 48 milhões) em outras receitas; (v) ; e (vi) de 3,7% (R\$ 18 milhões) na receita com construção de infraestrutura; e (vii) 0,2% (R\$ 3 milhões) na receita de disponibilidade da rede elétrica – TUSD; parcialmente compensados pela redução de 8,6% (R\$ 13 milhões) na atualização do ativo financeiro da concessão.

As deduções da receita operacional foram de R\$ 3.493 milhões em 2024, representando um aumento de 11,7% (R\$ 366 milhões). A receita operacional líquida foi de R\$ 5.902 milhões no ano, registrando um aumento 2,3% (R\$ 131 milhões).

Geração operacional de caixa (EBITDA): em 2024, o EBITDA foi de R\$ 1.256 milhões, representando uma redução de 0,3% (R\$ 3 milhões), devido aos seguintes aumentos: (i) de 3,1% (R\$ 106 milhões) no custo com energia elétrica; (ii) de 3,7% (R\$ 18 milhões) nos custos com construção de infraestrutura, que tem contrapartida na receita líquida em igual valor; e (iii) de 1,7% (R\$ 11 milhões) no PMSO (despesas com pessoal, material, serviços de terceiros, outros custos/despesas operacionais e entidade de previdência privada). A variação no PMSO deve-se aos seguintes fatores:

- ✓ Aumento de 2,2% (R\$ 5 milhões) nas despesas com pessoal;
- ✓ Redução de 1,4% (R\$ 1 milhão) nas despesas com material;
- ✓ Aumento de 9,9% (R\$ 20 milhões) nas despesas com serviços de terceiros;
- ✓ Redução de 1,0% (R\$ 1 milhão) em outros custos/despesas operacionais;
- ✓ Redução de R\$ 12 milhões em entidade de previdência privada.

Essa variação foi parcialmente compensada pelo aumento de 2,3% (R\$ 131 milhões) na receita operacional líquida.

Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA		
	2024	2023
Lucro Líquido	496.717	542.941
Amortização	162.051	153.832
Resultado Financeiro	351.280	281.214
Contribuição Social	64.461	74.961
Imposto de Renda	181.256	206.037
EBITDA	1.255.766	1.258.985

*Conforme Instrução CVM nº 527, de 4/10/2012.

Lucro líquido: a CPFL Piratininga apurou lucro líquido de R\$ 497 milhões em 2024, representando uma redução de 8,5% (R\$ 46 milhões), refletindo os aumentos: (i) de 24,9% (R\$ 70 milhões) nas despesas financeiras líquidas; e (ii) de 5,3% (R\$ 8 milhões) na amortização; além da redução (iii) de 0,3% (R\$ 3 milhões) no EBITDA. Esta variação foi parcialmente compensada pela redução de 12,6% (R\$ 35 milhões) no imposto de renda e contribuição social.

Endividamento: no final de 2024, a dívida financeira (incluindo derivativos) da CPFL Piratininga atingiu R\$ 3.966 milhões, representando um aumento de 7,7%.

5. Investimentos

No ano, foram investidos R\$ 501 milhões na ampliação, manutenção, melhoria, automação, modernização e reforço do sistema elétrico para atendimento ao crescimento de mercado e melhoria de eficiência e qualidade, em infraestrutura operacional, nos serviços de atendimento aos clientes e em programas de pesquisa e desenvolvimento, entre outros.

6. Aspectos ESG (ambientais, sociais e de governança)

A CPFL Piratininga desenvolve iniciativas que buscam gerar valor para a empresa e os públicos de relacionamento, de forma a garantir competitividade, com excelência nas operações, e contribuir com o desenvolvimento sustentável das áreas de abrangência. Alinhada ao Plano Estratégico do Grupo CPFL, a estratégia de sustentabilidade/ESG é incorporada aos processos decisórios, ações e investimentos, conforme destaques a seguir.

Plano ESG 2030: aprovado em 2022 como uma evolução do Plano de Sustentabilidade 2020-2024, traz diretrizes e estratégias organizadas em quatro pilares: Soluções renováveis e inteligentes, Operações sustentáveis, Valor compartilhado com a sociedade e Atuação segura e confiável. O plano se desdobra atualmente em 24 compromissos públicos norteados pelos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) das Nações Unidas, tendo sido revisado os compromissos 4, 11, 17, 22, 23 e adicionado o 24, em janeiro de 2025. Mais informações em: <https://ri.cpfl.com.br/> > Estratégia de Sustentabilidade > Plano ESG

2030.

Monitoramento dos compromissos do Plano ESG 2030: ferramenta de gestão do desempenho em sustentabilidade sob a perspectiva dos principais públicos de relacionamento, com indicadores e metas alinhados ao Plano Estratégico e ao Plano ESG 2030.

Comitê de Sustentabilidade: instância da diretoria executiva responsável por monitorar a execução da estratégia ESG, avaliar e recomendar a inclusão de critérios e diretrizes de sustentabilidade em processos decisórios, monitorar tendências e temas críticos para a empresa.

Mudanças do Clima: estamos comprometidos com a transição para uma economia de baixo carbono e enfrentamos o desafio das mudanças climáticas com senso de urgência, responsabilidade e determinação. Mais informações em: <https://ri.cpfl.com.br/> > Estratégia de Sustentabilidade > Mudanças Climáticas.

Sistema de Gestão e Desenvolvimento da Ética (SGDE): o Programa de Integridade do Grupo CPFL formaliza o compromisso com os valores éticos que permeiam suas ações e negócios, sendo composto por 4 dimensões que visam seu aprimoramento contínuo e evidenciam o tom e a prática da alta administração: **(i)** desenvolvimento, orientação e revisão de normas, com destaque para o Código de Conduta Ética; **(ii)** treinamentos, ações de comunicação, campanhas de sensibilização e engajamento para públicos internos e externos; **(iii)** apuração de denúncias, diligências e outros processos de avaliação de riscos; e, **(iv)** monitoramento de indicadores, avaliações pelo Comitê de Ética e Conduta Empresarial (COMET) e reporte dos resultados do Programa de Integridade aos fóruns executivos. O Programa conta, ainda, com um canal de ética externo e independente e um processo robusto de apuração de registros éticos que garante o sigilo, anonimato e não retaliação do denunciante de boa fé. Dentre as ações executadas no decorrer de 2024, temos como principal destaque a ampliação do escopo da certificação ISO 37001 para Sistema de Gestão Antissuborno e Anticorrupção, o que atesta o alto padrão de governança e transparência com que o Grupo CPFL conduz suas atividades. Tivemos ainda a atualização da matriz de riscos de Compliance, aplicação da segunda edição da pesquisa de maturidade do programa de integridade, desenvolvemos e implementamos o procedimento de doações e atualizamos e robustecemos o procedimento de conflito de interesses. O Programa contou ainda com um robusto plano de treinamentos para 2024 atingindo principalmente o público operacional, bem como treinamentos conduzidos em parceria com CPFL+Diversa e CIPA. Em 2024 tivemos a celebração do dia da integridade, pela primeira vez na cidade de Santos/SP, com a presença do jornalista esportivo Felipe Andreoli e um treinamento focado para liderança ministrado pelo professor doutor Alexandre Di Micelli. Contamos também com o lançamento da campanha de comunicação “integridade é prioridade” e 12 Conversas Mensais de Integridade, das quais destacamos os temas “Política Anticorrupção”, “Assédio moral e tratamento desrespeitoso”, “Assédio sexual e importunação sexual”, e “Relacionamento com agentes público e boas práticas em ano eleitoral”, além de apurações de denúncias, avaliações de riscos e emissão de pareceres de *due diligence* e *background check*.

Relacionamento com a comunidade: entre as ações que visam contribuir para o desenvolvimento das comunidades em que a CPFL Piratininga atua, em 2024 destacam-se: **(i) CPFL Jovem Geração:** foram executados projetos de transformação social através da cultura e esporte, por meio de projetos voltados para a redução dos níveis de vulnerabilidade social, beneficiando 398 crianças e jovens das comunidades parceiras do grupo; **(ii) CPFL nos Hospitais:** foram executados projetos de melhorias na infraestrutura hospitalar, pesquisas oncológicas e humanização hospitalar, beneficiando mais de 41 mil pessoas; **(iii) CPFL Intercâmbio Brasil-China (programação presencial e digital – alcance**

nacional): foram executados projetos que visam as trocas culturais, fortalecendo os diálogos entre os dois países. Ao todo, a frente impactou 835 mil espectadores; **(iv) Circuito CPFL:** através da frente Circuito CPFL, levamos cinema movido a energia solar, beneficiando mais de 1,8 mil espectadores; **(v) Café Filosófico CPFL (programação digital – alcance nacional):** realizamos 33 gravações em nosso estúdio e 1 gravação especial comemorativa em Ribeirão Preto. Ao todo, ao longo de 2024, foram 153 exibições dos programas Café e Café Expresso na TV Cultura e no Youtube e 23 milhões de visualizações em ações digitais; e

(7) Eficiência energética (0,5% da ROL): Eficiência Energética (0,5% da ROL): em 2024 foram investidos R\$ 13,1 milhões em projetos de eficiência energética, dos quais destacam-se: (a) R\$ 2,7 milhões em projetos destinados a consumidores de baixo poder aquisitivo, que resultaram na regularização de 121 clientes; substituição de 1.918 lâmpadas por modelos mais eficientes (LED); 33 sistemas fotovoltaicos para clientes com UTI domiciliar; e, 610 famílias beneficiadas. Foram investidos também, (b) R\$ 961,7 mil em projetos educacionais, com foco na Olimpíada Nacional de Eficiência Energética, que beneficiou 3.028 alunos do ensino fundamental no uso consciente e seguro da energia elétrica e foram desenvolvidas aulas para um projeto educacional inovador para alunos universitários. Tivemos ainda, (c) cerca de R\$ 3,0 milhões investidos em prédios públicos que proporcionaram a substituição de 2.957 pontos de Iluminação por LED; 226 KWp instalados em sistemas fotovoltaicos. Por fim, (d) investimento de R\$ 8,0 milhões no Programa de Hospitais, que implementou 2.211 KWp instalados Sistemas de Geração Fotovoltaica e substituição de lâmpadas por LED em 20 hospitais Públicos e Filantrópicos da área de concessão.

Gestão de Recursos Humanos: em 2024, treinamos 1.699 colaboradores. Foram 48 mil horas treinadas. Também foram realizados treinamentos para a comunidade, com escolas para formação de eletricitistas ao longo do ano: foram 7 turmas, 141 participantes, 121 aprovados, 65 contratados e 2 em processo de admissão.

Rede de Valor: em 2024, foram realizados 2 encontros da Rede de Valor, todos em formato online. Eles contaram com a participação de 121 parceiros e abordaram os seguintes temas: Cenário Macroeconômico, Planejamento Estratégico CPFL, Plano ESG 2030, Sustentabilidade na Cadeia de Suprimentos, Diversidade e Inclusão e Segurança do Trabalho.

7. Auditores independentes

A PriceWaterHouseCoopers Auditores Independentes (PwC) foi contratada pela CPFL Piratininga para a prestação de serviços de auditoria externa relacionados aos exames das demonstrações financeiras da Companhia.

Referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024, a PwC prestou, além dos serviços de auditoria das demonstrações financeiras societárias e regulatórias, e de revisão das informações intermediárias, os seguintes serviços:

Natureza

Asseguração de *covenants* financeiros

Serviços de compliance tributário - Escrituração Contábil-Fiscal (ECF)

Serviços de Benchmarking para dados de Capital Humano

A contratação dos auditores independentes, conforme estatuto social, é recomendada

pelo Conselho Fiscal da controladora CPFL Energia e compete ao Conselho de Administração deliberar sobre a seleção ou destituição dos auditores independentes.

Em linha com o previsto pela Instrução CVM 162/22, a administração possui políticas e controles que tratam, dentre outros assuntos, sobre o porte da empresa de auditoria a ser contratada para fins de auditoria das demonstrações financeiras e sobre as regras de contratação de fornecedores para serviços de auditoria e “extra-auditoria”. Tal política, dentre outros motivos, tem como objetivo evitar a existência de conflitos de interesse, perda de independência ou objetividade de seus auditores independentes. Ademais, a PwC declarou à Administração que, em razão do escopo e dos processos executados, a prestação dos serviços supramencionados não afeta a independência e a objetividade necessárias ao desempenho dos serviços de auditoria externa.

8. Agradecimentos

A Administração da CPFL Piratininga agradece aos seus clientes, fornecedores e às comunidades de sua área de atuação, pela confiança depositada na companhia no ano de 2024. Agradece, ainda, de forma especial, aos seus colaboradores pela competência e dedicação para o cumprimento dos objetivos e metas estabelecidos.

A Administração.

Para mais informações sobre o desempenho desta e de outras empresas do Grupo CPFL Energia, acesse o endereço www.cpfl.com.br/ri.

COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA E LUZ
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(1) CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia Piratininga de Força e Luz (“CPFL Piratininga” ou “Companhia”) é uma sociedade por ações de capital aberto, que tem por objeto social a prestação de serviços públicos de distribuição de energia elétrica, em qualquer de suas formas, sendo tais atividades regulamentadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”), vinculada ao Ministério de Minas e Energia. Adicionalmente, a Companhia está autorizada a participar de programas que visem outras formas de energia, de tecnologias e de serviços, inclusive exploração de atividades derivadas, direta ou indiretamente, da utilização dos bens, direitos e tecnologias de que é detentora.

A sede administrativa da Companhia está localizada na Rua Jorge de Figueiredo Correa, nº 1.632 – parte, Jardim Professora Tarcília, CEP: 13.087-397, Campinas, São Paulo.

A Companhia detém a concessão para exploração de suas atividades pelo prazo de 30 anos até 22 de outubro de 2028, podendo este ser prorrogado por no máximo igual período.

A área de concessão da Companhia contempla 27 municípios do interior e litoral do Estado de São Paulo, atendendo a 2,0 milhões de consumidores. Entre os principais municípios estão Santos, Sorocaba e Jundiaí.

1.1 Capital circulante líquido negativo

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentou nas demonstrações financeiras, o capital circulante líquido negativo de R\$ 567.127 (R\$ 152.581 em 31 de dezembro de 2023), sendo que foi aprovado o plano de financiamento anual para suportar as eventuais necessidades de caixa. A Companhia tempestivamente monitora o capital circulante líquido e sua geração de caixa para quitar suas dívidas, bem como as projeções de fluxos de caixa suportam e viabilizam o plano de redução ou reversão deste capital circulante líquido.

1.2 Renovações de concessões de distribuição de energia elétrica no Brasil

Em 16 de outubro de 2024 a ANEEL realizou abertura da Consulta Pública nº 027/2024, com o objetivo de apresentar e colher contribuições acerca da proposta de minuta do Termo Aditivo aos Contratos de Concessão de Distribuição de Energia Elétrica vencidos entre 2025 e 2031, nos termos do Decreto nº 12.068, de 20 de junho de 2024, e da Lei nº 9.074, de 7 de julho de 1995. A Companhia enviou, tempestivamente, suas contribuições à ANEEL com sugestões de aprimoramento da minuta ora proposta. A Administração está aguardando finalização das análises da ANEEL e homologação da versão final do referido Termo Aditivo para avaliar os termos propostos. Não há impactos relacionados a este assunto para essas demonstrações financeiras.

1.3 Resiliência climática no setor elétrico e iniciativas do Grupo CPFL

O setor elétrico é bastante afetado pelas mudanças climáticas. Alinhada com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da ONU, o Grupo CPFL implementou o Plano ESG 2030 que inclui compromissos para a transição energética, a descarbonização e resiliência climática. Isso envolve identificar riscos e oportunidades com base na metodologia da Task Force for Climate-related Financial Disclosures (TCFD) e ações de mitigação e adaptação, consolidadas na publicação “Nossa Jornada contra as Mudanças Climáticas”, e na plataforma global do Carbon Disclosure Project (CDP), dando maior transparência para nossos públicos de interesse - ambos atualizados anualmente.

Iniciativas específicas

A Companhia possui investimentos em expansão, reforço de rede, automação e modernização de equipamentos, como a plataforma *Advanced Distribution Management System* (ADMS) e o *Weather Translator System* (WeTS), além de projetos de resiliência em parceria com a FGV e Climatempo, e o projeto Arborização +Segura para prevenir danos, acidentes e interrupções de energia.

Gestão de crises

O Grupo CPFL possui um documento que tem como objetivo estabelecer e regulamentar as principais diretrizes de gestão de crise, incluindo o acionamento do Grupo de Crise, papéis e responsabilidades das partes envolvidas, bem como avaliação da ocorrência e classificação de sua gravidade. Este grupo é responsável pela avaliação dos eventos anormais (“ocorrências”), monitoramento de fatores de risco e gestão das ações endereçadas para situações de crise. A composição é feita por membros permanentes e ad hoc que compõem os times estratégico e de apoio técnico-operacional. Os membros ad hoc e demais áreas acessórias poderão ser acionadas pontualmente para compor o Grupo, de acordo com a natureza e criticidade do evento.

O primeiro passo para gerenciar a ocorrência é classificar sua natureza e, se caracterizado como crise, o seu nível de gravidade. Ou seja, entender qual é a intensidade com que as consequências e a repercussão dos fatos podem atingir a Companhia e, por fim, os públicos de seu relacionamento.

Para determinar o nível de gravidade, são analisadas as características da ocorrência, considerando o impacto nas pessoas, nas comunidades, no meio ambiente, na área financeira, na segurança patrimonial e nas operações da Companhia.

Para todos os casos, considera-se também a abrangência da repercussão da ocorrência na opinião pública e stakeholders, o que inclui os veículos de comunicação conhecidos: jornais, revistas, rádios, televisões, portais de internet, agências de notícias, blogs, redes sociais e outros.

A extensão da ocorrência e a sua gravidade devem também ser avaliadas, considerando a abrangência do assunto do ponto de vista de localização geográfica. Pela complexidade das operações da CPFL Energia, as emergências ou crises podem ter diferentes níveis de abrangência.

Além das respostas técnicas, a CPFL se mobiliza para oferecer suporte tanto às comunidades afetadas quanto aos seus colaboradores, podendo incluir doações de suprimentos e recursos financeiros, dentre outras ações.

Por exemplo, no evento climático extremo ocorrido recentemente no Rio Grande do Sul, a CPFL implementou medidas em colaboração com outras instituições para a reconstrução das áreas afetadas e restauração de serviços essenciais. Essas ações refletem o compromisso da CPFL com a mitigação de crises, resiliência frente a desastres e o apoio contínuo às comunidades impactadas, garantindo que as operações da companhia voltem à normalidade de forma eficiente.

(2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela ANEEL, quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão divulgadas e correspondem ao que é utilizado na gestão da Companhia.

As demonstrações contábeis regulatórias estarão disponíveis no site da ANEEL (“www.aneel.gov.br”) e da Companhia (“www.cpfl.com.br”) a partir da data estabelecida pelo Órgão Regulador.

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi dada pela Administração em 14 de fevereiro de 2025.

2.2 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas tendo como base o custo histórico, exceto para os seguintes itens materiais, que são mensurados a cada data de reporte e registrados nos balanços patrimoniais: i) instrumentos financeiros derivativos mensurados ao valor justo e ii) instrumentos financeiros não derivativos mensurados ao valor justo por meio do resultado. A classificação da mensuração do valor justo nas categorias níveis 1, 2 ou 3 (dependendo do grau de observância das variáveis utilizadas) está apresentada na nota 31 de Instrumentos financeiros.

2.3 Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração da Companhia faça julgamentos e adote estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

Por definição, as estimativas contábeis podem divergir dos respectivos resultados reais. Desta forma, a Administração da Companhia revisa as estimativas e premissas adotadas de maneira contínua, baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os ajustes oriundos destas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e aplicadas de maneira prospectiva.

As principais contas contábeis que requerem a adoção de premissas e estimativas, que estão sujeitas a um maior grau de incertezas e que possuam um risco de resultar em um ajuste material, caso essas premissas e estimativas sofram mudanças significativas em períodos subsequentes, são:

- Nota 7 – Consumidores, concessionárias e permissionárias: provisão para créditos de liquidação duvidosa, sendo as principais premissas em relação à expectativa de perda de crédito esperada e premissas para mensuração do fornecimento e Tarifa de uso do sistema de distribuição (“TUSD”) não faturados;
- Nota 9 – Ativo e passivo financeiro setorial: critérios regulatórios e premissas sobre determinados itens;
- Nota 10 – Débitos fiscais diferidos: reconhecimento de ativos, disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- Nota 11 – Ativo financeiro da concessão: premissas para determinação do valor justo com base em dados não observáveis significativos (nota 31);
- Nota 12 – Outros ativos: provisão para créditos de liquidação duvidosa, sendo as principais premissas em relação à expectativa de perda de crédito esperada;
- Nota 14 – Intangível: principais premissas em relação aos valores recuperáveis;
- Nota 16 – Empréstimos e financiamentos: principais premissas para determinação do valor justo;
- Nota 17 – Debêntures: principais premissas para determinação do valor justo;
- Nota 18 – Entidade de previdência privada: principais premissas atuariais na mensuração de obrigações de benefícios definidos;
- Nota 19 – Impostos, taxas e contribuições a recolher: incertezas sobre os tributos sobre o lucro;
- Nota 20 – Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas e depósitos judiciais: reconhecimento e mensuração: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos; e
- Nota 31 – Instrumentos financeiros – derivativos: principais premissas para determinação do valor justo.

Adicionalmente a Administração exerce julgamentos significativos na determinação das premissas utilizadas na mensuração do passivo de arrendamento, como a determinação do prazo dos vários contratos de arrendamentos, das taxas de desconto, da determinação dos contratos que estão no escopo da norma e, dos impactos que eventuais alterações nas premissas associadas aos julgamentos e estimativas adotados pela Companhia.

2.4 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o Real, e as demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em milhares de reais. O arredondamento é realizado somente após a totalização dos valores. Desta forma, os valores em milhares apresentados, quando somados, podem não coincidir com os respectivos totais já arredondados.

2.5 Segmento operacional

A Companhia atua somente no segmento de distribuição de energia elétrica, na prestação de serviços de distribuição e disponibilidade de energia elétrica, e sua demonstração de resultado reflete essa atividade. Consequentemente, a Companhia concluiu que a sua demonstração de resultados e as demais informações constantes nestas notas explicativas, apresentam as informações requeridas sobre seu único segmento operacional.

2.6 Demonstração do valor adicionado

A Companhia elaborou as demonstrações do valor adicionado (“DVA”) nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

(3) SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão descritas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de maneira consistente em todos os períodos apresentados.

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Nas demonstrações de fluxo de caixa, caixa e equivalentes de caixa podem incluir saldos negativos de contas garantidas que são exigíveis imediatamente e são parte integrante da gestão de caixa da Companhia.

Caixa e equivalentes de caixa compreendem os saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo no momento de sua liquidação e são utilizados pela Companhia na gestão das obrigações de curto prazo.

A determinação da composição de caixa e equivalentes de caixa da Companhia tem como objetivo a manutenção de caixa suficiente que assegure a continuidade dos investimentos e o cumprimento das obrigações de curto e longo prazo, mantendo o retorno de sua estrutura de capital a níveis adequados, visando à continuidade dos seus negócios e o aumento de valor para os acionistas.

3.2 Contratos de concessão

O ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão estabelece diretrizes gerais para o reconhecimento e mensuração das obrigações e direitos relacionados em contratos de concessão e são aplicáveis para situações em que o Poder Concedente controle ou regulamente quais serviços o concessionário deve prestar com a infraestrutura, a quem os serviços devem ser prestados e por qual preço e controle qualquer participação residual significativa na infraestrutura ao final do

prazo da concessão.

Atendidas estas definições, a infraestrutura da Companhia é segregada e movimentada como ativo contratual desde a data de sua construção até a completa finalização das obras e melhorias, cumprindo as determinações existentes nos CPCs, de modo que, quando em operação, sejam reclassificados nas demonstrações financeiras de ativo contratual para as rubricas de (i) ativo intangível, correspondendo ao direito de explorar a concessão mediante cobrança aos usuários dos serviços públicos, e (ii) ativo financeiro, correspondendo ao direito contratual incondicional de recebimento de caixa (indenização), mediante reversão dos ativos ao término da concessão.

O valor do ativo financeiro da concessão é determinado com base em seu valor justo, apurado através da base de remuneração dos ativos da concessão, conforme legislação vigente estabelecida pelo órgão regulador (ANEEL), e leva em consideração as alterações no valor justo, tomando por base principalmente os fatores como valor novo de reposição e atualização pelo IPCA. O ativo financeiro enquadra-se na categoria valor justo por meio do resultado e as mudanças nos valores justos têm como contrapartida a conta de receita operacional (notas 4 e 24).

O montante remanescente é registrado no ativo intangível e corresponde ao direito de cobrar os consumidores pelos serviços de distribuição de energia elétrica, sendo sua amortização realizada de acordo com o padrão de consumo que reflita o benefício econômico esperado até o término da concessão.

Em função (i) do modelo tarifário, que não prevê margem de lucro para a atividade de construção da infraestrutura, (ii) da forma como a Companhia gerencia as construções, através do alto grau de terceirização e (iii) de não existir qualquer previsão de ganhos em construções nos planos de negócio da Companhia, a Administração julga que as margens existentes nesta operação são irrelevantes e portanto, nenhum valor adicional ao custo é considerado na composição da receita. Desta forma, as receitas e os respectivos custos de construção estão sendo apresentados na demonstração do resultado do exercício nos mesmos montantes.

A prestação de serviços de construção da infraestrutura é registrada de acordo com o CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, tendo como contrapartida um ativo financeiro, correspondendo aos valores passíveis de indenização, e os montantes residuais são classificados como ativo intangível, que serão amortizados pelo prazo da concessão, de acordo com o padrão econômico que contraponha a receita cobrada pelo consumo de energia elétrica.

3.3 Instrumentos financeiros

- Ativos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados ou na data da negociação em que a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. O desreconhecimento de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos respectivos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Mensuração subsequente e ganhos e perdas:

Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado (VJR): esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros é reconhecido no resultado.

Ativos financeiros a custo amortizado: estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. As receitas de juros, ganhos e perdas cambiais e *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA): esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo. Os resultados líquidos são reconhecidos em outros resultados abrangentes, com exceção dos rendimentos de juros calculados utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e *impairment* que

devem ser reconhecidos no resultado. No momento do desreconhecimento, o efeito acumulado em outros resultados abrangentes é reclassificado para o resultado. A Companhia não detém ativos financeiros desta classificação.

Instrumentos patrimoniais ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes: esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo. Todas as variações são reconhecidas em outros resultados abrangentes e nunca serão reclassificadas para o resultado. A Companhia não detém ativos financeiros desta classificação.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Custo amortizado: Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA): Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes, sendo essa escolha feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos (nota 31). No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro não derivativo que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

Avaliação do modelo de negócio:

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se:

- a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e

- a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros:

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa;
- termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- o pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

- Passivos financeiros

Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que são originados ou na data de negociação em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento. As classificações dos passivos financeiros são como seguem:

- (i) Mensurados pelo valor justo por meio do resultado: são os passivos financeiros que sejam: (i) mantidos para negociação, (ii) designados ao valor justo com o objetivo de confrontar os efeitos do reconhecimento de receitas e despesas a fim de se obter informação contábil mais relevante e consistente ou (iii) derivativos. Estes passivos são registrados pelos respectivos valores justos, cujas mudanças são reconhecidas no resultado do exercício e qualquer alteração na mensuração subsequente dos valores justos que seja atribuível a alterações no risco de crédito do passivo, é registrada contra outros resultados abrangentes.
- (ii) Mensurados ao custo amortizado: são os demais passivos financeiros que não se enquadram na classificação acima. São reconhecidos inicialmente pelo valor justo deduzido de quaisquer custos atribuíveis à transação e, posteriormente, registrados pelo custo amortizado através do método da taxa efetiva de juros.

Os ativos e passivos financeiros somente são compensados e apresentados pelo valor líquido quando existe o direito legal de compensação dos valores e haja a intenção de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

As classificações dos instrumentos financeiros (ativos e passivos) estão demonstradas na nota 31.

- Capital social

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquidos de quaisquer efeitos tributários.

3.4 Intangível e Ativo contratual

Inclui os direitos que tenham por objeto bens incorpóreos como direito de exploração de concessões, softwares e servidão de passagem.

O ativo intangível que corresponde ao direito de exploração de concessões é originado dos investimentos na infraestrutura (aplicação do ICPC 01 (R1) – Contratos de Concessão) em serviço em função do contrato de concessão de distribuição de energia elétrica firmado pela Companhia, o ativo intangível registrado corresponde ao direito que a Companhia possui de cobrar os usuários pelo uso da infraestrutura da concessão. Uma vez que o prazo para exploração é definido contratualmente, este ativo intangível, de vida útil definida, é amortizado pelo prazo de concessão, de acordo com uma curva que reflita o padrão de consumo em relação aos benefícios econômicos esperados. Para mais informações vide nota 3.2.

Os bens e instalações utilizados nas atividades de distribuição são vinculados a esses serviços, não podendo ser retirados, alienados, doados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização da ANEEL. A ANEEL, através da Resolução nº 20 de 3 de fevereiro de 1999, alterada pela Resolução Normativa (“REN”) nº 691 de 8 de dezembro de 2015, dispensa as concessionárias do Serviço Público de Energia Elétrica de prévia anuência para desvinculação de bens considerados inservíveis à concessão, sendo o produto da alienação depositado em conta bancária vinculada para aplicação dos recursos na aquisição de novos bens vinculados aos serviços de energia elétrica.

Os ativos de infraestrutura da concessão em curso da Companhia foram classificados como ativos de contrato durante o período de construção ou de melhoria de acordo com os critérios do CPC 47.

3.5 Redução ao valor recuperável (“*impairment*”)

- Ativos financeiros

A Companhia avalia a evidência de perda de valor para determinados recebíveis tanto no nível individualizado, como no nível coletivo para todos os títulos significativos. Recebíveis que não são individualmente importantes são avaliados coletivamente quanto à perda de valor por agrupamento conjunto desses títulos com características de risco similares.

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre: (i) ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; (ii) investimentos de dívida mensurados ao VJORA, quando aplicável; e (iii) ativos de contrato.

A Companhia mensura a provisão para perda esperada, utilizando a abordagem simplificada de reconhecimento, em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera uma abordagem simplificada de avaliação da inadimplência baseada em mensurar a perda esperada de um ativo financeiro equivalente às perdas de crédito esperadas para toda a vida de um ativo, contemplando informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia considera um ativo financeiro como em *default* quando o devedor não cumpriu com sua obrigação contratual de pagamento e é pouco provável que quite suas obrigações.

A Companhia utiliza uma matriz de provisões para a definição de um percentual de perda baseado em suas taxas de inadimplência historicamente observadas ao longo da vida estimada do contas a receber de clientes para estimar as perdas de créditos esperadas para toda a vida do ativo, onde o histórico de perdas é ajustado para considerar efeitos das condições atuais e suas previsões de condições futuras que não afetaram o período em que se baseiam os dados históricos.

A metodologia desenvolvida pela Companhia resultou em um percentual de perda esperada para os títulos de consumidores, concessionárias e permissionárias que está aderente com o CPC 48 descrita como perda de crédito esperada (*Expected Credit Losses*), contemplando em um único percentual da probabilidade de perda, ponderada pela expectativa de perda e resultados possíveis, ou seja, contempla a chance de perda (“PD” - *Probability of Default*),

exposição financeira no momento do não cumprimento (“EAD” - *Exposure At Default*) e a perda dada pela inadimplência (“LGD” - *Loss Given Default*).

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado e os títulos de dívida mensurados ao VJORA, quando aplicável, estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- quebra de cláusulas contratuais;
- reestruturação de um valor devido a Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- a probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- o desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

As perdas por *impairment* relacionadas à consumidores, concessionárias e permissionárias reconhecidas em ativos financeiros e outros recebíveis, incluindo ativos contratuais, são registradas no resultado do exercício.

- Ativos não financeiros

Os ativos não financeiros sujeitos à amortização são submetidos ao teste de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indiquem que o valor contábil possa não ser recuperável.

O valor da perda corresponderá ao excesso do valor contábil comparado ao valor recuperável do ativo, representado pelo maior valor entre (i) o seu valor justo, líquido dos custos de venda do bem, ou (ii) o seu valor em uso.

Os ativos (ex: intangível de concessão e outros intangíveis) são segregados e agrupados nos menores níveis existentes para os quais existam fluxos de caixa identificáveis (Unidade Geradora de Caixa – “UGC”). Caso seja identificada uma perda ao valor recuperável, a respectiva perda é registrada na demonstração do resultado. Em período subsequente, também é realizada uma análise para possível reversão do *impairment*.

3.6 Provisões

As provisões são reconhecidas em função de um evento passado quando há uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável e se for provável (mais provável que sim do que não) a exigência de um recurso econômico para liquidar esta obrigação. Quando aplicável, as provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de desembolso de caixa futuros esperados a uma taxa que considera as avaliações atuais de mercado e os riscos específicos para o passivo.

3.7 Benefícios a empregados

A Companhia possui benefícios pós-emprego e planos de pensão, sendo considerada patrocinadora deste plano. Apesar dos planos possuírem particularidades, têm as seguintes características:

- (i) Plano de Contribuição Definida: plano de benefícios pós-emprego pelo qual a Patrocinadora paga contribuições fixas para uma entidade separada, não possuindo qualquer responsabilidade sobre as insuficiências atuariais desse plano. As obrigações são reconhecidas como despesas no resultado do exercício em que os serviços são prestados.

- (ii) Plano de Benefício Definido: a obrigação líquida é calculada pela diferença entre o valor presente da obrigação atuarial obtida através de premissas, estudos biométricos e taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, e o valor justo dos ativos do plano na data do balanço. A obrigação atuarial é anualmente calculada por atuários independentes, sob responsabilidade da Administração, através do método da unidade de crédito projetada. Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos em outros resultados abrangentes, conforme ocorrem. Os juros líquidos (receita ou despesa) são calculados aplicando a taxa de desconto no início do período ao valor líquido do passivo ou ativo de benefício definido. O registro de custos de serviços passados, quando aplicável, é efetuado imediatamente no resultado.

Para os casos em que o plano se torne superavitário e exista a necessidade de reconhecimento de um ativo, tal reconhecimento é limitado ao valor presente dos benefícios econômicos disponíveis na forma de reembolsos ou reduções futuras nas contribuições ao plano.

3.8 Dividendo e juros sobre capital próprio

De acordo com a legislação brasileira, a Companhia é requerida a distribuir como dividendo anual mínimo obrigatório 25% do lucro líquido ajustado quando previsto no Estatuto Social. Apenas o dividendo mínimo obrigatório pode ser provisionado, já o dividendo declarado ainda não aprovado só deve ser reconhecido como passivo nas demonstrações financeiras após aprovação pelo órgão competente. Desta forma, os montantes excedentes ao dividendo mínimo obrigatório, conforme rege a Lei nº 6.404/76, são mantidos no patrimônio líquido, em conta de dividendo adicional proposto, em virtude de não atenderem aos critérios de obrigação presente na data das demonstrações financeiras.

Conforme definido no Estatuto Social da Companhia e em consonância com a legislação societária vigente, compete a Assembleia Geral a declaração de dividendo e juros sobre capital próprio intermediários apurados através de balanço semestral. A declaração destes montantes na data base 30 de junho, quando houver, só é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras da Companhia após a data de deliberação da Assembleia Geral.

Os juros sobre capital próprio recebem o mesmo tratamento do dividendo e também estão demonstrados na mutação do patrimônio líquido. O imposto de renda retido na fonte sobre os juros sobre capital próprio é sempre contabilizado a débito no patrimônio líquido em contrapartida ao passivo no momento de sua deliberação, mesmo que ainda não aprovado, por atenderem o critério de obrigação no momento da proposição pela Administração.

3.9 Reconhecimento de receita

A receita operacional do curso normal das atividades da Companhia é medida pela contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando representar a transferência (ou promessa) de bens ou serviços a clientes de forma a refletir a consideração de qual montante espera trocar por aqueles bens ou serviços.

O CPC 47 estabelece um modelo para o reconhecimento da receita que considera cinco etapas: (i) identificação do contrato com o cliente; (ii) identificação da obrigação de desempenho definida no contrato; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho do contrato e (v) reconhecimento da receita se e quando a empresa cumprir as obrigações de desempenho.

Desta forma, a receita é reconhecida somente quando (ou se) a obrigação de desempenho for cumprida, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de uma determinada operação é efetivamente transferido ao cliente.

A receita de distribuição de energia elétrica é reconhecida no momento em que a energia é fornecida. A Companhia efetua a leitura do consumo de seus clientes baseada em uma rotina de leitura (calendarização e rota de leitura) e fatura mensalmente o consumo de MWh baseada nas leituras realizadas para cada consumidor individual. Como resultado, uma parte da energia distribuída ao longo do mês não é faturada ao final de cada mês, e, conseqüentemente uma estimativa é desenvolvida pela Administração e registrada como “Não Faturado”. Essa estimativa de receita não faturada é calculada utilizando como base o volume total de energia da Companhia disponibilizada no mês e o índice anualizado de perdas técnicas e comerciais.

A receita referente à prestação de serviços é registrada no momento em que a obrigação de desempenho é satisfeita no decorrer da prestação do serviço, regida por contrato de prestação de serviços entre as partes.

As receitas dos contratos de construção são reconhecidas com a satisfação da obrigação de desempenho ao longo do tempo, considerando o atendimento de um dos critérios abaixo:

- (a) o cliente recebe e consome simultaneamente os benefícios gerados pelo desempenho por parte da entidade à medida que a entidade efetiva o desempenho;
- (b) o desempenho por parte da entidade cria ou melhora o ativo (por exemplo, produtos em elaboração) que o cliente controla à medida que o ativo é criado ou melhorado;
- (c) o desempenho por parte da entidade não cria um ativo com uso alternativo para a entidade e a entidade possui direito executável (*enforcement*) ao pagamento pelo desempenho concluído até a data presente.

Não existe consumidor que isoladamente represente 10% ou mais do total do faturamento da Companhia.

3.10 Imposto de renda e contribuição social

As despesas de imposto de renda e contribuição social são calculadas e registradas conforme legislação vigente e incluem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto para os casos em que estiverem diretamente relacionados a itens registrados diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente, nos quais já são reconhecidos a valores líquidos destes efeitos fiscais.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber/compensar esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação e reflete a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver.

A Companhia registrou em suas demonstrações financeiras os efeitos dos créditos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporariamente indedutíveis, suportados por previsão de geração futura de bases tributáveis de imposto de renda e contribuição social. A Companhia registrou, também, créditos fiscais referentes ao benefício do intangível incorporado, os quais estão sendo amortizados linearmente pelo prazo remanescente do contrato de concessão.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a tributos lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados anualmente e são reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

3.11 Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do exercício atribuível ao acionista controlador e a média ponderada das ações no respectivo exercício.

3.12 Subvenção governamental - CDE

As subvenções governamentais somente são reconhecidas quando houver razoável segurança de que esses montantes serão recebidos pela Companhia. São registradas no resultado dos exercícios nos quais a Companhia reconhece como receita os descontos concedidos relacionados à subvenção baixa renda, outros descontos tarifários, bem como os subsídios referente os valores recebidos para compensar a Companhia por despesas incorridas (Aporte CDE – baixa renda e demais subsídios tarifários - nota 24.3).

As subvenções recebidas referentes à compensação de descontos concedidos têm a finalidade de oferecer suporte financeiro imediato nos termos do CPC 07.

As subvenções que visam compensar a Companhia por despesas incorridas são registradas em uma base sistemática durante os períodos em que as despesas correlatas são incorridas, a menos que as condições para o recebimento da subvenção sejam atendidas após o reconhecimento das despesas relacionadas. Nesse caso, a subvenção é reconhecida quando se torna recebível.

3.13 Ativo e passivo financeiro setorial

Conforme modelo tarifário, as tarifas de energia elétrica da Companhia devem considerar uma receita capaz de garantir o equilíbrio econômico-financeiro da concessão, estando a Companhia autorizada a cobrar de seus consumidores (após revisão e homologação pela ANEEL): (i) reajuste tarifário anual; e (ii) a cada quatro anos, de acordo com a concessão, a revisão periódica para efeito de recomposição de parte da Parcela B (custos gerenciáveis), e ajuste da Parcela A (custos não gerenciáveis).

A receita da Companhia é, basicamente, composta pela venda da energia elétrica e pela entrega (transporte) da mesma através do uso da infraestrutura (rede) de distribuição e é afetada pelo volume de energia entregue e pela tarifa. A tarifa de energia elétrica é composta por duas parcelas que refletem a composição da sua receita:

- **Parcela A (custos não gerenciáveis):** esta parcela deve ser neutra em relação ao desempenho da entidade, ou seja, os custos incorridos pela Companhia, classificáveis como Parcela A, são integralmente repassados ao consumidor ou suportados pelo Poder Concedente; e
- **Parcela B (custos gerenciáveis):** composta pelos gastos com investimento em infraestrutura, gastos com a operação e a manutenção e pela remuneração aos provedores de capital. Essa parcela é aquela que efetivamente afeta o desempenho da entidade, pois possui risco intrínseco de negócios por não haver garantia de neutralidade tarifária para essa parte.

Esse mecanismo de definição de tarifa pode originar diferença temporal que decorre da diferença entre os custos previstos (Parcela A e outros componentes financeiros) e incluídos na tarifa no início do período tarifário, e aqueles que são efetivamente incorridos ao longo do período de vigência da tarifa. Essa diferença constitui um direito a receber pela Companhia nos casos em que os custos previstos e incluídos na tarifa são inferiores aos custos efetivamente incorridos, ou uma obrigação quando os custos previstos e incluídos na tarifa são superiores aos custos efetivamente incorridos.

3.14 Arrendamentos

Com a adoção do CPC 06 (R2) a Companhia passou a reconhecer um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de aluguéis que não foram pagos na data de transição, descontados usando a taxa incremental, uma taxa nominal fixa baseada no endividamento da Companhia.

O prazo do arrendamento equivale ao período mínimo não cancelável dos contratos e a Companhia não adiciona ao prazo do arrendamento os períodos cobertos por uma opção de renovação, exceto nos casos em que a Companhia esteja razoavelmente certa de que a opção de renovação será exercida. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento e, quando aplicável, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados de forma antecipada, custos diretos iniciais incorridos, estimativas de custo para desmontagem e remoção e incentivos recebidos.

O ativo de direito de uso é subsequentemente amortizado pelo mesmo método de amortização aplicado para itens similares do ativo intangível de direito de concessão e, se aplicável, também será reduzido por perdas por redução ao valor recuperável. A Companhia remensura o passivo de arrendamento se houver uma alteração no prazo do arrendamento ou se houver alteração

nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração no índice ou na taxa utilizada para determinar esses pagamentos, reconhecendo o valor da remensuração do passivo de arrendamento como ajuste ao ativo de direito de uso.

3.15 Mudanças nas principais políticas contábeis

A partir de 1º de janeiro de 2024, a Companhia adotou as alterações ao CPC 26, referentes à Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes. As alterações visam esclarecer que a classificação de passivos com cláusulas contratuais restritivas (*covenants*) só será afetada quando o atingimento desses índices for exigido até a data do balanço.

Além disso, a Companhia levou em consideração as modificações ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa e ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações, que esclarecem as características dos acordos de financiamento com fornecedores e exigem divulgações adicionais sobre tais acordos. Os requisitos de divulgação visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a entender os impactos desses acordos sobre os passivos, fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez da entidade.

Outras novas normas também entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024, mas não afetaram materialmente as demonstrações financeiras da Companhia.

(4) DETERMINAÇÃO DO VALOR JUSTO

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados nos métodos a seguir. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

A Companhia determinou o valor justo como o valor pelo qual um ativo pode ser negociado, ou um passivo liquidado, entre partes interessadas, conhecedoras do negócio e independentes entre si, com a ausência de fatores que pressionem para a liquidação da transação ou que caracterizem uma transação compulsória.

Os instrumentos financeiros reconhecidos a valores justos são valorizados através da cotação em mercado ativo para os respectivos instrumentos, ou quando tais preços não estiverem disponíveis, são valorizados através de modelos de precificação, aplicados individualmente para cada transação, levando em consideração os fluxos futuros de pagamento, com base nas condições contratuais, descontados a valor presente por taxas obtidas através das curvas de juros de mercado, tendo como base, sempre que disponível, informações obtidas pelo site da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA (nota 31) e também contempla a taxa de risco de crédito da parte devedora.

O direito à indenização que será paga pela União no momento da reversão dos ativos da Companhia, ao final do seu prazo de concessão são classificados como mensurados a valor justo por meio do resultado. A metodologia adotada para valorização a valor justo destes ativos tem como ponto de partida o processo de revisão tarifária da Companhia. Este processo, realizado a cada quatro anos consiste na avaliação ao valor novo de reposição da infraestrutura de distribuição, conforme critérios estabelecidos pelo órgão regulador ANEEL. Esta base de avaliação também é utilizada para estabelecer a tarifa que anualmente, até o momento do próximo processo de revisão tarifária, é reajustada tendo como parâmetro os principais índices de inflação.

Desta forma, no momento da revisão tarifária, cada concessionária ajusta a posição do ativo financeiro base para indenização aos valores homologados pelo órgão regulador e utiliza o IPCA como melhor estimativa para ajustar o valor original até o próximo processo de revisão tarifária.

(5) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldos bancários	30.160	36.967
Aplicações financeiras	<u>215.159</u>	<u>525.555</u>
Aplicação de curtíssimo prazo (a)	3.640	5.198
Títulos de crédito privado (b)	199.995	421.236
Fundos de investimentos (c)	<u>11.524</u>	<u>99.121</u>
Total	<u>245.319</u>	<u>562.522</u>

(a) Saldos bancários disponíveis em conta corrente que são remunerados diariamente através de aplicações em Certificados de Depósitos Bancários ("CDBs") e remuneração de 30% da variação do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI") (15% da variação do CDI em 31 de dezembro de 2023).

(b) Corresponde a operações de curto prazo em: (i) CDBs no montante de R\$ 109.530 (R\$ 320.041 em 31 de dezembro de 2023) e (ii) operações compromissadas em debêntures R\$ 90.465 (R\$ 101.195 em 31 de dezembro de 2023), todas estas operações possuem liquidez diária, vencimento de curto prazo e baixo risco de crédito e com remuneração equivalente, na média, a 98,94% do CDI (100,93% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

(c) Representa valores aplicados em fundos com alta liquidez e remuneração equivalente, na média 99,50% do CDI (100,38% do CDI em 31 de dezembro de 2023) tendo como características aplicações pós-fixadas em CDI, lastreadas em títulos públicos federais, CDBs e operações compromissadas lastreadas em títulos de terceiros de instituições financeiras de grande porte com baixo risco de crédito e vencimento de curto prazo.

(6) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Através de fundos de investimentos	<u>146.901</u>	<u>143.211</u>
Total	<u>146.901</u>	<u>143.211</u>

Representa valores aplicados em títulos da dívida pública, Letra Financeira ("LF") e Letra Financeira do Tesouro ("LFT"), através de cotas de fundos de investimento, cuja remuneração equivalente, na média de 99,50% do CDI (100,38% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

(7) CONSUMIDORES, CONCESSIONÁRIAS E PERMISSIONÁRIAS

	Saldos vincendos	Vencidos		Total	
		até 90 dias	> 90 dias	31/12/2024	31/12/2023
Circulante					
Classes de consumidores					
Residencial	224.658	143.987	29.561	398.205	401.626
Industrial	10.914	12.256	20.282	43.453	39.351
Comercial	48.492	21.319	7.391	77.202	74.863
Rural	2.173	1.457	296	3.926	4.252
Poder público	13.398	4.243	823	18.464	19.952
Iluminação pública	12.833	1.525	463	14.821	16.786
Serviço público	12.895	544	3.593	17.032	20.889
Faturado	325.363	185.332	62.408	573.103	577.719
Não faturado	293.860	-	-	293.860	338.422
Parcelamento de débito de consumidores	26.997	8.993	11.559	47.548	46.929
Operações realizadas na CCEE	33.133	-	-	33.133	23.240
Concessionárias e permissionárias	1.799	-	-	1.799	1.452
Programa de incentivo à redução voluntária do consumo de energia elétrica	(925)	-	-	(925)	(1.016)
Outros	17	-	-	17	4
	680.243	194.325	73.966	948.534	986.750
Provisão para créditos de liquidação duvidosa				(86.911)	(87.127)
Total				861.623	899.623
Não circulante					
Parcelamento de débito de consumidores	10.145	-	-	10.145	10.161
Total	10.145	-	-	10.145	10.161

Parcelamento de débitos de consumidores: refere-se à negociação de créditos vencidos junto a consumidores das classes residencial, comercial, industrial, rural e poder público. As regras de parcelamento seguem as políticas internas da Companhia.

Provisão para créditos de liquidação duvidosa ("PCLD"): a provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base na perda esperada, utilizando a abordagem simplificada de reconhecimento, baseada em histórico e probabilidade futura de inadimplência. O detalhamento da metodologia de provisão está descrito na nota 31 (f).

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

	Consumidores, concessionárias e permissionárias	Outros ativos (nota 12)	Total
Saldo em 31/12/2022	(94.438)	(2.907)	(97.345)
Provisão revertida (constituída) líquida	(80.099)	110	(79.989)
Recuperação de receita	23.100	-	23.100
Baixa de contas a receber provisionadas	64.310	-	64.310
Saldo em 31/12/2023	(87.127)	(2.797)	(89.924)
Provisão revertida (constituída) líquida	(101.550)	61	(101.489)
Recuperação de receita	30.989	-	30.989
Baixa de contas a receber provisionadas	70.777	1.393	72.171
Saldo em 31/12/2024	(86.911)	(1.343)	(88.254)

(8) TRIBUTOS A COMPENSAR

	31/12/2024	31/12/2023
<u>Circulante</u>		
Imposto de renda e contribuição social a compensar	77.511	12.531
Imposto de renda e contribuição social retidos na fonte	13.180	4.596
ICMS a compensar	41.202	37.737
Programa de integração social - PIS	3.418	3.040
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	10.261	8.746
Outros	15	15
Outros tributos a compensar	68.077	54.134
Total circulante	145.588	66.664
<u>Não circulante</u>		
Imposto de renda e contribuição social a compensar	85.417	-
ICMS a compensar	46.719	50.932
Outros tributos a compensar	46.719	50.932
Total não circulante	132.136	50.932

Imposto de renda e contribuição social a compensar no circulante: refere-se principalmente a constituição de crédito de imposto de renda e contribuição social pago a maior.

Imposto de renda e contribuição social retidos na fonte: refere-se, principalmente, a IRRF sobre aplicações financeiras e retenções de órgãos público.

ICMS a compensar: refere-se, principalmente, a crédito constituído de aquisição de bens que resultam no reconhecimento de ativos intangíveis e ativos financeiros.

Imposto de renda e contribuição social a compensar no não circulante: refere-se ao reconhecimento do crédito gerado sobre a atualização financeira de repetição de indébito. Em setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal ("STF") decidiu que o Imposto de Renda Pessoa Jurídica e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido não incidem sobre a taxa Selic recebida pelo contribuinte na devolução de tributos pagos indevidamente (repetição de indébito). A Companhia havia impetrado ação judicial em julho de 2021, resguardando assim seu direito de recuperar os montantes tributados a maior nos últimos 5 anos. Em 2024, a Companhia recebeu da Receita Federal do Brasil resposta à Solução de Consulta por ela previamente apresentada, que tem relação como tema, tornando-se neste momento possível o reconhecimento do crédito no montante de R\$ 85.417.

8.1 Exclusão do ICMS da base de PIS e COFINS:

Ativo	31/12/2024	31/12/2023
<u>Circulante</u>		
PIS sobre ICMS	66.919	67.175
COFINS sobre ICMS	308.234	309.413
Total circulante	375.153	376.588
<u>Não circulante</u>		
PIS sobre ICMS	157.267	188.876
COFINS sobre ICMS	724.013	869.976
Total não circulante	881.280	1.058.853
<u>Passivo</u>	31/12/2024	31/12/2023
<u>Circulante</u>		
PIS/COFINS devolução consumidores	71.947	72.715
Total circulante	71.947	72.715
<u>Não circulante</u>		
PIS/COFINS devolução consumidores	919.564	1.016.644
Total não circulante	919.564	1.016.644

Tendo em vista (i) decisão do Supremo Tribunal Federal ("STF") em março de 2017 do tema 69 da repercussão geral e confirmou a tese de que o ICMS não compõem a base de cálculo do PIS e da COFINS, (ii) decisão de maio de 2021 do Supremo Tribunal Federal ("STF") que rejeitou os embargos de declaração opostos pela Fazenda Nacional nos autos do RE nº 574.706 a qual não modulou os efeitos de sua decisão para os contribuintes que já tivessem ações judiciais apresentadas anteriormente a 15 de março de 2017, (iii) os termos do CPC 25 item 33 que discorre sobre o conceito de classificação de ativo considerado "praticamente certo" e (iv) a Companhia possui uma ação judicial relacionado ao ICMS não compor a base de cálculo do PIS e da COFINS, foram reconhecidos em junho de 2021 os créditos de PIS e COFINS, através do registro de ativo de tributos a compensar e passivo com consumidores em outras contas a pagar no montante de R\$ 1.816.859.

Em outubro de 2021, a Companhia obteve o trânsito em julgado em sua ação judicial, tendo sido reconhecido o seu direito à não inclusão dos valores do ICMS faturado na base de cálculo do PIS e COFINS, bem como, de reaver valores recolhidos anteriormente (a partir de junho de 2005). Em fevereiro de 2022, o crédito decorrente da ação judicial foi habilitado junto à Receita Federal do Brasil e houve o início da utilização do crédito para compensar outros tributos a recolher administrados pela Receita Federal do Brasil.

Com isso, no reajuste tarifário de outubro de 2022 foram repassados parte dos valores oriundos de créditos decorrentes da referida ação judicial, como componente financeiro negativo extraordinário no total de R\$ 434.863 de igual maneira no reajuste tarifário de outubro de 2023 e 2024 houve repasse nos montantes de R\$ 595.322 e R\$ 131.012 respectivamente (nota 9), restando assim no passivo com consumidores, o saldo atualizado em 31 de dezembro de 2024 de R\$ 991.511 (R\$ 1.089.359 em 31 de dezembro de 2023).

Ainda sobre esse assunto, em 2024 a Companhia recebeu da Receita Federal do Brasil a resposta à Solução Consulta previamente apresentada, no qual foi externado o entendimento sobre a necessidade de oferecimento a tributação de tal crédito para fins de IRPJ/CSLL e PIS/COFINS. Assim, nos termos da orientação acima, a tributação foi realizada, e o montante de R\$ 444.566 foi recolhido em fevereiro de 2024. Posteriormente, tais valores foram abatidos do repasse ao consumidor no Reajuste Tarifário Anual - RTA.

Em relação ao ativo de tributos a compensar, levando-se em conta o início das compensações em fevereiro de 2022, até dezembro de 2024 já foram compensados junto à Receita Federal do

Brasil o montante de R\$ 971.575, o saldo atualizado até 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 1.256.433 (R\$ 1.435.441 em 31 de dezembro de 2023).

Foi publicada a Lei nº 14.385 em 28 de junho de 2022, a qual determina que a ANEEL promova, nos processos tarifários, a destinação integral do crédito em questão em proveito dos consumidores afetados pela cobrança de tributo a maior. A Companhia entende que tal dispositivo legal não lhe retira o direito de ter vertido em seu favor os créditos abarcados pela prescrição (acima de 10 anos), bem como continuará acompanhando os desdobramentos deste tema, de forma a adotar as medidas que sejam necessárias para resguardar seu direito.

Sobre este tema, em dezembro/2022 a Abradee (Associação Brasileira de Distribuidores de Energia Elétrica), entidade da qual a Companhia é associada, ajuizou Ação Direta de Inconstitucionalidade perante o Supremo Tribunal Federal, distribuída sob nº 7324 questionando referida legislação, a qual pende de julgamento.

Importante salientar que, baseada na opinião de seus assessores legais, a Companhia entende que a necessidade de reembolso aos consumidores dos montantes recebidos após o trânsito em julgado de ação judicial está limitada ao prazo prescricional dos últimos 10 anos. Tal posicionamento foi inclusive externado pela Companhia através de contribuição apresentada no processo da Consulta Pública da ANEEL nº 05/2021, ainda sem conclusão por aquele Órgão.

Logo, a decisão contábil da Companhia de, não registrar qualquer crédito tributário em seu favor até o momento, não significa qualquer renúncia de direito.

(9) ATIVO E PASSIVO FINANCEIRO SETORIAL

A composição dos saldos e a movimentação do exercício do ativo e passivo financeiro setorial são como segue:

	Saldo em 31/12/2023			Receita operacional (nota 24)		Resultado financeiro (nota 27)		Recebimento	Saldo em 31/12/2024		
	Diferido	Homologado	Total	Constituição	Realização	Atualização monetária	Devolução do crédito de PIS/COFINS	CDE Eletrobrás	Diferido	Homologado	Total
Parcela "A"	38.715	35.041	73.756	(18.962)	(21.817)	(7.769)	-	(31.603)	18.535	(24.931)	(6.397)
CVA (*)											
CDE (**)	188	(36.881)	(36.693)	45.246	33.836	188	-	(31.603)	(4.185)	15.161	10.975
Custos energia elétrica	(78.152)	(277.330)	(355.483)	(183.245)	343.824	(24.664)	-	-	23.705	(243.272)	(219.568)
ESS e EER (***)	19.197	(9.954)	9.243	27.829	2.410	3.321	-	-	5.390	37.412	42.802
Proinfa	-	(19.155)	(19.155)	(12.169)	23.093	(1.686)	-	-	-	(9.917)	(9.917)
Rede básica	44.191	55.034	99.225	23.551	(71.949)	7.788	-	-	3.548	55.067	58.615
Repasse de Itaipu	(36.422)	(48.697)	(85.118)	(50.363)	70.618	(7.486)	-	-	21.483	(93.833)	(72.350)
Transporte de Itaipu	6.743	8.138	14.882	(200)	(10.278)	1.194	-	-	(1.992)	7.591	5.599
Neutralidade dos encargos setoriais	(33.654)	(2.869)	(36.523)	(53.433)	15.734	(3.102)	-	-	(23.546)	(53.778)	(77.323)
Sobrecontratação	116.633	366.755	483.388	189.914	(429.106)	16.678	-	-	236	260.638	260.874
Bandeira Tarifária faturada	(10)	-	(10)	(6.093)	-	-	-	-	(6.104)	-	(6.104)
Outros componentes financeiros	(30.211)	(567.146)	(597.357)	(100.144)	480.714	(6.241)	(131.012)	-	(126.682)	(227.359)	(354.041)
Devolução do crédito de PIS/COFINS	-	(479.246)	(479.246)	(37.514)	504.536	-	(131.012)	-	(37.514)	(105.721)	(143.235)
Ultrap.Dem.e Exced.Reativos	(28.463)	(87.562)	(116.025)	(49.203)	(26.075)	(5.593)	-	-	(83.259)	(113.637)	(196.896)
Outros	(1.748)	(339)	(2.087)	(13.427)	2.252	(649)	-	-	(5.909)	(8.001)	(13.910)
Total	8.503	(532.105)	(523.602)	(119.106)	458.897	(14.012)	(131.012)	(31.603)	(108.148)	(252.290)	(360.437)
Ativo circulante			7.089								-
Ativo não circulante			29.877								-
Passivo circulante			(418.417)								(183.859)
Passivo não circulante			(142.151)								(176.578)

(*) Conta de compensação da variação dos valores de itens da parcela "A"

(**) Conta de desenvolvimento energético

(***) Encargo do serviço do sistema ("ESS") e Encargo de energia de reserva ("EER")

CVA: referem-se às contas de variação da Parcela A, conforme nota 3.13. Os valores apurados são atualizados monetariamente com base na taxa SELIC e compensados nos processos tarifários subsequentes.

Neutralidade dos encargos setoriais: refere-se à neutralidade dos encargos setoriais constantes das tarifas de energia elétrica, apurando as diferenças mensais entre a receita relativa a esses encargos e os respectivos valores contemplados no momento da constituição da tarifa das distribuidoras.

Sobrecontratação: as distribuidoras de energia elétrica são obrigadas a garantir 100% do seu mercado de energia por meio de contratos aprovados, registrados e homologados pela ANEEL, tendo também a garantia do repasse às tarifas dos custos ou receitas decorrentes das sobras de energia elétrica, limitadas a 5% do requisito regulatório, e dos custos decorrentes de déficits de energia elétrica. Os valores apurados são atualizados monetariamente com base na taxa SELIC e compensados nos processos tarifários subsequentes.

Outros componentes financeiros: (i) Devolução do crédito de PIS/COFINS: conforme a Resolução Homologatória ("REH") nº 3.409 relativa ao RTA de 2024, foi considerado o passivo financeiro setorial decorrente dos créditos de PIS/COFINS referente exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, cujo valor estava registrado em PIS/COFINS devolução consumidores, em outras contas a pagar, e foi transferido para ativos e passivos financeiros setoriais no terceiro trimestre de 2024 (nota 8.1). (ii) Ultrapassagem de demanda e excedente de reativos: valores em constituição e valores já homologados em revisão tarifária periódica e que passaram a ser amortizados pelo prazo de vigência da revisão.

Recebimento – CDE Eletrobrás: conforme disposto na Resolução CNPE nº 15/2021, parte dos recursos decorrentes da Privatização da Eletrobrás estão sendo destinados à modicidade tarifária por meio de aportes ao fundo setorial CDE, desde 2022 e término em 2047. Nesse período, os recursos anuais aportados ao Fundo Setorial da CDE serão repassados às distribuidoras para reversão nos processos tarifários subsequentes em benefício dos consumidores. O repasse de 2024 ocorreu em abril e foi homologado pelo Despacho nº 1.239 de 23 de abril de 2024.

(10) DÉBITOS FISCAIS DIFERIDOS

10.1 Composição dos (débitos) e créditos fiscais diferidos:

	31/12/2024	31/12/2023
<u>Crédito (Débito) de contribuição social</u>		
Bases negativas	23.529	-
Benefício fiscal do intangível incorporado	3.968	5.004
Diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis	(82.802)	(47.015)
Subtotal	(55.304)	(42.011)
<u>Crédito (Débito) de imposto de renda</u>		
Prejuízos fiscais	65.466	-
Benefício fiscal do intangível incorporado	13.620	17.173
Diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis	(230.006)	(130.596)
Subtotal	(150.919)	(113.423)
Total	(206.224)	(155.434)

A expectativa de recuperação dos créditos fiscais diferidos decorrentes de diferenças temporariamente indedutíveis e benefício fiscal do intangível incorporado, está baseada nas projeções de lucros tributáveis futuros.

10.2 Benefício fiscal do intangível incorporado:

Refere-se ao benefício fiscal calculado sobre o intangível de aquisição incorporado e está

registrado de acordo com os conceitos das Instruções CVM nº 319/1999 e nº 349/2001 e ICPC 09 (R2) – “Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método de Equivalência Patrimonial”. O benefício está sendo realizado de forma proporcional à amortização fiscal dos intangíveis incorporados que os originaram, conforme CPC 27 e CPC 04 (R1) – Esclarecimentos sobre os métodos aceitáveis de depreciação e amortização. A taxa anual de amortização aplicada é linear de 3% ao ano.

10.3 Saldos acumulados sobre diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis:

	31/12/2024		31/12/2023	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis				
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	10.743	29.841	9.904	27.512
Entidade de previdência privada	4.016	11.156	6.218	17.271
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	8.681	24.115	8.832	24.533
Provisão energia livre	3.193	8.870	2.880	8.000
Programas de P&D e eficiência energética	4.980	13.834	5.015	13.932
Provisão relacionada a pessoal	1.644	4.566	1.592	4.421
Marcação a Mercado - Derivativos	7.103	19.730	2.515	6.986
Marcação a Mercado - Dívidas	(9.093)	(25.259)	(6.497)	(18.048)
Derivativos	(36.247)	(100.685)	(11.163)	(31.008)
Registro da concessão - ajuste do intangível	(420)	(1.168)	(530)	(1.472)
Registro da concessão - ajuste do ativo financeiro	(95.612)	(265.589)	(83.149)	(230.970)
Outros	14.583	40.509	526	1.462
Subtotal	(86.428)	(240.078)	(63.858)	(177.382)
Diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis - resultado abrangente acumulado				
Perdas atuariais	3.659	10.164	17.020	47.278
Marcação a Mercado - Derivativos	12	34	33	92
Marcação a Mercado - Dívidas	(45)	(126)	(210)	(584)
Subtotal	3.626	10.072	16.843	46.786
Total	(82.802)	(230.006)	(47.015)	(130.596)

10.4 Expectativa do período de recuperação:

A expectativa do período de recuperação dos créditos fiscais diferidos registrados no não circulante, decorrentes de bases negativas e prejuízos fiscais, benefício fiscal do intangível incorporado e diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis, estão baseadas no período médio de realização de cada item constante do ativo diferido. Sua composição é como segue:

Expectativa de recuperação

2025	194.944
2026	44.645
2027	38.614
2028	49.818
Total	328.020

10.5 Reconciliação dos montantes de contribuição social e imposto de renda registrados nos resultados dos exercícios:

	2024		2023	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Lucro antes dos tributos	742.435	742.435	823.938	823.938
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:				
Incentivos fiscais - PIIT (*)	(200)	(200)	(2.069)	(2.069)
Ajuste de receita de ultrapassagem e excedente de reativos	49.203	49.203	41.704	41.704
Juros sobre o capital próprio	(25.190)	(25.190)	(32.580)	(32.580)
Outras adições (exclusões) permanentes líquidas	(50.097)	(38.324)	1.904	(19.444)
Base de cálculo	716.151	727.924	832.897	811.549
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Crédito (Débito) fiscal apurado	(64.454)	(181.981)	(74.961)	(202.887)
Provisão para riscos fiscais	(8)	725	-	(3.150)
Total	(64.461)	(181.256)	(74.961)	(206.037)
Corrente	(64.384)	(180.473)	(56.003)	(152.697)
Diferido	(77)	(783)	(18.958)	(53.340)

(*) Programa de incentivo de inovação tecnológica

A despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos registrados no resultado do exercício de R\$ 860 (R\$ 72.298 em 2023) refere-se a (i) diferenças temporárias R\$ 85.266 (R\$ 67.710 em 2023), (ii) benefício fiscal do intangível incorporado R\$ 4.589 (R\$ 4.588 em 2023), compensado por (iii) bases negativas e prejuízos fiscais R\$ 88.995.

10.6 Imposto de renda e contribuição social diferidos reconhecidos diretamente no patrimônio líquido:

O imposto de renda e a contribuição social diferidos reconhecidos diretamente no Patrimônio Líquido (outros resultados abrangentes) nos exercícios de 2024 e 2023 foram os seguintes:

	2024		2023	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Perdas (ganhos) atuariais	(213.956)	(213.956)	4.515	4.515
Efeito do limite máximo de reconhecimento de ativo	291.598	291.598	-	-
Base de cálculo	77.642	77.642	4.515	4.515
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Tributos apurados	(6.988)	(19.411)	(406)	(1.129)
Limitação na constituição (reversão) de créditos fiscais constituídos	20.349	56.525	-	-
Tributos em outros resultados abrangentes sobre perdas atuariais	13.361	37.114	(406)	(1.129)
Risco de crédito de marcação a mercado de passivos financeiros	1.600	1.600	2.577	2.577
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Tributos apurados sobre o risco de crédito	(144)	(400)	(232)	(644)
Total de tributos reconhecidos em outros resultados abrangentes	13.217	36.714	(638)	(1.773)

(11) ATIVO FINANCEIRO DA CONCESSÃO

Saldo em 31/12/2022	2.278.463
Transferência - ativo contratual	519.136
Transferência - ativo intangível	(2.874)
Ajuste ao valor justo	159.053
Baixas	(19.995)
Saldo em 31/12/2023	2.933.783
Transferência - ativo contratual	283.428
Transferência - ativo intangível	(1.211)
Ajuste ao valor justo	148.482
Baixas	(20.917)
Saldo em 31/12/2024	3.343.565

O saldo refere-se ao ativo financeiro correspondente ao direito estabelecido no contrato de concessão de energia, de receber caixa via indenização no momento da reversão dos ativos ao Poder Concedente ao término da concessão e a diferença para ajustar o saldo ao valor justo

(valor novo de reposição – “VNR” – nota 4) é registrada como contrapartida na conta de receita operacional (nota 24) no resultado do exercício.

Em 2024, o valor das baixas de R\$ 20.917 (R\$ 19.995 em 2023) refere-se: baixa do ativo de R\$ 10.910 (R\$ 12.387 em 2023) como à baixa de sua respectiva atualização de R\$ 10.007 (R\$ 7.608 em 2023).

(12) OUTROS ATIVOS

	Circulante		Não circulante	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Adiantamentos - Plano de previdência privada	3.961	1.832	-	-
Cauções, fundos e depósitos vinculados	10.487	10.267	-	-
Ordens em curso	66.882	82.506	-	-
Serviços prestados a terceiros	888	1.795	-	-
Despesas antecipadas	30.700	25.189	2.977	5.589
Contas a receber - CDE	81.673	37.759	-	-
Adiantamentos a funcionários	3.370	3.375	-	-
Arrendamentos e aluguéis	13.116	12.683	-	-
Outros	15.861	17.117	18.605	18.937
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa (nota 7)	(1.343)	(2.797)	-	-
Total	225.596	189.727	21.581	24.526

Ordens em curso: compreende a custos e receitas relacionados à desativação ou alienação, em andamento, de bens do ativo intangível e os custos dos serviços relacionados a gastos com os projetos em andamento dos Programas de Eficiência Energética (“PEE”) e Pesquisa e Desenvolvimento (“P&D”). Quando do encerramento dos respectivos projetos, os saldos são amortizados em contrapartida ao respectivo passivo registrado em outras contas a pagar (nota 21).

Despesas antecipadas: refere-se principalmente a antecipação de despesas com PROINFA e licença de software.

Contas a receber – CDE: refere-se às: (i) subvenções de baixa renda no montante de R\$ 6.081 (R\$ 5.357 em 31 de dezembro de 2023), (ii) outros descontos tarifários concedidos aos consumidores no montante de R\$ 73.535 (R\$ 30.487 em 31 de dezembro de 2023) e (iii) subvenção de bandeira tarifária no montante de R\$ 2.057 (R\$ 1.915 em 31 de dezembro de 2023) (nota 24.3).

Outros: refere-se, principalmente, ao direito de uso dos contratos de arrendamento da Companhia.

(13) ATIVO CONTRATUAL

Saldo em 31/12/2022	513.533
Adições	488.858
Transferência - Intangível em serviço	(156.458)
Transferência - Ativo financeiro	(519.136)
Saldo em 31/12/2023	326.798
Adições	507.617
Transferência - Intangível em serviço	(75.200)
Transferência - Ativo financeiro	(283.428)
Saldo em 31/12/2024	475.787

Referem-se aos ativos de infraestrutura da concessão durante o período de construção.

(14) INTANGÍVEL

	Direito de concessão		
	Infraestrutura de distribuição - em serviço	Outros ativos intangíveis	Total
Saldo em 31/12/2022	677.134	480	677.614
Custo histórico	2.310.435	2.573	2.313.008
Amortização acumulada	(1.633.301)	(2.093)	(1.635.394)
Amortização	(149.268)	(2.170)	(151.438)
Transferência - ativo contratual	155.338	1.119	156.458
Transferência - ativo financeiro	2.874	-	2.874
Baixa e transferência - outros ativos	(11.553)	1.678	(9.875)
Saldo em 31/12/2023	674.525	1.106	675.631
Custo histórico	2.407.923	3.931	2.411.854
Amortização acumulada	(1.733.398)	(2.825)	(1.736.222)
Amortização	(159.236)	(498)	(159.734)
Transferência - ativo contratual	75.006	194	75.200
Transferência - ativo financeiro	1.211	-	1.211
Baixa e transferência - outros ativos	(8.496)	-	(8.496)
Saldo em 31/12/2024	583.010	803	583.812
Custo histórico	2.421.466	4.125	2.425.591
Amortização acumulada	(1.838.457)	(3.322)	(1.841.779)

Os valores de amortização dos ativos intangíveis de infraestrutura de distribuição estão registrados na demonstração do resultado na rubrica de “amortização”.

Em conformidade com o CPC 20 (R1), os juros referentes aos empréstimos tomados pela Companhia para o financiamento das obras são capitalizados durante a fase de construção, para os ativos qualificáveis. No exercício de 2024 foram capitalizados R\$ 6.534 (R\$ 5.882 em 2023), a uma taxa média de 7,66% a.a. (7,38% a.a. em 2023) (nota 27).

Teste de redução ao valor recuperável dos ativos

Para todos os exercícios apresentados, a Companhia avaliou eventuais indicativos de desvalorização de seus ativos que pudessem gerar a necessidade de testes sobre o valor de recuperação. Tal avaliação foi baseada em fontes externas e internas de informação, levando-se em consideração variações em taxas de juros, mudanças em condições de mercado, dentre outros. Para os exercícios de 2024 e 2023 não houve necessidade de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos intangíveis.

(15) FORNECEDORES

	31/12/2024	31/12/2023
Encargos de serviço do sistema	7.558	12.673
Suprimento de energia elétrica	318.597	355.076
Encargos de uso da rede elétrica	92.572	92.554
Materiais e serviços	113.452	103.682
Energia livre	66.178	59.686
Total	598.357	623.671

(16) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

Modalidade	Saldo em 31/12/2023	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Atualização cambial	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2024
Moeda nacional						
Mensuradas ao custo						
Pós Fixado						
IPCA	646.958	(67.858)	57.034	-	(27.339)	608.796
Gastos com captação	(3.920)	-	867	-	-	(3.055)
Mensuradas ao valor justo						
Pré Fixado	453.573	(447.000)	8.068	-	(14.641)	-
Marcação a mercado	(3.064)	-	3.064	-	-	-
Total moeda nacional	1.093.547	(514.858)	69.032	-	(41.979)	605.741
Moeda estrangeira						
Mensuradas ao valor justo						
Dólar	633.077	-	26.205	175.373	(24.936)	809.719
Euro	484.132	-	3.812	94.500	(3.816)	578.628
Marcação a mercado	(46.646)	-	17.106	-	-	(29.539)
Total moeda estrangeira	1.070.563	-	47.124	269.873	(28.753)	1.358.808
Total	2.164.109	(514.858)	116.156	269.873	(70.732)	1.964.549
Circulante	521.529					1.210.037
Não circulante	1.642.580					754.512

Modalidade	Saldo em 31/12/2022	Captação	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Atualização cambial	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2023
Moeda nacional							
Mensuradas ao custo							
Pós Fixado							
IPCA	667.093	-	(50.735)	59.458	-	(28.857)	646.958
Gastos com captação	(4.787)	-	-	867	-	-	(3.920)
Mensuradas ao valor justo							
Pré Fixado	453.573	-	-	29.230	-	(29.230)	453.573
Marcação a mercado	(28.743)	-	-	25.679	-	-	(3.064)
Total moeda nacional	1.087.137	-	(50.735)	115.233	-	(58.087)	1.093.547
Moeda estrangeira							
Mensuradas ao valor justo							
Dólar	439.922	344.644	(114.904)	19.707	(39.838)	(16.455)	633.077
Euro	501.109	-	-	3.393	(16.974)	(3.397)	484.132
Marcação a mercado	(84.879)	-	-	38.234	-	-	(46.646)
Total moeda estrangeira	856.153	344.644	(114.904)	61.334	(56.812)	(19.851)	1.070.563
Total	1.943.289	344.644	(165.639)	176.567	(56.812)	(77.939)	2.164.109
Circulante	168.845						521.529
Não circulante	1.774.444						1.642.580

Em consonância com o CPC 48, os gastos com captação referem-se aos custos diretamente atribuíveis às dívidas e estas são classificadas como (i) passivos financeiros mensurados ao custo amortizado e (ii) passivos financeiros mensurados ao valor justo contra resultado.

A classificação como passivos financeiros dos empréstimos e financiamentos mensurados ao valor justo, tem o objetivo de confrontar os efeitos do reconhecimento de receitas e despesas oriundas da marcação a mercado dos derivativos de proteção, atrelados às respectivas dívidas, de modo a obter uma informação contábil mais relevante e consistente, reduzindo o descasamento contábil.

As mudanças dos valores justos destas dívidas são reconhecidas no resultado financeiro da Companhia. Em 31 de dezembro de 2024, os ganhos acumulados não realizados obtidos na marcação a mercado das referidas dívidas foram de R\$ 29.539 (R\$ 49.710 em 31 de dezembro de 2023), que compensados com as perdas acumuladas não realizadas obtidas com a marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos de R\$ 33.414 (R\$ 50.740 em 31 de dezembro de 2023), contratados para proteção da variação cambial (nota 31.b), geraram uma perda líquida não realizada de R\$ 3.875 (R\$ 1.030 em 31 de dezembro de 2023).

Os detalhes dos empréstimos e financiamentos estão demonstrados a seguir:

Modalidade	Encargos financeiros anuais	31/12/2024	31/12/2023	Faixa de vencimento	Garantia
Moeda nacional					
Mensuradas ao custo					
IPCA					
FINEM	IPCA + 4,27% a 4,80%	608.796	646.958	2020 a 2028	Fiança da CPFL Energia e recebíveis
Gastos com captação		(3.055)	(3.920)		
Mensuradas ao valor justo					
Empréstimos bancários (Lei 4.131)	Pré fixado de 6,1574% a 7,3780%	-	453.573	2024	Fiança da CPFL Energia e nota promissória
Marcação a mercado		-	(3.064)		
Total moeda nacional		605.741	1.093.547		
Moeda estrangeira					
Mensuradas ao valor justo					
Empréstimos bancários (Lei 4.131)					
Dólar	US\$ + 1,94% a 4,7090%	809.719	633.077	2023 a 2026	Fiança da CPFL Energia e nota promissória
Euro	Euro + 0,697%	578.628	484.132	2025	Fiança da CPFL Energia e nota promissória
Marcação a mercado		(29.539)	(46.646)		
Total moeda estrangeira		1.358.808	1.070.563		
Total		1.964.549	2.164.109		

Determinados empréstimos bancários, principalmente os contratados em moeda estrangeira, possuem swap convertendo variação cambial e taxa pré-fixada para variação de taxa de juros. Para mais informações sobre as taxas consideradas, vide nota 31. A taxa efetiva dos empréstimos mensurados ao custo variam de 77,6% a 82,0% do CDI.

Os saldos de principal dos empréstimos e financiamentos registrados no passivo não circulante, têm vencimentos assim programados:

Ano de vencimento

2026	304.391
2027	68.493
2028	399.224
Subtotal	772.108
Marcação a mercado	(17.596)
Total	754.512

Os principais índices utilizados para atualização dos empréstimos e financiamentos e a composição do perfil de endividamento em moeda nacional e estrangeira, já considerando os efeitos dos instrumentos derivativos estão abaixo demonstrados:

Indexador	Variação acumulada %		% da dívida	
	2024	2023	31/12/2024	31/12/2023
IPCA	4,83	4,62	30,83	29,71
CDI	12,15	11,65	69,17	70,29
			100,00	100,00

Condições restritivas:

Os empréstimos e financiamentos obtidos pela Companhia exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas financeiras, sob pena de limitação à distribuição de dividendos, e/ou antecipação de vencimento das dívidas vinculadas. Algumas cláusulas contratuais estão vinculadas à índices financeiros da controladora CPFL Energia S.A. ("CPFL Energia"). Ainda, o não cumprimento das obrigações ou restrições mencionadas pode ocasionar a inadimplência em relação a outras obrigações contratuais (*cross default*), dependendo de cada contrato de empréstimo e financiamento.

As apurações são feitas anualmente ou semestralmente, conforme o caso. Como os índices máximo e mínimo variam entre os contratos, apresentamos abaixo os parâmetros mais críticos de cada índice, considerando todos os contratos vigentes em 31 de dezembro de 2024.

Índices exigidos nas demonstrações financeiras da Companhia

- Dívida líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 4,00.

Índices exigidos nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora CPFL Energia

- Dívida líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 3,75; e
- EBITDA ajustado dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 2,25.

A definição de EBITDA na controladora CPFL Energia para fins de apuração de *covenants* leva em consideração principalmente a consolidação de controladas, coligadas e empreendimentos controlados em conjunto com base na participação societária detida direta ou indiretamente (tanto para EBITDA como para ativos e passivos).

A Administração da Companhia monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma que as condições sejam atendidas. Em 31 de dezembro de 2024, a Administração da Companhia não identificou eventos ou condições de não conformidade de cláusulas financeiras e não financeiras.

(17) DEBÊNTURES

A movimentação das debêntures está demonstrada a seguir:

Modalidade	Saldo em 31/12/2023	Captação	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2024
Mensuradas ao custo						
Pós fixado						
CDI	697.660	1.035.000	(442.382)	126.935	(122.114)	1.295.099
IPCA	42.904	-	(42.420)	606	(1.090)	-
Gastos com captação	(1.364)	(3.293)	-	1.153	-	(3.503)
Total ao custo	739.201	1.031.707	(484.803)	128.694	(123.203)	1.291.596
Mensuradas ao valor justo						
Pós fixado						
IPCA	898.693	293.000	(135.699)	104.635	(55.332)	1.105.296
Marcação a mercado	(21.217)	-	-	(82.685)	-	(103.902)
Total ao valor justo	877.475	293.000	(135.699)	21.950	(55.332)	1.001.395
Total	1.616.676	1.324.707	(620.501)	150.644	(178.536)	2.292.991
Circulante	300.290					241.809
Não circulante	1.316.386					2.051.182
Modalidade	Saldo em 31/12/2022	Captação	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2023
Mensuradas ao custo						
Pós fixado						
CDI	831.029	-	(107.500)	103.827	(129.696)	697.660
IPCA	82.012	-	(40.591)	4.697	(3.213)	42.904
Gastos com captação	(1.750)	-	-	386	-	(1.364)
Total ao custo	911.291	-	(148.091)	108.910	(132.909)	739.201
Mensuradas ao valor justo						
Pós fixado						
IPCA	568.216	300.000	-	58.705	(28.228)	898.693
Marcação a mercado	(66.779)	-	-	45.562	-	(21.217)
Total ao valor justo	501.437	300.000	-	104.267	(28.228)	877.475
Total	1.412.728	300.000	(148.091)	213.177	(161.138)	1.616.676
Circulante	188.249					300.290
Não circulante	1.224.479					1.316.386

Em consonância com o CPC 48, os gastos com emissão referem-se aos custos diretamente atribuíveis à emissão das debêntures e estas são classificadas como (i) passivos financeiros mensurados ao custo amortizado e (ii) passivos financeiros mensurados ao valor justo contra resultado.

A classificação como passivos financeiros de debêntures mensurados ao valor justo, tem o objetivo de confrontar os efeitos do reconhecimento de receitas e despesas oriundas da marcação a mercado dos derivativos de proteção, atrelados às respectivas debêntures, de modo a reduzir o descasamento contábil.

As mudanças dos valores justos destas debêntures são reconhecidas no resultado financeiro da Companhia. Em 31 de dezembro de 2024 os ganhos acumulados não realizados obtidos na marcação a mercado das referidas debêntures foram de R\$ 103.902 (R\$ 21.217 em 31 de dezembro de 2023), que compensados das perdas obtidas não realizadas com a marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos de R\$ 77.545 (ganho não realizado de R\$ 26.030 em 31 de dezembro de 2023), contratados para proteção da variação de taxa de juros (nota 31), geraram um ganho total líquido não realizado de R\$ 26.537 (R\$ 47.247 em 31 de dezembro de 2023).

Os detalhes das debêntures estão demonstrados a seguir:

Modalidade	Encargos financeiros anuais	31/12/2024	31/12/2023	Faixa de vencimento	Garantia
Mensuradas ao custo					
Pós fixado					
CDI	CDI + 0,49% a 1,47%	1.295.099	697.660	2023 a 2031	Fiança da CPFL Energia
IPCA	IPCA + 5,2901%	-	42.904	2023 a 2024	Fiança da CPFL Energia
Gastos com captação		(3.503)	(1.364)		
Total mensuradas ao custo		1.291.596	739.201		
Mensuradas ao valor justo					
Pós fixado					
IPCA	IPCA + 4,30% a 6,3018%	1.105.296	898.693	2024 a 2037	Fiança da CPFL Energia
Marcação a mercado		(103.902)	(21.217)		
Total mensuradas ao valor justo		1.001.395	877.475		
Total		2.292.991	1.616.676		

Algumas debêntures possuem swap convertendo variação de IPCA para variação de CDI. Para mais informações sobre as taxas consideradas, vide nota 31. A taxa efetiva das debêntures mensuradas ao custo variam de 104,3% a 112,7% do CDI.

O saldo de principal de debêntures registrado no passivo não circulante tem seus vencimentos assim programados:

Ano de vencimento

2026	111.403
2027	112.464
2028	323.290
2029	429.898
2030	234.569
2031 a 2035	821.012
2036 a 2040	90.044
Subtotal	2.122.679
Marcação a mercado	(71.497)
Total	2.051.182

Adições no exercício:

Modalidade	Quantidade emitida	Montantes em R\$ mil		Pagamento de juros	Amortização de principal	Destinação do recurso	Encargo financeiro anual	Taxa efetiva com derivativos
		Liberados em 2024	Liberado líquido dos gastos de emissão					
Mensuradas ao custo - CDI								
16ª Emissão	481.000	481.000	479.190	Trimestral	Parcelas trimestrais - início em jun/24	Capital de giro	CDI + 0,57%	Não se aplica
16ª Emissão	554.000	554.000	552.517	Trimestral	Parcelas trimestrais - início em set/28 e set/30	Gestão de passivos e Capital de giro	CDI + 0,49% e CDI + 0,59%	Não se aplica
Mensuradas ao valor justo - IPCA								
17ª Emissão	293.000	293.000	293.000	Semestral	3 parcelas anuais - início em abr/32 e abr/37	Investimento	IPCA + 6,23% e IPCA + 6,30%	CDI + 0,17% CDI + 0,30%
		1.328.000	1.324.707					

Pré-pagamento:

Durante o exercício de 2024 foram liquidados antecipadamente R\$ 250.000 referente a 13ª emissão cujo vencimento original era dezembro de 2028.

Condições restritivas:

As debêntures emitidas pela Companhia exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas financeiras da sua controladora CPFL Energia. As apurações são feitas semestralmente e apresentamos abaixo os parâmetros de cada índice, considerando todos os contratos vigentes em 31 de dezembro de 2024.

Índices exigidos nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora CPFL Energia

- Dívida líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 3,75; e
- EBITDA ajustado dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 2,25.

A Administração da Companhia monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma que as condições sejam atendidas. Em 31 de dezembro de 2024, a Administração da Companhia não identificou eventos ou condições de não conformidade de cláusulas financeiras e não financeiras.

(18) ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

A Companhia mantém planos de suplementação de aposentadoria e pensões para seus empregados, conforme abaixo:

18.1 Características

A Companhia, no contexto do processo de cisão da Bandeirante Energia S.A. (empresa predecessora da Companhia), assumiu a responsabilidade pelas obrigações atuariais correspondentes aos empregados aposentados e desligados daquela empresa até a data da efetivação da cisão, assim como pelas obrigações correspondentes aos empregados ativos que lhe foram transferidos.

Em 2 de abril de 1998, a Secretaria de Previdência Complementar - "SPC", aprovou a reestruturação do plano previdenciário mantido anteriormente pela Bandeirante, dando origem a um "Plano de Benefícios Suplementar Proporcional Saldado - BSPS", e um "Plano de Benefícios Misto", com as seguintes características:

1) Plano PSAP/Piratininga (fechado para adesões e saldado):

- (i) Plano de Benefício Definido ("BD") - vigente até 31 de março de 1998 - plano de benefício saldado, que concede um Benefício Suplementar Proporcional Saldado ("BSPS") na forma de renda vitalícia reversível em pensão, aos participantes inscritos até 31 de março de 1998, de valor definido em função da proporção do tempo de serviço passado acumulado até a referida data, a partir do cumprimento dos requisitos regulamentares de concessão. No caso de morte em atividade e entrada em invalidez, os benefícios incorporam todo o tempo de serviço passado. A responsabilidade total pela cobertura das insuficiências atuariais desse Plano é da Companhia.
- (ii) Plano de Benefício Definido - vigente após 31 de março de 1998 - plano do tipo BD, que concede renda vitalícia reversível em pensão relativamente ao tempo de serviço passado acumulado após 31 de março de 1998 na base de 70% da média salarial mensal real, referente aos últimos 36 meses de atividade. No caso de morte em atividade e entrada em invalidez, os benefícios incorporam todo o tempo de serviço. A responsabilidade pela cobertura das insuficiências atuariais desse Plano é paritária entre a Companhia e os participantes.
- (iii) Plano de Contribuição Variável - implantado junto com o Plano BD vigente após 31 de março de 1998, é um plano previdenciário que, até a concessão da renda, é do tipo contribuição definida, não gerando qualquer responsabilidade atuarial para a Companhia. Somente após a concessão da renda vitalícia, reversível ou não em pensão, é que o plano previdenciário passa a ser do tipo benefício definido e, portanto, passa a gerar responsabilidade atuarial para a Companhia.

Em 31 de maio de 2022 foi aprovada alteração no regulamento do plano para saldar o benefício suplementar e permitir que os participantes ativos, assistidos e pensionistas realizem a conversão voluntária da Renda Vitalícia para a Renda Financeira. Optando pela Renda Financeira, o participante deixa de ter um benefício definido e passa a ter um benefício flexível e de acordo com o saldo acumulado.

2) CD CPFL – Plano de contribuição definida (aberto para adesões)

Plano cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos.

Adicionalmente, para os gestores da Companhia há possibilidade de opção por um Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL (contribuição definida), mantido através do Bradesco.

18.2 Movimentações dos planos de benefício definido:

	31/12/2024	31/12/2023
Valor presente das obrigações atuariais com cobertura	1.262.430	1.468.447
Valor justo dos ativos do plano	(1.531.662)	(1.453.794)
Valor presente das obrigações (valor justo dos ativos) líquidos	(269.232)	14.653
Efeito no limite máximo de reconhecimento de ativo	291.598	-
Efeito risk sharing (Parcela atribuída aos participantes)	(22.366)	-
Passivo atuarial líquido reconhecido no balanço	-	14.653

As movimentações do valor presente das obrigações atuariais e do valor justo dos ativos do plano são como segue:

	Passivo	Ativo
Valor presente das obrigações atuariais e valor justo dos ativos do plano em 31/12/2022	1.537.214	(1.411.114)
Rendimento esperado no exercício	-	(147.567)
Juros sobre obrigação atuarial	153.286	-
Contribuições de patrocinadoras	-	(123.686)
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(26.458)	-
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	-	30.973
Benefícios pagos no exercício	(149.928)	149.928
(Ganho) perda decorrente de liquidação voluntária do plano*	(45.667)	47.672
Valor presente das obrigações atuariais e valor justo dos ativos do plano em 31/12/2023	1.468.447	(1.453.794)
Rendimento esperado no exercício	-	(141.299)
Juros sobre obrigação atuarial	136.935	-
Contribuições de patrocinadoras	-	(89.631)
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(207.927)	-
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	-	18.037
Efeito risk sharing (Parcela atribuída aos participantes)	(22.366)	-
Benefícios pagos no exercício	(135.025)	135.025
Valor presente das obrigações atuariais e valor justo dos ativos do plano em 31/12/2024	1.240.064	(1.531.662)

18.3 Movimentações dos passivos registrados:

As movimentações ocorridas no passivo líquido são as seguintes:

	31/12/2024	31/12/2023
Passivo atuarial líquido no início do exercício	14.653	126.100
Despesas (receitas) reconhecidas na demonstração do resultado	(4.364)	7.724
Contribuições da patrocinadora vertidas do exercício	(89.631)	(123.686)
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(207.927)	(26.458)
Efeito <i>risk sharing</i>	(22.366)	-
Efeito no limite máximo de reconhecimento de ativo	291.598	-
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	18.037	30.973
Passivo atuarial líquido no fim do exercício	-	14.653
Dívida financeira	65.342	75.932
Outras contribuições	510	692
Total passivo	65.852	91.276
Circulante	14.002	28.254
Não circulante	51.850	63.022

18.4 Contribuições e benefícios esperados

As contribuições esperadas ao plano para o exercício de 2025 estão apresentadas no montante de R\$ 91.394.

Os benefícios esperados a serem pagos nos próximos anos estão apresentados a seguir:

Ano de pagamento

2025	123.769
2026	127.350
2027	130.921
2028	134.192
2029 a 2034	870.887
Total	1.387.119

Em 31 de dezembro de 2024, a duração média da obrigação do benefício definido foi de 8 anos.

18.5 Receitas e despesas com entidade de previdência privada:

Baseado na opinião dos atuários externos, a Administração da Companhia apresenta a estimativa atuarial para as despesas a serem reconhecidas no exercício de 2025 e as despesas reconhecidas em 2024 e 2023 são como segue:

	2025	2024	2023
	Estimadas	Realizadas	Realizadas
Perda decorrente de liquidação voluntária do plano	-	-	2.005
Juros sobre obrigações atuariais	139.335	136.935	153.286
Rendimento esperado dos ativos do plano	(179.203)	(141.299)	(147.567)
Efeito do limite do ativo a ser registrado	34.468	-	-
Total de (receita) despesa	(5.400)	(4.364)	7.724

As principais premissas consideradas no cálculo atuarial na data do balanço foram:

	31/12/2024	31/12/2023
Taxa de desconto nominal para a obrigação atuarial:	11,82% a.a.	9,71% a.a.
Taxa de rendimento nominal esperada sobre os ativos do plano:	11,82% a.a.	9,71% a.a.
Índice estimado de aumento nominal dos salários:	3,89% a.a.	3,85% a.a.
Índice estimado de aumento nominal dos benefícios:	3,85% a.a.	3,85% a.a.
Taxa estimada de inflação no longo prazo (base para as taxas nominais acima):	3,89% a.a.	3,85% a.a.
Tábua biométrica de mortalidade geral:	AT2000 (-10)	AT2000 (-10)
Tábua biométrica de entrada em invalidez:	Mercer Disability, suavizada 50% Masculina	Mercer Disability (-50)
Taxa de rotatividade esperada:	ExpR_2013 a 2021	ExpR 2013 a 2021
Probabilidade de ingresso na aposentadoria:	Após 15 anos de filiação e 35 anos de serviço para homens e 30 anos para mulheres	Após 15 anos de filiação e 35 anos de serviço para homens e 30 anos para mulheres

18.6 Ativos do plano

As tabelas abaixo demonstram a alocação (por segmento de ativo) dos ativos dos planos de pensão da Companhia, em 31 de dezembro de 2024 e 2023 administrados pela Vivest. Também é demonstrada a distribuição dos recursos garantidores estabelecidos como meta para 2025, obtidos à luz do cenário macroeconômico em dezembro de 2024.

A composição dos ativos administrados pelo plano é como segue:

	2024	2023
Renda fixa	89%	90%
Títulos públicos federais	31%	34%
Títulos privados (instituições não financeiras)	0%	1%
Fundos de investimento multimercado	0%	0%
Outros investimentos de renda fixa	57%	55%
Renda variável	8%	7%
Fundos de investimento em ações	8%	7%
Investimentos estruturados	1%	2%
Fundos de investimento multimercado	1%	2%
Cotados em mercado ativo	98%	99%
Imóveis	1%	0%
Operações com participantes	1%	1%
Não cotados em mercado ativo	2%	1%

Não há propriedades ocupadas pela Companhia entre os ativos do plano.

	Meta para 2025
Renda fixa	89,3%
Renda variável	0,1%
Imóveis	0,4%
Empréstimos e financiamentos	1,0%
Investimentos estruturados	8,7%
Investimentos no exterior	0,4%
Total	100,0%

A meta de alocação para 2025 foi baseada nas recomendações de alocação de ativos da Vivest, efetuada ao final de 2024 em sua Política de Investimentos. Tal meta pode mudar a qualquer momento ao longo do ano de 2025, à luz de alterações na situação macroeconômica ou do retorno dos ativos, dentre outros fatores.

A gestão de ativos visa maximizar o retorno dos investimentos, mas sempre procurando minimizar os riscos de déficit atuarial. Desta forma, os investimentos são efetuados sempre tendo em mente o passivo que os mesmos devem honrar. Os dois principais estudos que dão suporte para as fundações atingirem os objetivos de gestão de investimentos são o Estudo de *Asset Liability Management* – ALM (Gerenciamento Conjunto de Ativos e Passivos) e o Estudo Técnico de Aderência e Adequação da Taxa Real de Juros, ambos realizados no mínimo uma vez por ano, levando em consideração o fluxo projetado de pagamentos de benefícios (fluxo do passivo) do plano previdenciário administrado pela Vivest.

O estudo de ALM serve de base para a definição da alocação estratégica de ativos, que compreende as participações alvo nas classes de ativo de interesse, a partir da identificação de combinações eficientes de ativo, considerando a existência de passivos e as necessidades de retorno, de imunização e de liquidez, considerando projeções de risco e retorno. As simulações geradas pelos estudos de ALM auxiliam na definição dos limites mínimos e máximos de alocação nas diferentes classes de ativos, definidos na Política de Investimentos do plano, o que também serve como mecanismo de controle de risco.

O Estudo Técnico de Aderência e Adequação da Taxa Real de Juros objetiva comprovar a adequação e aderência da taxa de juros real anual a ser adotada na avaliação atuarial do plano e a taxa de retorno real anual projetada dos investimentos, considerando-se os fluxos de receitas e despesas projetados dos mesmos.

Estes estudos servem de base para determinação das premissas de retorno real estimado dos

investimentos do plano previdenciário para horizontes de curto e longo prazos, bem como auxiliam na análise da liquidez dos mesmos, posto que levam em consideração o fluxo de pagamento de benefício vis-à-vis os ativos considerados líquidos. As principais premissas consideradas nos estudos são, além das projeções dos fluxos de passivo, as projeções macroeconômicas e de preços de ativos, por meio das quais são obtidas estimativas das rentabilidades esperadas de curto e longo prazo, levando-se em conta as carteiras atuais do plano de benefício.

18.7 Análise de sensibilidade

As premissas atuariais significativas para a determinação da obrigação definida são taxa de desconto e mortalidade. As análises de sensibilidade a seguir foram determinadas com base em mudanças razoavelmente possíveis das respectivas premissas ocorridas no fim do período de relatório, mantendo-se todas as outras premissas constantes.

Na apresentação da análise de sensibilidade, o valor presente da obrigação de benefício definido foi calculado pelo método da unidade de crédito projetada no fim do período de relatório, que é igual ao aplicado no cálculo do passivo da obrigação de benefício definido reconhecido no balanço patrimonial, conforme CPC 33.

- Se a taxa de desconto nominal fosse 0,25 pontos percentuais mais baixa (alta), a obrigação de benefício definido teria um aumento de R\$ 25.090 (redução de R\$ 24.204).
- Se a tábua de biométrica de mortalidade fosse desagravada (agravada) em um ano para homens e mulheres, a obrigação de benefício definido teria um aumento de R\$ 23.178 (redução de R\$ 23.848).

A premissa da Companhia baseada no laudo atuarial para a taxa de desconto nominal foi de 11,82% a.a.. As taxas projetadas são atenuadas ou majoradas em 0,25 p.p., para 11,57% a.a. e 12,07% a.a..

A premissa da Companhia baseada no laudo atuarial para a tábua de mortalidade foi de AT2000(-10). As projeções foram realizadas com agravamento ou suavização de 1 ano nas respectivas tábuas de mortalidade.

18.8 Risco de investimento

O plano de benefício da Companhia possui a maior parte de seus recursos aplicados no segmento de renda fixa e, dentro do segmento de renda fixa, a maior parte dos recursos encontra-se aplicado em títulos públicos federais, referenciados ao IGP-M, IPCA e SELIC, que são os índices de correção do passivo atuarial dos planos da Companhia (planos de benefício definido) representando a associação entre ativos e passivos. No primeiro trimestre, houve a aprovação pelo órgão fiscalizador, a Previc, da troca do indexador que reajusta os benefícios dos planos de IGP-DI para IPCA, o que possibilita melhores condições para o equilíbrio entre ativo (investimentos) e passivo (pagamento de benefícios).

O plano de benefício da Companhia tem sua gestão monitorada pelo Comitê Gestor de Investimentos e Previdência da Companhia, bem como pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo, além dos órgãos de fiscalização como Conselho Fiscal e auditorias interna e externas. Dentre as tarefas do referido Comitê, está a análise e aprovação das políticas de investimentos, do plano de aplicação do patrimônio dos planos e da gestão previdenciária dos planos. Os resultados dos investimentos são acompanhados pela Diretoria de Investimentos e Patrimônio e apresentados periodicamente ao Comitê de Investimentos, ao Comitê Gestor e ao Conselho Deliberativo.

O “Apetite” aos riscos de investimentos está formalizado na Política de Gestão de Riscos Corporativos, aprovada pelo Conselho Deliberativo da Companhia, sendo que referido “Apetite” aos riscos de investimentos é desdobrado para as áreas de investimentos na forma de “tolerâncias” a riscos de investimentos, que são limites de riscos aprovados pela Diretoria Executiva e controlados pela Gerência Executiva GRC, área que responde diretamente ao Diretor Presidente da Vivest.

A Vivest utiliza, para o controle do risco de mercado dos segmentos de Renda Fixa e Renda Variável, as seguintes ferramentas: Valor em Risco ("VaR"), *Tracking Risk*, *Tracking Error* e Teste de Perda em Cenário de Estresse ("*Stress Test*").

A Política de Investimentos da Vivest determina restrições adicionais que, em conjunto com aquelas já expressas na legislação, definem os percentuais de diversificação para investimentos e estabelece a estratégia do plano, entre eles, o limite de risco de crédito em ativos de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica a serem praticados internamente. Não há propriedades ocupadas pela Companhia entre os ativos dos planos.

(19) IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	Circulante		Não circulante	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Imposto de renda e contribuição social a recolher				
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ	-	26.193	197.065	197.538
Contribuição social sobre o lucro líquido - CSLL	-	9.713	8.140	8.229
Total	-	35.906	205.205	205.767

	Circulante	
	31/12/2024	31/12/2023
Outros impostos, taxas e contribuições a recolher		
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS	64.939	116.845
Programa de integração social - PIS	4.739	5.510
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	21.993	25.599
IRRF sobre juros sobre o capital próprio	-	1.305
Outros	9.217	9.103
Total	100.888	158.361

Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ: no não circulante, refere-se às provisões para riscos fiscais referentes aos tributos sobre o lucro. O caso de IRPJ em questão refere-se a Mandado de Segurança que discute a possibilidade de dedução da despesa de CSLL da base de cálculo do IRPJ, sendo que para este caso é mais provável que as Autoridades Fiscais não aceitem o procedimento em questão.

A Companhia possui outros tratamentos incertos de tributos sobre o lucro para os quais a Administração concluiu que é mais provável que sejam aceitos pela autoridade fiscal do que não, cujo efeito de potenciais contingências estão divulgados na nota 20 - Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas e depósitos judiciais.

(20) PROVISÕES PARA RISCOS FISCAIS, CÍVEIS E TRABALHISTAS E DEPÓSITOS JUDICIAIS

	31/12/2024		31/12/2023	
	Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	Depósitos judiciais	Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	Depósitos judiciais
Trabalhistas	31.292	4.961	29.232	4.948
Cíveis	25.539	15.996	24.219	12.954
Fiscais	43.226	228.250	41.875	217.529
Regulatórios	12.277	-	11.100	-
Total	112.334	249.207	106.426	235.431

A movimentação das provisões está demonstrada a seguir:

	Saldo em 31/12/2023	Adições	Reversões	Pagamentos	Atualização monetária	Saldo em 31/12/2024
Trabalhistas	29.232	4.982	(1.272)	(4.115)	2.465	31.292
Cíveis	24.219	16.778	(1.233)	(17.498)	3.273	25.539
Fiscais	41.875	2.136	(424)	(2.830)	2.470	43.226
Regulatórios	11.100	-	-	-	1.177	12.277
Total	106.426	23.896	(2.929)	(24.443)	9.384	112.334

As provisões para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e outros foram constituídas com base em avaliação dos riscos de perdas em processos em que a Companhia é parte, cuja probabilidade de perda é provável na opinião dos assessores legais externos e da Administração da Companhia.

O sumário dos principais assuntos pendentes relacionados a litígios, processos judiciais e autos de infração é como segue:

- Trabalhistas:** as principais causas trabalhistas relacionam-se às reivindicações de ex-funcionários e sindicatos para o pagamento de ajustes salariais (horas extras, equiparação salarial, verbas rescisórias e outras reivindicações).
- Cíveis:** as principais causas cíveis relacionam-se a danos pessoais, como pleitos de indenizações relacionados a acidentes ocorridos na rede elétrica da Companhia, danos a consumidores, acidentes com veículos, entre outros.
- Fiscais:** refere-se a outros processos existentes nas esferas judicial e administrativa decorrentes das operações dos negócios da Companhia, relacionados a assuntos fiscais envolvendo principalmente ICMS, PIS e COFINS.
- Regulatórios:** os processos regulatórios estão relacionados a fiscalizações do órgão regulador.

A Administração da Companhia, baseada na opinião de seus assessores legais externos, acredita que os montantes provisionados refletem a melhor estimativa corrente.

Perdas possíveis:

A Companhia é parte em outros processos e riscos, nos quais a Administração, suportada por seus consultores jurídicos externos, acredita que as chances de êxito são possíveis, devido a uma base sólida de defesa para os mesmos, e, por este motivo, nenhuma provisão sobre os mesmos foi constituída. Estas questões não apresentam, ainda, tendência nas decisões por parte dos tribunais ou qualquer outra decisão de processos similares consideradas como prováveis ou remotas.

As reclamações relacionadas a perdas possíveis, em 31 de dezembro de 2024 e 2023 estavam assim representadas:

	31/12/2024	31/12/2023	Principais causas
Trabalhistas	21.691	34.861	Acidentes de trabalho, adicional de periculosidade e horas extras
Cíveis	542.694	467.603	Ações indenizatórias, danos elétricos, majoração tarifária, revisão de contratos e cobranças por ocupação da faixa de domínio
Fiscais	365.051	354.367	Imposto de renda e contribuição social
Fiscais - Outros	425.688	411.762	INSS, ICMS, FINSOCIAL, PIS e COFINS
Regulatório	18.878	17.310	Processos de fiscalização técnica, comercial e econômico-financeira
Total	1.374.001	1.285.903	

(21) OUTRAS CONTAS A PAGAR

	Circulante		Não circulante	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Consumidores e concessionárias	70.528	44.010	-	-
Bônus Itaipu	34.043	-	-	-
Programa de eficiência energética - PEE	88.321	74.290	7.004	8.603
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	10.055	33.710	8.878	7.455
EPE / FNDCT / PROCEL (*)	9.421	12.200	-	-
Fundo de reversão	1.527	1.527	1.771	3.298
Adiantamentos	2.580	2.831	94	538
Folha de pagamento	3.748	3.766	-	-
Participação nos lucros	18.826	18.827	6.641	6.968
Convênios de arrecadação	26.007	23.755	-	-
Outros	23.856	7.720	2.137	1.808
Total	288.913	222.637	26.524	28.671

(*) EPE - Empresa de Pesquisa Energética, FNDCT - Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico e PROCEL - Programa Nacional de Conservação de Energia Elétrica.

Consumidores e concessionárias: referem-se a contas pagas em duplicidade e ajustes de faturamento a serem compensados ou restituídos.

Bônus Itaipu: refere-se ao valor recebido da Companhia Empresa Brasileira de Participações em Energia Nuclear e Binacional S.A. (ENBPar) em decorrência do saldo anual superavitário da Conta Comercialização da Energia Elétrica da usina hidrelétrica de Itaipu (Conta de Itaipu) referente ao ano 2023, que será repassado aos consumidores das classes residencial e rural que tiveram ao menos um mês de consumo inferior a 350 kWh no mesmo ano que houve superávit na Conta de Itaipu, por meio de aplicação da Tarifa Bônus definida pela Superintendência de Gestão Tarifária e Regulação Econômica (STR) da ANEEL. Em 2024, foi homologado por meio da REH n.º 3.420, e será repassado aos consumidores elegíveis nas faturas que serão emitidas a partir de janeiro de 2025.

Programas de eficiência energética – PEE e Pesquisa e desenvolvimento – P&D: a Companhia reconheceu passivos relacionados a valores já faturados em tarifas (1% da receita operacional líquida), mas ainda não aplicados nos programas de PEE e P&D. Tais montantes são passíveis de atualização monetária mensal, com base na SELIC, até o momento de sua efetiva realização. Adicionalmente, a Lei nº 14.120 em 1º de março de 2021 e ao Despacho ANEEL nº 904 de 30 de março de 2021, estabelecem que entre 1º de setembro de 2020 a 31 de dezembro de 2025, até 30% dos valores previstos para os programas de PEE e P&D, não comprometidos com projetos contratados ou iniciados até 31 de agosto de 2020, deverão ser destinados à CDE em favor da modicidade tarifária.

Fundo de reversão: refere-se a recursos derivados da reserva para reversão e amortização, constituída até 31 de dezembro de 1971 nos termos do regulamento do SPEE (Decreto Federal nº 41.019/1957), aplicado pela Companhia na expansão do Serviço Público de Energia Elétrica. Sobre o fundo para reversão, são cobrados juros de 5% a.a. sobre o valor da reserva, pagos mensalmente. Sua eventual liquidação ocorreria de acordo com determinações do poder concedente. Através do Decreto-Lei nº 9.022/2017 foi determinado que mensalmente, a Companhia a partir de janeiro de 2018, deveria amortizar integralmente os débitos com o fundo até dezembro de 2026.

Adiantamentos: referem-se a adiantamentos realizados por consumidores para execução de obras e serviços e adiantamento relativo ao aluguel de postes.

Participação nos lucros: em conformidade com o acordo coletivo de trabalho, a Companhia implantou programa de participação dos empregados nos lucros e resultados, baseado em acordo de metas operacionais e financeiras previamente estabelecidas com os mesmos.

Convênios de arrecadação: referem-se a convênios firmados com prefeituras e empresas para arrecadação através da conta de energia elétrica e posterior repasse de valores referentes à contribuição de iluminação pública, jornais, assistência médica, seguros residenciais, entre outros.

Outros: refere-se, principalmente, ao passivo de arrendamento a pagar da Companhia (nota 3.14).

(22) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

A participação do acionista no patrimônio líquido da Companhia em 31 de dezembro de 2024 e 2023 está assim distribuída:

Acionistas	Quantidade de ações		
	Ordinárias	Total	%
CPFL Energia S/A	53.096.770.180	53.096.770.180	100,00
Total	53.096.770.180	53.096.770.180	100,00

22.1 Gestão do capital

A política da Companhia é manter uma base sólida de capital para manter a confiança do investidor, dos credores e a sustentabilidade do negócio. A Administração monitora o retorno de capital e a estratégia de subida de dividendos da Companhia para o controlador.

A Companhia gerencia o nível de alavancagem ponderando as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital próprio mais elevada. A Companhia monitora o capital utilizando o índice de alavancagem calculado pela dívida líquida em relação ao EBITDA.

Ao longo de 2024, a estrutura de capital e a alavancagem da Companhia permaneceram em níveis adequados. A dívida líquida da Companhia alcançou 2,98 vezes o EBITDA em 2024 (2,48 vezes em 2023), no critério de medição dos *covenants* financeiros da Companhia, menor do que no ano anterior. A política da Companhia é manter este índice abaixo de 4,00, visto que a maioria de seus empréstimos utilizam esta medição.

22.2 Capital social

Através da AGO/E de 25 de abril de 2024 foi aprovado o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 4.588, referente capitalização do benefício fiscal do intangível incorporado apurado no exercício de 2023, sem emissão de novas ações.

22.3 Reserva de capital

Refere-se basicamente ao "Benefício fiscal do intangível incorporado" oriundo da incorporação da antiga controladora DRAFT I Participações S/A, conforme mencionado na nota 10.2.

22.4 Reserva de lucros

O saldo da Reserva de lucros em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 532.689, correspondente a (i) Reserva legal R\$ 54.452, (ii) Reserva estatutária - reforço de capital de giro R\$ 212.442 e (iii) Reserva de lucros a realizar R\$ 265.795.

22.5 Resultado abrangente acumulado

É composto por:

- entidade de previdência privada com saldo devedor de R\$ 464.081 (líquido de imposto de renda e contribuição social), de acordo com o CPC 33 (R2);
- efeitos do risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, com saldo credor de R\$ 242 (líquido de imposto de renda e contribuição social), de acordo com o CPC 48.

22.6 Dividendos e Juros sobre o capital próprio ("JCP")

Na AGO/E de 25 de abril de 2024 foi aprovada a destinação do lucro do exercício de 2023, através de (i) juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 32.580 e (ii) dividendo adicional proposto no montante de R\$ 192.000.

Adicionalmente, a Companhia declarou, no exercício de 2024:

- Juros sobre capital próprio no montante de R\$ 25.190 (R\$ 21.412 líquido de IRRF), os quais serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2024, e foram aprovados em AGE realizadas em março e dezembro de 2024;
- Dividendo mínimo obrigatório no montante de R\$ 102.136;
- Dividendo adicional proposto no montante de R\$ 275.472, que será deliberado na AGO em abril de 2025.

No exercício de 2024, a Companhia efetuou pagamento no montante de R\$ 209.587 referente a dividendos e juros sobre capital próprio.

22.7 Destinação do lucro líquido do exercício

O Estatuto Social da Companhia prevê a distribuição como dividendo de no mínimo 25% do lucro líquido ajustado na forma da lei, aos titulares de suas ações.

A proposta de destinação do lucro líquido do exercício está demonstrada no quadro a seguir:

	2024
Lucro líquido base para destinação	496.717
Reserva legal	(2.526)
Reserva de lucros a realizar	(91.393)
Juros sobre capital próprio	(25.190)
Dividendo mínimo obrigatório	(102.136)
Dividendo adicional proposto	(275.472)

Parte do lucro do ano foi alocada à Reserva de lucros a realizar no montante de R\$ 91.393, referente principalmente à atualização monetária do Ativo financeiro da concessão. Eventuais alterações nestas perspectivas que reflitam em alterações nas reservas poderão ser realizadas durante o exercício de 2025, mediante aprovação da Administração.

(23) LUCRO POR AÇÃO

Lucro por ação – básico

O cálculo do lucro por ação básico em 31 de dezembro de 2024 e 2023 foi baseado no lucro líquido do exercício e o número médio ponderado de ações ordinárias em circulação durante os exercícios apresentados:

	2024	2023
Numerador		
Lucro líquido do exercício atribuído aos acionistas controladores	496.717	542.941
Denominador		
Ações em poder dos acionistas - ações ordinárias (mil)	53.096.770	53.096.770
Lucro líquido básico e diluído por lote de mil ações ordinárias - R\$	9,35	10,23

Nos exercícios de 2024 e 2023 a Companhia não possuía instrumentos conversíveis em ações que gerassem impacto diluidor no lucro por ação.

(24) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Nº de consumidores		GWh		R\$ mil	
	31/12/2024	31/12/2023	2024	2023	2024	2023
Receita de operações com energia elétrica						
Classe de consumidores						
Residencial	1.859.181	1.825.879	4.691	4.473	4.013.216	3.662.124
Industrial	6.938	7.061	527	653	422.505	497.945
Comercial	94.286	90.136	1.469	1.574	1.265.696	1.285.801
Rural	6.105	6.229	88	93	63.254	61.890
Poderes públicos	9.052	8.799	222	217	176.664	167.056
Iluminação pública	2.626	2.554	302	310	150.829	145.243
Serviço público	1.400	1.356	223	228	165.277	162.014
Fornecimento faturado	1.979.588	1.942.014	7.521	7.547	6.257.442	5.982.074
Consumo próprio	153	152	6	6	-	-
Fornecimento não faturado (líquido)	-	-	-	-	(58.441)	60.604
(-) Transferência da receita relacionada à disponibilidade da rede elétrica ao consumidor cativo	-	-	-	-	(2.978.491)	(2.990.577)
Fornecimento de energia elétrica	1.979.741	1.942.166	7.527	7.552	3.220.510	3.052.101
Concessionárias, permissionárias e autorizadas			3	5	23.427	24.195
(-) Transferência da receita relacionada à disponibilidade da rede elétrica ao consumidor cativo			-	-	(22.194)	(22.367)
Energia elétrica de curto prazo			1.648	2.069	197.557	148.426
Suprimento de energia elétrica	1.651	2.074	1.651	2.074	198.790	150.254
Receita pela disponibilidade da rede elétrica - TUSD consumidor cativo					3.000.685	3.012.944
Receita pela disponibilidade da rede elétrica - TUSD consumidor livre					1.517.738	1.514.564
(-) Compensação pelo não cumprimento de indicadores técnicos					(12.471)	(13.973)
Receita de construção da infraestrutura de concessão					509.820	491.721
Ativo e passivo financeiro setorial (nota 9)					339.791	102.755
Atualização do ativo financeiro da concessão (nota 11)					138.475	151.445
Aporte CDE - baixa renda e demais subsídios tarifários					334.238	296.300
Outras receitas e rendas					146.702	138.536
Outras receitas operacionais					5.974.978	5.694.292
Total da receita operacional bruta					9.394.277	8.896.647
Deduções da receita operacional						
ICMS					(1.321.724)	(1.155.307)
PIS					(123.425)	(114.680)
COFINS					(567.236)	(532.356)
ISS					(117)	(74)
Conta de desenvolvimento energético - CDE					(1.222.195)	(1.134.697)
Programa de P & D e eficiência energética					(52.676)	(51.466)
PROINFA					(89.152)	(94.313)
Outros					(115.999)	(43.463)
					(3.492.524)	(3.126.355)
Receita operacional líquida					5.901.753	5.770.292

24.1 Ajuste de receita de ultrapassagem e excedente de reativos

No procedimento de regulação tarifária ("PRORET"), no submódulo 2.7 Outras Receitas, aprovado pela REN ANEEL nº 463, de 22 de novembro de 2011, foi definido que as receitas auferidas com ultrapassagem de demanda e excedente de reativos, da data contratual de revisão tarifária referente ao 3º ciclo de revisão tarifária periódica, devem ser contabilizadas como obrigações especiais, em subconta específica e serão amortizadas a partir da próxima revisão tarifária.

Para a Companhia em função do 4º ciclo de revisão tarifária periódica, a partir de maio de 2015, essa obrigação especial passou a ser amortizada. Os novos valores decorrentes de ultrapassagem de demanda e excedente de reativos passaram a ser constituídos em ativos e passivos financeiros setoriais, homologados em revisão tarifária periódica e amortizados até a próxima revisão tarifária periódica, e assim sucessivamente, conforme dispõe o submódulo 2.1 Procedimentos Gerais do PRORET.

Em 7 de fevereiro de 2012 a Associação Brasileira de Distribuidores de Energia Elétrica ("ABRADEE") conseguiu a suspensão dos efeitos da REN nº 463, onde foi deferido o pedido de antecipação de tutela final e foi suspensa a determinação de contabilização das receitas oriundas de ultrapassagem de demanda e excedente de reativos como obrigações especiais. Em junho de 2012, foi deferido o efeito suspensivo requerido pela ANEEL em seu Agravo de Instrumento e suspendendo a antecipação de tutela originalmente deferida em favor da ABRADEE. Atualmente aguarda-se a apresentação do Laudo Pericial pelo Sr. Perito do Juízo e o julgamento da ação para determinar o tratamento definitivo dessas receitas. Esses valores foram provisionados como (i) obrigações especiais e estão sendo amortizadas e apresentadas líquidas no ativo intangível da concessão, em atendimento ao CPC 25 e (ii) passivos financeiros setoriais os quais estão sendo amortizados e apresentados líquido na receita operacional líquida.

24.2 Revisão Tarifária Periódica (“RTP”) e Reajuste Tarifário Anual (“RTA”)

Em outubro de cada ano, através de Resolução Homologatória (“REH”), a ANEEL reajusta a tarifa da Companhia, de 23 de outubro até 22 de outubro do ano subsequente. Os últimos reajustes com reflexos nessas demonstrações financeiras, foram:

- Em 2024, através da REH nº 3.409, relativa ao resultado do RTA, reajuste médio em 1,33%, sendo -1,48% referente ao reajuste tarifário econômico e 2,81% relativos aos componentes financeiros pertinentes. O efeito médio total a ser percebido pelos consumidores é de 3,03%.
- Em 2023 através da REH nº 3.277 relativa ao RTP, reajuste médio em -0,73%, sendo +0,89% referente ao reajuste tarifário econômico, -1,62% relativo aos componentes financeiros pertinentes. O efeito médio total a ser percebido pelos consumidores é de -4,37%.

24.3 Aporte CDE – baixa renda e demais subsídios tarifários

A Lei nº 12.783 de 11 de janeiro de 2013 determinou que os recursos relacionados à subvenção baixa renda bem como outros descontos tarifários passassem a ser subsidiados integralmente por recursos oriundos da CDE. No exercício de 2024, foi registrada receita de R\$ 334.238 (R\$ 296.300 em 2023), sendo (i) R\$ 33.416 (R\$ 31.180 em 2023) referentes à subvenção baixa renda, (ii) R\$ 236.181 (R\$ 201.096 em 2023) referentes a outros descontos tarifários, (iii) R\$ 46.085 (R\$ 58.367 em 2023) de subvenção CCRBT e (iv) R\$ 18.556 (R\$ 5.657 em 2023) de custeio temporário dos componentes tarifárias não associadas ao custo da energia e não remuneradas pelo consumidor-gerador, incidentes sobre a energia elétrica compensada pelas unidades consumidoras participantes do Sistema de Compensação de Energia Elétrica (“SCEE”) conforme institui a Lei nº 14.300 de 6 de janeiro de 2022.

24.4 Conta de desenvolvimento energético (“CDE”)

A ANEEL, por meio da REH nº 3.305, de 14 de novembro de 2023, estabeleceu as quotas mensais provisórias da CDE-USO.

A REH nº 3.426, de 10 de dezembro de 2024, estabeleceu as quotas definitivas da CDE-USO de 2024 e as quotas da CDE-GD, criada pela Lei nº 14.300 de 2022, cujos valores foram pagos a partir do mês subsequente ao processo tarifário de 2024.

A CDE Conta-Covid foi criada pela REN nº 885, de 23 de junho de 2020 com as quotas homologadas pelo Despacho nº 181 de 26 de janeiro de 2021, com retificação por meio do Despacho nº 939 de 05 de abril de 2021. O Despacho nº 689 de 06 de março de 2024 homologou os valores revisados das quotas mensais da CDE Conta-Covid.

A CDE Escassez Hídrica, criada pela REN nº 1.008 de 15 de março de 2022, cujas quotas foram homologadas por meio do Despacho nº 510 de 24 de janeiro de 2023, sendo os valores pagos a partir do mês subsequente ao processo tarifário de 2023.

A Medida Provisória nº 1.212/2024 e a Portaria Interministerial MME/MF nº 1/2024 regulamentaram a quitação antecipada da CDE Conta-Covid e CDE Escassez Hídrica utilizando os recursos da CDE Eletrobrás. Os pagamentos dessas contas foram encerrados em setembro de 2024.

(25) CUSTO COM ENERGIA ELÉTRICA

	GWh		R\$ mil	
	2024	2023	2024	2023
Energia comprada para revenda				
Energia de Itaipu Binacional	1.707	1.757	391.586	379.435
PROINFA	167	168	58.414	67.766
Energia adquirida através de leilão no ambiente regulado, contratos bilaterais e energia de curto prazo	8.771	9.219	2.417.501	2.296.852
Crédito de PIS e COFINS	-	-	(250.520)	(244.098)
Subtotal	10.645	11.145	2.616.981	2.499.956
Encargos de uso do sistema de transmissão e distribuição				
Encargos da rede básica			702.591	691.330
Encargos de transporte de itaipu			62.800	64.576
Encargos de conexão			30.336	30.237
Encargos de uso do sistema de distribuição			213	7.009
Encargos de serviço do sistema - ESS líquido do repasse da CONER (*)			30.905	28.745
Encargos de energia de reserva - EER			171.572	188.623
Crédito de PIS e COFINS			(92.350)	(93.470)
Subtotal			906.067	917.050
Total			3.523.048	3.417.006

(*) Conta de energia de reserva

(26) OUTROS CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

	Outros custo com operação		Custo com serviço prestado a terceiros		Outras despesas operacionais						Total	
					Vendas		Gerais e administrativas		Outros			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Pessoal	128.668	132.021	1	-	35.970	30.058	50.360	48.307	-	-	214.999	210.386
Entidade de previdência privada	(4.364)	7.724	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.364)	7.724
Material	30.405	32.444	669	489	2.372	1.818	2.907	2.104	-	-	36.352	36.854
Serviços de terceiros	99.814	85.143	896	601	49.876	51.300	71.987	65.545	-	-	222.572	202.589
Custos com construção da infraestrutura	-	-	509.820	491.721	-	-	-	-	-	-	509.820	491.721
Outros	167	577	11	8	11.980	12.829	43.606	43.311	17.296	31.413	73.059	88.138
Taxa de arrecadação	-	-	-	-	11.802	12.160	-	-	-	-	11.802	12.160
Arrendamentos e aluguéis	3	-	-	-	-	-	3.686	2.515	-	-	3.689	2.515
Publicidade e propaganda	-	-	-	-	-	-	3.752	3.627	-	-	3.752	3.627
Legais, judiciais e indenizações	-	-	-	-	-	-	29.738	31.949	-	-	29.738	31.949
Perda (ganho) na alienação, desativação e outros de ativos não circulante	-	-	-	-	-	-	-	-	14.968	29.180	14.968	29.180
Outros	164	577	11	8	178	669	6.430	5.220	2.327	2.233	9.110	8.707
Total	254.689	257.909	511.397	492.819	100.198	96.004	168.860	159.267	17.296	31.413	1.052.440	1.037.412

(27) RESULTADO FINANCEIRO

	2024	2023
Receitas		
Rendas de aplicações financeiras	35.277	63.177
Acréscimos e multas moratórias	63.862	55.693
Atualização de créditos fiscais	101.282	131.064
Atualização de depósitos judiciais	11.743	14.027
Atualizações monetárias e cambiais	8.967	24.279
Deságio na aquisição de crédito de ICMS	8.979	15.428
Atualização do ativo financeiro setorial (nota 9)	6.063	24.936
PIS/COFINS sobre outras receitas financeiras	(5.504)	(5.318)
Outros	2.225	3.067
Total	232.893	326.353
Despesas		
Encargos de dívidas	(273.608)	(239.984)
Atualizações monetárias e cambiais	(211.405)	(207.488)
(-) Juros capitalizados	6.534	5.882
Atualização do passivo financeiro setorial (nota 9)	(20.075)	(20.912)
Atualização da exclusão do ICMS da base de PIS/COFINS (nota 8.1)	(70.308)	(117.237)
Outros	(15.312)	(27.829)
Total	(584.173)	(607.566)
Resultado financeiro	(351.280)	(281.214)

Os juros foram capitalizados a uma taxa média de 7,66% a.a. em 2024 (7,38% a.a. em 2023) sobre os ativos qualificáveis, de acordo com o CPC 20 (R1).

As rubricas de atualizações monetárias e cambiais contemplam os efeitos líquidos dos ganhos com instrumentos derivativos no montante de R\$ 87.481 (perda de R\$ 82.007 em 2023) (nota 31).

(28) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Companhia tem como controladora a CPFL Energia que possui as seguintes empresas como acionistas controladores:

- State Grid Brazil Power Participações S.A.

Companhia controlada indiretamente pela State Grid Corporation of China, companhia estatal chinesa cujo principal negócio é desenvolver e operar empresas no setor energético.

- ESC Energia S.A.

Companhia controlada pela State Grid Brazil Power Participações S.A.

Foram considerados como partes relacionadas os acionistas controladores e coligadas, entidades sob o controle comum e que de alguma forma exerçam influência significativa sobre a Companhia.

As principais naturezas e transações estão relacionadas a seguir:

- a) **Intangível, ativo contratual, materiais e prestação de serviços:** Refere-se à aquisição de equipamentos, cabos e outros materiais para aplicação nas atividades de distribuição, e contratação de serviços de engenharia e consultoria.

- b) **Compra e venda de energia no mercado regulado e encargos:** A Companhia cobra tarifas pelo uso da rede de distribuição (TUSD) e realiza vendas de energia a partes relacionadas, presentes em suas respectivas áreas de concessão (consumidores cativos). Os valores cobrados são definidos através de preços regulados pelo Poder Concedente. A Companhia também adquire energia de partes relacionadas, envolvendo principalmente contratos de longo prazo, em consonância com as regras estabelecidas pelo setor (principalmente através de leilão), sendo também seus preços regulados e aprovados pela ANEEL.

A Companhia possui plano de suplementação de aposentadoria mantido junto à Vivest, oferecidos aos respectivos empregados. Mais informações vide nota 18 - Entidade de Previdência Privada.

A controladora CPFL Energia possui um “Comitê de Partes Relacionadas”, formado por dois membros independentes e um executivo do Grupo, que avalia as principais transações comerciais efetuadas com partes relacionadas.

A Administração considerou a proximidade de relacionamento com as partes relacionadas associada a outros fatores para determinar o nível de detalhes de divulgação das transações e acredita que as informações relevantes sobre as transações com partes relacionadas estão adequadamente divulgadas.

A remuneração total do pessoal-chave da administração em 2024, conforme requerido pela Deliberação CVM nº 642/2010 e CPC 05 (R1) - Partes Relacionadas foi de R\$ 7.469 (R\$ 9.602 em 2022). Este valor é composto por R\$ 6.630 (R\$ 8.168 em 2022) referente a benefícios de curto prazo, R\$ 107 (R\$ 94 em 2022) de benefícios pós-emprego e R\$ 732 (R\$ 1.340 em 2022) de outros benefícios de longo prazo, e refere-se ao valor registrado pelo regime de competência.

As transações com as entidades sob controle comum (controladas da State Grid Corporation of China), referem-se basicamente a encargos de uso do sistema de transmissão, incorridos e pagos pela Companhia.

Transações envolvendo acionistas controladores, entidades sob o controle comum ou influência significativa e empreendimentos controlados em conjunto pela CPFL Energia:

	Ativo		Passivo		Receita		Despesa/custo	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	2024	2023	2024	2023
Empresas								
Alocação de despesas entre empresas								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	4.970	5.811	1.554	1.490	-	-	(38.631)	(38.060)
Arrendamento e aluguel								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	-	-	-	1.989	267	274	2.086	1.259
Dividendos/Juros sobre o capital próprio								
CPFL Energia S.A.	-	-	113.356	7.395	-	-	-	-
Ativo contratual, intangível, materiais e prestação de serviço								
Entidades sob o controle comum	-	-	-	3.762	-	-	546	2.666
Entidades sob o controle da CPFL Energia	1.504	661	34.479	14.116	141	27	64.459	53.868
Compra e venda de energia e encargos								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	34	116	53.283	19.225	-	-	427.133	251.786
Empreendimentos controlados em conjunto pela CPFL Energia	-	-	24.430	57.400	-	-	267.471	471.995
Encargos - Rede básica								
Entidades sob o controle comum	-	-	-	-	-	-	70.663	71.939
Outras receitas operacionais								
Entidades sob o controle comum	-	-	-	-	4.211	-	-	-
Outros								
Instituto CPFL	-	-	-	-	-	-	866	-
Entidades sob o controle da CPFL Energia	66	31	6.658	4.316	-	-	-	-

A Companhia adquiriu equipamentos, cabos e outros materiais para aplicação nas atividades de distribuição e contratação de serviços de informática e construção civil no exercício. Do valor total de dispêndios relacionados a estas operações, foram capitalizados o montante de R\$ 81.860 no exercício (R\$ 78.715 em 2023), que não estão sendo apresentados no quadro acima.

(29) SEGUROS

A Companhia mantém contratos de seguros com cobertura determinada por orientação de especialistas, levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas significativas sobre seus ativos e/ou responsabilidades. As principais coberturas de seguros são:

<u>Descrição</u>	<u>Ramo da apólice</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo financeiro da concessão / Intangível	Riscos nomeados	368.000
Transporte	Transporte nacional e internacional	141.470
Responsabilidade civil	Geral e riscos ambientais	50.736
Pessoas	Vidas em grupo e acidentes pessoais	259.508
Garantia	Seguro Garantia	305.113
Outros	Responsabilidade civil dos administradores e outros	150.000
Total		1.274.827

Determinadas apólices para cobertura de responsabilidade civil, são compartilhadas entre as empresas do Grupo CPFL Energia. O prêmio é pago proporcionalmente por cada empresa envolvida de acordo com critérios definidos pela Administração.

(30) GESTÃO DE RISCOS

Os negócios da Companhia compreendem principalmente distribuição de energia elétrica. Como concessionária de serviços públicos, as atividades e/ou tarifas da Companhia são reguladas pela ANEEL.

Estrutura do gerenciamento de risco

A gestão de riscos é conduzida através de uma estrutura que envolve o Conselho de Administração e Fiscal da controladora CPFL Energia, Comitês de Assessoramento do Conselho de Administração, Diretoria Executiva, Diretoria de Auditoria, Riscos, Compliance e DPO (Data Protection Officer), bem como as áreas de negócio. Essa gestão é regulamentada pela Política de Gestão Corporativa de Riscos que descreve e regulamenta o gerenciamento corporativo de riscos, as principais responsabilidades das partes envolvidas e os limites de exposição aos principais riscos.

Compete ao Conselho de Administração da CPFL Energia:

- Orientar a condução dos negócios, observando, dentre outros, o monitoramento dos riscos empresariais exercido através do modelo de gerenciamento corporativo de risco adotado pela Companhia;
- Zelar para que a Diretoria possua mecanismos e controles internos para conhecer e avaliar os Riscos;
- Tomar conhecimento sobre as alterações no Mapa Corporativo de Risco;
- Deliberar sobre as mudanças de limite de riscos encaminhadas pela Diretoria Executiva da CPFL Energia;
- Deliberar sobre a inclusão ou exclusão de Riscos no Mapa Corporativo de Riscos;
- Tomar conhecimento de exposições e planos de ação em caso de eventual extrapolação do limite de riscos encaminhadas pela Diretoria Executiva da CPFL Energia.

Cabe ao Comitê de Auditoria:

- Avaliar e monitorar as exposições de risco da Companhia;

- Assessorar o Conselho de Administração da CPFL Energia no monitoramento e controle da qualidade das demonstrações financeiras, nos controles internos e no gerenciamento de riscos.

Ao Conselho Fiscal compete, entre outros:

- Certificar que a Administração tem meios para identificar os riscos sobre a elaboração, divulgação e acuracidade das demonstrações financeiras aos quais o Grupo CPFL está exposto, bem como monitorar a eficácia do ambiente de controles.

À Diretoria Executiva cabe:

- Recomendar mudança de metodologias de limite de risco ao Conselho de Administração da CPFL Energia;
- Avaliar a eficácia da Política de Gerenciamento de Riscos e dos sistemas de gerenciamento de riscos e prestar contas ao Conselho de Administração da CPFL Energia sobre essa avaliação;
- Tomar conhecimento de exposições e planos de ação em caso de eventual extrapolação dos limites de riscos.

A Diretoria de Auditoria, Riscos, *Compliance* e DPO é responsável por:

- Coordenar o processo de avaliação de riscos corporativos, desenvolvendo e mantendo atualizadas as metodologias de Gestão Corporativa de Riscos;
- Desenvolver e definir, em conjunto com os gestores dos negócios, indicadores para monitoramento dos riscos, critérios de classificação da exposição e propostas de limite. Além de, sob demanda, avaliar necessidade de revisões;
- Monitorar as exposições aos riscos de acordo com suas respectivas periodicidades de atualização e acompanhar a implantação dos planos de ação pelos gestores dos negócios;
- Reportar semestralmente em Reunião de Diretoria Executiva da CPFL Energia, Comitê de Auditoria e reunião do Conselho de Administração da CPFL Energia as exposições do Mapa Corporativo de Riscos;
- Em caso de extrapolação do limite de risco:
 - a) Validar o preenchimento do Formulário de Extrapolação de Limites de Risco, realizado pelo(a) responsável pelo risco, e avaliar suficiência das informações;
 - b) Acompanhar a apresentação do modelo de risco e a justificativa para a Diretoria Executiva da CPFL Energia, Comitê de Auditoria e Conselho de Administração da CPFL Energia;
 - c) Acompanhar o status dos planos de ação sinalizados para reenquadramento das exposições aos limites aprovados até a sua conclusão.

As áreas de negócio possuem responsabilidade primária pela gestão dos riscos inerentes aos seus processos, devendo conduzi-los dentro dos limites de exposição definidos e implementando planos de mitigação para as principais exposições, bem como desenvolver e manter um ambiente adequado de controles operacionais para efetividade e continuidade dos negócios de suas respectivas unidades de gestão.

Os principais fatores de risco de mercado que afetam os negócios são como seguem:

Risco de taxa de câmbio: Esse risco decorre de a possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas e em restrições de caixa por conta de flutuações nas taxas de câmbio, aumentando os saldos de passivo denominados em moeda estrangeira. A exposição relativa à captação de recursos em moeda estrangeira está coberta por operações financeiras de swap. A quantificação destes riscos está apresentada na nota 31. Adicionalmente a Companhia está exposta em suas

atividades operacionais, à variação cambial na compra de energia elétrica de Itaipu. O mecanismo de compensação - CVA protege a Companhia de eventuais perdas econômicas.

Risco de taxa de juros e de indexadores de inflação: Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros e nos indexadores de inflação que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos, financiamentos e debêntures. A quantificação deste risco está apresentada na nota 31.

Risco de crédito: O risco surge da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento de valores faturados a seus clientes. Mesmo sendo muito pulverizado, o risco é gerenciado através do monitoramento da inadimplência, ações de cobrança e corte de fornecimento.

Risco de sub/sobrecontratação: Risco inerente ao negócio de distribuição de energia no mercado brasileiro ao qual a Companhia e todas as distribuidoras do mercado estão expostas. A Companhia pode ficar impossibilitada de repassar integralmente os custos de suas compras de energia elétrica em duas situações: (i) quando o volume de energia contratada for superior a 105% da energia demandada pelos consumidores e (ii) quando o nível de contratos for inferior a 100% desta energia demandada. No primeiro caso a energia contratada acima dos 105% é vendida na CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica) e não é repassada aos consumidores, ou seja, em cenários de PLD (Preço de liquidação das diferenças) inferior ao preço de compra desses contratos, há uma perda para a concessão. No segundo caso, além da Companhia ser obrigada a adquirir energia ao valor do PLD na CCEE e não possuir garantias de repasse integral na tarifa dos consumidores, há uma penalidade por insuficiência de lastro contratual. Essas situações podem ser mitigadas se as distribuidoras fizerem jus a exposições ou sobras involuntárias.

Risco quanto à escassez de energia hídrica: A energia vendida pela Companhia é majoritariamente produzida por usinas hidrelétricas. Um período prolongado de escassez de chuva pode resultar na redução do volume de água dos reservatórios das usinas, comprometendo a recuperação de seu volume, podendo acarretar em perdas em função do aumento de custos na aquisição de energia ou redução de receitas com a implementação de programas abrangentes de conservação de energia elétrica ou adoção de um novo programa de racionamento, como o verificado em 2001. Em 2024, observou-se uma hidrologia desfavorável, especialmente na região sudeste/centro-oeste, com ocorrência de eventos extremos pontuais (cheias no Rio Grande do Sul e grandes períodos secos na região Norte do país). Contudo, devido à diversificação da matriz energética brasileira e grande participação de fontes renováveis, os principais reservatórios iniciaram 2025 em níveis confortáveis para geração de energia elétrica.

Risco de aceleração de dívidas: A Companhia possui contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures, com cláusulas restritivas (*covenants*) normalmente aplicáveis a esses tipos de operação. Essas cláusulas restritivas são monitoradas e não limitam a capacidade de condução do curso normal das operações, se atendidas nas periodicidades exigidas contratualmente ou se obtida a anuência prévia dos credores para o não atendimento.

Risco regulatório: As tarifas de fornecimento de energia elétrica cobradas pela Companhia dos consumidores cativos são fixadas pela ANEEL, de acordo com a periodicidade prevista no contrato de concessão celebrado com o Governo Federal e em conformidade com a metodologia de revisão tarifária periódica estabelecida para o ciclo tarifário. Uma vez homologada essa metodologia, a ANEEL determina as tarifas a serem cobradas pelas distribuidoras dos consumidores finais. As tarifas assim fixadas, conforme disposto na Lei nº 8.987/1995, devem assegurar o equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão no momento da revisão tarifária, mas podem gerar reajustes menores em relação ao esperado pela Companhia.

Gerenciamento de riscos dos instrumentos financeiros

A Companhia mantém políticas e estratégias operacionais e financeiras visando liquidez, segurança e rentabilidade de seus ativos. Desta forma possuem procedimentos de controle e acompanhamento das transações e saldos dos instrumentos financeiros, com o objetivo de monitorar os riscos e taxas vigentes em relação às praticadas no mercado. A avaliação desse potencial impacto, oriundo da volatilidade dos fatores de risco e suas correlações, é realizada periodicamente para apoiar o processo de tomada de decisão a respeito da estratégia de gestão do risco, que pode incorporar instrumentos financeiros, incluindo derivativos.

As carteiras compostas por esses instrumentos financeiros são monitoradas mensalmente, permitindo o acompanhamento dos resultados financeiros e seu impacto no fluxo de caixa.

Controles para gerenciamento dos riscos: Para o gerenciamento dos riscos inerentes aos instrumentos financeiros e de modo a monitorar os procedimentos estabelecidos pela Administração, a Companhia possui uma assessoria financeira contratada para realizar e reportar o cálculo do *Mark to Market*, *Stress Testing* e *Duration* dos instrumentos, além de se utilizar do sistema de *software* Bloomberg para o auxílio deste processo, avaliando os riscos aos quais a Companhia está exposta. Historicamente, os instrumentos financeiros contratados pela Companhia suportados por estas ferramentas, têm apresentado resultados adequados para mitigação dos riscos. Ressalta-se que a Companhia tem a prática de contratação de instrumentos derivativos, sempre com as devidas aprovações de alçadas, somente quando há uma exposição a qual a Administração considera como risco. Adicionalmente, a Companhia não realiza transações envolvendo derivativos especulativos.

(31) INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Os principais instrumentos financeiros, marcados a valores justos e/ou cujo valor contábil é diferente do respectivo valor justo, classificados de acordo com as práticas contábeis adotadas pela Companhia são, como segue:

	Nota Explicativa	Categoria / Mensuração	Nível (*)	31/12/2024	
				Contábil	Valor Justo
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	5	(a)	Nível 2	245.319	245.319
Titulos e valores mobiliarios	6	(a)	Nível 1	146.901	146.901
Derivativos	31	(a)	Nível 2	308.360	308.360
Ativo financeiro da concessão	11	(a)	Nível 3	3.343.565	3.343.565
Total				4.044.144	4.044.144
Passivo					
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos	16	(b)	Nível 2 (***)	605.741	605.741
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos (**)	16	(a)	Nível 2	1.358.808	1.358.808
Debêntures - principal e encargos	17	(b)	Nível 2 (***)	1.291.596	1.288.605
Debêntures - principal e encargos (**)	17	(a)	Nível 2	1.001.395	1.001.395
Derivativos	31	(a)	Nível 2	16.577	16.577
Passivo financeiro setorial	9	(a)	Nível 2	360.437	360.437
Total				4.634.553	4.631.562

(*) Refere-se a hierarquia para determinação do valor justo.

(**) Em função da designação inicial deste passivo financeiro, a Companhia apresentou um ganho de R\$ 62.514 em 2024 (perda de R\$ 109.474 em 2023).

(***) Apenas para fins de divulgação de acordo com o CPC 40 (R1)

Legenda

Categoria / Mensuração:

(a) Valor justo contra o resultado

(b) Mensurados ao custo amortizado

A classificação dos instrumentos financeiros em custo amortizado ou a valor justo contra resultado baseia-se no modelo de negócios e nas características de fluxo de caixa esperado pela Companhia para cada instrumento.

Os instrumentos financeiros cujos valores contábeis se aproximam dos valores justos, devido à sua natureza, na data destas demonstrações financeiras, são:

- Ativos financeiros: (i) consumidores, concessionárias e permissionárias, (ii) contas a receber - CDE, (iii) cauções, fundos e depósitos vinculados, (iv) serviços prestados a terceiros, e (v) convênios de arrecadação;
- Passivos financeiros: (i) fornecedores, (ii) taxas regulamentares, (iii) consumidores e concessionárias a pagar, (iv) FNDCT/EPE/PROCEL, (v) convênios de arrecadação, (vi) descontos tarifários – CDE, (vii) passivo de arrendamento, e (viii) fundo de reversão.

Adicionalmente, não houve em 2024 transferências entre os níveis de hierarquia de valor justo.

a) Valorização dos instrumentos financeiros

Conforme mencionado na nota 4, o valor justo de um título corresponde ao seu valor de vencimento (valor de resgate), trazido a valor presente pelo fator de desconto (referente à data de vencimento do título), obtido da curva de juros de mercado em reais.

Os três níveis de hierarquia de valor justo são:

- Nível 1: preços cotados em mercado ativo para instrumentos idênticos;
- Nível 2: informações observáveis diferentes dos preços cotados em mercado ativo que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços);
- Nível 3: instrumentos cujos fatores relevantes não são dados observáveis de mercado.

Em função da Companhia ter classificado o ativo financeiro da concessão como valor justo contra resultado, os fatores relevantes para avaliação ao valor justo não são publicamente observáveis, assim a classificação da hierarquia de valor justo é de nível 3.

b) Instrumentos derivativos

A Companhia possui política de utilizar derivativos com o propósito de proteção (*hedge* econômico) dos riscos de variação cambial e flutuação das taxas de juros, em maioria constituídos por *swaps* de moeda ou taxas de juros. Os derivativos são contratados com bancos e instituições financeiras de primeira linha e que tenham um *rating* local de pelo menos AA- ou B- global, avaliado em pelo menos uma das agências S&P, Moodys ou Fitch, e em caso de mais de uma, é considerada o menor *rating* entre elas. A Administração não identificou para os exercícios de 2024 e 2023 que os ativos financeiros derivativos tivessem uma perda relevante por redução ao valor recuperável utilizando o critério de perdas esperadas.

Os instrumentos de proteção contratados pela Companhia são *swaps* de moeda ou taxas de juros sem nenhum componente de alavancagem, cláusula de margem, ajustes diários ou ajustes periódicos.

Uma vez que grande parte dos derivativos contratados pela Companhia possuem prazos perfeitamente alinhados com as respectivas dívidas protegidas, e de forma a permitir uma informação contábil mais relevante e consistente através do reconhecimento de receitas e despesas, tais dívidas foram designadas para o registro contábil a valor justo (notas 16 e 17). As demais dívidas que possuem prazos diferentes dos instrumentos derivativos contratados para proteção, continuam sendo reconhecidas ao respectivo valor de custo amortizado. Ademais, a Companhia não adotou a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*) para as operações com instrumentos derivativos.

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia detinha as seguintes operações de *swap*, todas negociadas no mercado de balcão:

Estratégia	Valores de mercado (contábil)			Valores a custo, líquidos ⁽¹⁾	Ganho (Perda) na marcação a mercado	Moeda / indexador dívida	Moeda / indexador swap	Faixa de vencimento	Nocional
	Ativo	Passivo	Valores justos, líquidos						
Derivativos de proteção de dívidas designadas a valor justo									
Hedge variação cambial									
Empréstimos bancários - Lei 4.131	151.717	-	151.717	157.858	(6.141)	Euro + 0,70%	CDI + 0,83%	mar/25	419.760
Empréstimos bancários - Lei 4.131	106.348	-	106.348	133.621	(27.273)	USD + 1,94% a 4,71%	CDI + 1,15% a 1,22%	mar/25 a set/26	663.218
	258.065	-	258.065	291.480	(33.414)				
Hedge variação índice de preços									
Debêntures	50.295	(16.577)	33.717	111.262	(77.545)	IPCA + 4,30% a 6,3018%	104,3% a 111,07% do CDI e CDI + 0,43%	ago/24 a out/39	957.705
	50.295	(16.577)	33.717	111.262	(77.545)				
Total	308.360	(16.577)	291.783	402.742	(110.959)				
Circulante	277.961	(137)							
Não circulante	30.399	(16.440)							

Para mais detalhes referentes a prazos e informações sobre dívidas e debêntures, vide notas 16 e 17.
(1) Os valores a custo representam o saldo do derivativo sem a respectiva marcação a mercado, enquanto que o nocional refere-se ao saldo principal da dívida e reduz-se conforme ocorre a amortização da mesma.

A movimentação dos derivativos está demonstrada a seguir:

	Saldo em 31/12/2023	Atualização monetária e cambial e marcação a mercado	Liquidação	Saldo em 31/12/2024
Derivativos				
Para dívidas designadas a valor justo	124.032	174.291	104.419	402.742
Marcação a mercado	(24.709)	(86.250)	-	(110.959)
Total	99.323	88.042	104.419	291.783
Ativo circulante	32.534			277.961
Ativo não circulante	144.915			30.399
Passivo circulante	(9.036)			(137)
Passivo não circulante	(69.090)			(16.440)

Conforme mencionado acima, a Companhia optou por marcar a mercado dívidas para as quais possuem instrumentos de derivativos totalmente atrelados (notas 16 e 17).

A Companhia tem reconhecido ganhos e perdas com os seus instrumentos derivativos no resultado do exercício. No entanto, por se tratar de derivativos de proteção, tais ganhos e perdas minimizaram os impactos de variação cambial e variação de taxa de juros incorridos nos respectivos endividamentos protegidos. Para os exercícios de 2024 e 2023, os instrumentos derivativos geraram os seguintes impactos no resultado registrados na rubrica de despesa financeira com atualizações monetárias e cambiais e no resultado abrangente na rubrica risco de crédito na marcação a mercado, este último relativo às dívidas marcadas a valores justos:

Risco protegido / operação	Ganho (Perda) no resultado		Ganho (Perda) no resultado abrangente	
	2024	2023	2024	2023
Variação de taxas de juros	(4.839)	(36.469)	-	-
Marcação a mercado	(99.834)	99.604	561	388
Variação cambial	179.130	(176.898)	-	-
Marcação a mercado	13.023	31.755	-	-
Total	87.481	(82.007)	561	388

c) Ativos financeiros da concessão

Conforme mencionado acima, a Companhia tem classificado o respectivo ativo financeiro da concessão como valor justo contra resultado. A movimentação e respectivos ganhos no resultado do exercício foi de R\$ 148.482 (R\$ 159.053 em 2023), assim como as principais premissas utilizadas, estão divulgadas nas notas 11 e 24.

d) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado, tais como taxas de câmbio e taxas de juros que irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. A Companhia utiliza derivativos para gerenciar riscos de mercado.

e) Análise de sensibilidade

A Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros (inclusive derivativos) estão expostos, basicamente representados por variação das taxas de câmbio e de juros.

Quando a exposição ao risco é considerada ativa, o risco a ser considerado é uma redução dos indexadores atrelados devido a um consequente impacto negativo no resultado da Companhia. Na mesma medida, quando a exposição ao risco é considerada passiva, o risco é uma elevação dos indexadores atrelados por também ter impacto negativo no resultado. Desta forma, a Companhia quantificou os riscos através da exposição líquida das variáveis (dólar, euro, CDI, IPCA e SELIC), conforme demonstrado:

e.1) Variação cambial

Considerando que a manutenção da exposição cambial líquida existente em 31 de dezembro de 2024 fosse mantida, a simulação dos efeitos consolidados por tipo de instrumento financeiro, para os três cenários distintos seria:

Instrumentos	Exposição (a)	Risco	Receita (despesa)		
			Depreciação cambial (b)	Apreciação cambial de 25% (c)	Apreciação cambial de 50% (c)
Instrumentos financeiros passivos	(786.054)		(72.952)	141.799	356.551
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	791.368		73.446	(142.757)	(358.961)
	5.315	baixa dólar	493	(959)	(2.411)
Instrumentos financeiros passivos	(572.755)		(64.143)	95.081	254.305
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	573.263		64.200	(95.165)	(254.531)
	508	baixa euro	57	(84)	(226)
Total	5.823		550	(1.043)	(2.637)
Efeitos no resultado do exercício			550	(1.043)	(2.637)

(a) A taxa de câmbio considerada em 31.12.2024 foi de R\$ 6,19 para o dólar e R\$ 6,43 para o euro.

(b) Conforme curvas de câmbio obtidas em informações disponibilizadas pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sendo a taxa de câmbio considerada de R\$ 6,77 e R\$ 7,15 e a depreciação cambial de 9,28% e 11,20%, do dólar e do euro respectivamente em 31.12.2024.

(c) Conforme requerimento da Instrução CVM nº 475/2008, os percentuais de elevação dos índices aplicados são referentes às informações disponibilizadas pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

Em função da exposição cambial líquida do dólar e do euro serem ativas, o risco é baixa do dólar e do euro, portanto, o câmbio foi apreciado em 25% e 50% em relação ao câmbio provável.

e.2) Variação das taxas de juros

Supondo que o cenário de exposição líquida dos instrumentos financeiros indexados a taxas de juros variáveis em 31 de dezembro de 2024 fosse mantido, a despesa financeira líquida para os próximos 12 meses para cada um dos três cenários definidos seria:

Instrumentos	Exposição	Risco	Taxa no exercício	Taxa cenário provável (a)	Receita (despesa)		
					Cenário provável	Elevação/Redução de índice em 25% (b)	Elevação/Redução de índice em 50% (b)
Instrumentos financeiros ativos	372.547				57.409	71.762	86.114
Instrumentos financeiros passivos	(1.295.099)				(199.575)	(249.469)	(299.362)
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	(2.127.438)				(327.838)	(409.798)	(491.757)
Ativos e passivos financeiros setoriais	(360.437)				(55.543)	(69.429)	(83.315)
	(3.410.428)	alta CDI/SELIC	12,15%	15,41%	(525.547)	(656.934)	(788.320)
Instrumentos financeiros passivos	(1.610.191)				(135.739)	(101.804)	(67.870)
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	1.054.590				88.902	66.676	44.451
Ativo financeiro da concessão	3.343.565				281.863	211.397	140.931
	2.787.964	baixa IPCA	4,83%	8,43%	235.026	176.269	117.512
Total	(622.464)				(290.521)	(480.665)	(670.808)
Efeitos no resultado abrangente acumulado					21	6	(10)
Efeitos no resultado do exercício					(290.542)	(480.671)	(670.798)

(a) Os índices foram obtidos através de informações disponibilizadas pelo mercado.

(b) Conforme requerimento da Instrução CVM nº 475/2008, os percentuais de elevação foram aplicados sobre os índices no cenário provável.

f) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de Consumidores, Concessionárias e Permissionárias e de instrumentos financeiros da Companhia. Mensalmente, o risco é monitorado e classificado de acordo com a exposição atual, considerando o limite aprovado pela Administração.

As perdas por redução ao valor recuperável sobre ativos financeiros reconhecidas no resultado estão apresentadas na nota 7 – Consumidores, Concessionárias e Permissionárias.

Contas a receber e ativos de contrato - Consumidores, Concessionárias e Permissionárias

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada carteira de clientes. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito.

A Companhia utiliza uma matriz de provisões para a mensuração da perda de crédito esperada com contas a receber de clientes de acordo com a classe de consumidor (Residencial, Comercial, Rural, Poder Público, Iluminação Pública, Serviços Públicos), Outras Receitas e Receita Não Faturada, consistindo em maioria por um grande número de saldos pulverizados.

As taxas de perda são baseadas na experiência real de perda de crédito verificada nos últimos anos. Essas taxas refletem as diferenças entre as condições econômicas durante o período em que os dados históricos foram coletados, as condições atuais e a visão da Companhia sobre as condições econômicas futuras ao longo da vida esperada dos recebíveis. Desta forma, fora calculada uma "Receita ajustada", refletindo a percepção da Companhia sobre a perda esperada. Tal receita ajustada foi alocada por classe de consumo (matriz), de acordo com o intervalo atualmente utilizado na provisão orientada pelos parâmetros regulatórios, como segue:

Classe	Dias	Período
Residencial	90	Receita de 3 meses anteriores ao mês atual
Comercial e outras receitas	180	Receita de 6 meses anteriores ao mês atual
Industrial, rural, poder público em geral	360	Receita de 12 meses anteriores ao mês atual
Não faturado	-	Utiliza receita do próprio mês

Desta forma, com base nas premissas acima, é calculado um índice "Ajustado" de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa ("PCLD") para o mês, que foi determinado dividindo-se a "PCLD Real" pela "Receita Ajustada" de cada mês. Na sequência, a PCLD é estimada mensalmente, considerando a média móvel respectiva dos meses dos índices mensais "Ajustados", e aplicada sobre a receita real do mês corrente.

Com base neste critério, o percentual de PCLD a ser aplicado é alterado mensalmente, na medida em que é calculada a média móvel.

A metodologia utilizada pela Administração contempla um percentual que está aderente com a regra contábil descrita como *expected credit losses*, contemplando em um único percentual a probabilidade de perda, ponderada pela expectativa de perda e resultados possíveis, ou seja, contempla Probabilidade de Inadimplência ("*Probability of Default - PD*"), Exposição na Inadimplência ("*Exposure at Default - EAD*") e Perda Dada a Inadimplência ("*Loss Given Default - LGD*").

Fatores macroeconômicos

Após estudos desenvolvidos pela Companhia para avaliar quais as variáveis que apresentam o índice de correlação com o montante real de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa, não foram identificados outros índices ou fatores macroeconômicos que impactassem de forma relevante ou que possuíssem correlação direta ao nível de inadimplência.

Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

A Companhia limita sua exposição ao risco de crédito através do investimento em títulos de dívida que tenham um mercado líquido e que o risco da contraparte (bancos e instituições financeiras) tenha um *rating* de pelo menos AA-.

A Companhia considera que o seu caixa e equivalentes de caixa têm baixo risco de crédito com base nos *ratings* de crédito externos das contrapartes. A Administração não identificou para os exercícios de 2024 e 2023 que os títulos tivessem uma mudança relevante no risco de crédito.

Derivativos

A Companhia possui política de utilizar derivativos com o propósito de proteção (hedge econômico) dos riscos de variação cambial e flutuação das taxas de juros, em maioria constituídos por swaps de moeda ou taxas de juros. Os derivativos são contratados com bancos e instituições financeiras de primeira linha e que tenham um *rating* local de pelo menos AA- ou B- global, avaliado em pelo menos uma das agências S&P, Moodys, Fitch, e em caso de mais

de uma, é considerado o menor *rating* entre elas (nota 31b). A Administração não identificou para os exercícios de 2024 e 2023 que os ativos financeiros derivativos tivessem uma perda relevante por redução ao valor recuperável utilizando o critério de perdas esperadas.

g) Análise de liquidez

A Companhia gerencia o risco de liquidez através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, bem como pela combinação dos perfis de vencimento dos seus passivos financeiros. A tabela abaixo detalha os vencimentos contratuais para os passivos financeiros registrados em 31 de dezembro de 2024, considerando principal e juros futuros, e está baseada no fluxo de caixa não descontado considerando a data mais próxima em que a Companhia deve liquidar as respectivas obrigações.

31/12/2024	Nota Explicativa	Menos de 1 mês	1-3 meses	3 meses a 1 ano	1-3 anos	4-5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	15	584.613	13.744	-	-	-	-	598.357
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos	16	6.699	983.358	623.600	436.039	409.032	-	2.458.728
Derivativos	31	-	-	137	813	342	15.285	16.577
Debêntures - principal e encargos	17	-	89.920	489.525	683.270	1.063.175	1.372.789	3.698.679
Taxas regulamentares		5.365	-	-	-	-	-	5.365
Outros		45.067	85.893	10.567	1.771	-	-	143.297
Consumidores e concessionárias	21	10.897	59.631	-	-	-	-	70.528
Bônus Itaipu	21	34.043	-	-	-	-	-	34.043
EPE / FNDCT / PROCEL	21	-	-	9.421	-	-	-	9.421
Convênio de arrecadação	21	-	26.007	-	-	-	-	26.007
Fundo de reversão	21	127	255	1.145	1.771	-	-	3.298
Total		641.744	1.172.916	1.123.829	1.121.892	1.472.550	1.388.073	6.921.004

(32) TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

A Companhia possuiu no exercício de 2024, um valor de R\$ 6.534 (R\$ 5.882 em 2023) referente a juros capitalizados no intangível da concessão - infraestrutura de distribuição (nota 27).

Ainda em 2024, houve o aumento do capital social (nota 22) da Companhia no montante de R\$ 4.588 (R\$ 4.588 em 2023), sendo este saldo proveniente da capitalização do benefício fiscal do intangível incorporado apurado no exercício de 2023.

(33) COMPROMISSOS

Os compromissos da Companhia relacionados a contratos de longo prazo são como segue:

Obrigações contratuais em 31/12/2024	Duração	Menos de 1 ano	1-3 anos	4-5 anos	Total
Compra de energia (exceto Itaipu)	Até 4 anos	2.714.673	5.315.590	1.093.485	9.123.748
Compra de energia de Itaipu	Até 4 anos	367.893	531.074	128.729	1.027.695
Encargos de uso do sistema de distribuição e transmissão	Até 4 anos	955.979	1.923.690	767.843	3.647.512
Projetos de construção de subestação	Até 5 anos	250.558	249.579	104.053	604.189
Fornecedores de materiais e serviços	Até 5 anos	157.103	229.472	32.154	418.729
Total		4.446.206	8.249.405	2.126.263	14.821.873

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

LUIS HENRIQUE FERREIRA PINTO
Presidente

JIYONG CHAI
Vice Presidente

LUCIANO CESAR DE SOUZA OLIVEIRA
Conselheiro

DIRETORIA

RAFAEL LAZZARETTI
Diretor Presidente

MINGZHI HAN
Diretor Financeiro
e de Relações com Investidores

JAIRO EDUARDO DE BARROS ALVARES
Diretor de Assuntos
Regulatórios

GUSTAVO KODAMA UEMURA
Diretor Comercial

OSVANIL OLIVEIRA PEREIRA
Diretor de Operações

FLÁVIO HENRIQUE RIBEIRO
Diretor Administrativo

DIRETORIA DE CONTABILIDADE

SÉRGIO LUIS FELICE
Diretor de Contabilidade
CT CRC 1SP192.767/O-6

ANA PAULA PERESSIM DE PAULO
Gerente de Contabilidade das Distribuidoras
CT CRC 1SP217.200/O-6

***Companhia
Piratininga de
Força e Luz***

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2024
e relatório do auditor independente***

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Companhia Piratininga de Força e Luz

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Companhia Piratininga de Força e Luz ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

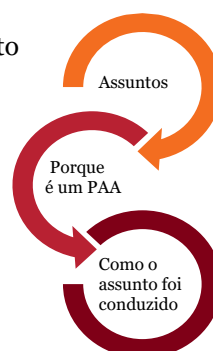
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Reconhecimento de receita de energia fornecida, mas não faturada (Notas 3.9 e 7)

A receita de distribuição de energia elétrica é reconhecida no momento em que a energia é fornecida. A Companhia efetua a leitura do consumo de seus clientes baseado em uma rotina que depende da calendarização e rota de leitura. Consequentemente, uma parte da energia distribuída não é faturada ao final de cada mês, sendo necessário que a administração estime esse valor, que em 31 de dezembro de 2024 somava R\$ 293.860 mil.

O reconhecimento da receita não faturada é determinada com base em dados históricos obtidos, principalmente por meio de parâmetros de sistemas informatizados, tais como, o volume de consumo de energia da distribuidora disponibilizado no mês e o índice anualizado de perdas técnicas e comerciais.

Devido à complexidade dos dados utilizados e dos julgamentos exercidos pela administração na determinação do índice anualizado de perdas técnicas e comerciais, os quais poderiam produzir impactos significativamente diferentes daqueles apurados pela administração, caso sofram variações, consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.

Nossa abordagem de auditoria considerou, entre outros, a avaliação do desenho, implementação e efetividade dos controles internos relacionados à determinação do montante da receita de energia distribuída, mas não faturada. Também envolvemos nossos especialistas em tecnologia da informação para avaliação dos sistemas e do ambiente informatizado utilizados na determinação dos saldos registrados.

Em relação aos testes de transações, avaliamos os dados usados na determinação da estimativa de receita não faturada, especificamente, os dados da carga total de energia recebida na rede da distribuidora, da carga efetivamente faturada, segregados por tipo de consumidor, e dos índices de perdas técnicas e comerciais, visando determinar o percentual de aplicação na parcela da receita não faturada, chegando dessa forma na carga cativa líquida por classe de consumo.

Recalculamos o montante de receita não faturada por meio da carga cativa líquida por classe de consumo e tarifas definidas pelo órgão regulador para cada classe de consumidor em seus grupos e modalidades. Comparamos nosso recálculo com os valores apurados pela administração.

Também efetuamos leitura das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração da Companhia para mensuração da estimativa de receita de energia fornecida, mas não faturada, são razoáveis e consistentes com dados e informações obtidos.

Mensuração e classificação do ativo financeiro da concessão, do ativo contratual e do intangível (Notas 11, 13 e 14)

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresenta saldos de ativo financeiro da concessão, ativos contratual e intangível (direito de concessão - infraestrutura), nos valores de R\$ 3.343.565 mil, R\$ 475.787 mil e R\$ 583.010 mil, respectivamente. Esses ativos estão relacionados com investimentos efetuados na concessão sujeitos à indenização ao final do contrato de prestação de

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros, a avaliação do desenho e implementação dos controles internos relacionados ao processo de construção do ativo contratual, assim como os controles internos relacionados à bifurcação entre ativo financeiro da concessão e ativo intangível no momento que o ativo inicia a sua operação.

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
serviços outorgados, ao direito contratual de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção do sistema de distribuição de energia e custo total de aquisição e construção deduzidos da amortização acumulada, reconhecidos nas demonstrações financeiras de acordo com a Interpretação Técnica ICPC 01(R1) - Contratos de Concessão (IFRIC 12) e Receita de Contrato com cliente CPC 47 (IFRS 15).	Em complemento aos testes de controles descritos acima, avaliamos o modelo de bifurcação adotado pela Administração, e testamos os dados e as premissas utilizados na determinação da estimativa do montante relacionado ao direito incondicional de receber determinadas quantias monetárias independentemente do nível de utilização da infraestrutura da concessão.
O reconhecimento desses investimentos realizados entre ativo financeiro da concessão, ativo contratual e intangível envolve complexidade e julgamento por parte da Administração, que pode impactar a mensuração e classificação desses ativos nas demonstrações financeiras.	Realizamos inspeção documental, em base amostral, das adições ocorridas durante o exercício, e recalculamos a vida útil dos bens. Também testamos a atualização monetária do ativo financeiro da concessão, com base nos índices previstos na regulamentação do setor elétrico, confrontando os índices utilizados pela Administração com os indicadores oficiais divulgados.
Esse tema foi considerado como um dos principais assuntos de auditoria em função da relevância dos montantes envolvidos e pelos julgamentos significativos na avaliação da alocação dos investimentos entre o ativo financeiro da concessão, o ativo contratual e o intangível.	Testamos o cálculo da amortização do intangível, com base no prazo do contrato de concessão vigente, e avaliamos as divulgações sobre o assunto nas demonstrações financeiras.
	Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que as premissas e critérios adotados são razoáveis e consistentes com as divulgações em notas explicativas e com os dados e as informações obtidas em nossa auditoria.

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado

A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de normas contábeis IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas

demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as ações tomadas para eliminar ameaças à nossa independência ou salvaguardas aplicadas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Campinas, 26 de fevereiro de 2025



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
1BA029904/O-5



Adriano Formosinho Correia
Contador CRC
CRC 2SP000160/O-5

Demonstrações Contábeis Regulatórias

Companhia Piratininga de Força e Luz
CNPJ no 04.172.213/0001-51

Balanços Patrimoniais em
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Ativo			
Ativo Circulante		2.287.468	2.284.907
Caixa e Equivalentes de Caixa	5	245.319	562.522
Consumidores	6	827.616	875.947
Concessionárias e Permissionárias	6	34.932	24.692
Serviços em Curso		67.281	82.108
Tributos Compensáveis	7	145.588	66.664
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	7.1	375.153	376.588
Almoxarifado Operacional		8.402	5.938
Investimentos Temporários	8	157.387	153.478
Ativos Financeiros Setoriais	9	-	7.089
Despesas Pagas Antecipadamente		30.700	25.189
Instrumentos Financeiros Derivativos	29	277.961	32.534
Outros Ativos Circulantes	11	117.128	72.159
Ativo Não Circulante		6.620.224	6.644.780
Consumidores	6	10.145	10.161
Tributos Compensáveis	7	132.136	50.932
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	7.1	881.280	1.058.853
Depósitos Judiciais e Cauções	18	249.207	235.431
Ativos Financeiros Setoriais	9	-	29.877
Despesas Pagas Antecipadamente		2.977	5.589
Instrumentos Financeiros Derivativos	29	30.399	144.915
Outros Ativos Não Circulantes	11	15.956	15.956
Imobilizado	12	5.081.578	4.898.822
Intangível	12	216.547	194.244
Total do Ativo		8.907.692	8.929.687

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Companhia Piratininga de Força e Luz
CNPJ no 04.172.213/0001-51

Balanços Patrimoniais em
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Passivo			
Passivo Circulante		2.854.596	2.437.493
Fornecedores	13	598.357	623.671
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	14	1.453.541	824.348
Obrigações Sociais e Trabalhistas		47.575	45.589
Benefício Pós-Emprego	15	14.002	28.254
Tributos	17	100.888	194.267
Dividendos Declarados e Juros Sobre Capital Próprio	26	113.356	7.395
Encargos Setoriais	16	113.163	135.470
Passivos Financeiros Setoriais	9	183.859	418.417
Instrumentos Financeiros Derivativos	29	137	9.036
PIS/COFINS devolução consumidores	7.1	71.947	72.715
Outros Passivos Circulantes	19	157.771	78.332
Passivo Não Circulante		5.330.850	5.655.335
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	14	2.806.858	2.960.166
Benefício Pós-Emprego	15	51.850	63.022
Tributos	17	-	1.890
Provisão para Litígios	18	317.539	310.303
Encargos Setoriais	16	15.882	16.059
Tributos Diferidos	10	248.401	281.494
Passivos Financeiros Setoriais	9	176.578	142.151
Instrumentos Financeiros Derivativos	29	16.440	69.090
PIS/COFINS devolução consumidores	7.1	919.564	1.016.644
Outros Passivos Não Circulantes	19	9.478	11.412
Obrigações Vinculadas à Concessão do Serviço Público de Energia Elétrica	20	768.259	783.104
Total do Passivo		8.185.446	8.092.828
Patrimônio Líquido	21		
Capital Social		272.262	267.673
Reservas de Capital		23.788	28.376
Outros Resultados Abrangentes		322.686	524.209
Reservas de Lucros		532.690	438.771
Proposta para Distribuição de Dividendos Adicionais		275.472	192.000
Lucros ou prejuízos Acumulados		(704.651)	(614.169)
Total do Patrimônio Líquido		722.246	836.859
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		8.907.692	8.929.687

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Companhia Piratininga de Força e Luz
CNPJ no 04.172.213/0001-51

Demonstrações dos Resultados para os Exercícios Findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2024	2023
Receita	22	8.619.634	8.140.684
Fornecimento de Energia Elétrica		3.220.510	3.052.101
Suprimento de Energia Elétrica		1.233	1.828
Energia Elétrica de Curto Prazo		197.557	148.426
Disponibilização do Sistema de Transmissão e Distribuição		4.518.423	4.527.508
Ativos e Passivos Financeiros Setoriais		339.791	102.755
Serviços Cobráveis		7.883	11.765
Doações, Contribuições e Subvenções Vinculadas ao Serviço Concedido		334.238	296.300
Tributos		(2.010.800)	(1.796.953)
ICMS		(1.321.724)	(1.154.044)
PIS-PASEP		(122.909)	(114.668)
COFINS		(566.089)	(528.167)
ISS		(77)	(74)
Encargos - Parcela "A"		(1.480.022)	(1.323.939)
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D		(26.338)	(25.733)
Programa de Eficiência Energética - PEE		(26.338)	(25.733)
Conta de Desenvolvimento Energético - CDE		(1.222.195)	(1.134.697)
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica – TFSEE		(7.724)	(7.371)
Programa de Incentivo às Fontes Alternativas - PROINFA		(89.152)	(94.313)
Outros Encargos		(108.275)	(36.092)
Receita Líquida / Ingresso Líquido		5.128.812	5.019.792
Custos Não Gerenciáveis - Parcela "A"	23	(3.523.048)	(3.417.006)
Energia Elétrica Comprada para Revenda		(2.616.981)	(2.499.956)
Encargo de Transmissão, Conexão e Distribuição		(906.067)	(917.050)
Resultado Antes dos Custos Gerenciáveis		1.605.764	1.602.787
Custos Gerenciáveis - Parcela "B"		(758.045)	(736.501)
Pessoal e Administradores	24	(210.635)	(218.110)
Material		(36.352)	(36.854)
Serviços de Terceiros		(222.572)	(202.589)
Arrendamento e Aluguéis		(6.432)	(5.143)
Seguros		(1.272)	(1.084)
Doações, Contribuições e Subvenções		(141)	(134)
Provisões		(21.520)	(39.789)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(70.500)	(56.889)
(-) Recuperação de Despesas		9.139	10.973
Tributos		(4.373)	(4.293)
Depreciação e Amortização		(242.192)	(217.642)
Gastos Diversos		(54.537)	(62.712)
Outras Receitas Operacionais		146.877	135.290
Outras Despesas Operacionais		(43.535)	(37.525)
Resultado da Atividade		847.719	866.285
Resultado Financeiro	25	(351.280)	(275.453)
Receitas Financeiras		407.184	408.014
Despesas Financeiras		(758.464)	(683.467)
Resultado Antes dos Impostos Sobre o Lucro		496.438	590.832
Despesa com Impostos sobre o Lucro	10	(162.552)	(199.663)
Resultado Líquido do Exercício		333.886	391.169

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Companhia Piratininga de Força e Luz
CNPJ no 04.172.213/0001-51

Demonstrações dos Resultados Abrangentes para os Exercícios Findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	2024	2023
Resultado Líquido do Exercício	333.886	391.169
Outros Resultados Abrangentes		
Itens que não serão reclassificados posteriormente para o resultado:		
Previdência Privada – Superávit (Déficit) Atuarial, líquido dos efeitos tributários	(128.117)	(2.980)
Risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, líquido dos efeitos tributários	(1.056)	(1.701)
Itens que serão reclassificados posteriormente para o resultado:		
Constituição de reserva de reavaliação, líquido dos efeitos tributários	-	513.278
Outros Resultados Abrangentes do Exercício, Líquidos de Impostos	(129.173)	508.598
Total de Resultados Abrangentes do Exercício, Líquidos de Impostos	204.713	899.768

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Companhia Piratininga de Força e Luz
CNPJ no 04.172.213/0001-51
Demonstrações dos Fluxos de Caixa para os Exercícios Findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	31/12/2024	31/12/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado Líquido do Exercício	333.886	391.169
Despesas (Receitas) que não afetam Caixa e Equivalentes de Caixa		
Amortização	12.037	14.697
Depreciação	230.155	202.945
Ganhos/baixas líquidos do ativo imobilizado	40.322	41.254
Imposto de renda e Contribuição social	162.552	199.663
Juros e variações monetárias	429.385	391.676
Obrigações pós-emprego	(4.364)	7.724
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	70.500	56.889
Provisões para litígios	21.520	39.853
Outros	2.743	2.628
	1.298.737	1.348.498
Redução (aumento) de ativos		
Consumidores, concessionárias e permissionárias	(32.546)	(204.625)
Depósitos vinculados a litígios	(2.033)	2.514
Tributos compensáveis	112.374	547.169
Repasse do Fundo da Conta de Desenvolvimento Energético	(43.914)	1.798
Ativos financeiros setoriais	40.323	122.071
Outros ativos operacionais	33.370	(9.655)
Aumento (redução) de passivos		
Encargos setoriais	(9.905)	6.342
Fornecedores	(25.314)	32.445
Passivos financeiros setoriais	(348.511)	(209.479)
Obrigações pós-emprego	(98.703)	(134.285)
Salários e encargos sociais	1.986	2.281
Tributos e contribuição social	123.226	110.725
Provisões para litígios pagos	(24.443)	(18.489)
Repasse para o Fundo da Conta de Desenvolvimento Energético	-	(2.738)
Outros passivos operacionais	3.845	(65.862)
Caixa gerado (consumido) pelas atividades operacionais	1.028.492	1.528.710
Encargos de dívidas pagos	(249.268)	(239.077)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(469.583)	(174.156)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	309.641	1.115.477
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Adições do imobilizado e intangível	(536.295)	(772.924)
Participação financeira do consumidor	35.638	290.182
Titulos e valores mobiliários, cauções e depósitos vinculados (aplicações)	(2.301.856)	(309.833)
Titulos e valores mobiliários, cauções e depósitos vinculados (resgates)	2.300.326	165.757
Caixa líquido gerado (consumido) das atividades de investimento	(502.186)	(626.818)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Empréstimos, financiamentos e debêntures obtidos	1.324.707	644.644
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagos	(1.135.359)	(313.730)
Liquidação de operações com derivativos	(104.419)	(191.209)
Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	(209.587)	(323.752)
Caixa líquido gerado (consumido) das atividades de financiamento	(124.658)	(184.047)
Variação líquida do caixa e equivalentes de caixa	(317.204)	304.612
DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
No início do exercício	562.522	257.910
No fim do exercício	245.319	562.522

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Companhia Piratininga de Força e Luz
CNPJ no 04.172.213/0001-51

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido para os Exercícios Findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	Outros Resultados Abrangentes			Reserva de Lucros			Dividendo Adicional Proposto	Lucros ou prejuízos Acumulados	Total
	Capital Social	Reservas de Capital	Reserva de Reavaliação	Outros	Reserva legal	Reserva estatutária - reforço de capital de giro	Reserva de lucros a realizar		
Saldo em 31 de dezembro de 2022	263.085	32.964	398.325	(329.984)	45.962	216.430	74.448	63.650	(515.128)
Resultado abrangente total									
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	391.169	391.169
Outros resultados abrangentes: Previdência Privada – Superávit (Déficit) Atuarial, líquido dos efeitos tributários	-	-	-	(2.980)	-	-	-	-	(2.980)
Outros resultados abrangentes: realização de reserva de reavaliação, líquido dos efeitos tributários	-	-	(52.730)	-	-	-	-	52.730	-
Outros resultados abrangentes: constituição de reserva de reavaliação, líquida dos impostos	-	-	513.278	-	-	-	-	-	513.278
Outros resultados abrangentes: risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, líquido dos efeitos tributários	-	-	-	(1.701)	-	-	-	-	(1.701)
Mutações internas do patrimônio líquido									
Aumento de capital	4.588	(4.588)	-	-	-	-	-	-	-
Constituição de reserva legal	-	-	-	-	5.965	-	-	(5.965)	-
Constituição de reserva de capital de giro	-	-	-	-	-	212.442	-	(212.442)	-
Constituição de reserva de lucros a realizar	-	-	-	-	-	-	99.954	(99.954)	-
Transações de capital com os acionistas									
Dividendos intermediários - AGE 12/05/2023	-	-	-	-	-	(216.430)	-	-	(216.430)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	-	-	192.000	(192.000)
Juros sobre o capital próprio - AGE de 31/03/2023, 30/06/2023, 29/09/2023 e 29/12/2023	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.580)
Aprovação da proposta de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(63.650)	(63.650)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	267.673	28.376	858.874	(334.665)	51.926	212.442	174.402	192.000	(614.169)
Resultado abrangente total									
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	333.886	333.886
Outros resultados abrangentes: Previdência Privada – Superávit (Déficit) Atuarial, líquido dos efeitos tributários	-	-	-	(128.117)	-	-	-	-	(128.117)
Outros resultados abrangentes: realização de reserva de reavaliação, líquido dos efeitos tributários	-	-	(72.350)	-	-	-	-	72.350	-
Outros resultados abrangentes: risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, líquido dos efeitos tributários	-	-	-	(1.056)	-	-	-	-	(1.056)
Mutações internas do patrimônio líquido									
Aumento de capital	4.588	(4.588)	-	-	-	-	-	-	-
Constituição de reserva legal	-	-	-	-	2.526	-	-	(2.526)	-
Constituição de reserva de lucros a realizar	-	-	-	-	-	-	91.393	(91.393)	-
Transações de capital com os acionistas									
Aprovação da proposta de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(192.000)	(192.000)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	-	-	275.472	(275.472)
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.136)
Juros sobre o capital próprio - AGE de 28/03/2024 e 30/12/2024	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.190)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	272.262	23.788	786.525	(463.839)	54.453	212.442	265.795	275.472	(704.651)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Relatório da Administração Regulatório

Senhores e senhoras Acionistas,

Apresentamos a seguir, relatório das principais atividades no exercício de 2024, em conjunto com as Demonstrações Contábeis Regulatórias elaboradas de acordo com a legislação societária brasileira e com o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico - MCSE, os quais consideramos importantes para divulgar o desempenho da Companhia Piratininga de Força e Luz ("CPFL Piratininga" ou "Companhia" ou "Concessionária") para a sociedade, parceiros, investidores e consumidores.

Considerações iniciais – A CPFL Piratininga atua no segmento de distribuição de energia elétrica, aproveitando seu acervo de conhecimentos técnicos e gerenciais acumulados ao longo de sua existência. Em 2024, a CPFL Piratininga cumpriu com sua agenda estratégica, atendendo com eficiência às demandas de 2,0 milhão de clientes, em 27 municípios do Estado de São Paulo. O volume de energia vendida pela Companhia, em termos percentuais, corresponde a 2,9% de participação no mercado nacional.

As vendas de energia para o mercado cativo registraram uma redução de 0,3% em relação ao exercício de 2023. A classe residencial registrou um crescimento de 4,9%, principalmente devido ao efeito positivo da melhora da massa de renda e das maiores temperaturas registradas em 2024, apesar do impacto negativo referente ao aumento de unidades de MMDG (Micro e Minigeração Distribuída). Já as classes industrial e comercial registraram queda de 19,3%, e 6,7%, respectivamente, refletindo a migração de clientes cativos para o mercado livre.

O reconhecimento público com relação às medidas adotadas pela Companhia para melhorar a qualidade de seus serviços e o relacionamento com os consumidores pode ser verificado por meio do Índice de Satisfação da Qualidade Percebida (ISQP) de 75,6 pontos na pesquisa anual realizada pela Associação Brasileira de Distribuidores de Energia Elétrica – Abradee, resultado 0,8 pontos (ou -1,1%) abaixo do resultado de 2023. O índice foi superior à média nacional de 68,9.

Ao longo deste relatório serão apresentadas as informações mais relevantes do último exercício, como o reajuste das tarifas de energia e as iniciativas que visam melhorar a qualidade do fornecimento de energia e dos serviços prestados aos clientes.

Perfil – A CPFL Piratininga distribui energia elétrica para aproximadamente 4,4 milhões de pessoas, numa área que abrange 27 municípios do estado de São Paulo, incluindo as cidades de Santos, Sorocaba e Jundiaí. Atende atualmente 2,0 milhões de consumidores cativos e 2.339 consumidores livres. Em 2024, a Concessionária distribuiu 7.524 GWh ao mercado cativo e 8.673 GWh ao mercado livre (com Uso D).

Ligação de consumidores – No ano de 2024, a CPFL Piratininga teve 37.574 unidades consumidoras a mais que em 2023. Estas novas unidades consumidoras foram principalmente na classe residencial (33.302 a mais que no ano de 2023). Na classe comercial houve aumento de 4.150 unidades consumidoras, em relação às quantidades de 2023. Nas classes industrial e rural houve reduções de, respectivamente, 123 e 124 unidades consumidoras.

Número de Consumidores						
Segmento	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Residencial	1.680.470	1.719.513	1.761.370	1.796.070	1.825.879	1.859.181
Comercial	82.779	82.427	82.331	83.982	90.136	94.286
Industrial	6.213	6.253	6.367	6.511	7.061	6.938
Rural	7.307	7.230	7.069	6.369	6.229	6.105
Poderes Públicos	8.253	8.292	8.379	8.557	8.799	9.052
Iluminação Pública	2.301	2.415	2.448	2.498	2.554	2.626
Serviço Público	1.245	1.277	1.305	1.302	1.356	1.400
Total	1.788.568	1.827.407	1.869.269	1.905.289	1.942.014	1.979.588
Variação	1,9%	2,2%	2,3%	1,9%	1,9%	1,9%
	32.835	38.839	41.862	36.020	30.219	37.574

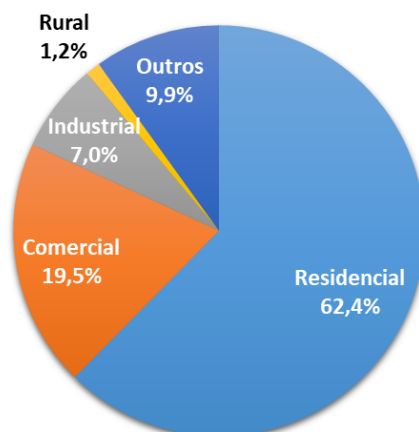
Comportamento do mercado – A distribuição de energia da CPFL Piratininga, no período de janeiro a dezembro de 2024, totalizou 16.197 GWh, alta de 4,7%, sendo 7.524 GWh para o mercado cativo (7.552 GWh em 2023), 8.295 GWh para o mercado livre (7.575 GWh em 2023) e 377 GWh como Uso D (337 GWh em 2023).

Destaque para a migração de clientes para o mercado livre, que levou a um crescimento de 9,6% nesse mercado. No mercado cativo, a classe residencial apresentou crescimento de 4,9%, devido à melhora da massa de renda, maiores temperaturas registradas e o incremento de unidades consumidoras em 2024 quando comparado ao ano de 2023, apesar do impacto negativo referente ao aumento de unidades de MMGD (Micro e Minigeração Distribuída). As classes industrial e comercial tiveram uma retração de 19,3% e 6,7%, respectivamente, devido ao incremento de MMGD e a migração de clientes cativos para o mercado livre. A classe poder público apresentou desempenho positivo, com crescimento de 2,6%, devido às maiores temperaturas registradas em 2024 quando comparado ao ano de 2023. A classe iluminação pública apresentou queda de 2,6% em relação a 2023, devido a troca de luminárias para mais modernas (LED).

A seguir são apresentados os resultados sobre o consumo e sua variação no período:

Mercado Atendido - GWh					
	2020	2021	2022	2023	2024
Energia Faturada	7.466	7.596	7.366	7.552	7.524
Fornecimento	7.329	7.455	7.349	7.547	7.521
Residencial	4.141	4.226	4.232	4.473	4.691
Comercial	1.591	1.605	1.567	1.574	1.469
Industrial	778	792	712	653	527
Rural	114	112	99	93	88
Poder Público	171	181	202	217	222
Iluminação Pública	320	315	313	310	302
Serviço Público	215	224	224	228	223
Suprimento p/ agentes de distribui	138	141	17	5	3
Uso da Rede de Distribuição	6.522	7.370	7.717	7.912	8.673
Consumidores Livres/Dist./Ger.	6.522	7.370	7.717	7.912	8.673
Consumidores Rede Básica	-	-	-	-	-
Total	13.988	14.966	15.083	15.464	16.197
Variação	-1,8%	7,0%	0,8%	2,5%	4,7%

Mercado Cativo Atendido
Consumo por classe de consumidores 2024



Perdas – O Plano de Perdas da CPFL Piratininga tem sido intensificado nos últimos anos, aumentando os investimentos nos projetos de blindagem, como Caixa Blindada e Conjunto de Medição, além da regularização de consumidores clandestinos com redes diferenciadas e robustas.

Além disto, a CPFL Piratininga está focando na melhoria da qualidade operacional, aprimorando os critérios de seleção dos alvos de inspeção (aumentando a assertividade das seleções), além de executar as inspeções com equipamentos mais precisos, como *fiber scope* e ADR. Entre os anos de 2023 e 2024, as perdas reais foram de 8,99% e 8,72%, respectivamente, considerando perdas na rede básica. Desconsiderando as perdas na rede básica, não gerenciáveis pela distribuidora, o nível de perdas de distribuição para os anos de 2023 e 2024 foram de 7,81% e 7,59%.

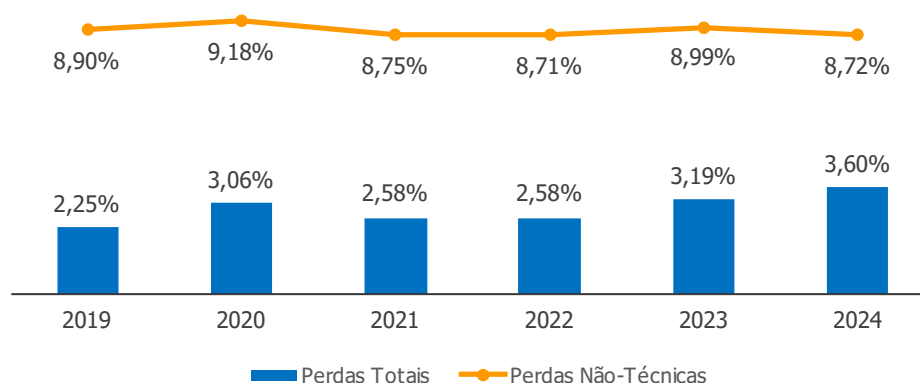
Essa performance é sustentada pelo programa de recuperação de energia, que em 2024 recuperou 99,0 GWh, através de inspeções em 148,5 mil unidades consumidoras, recorte de 13,9 mil instalações inativas religadas à revelia, além da implementação das melhorias de qualidade operacional, melhorando o ticket médio de energia. Por fim, a CPFL Piratininga regularizou mais de 1,0 mil consumidores clandestinos, além de blindar 8,8 mil consumidores em baixa tensão e mais de 110 em média tensão. Também foram realizadas ações com a polícia e publicações em mídia alertando aos consumidores que o furto é crime e passível de prisão.

Importante observar que o índice de perdas resultante e mostrado na tabela abaixo além de contabilizar as perdas na rede básica, é obtido com critério diferente, que não considera em sua base o montante de energia decorrente de inversão de fluxo, além da inserção das energias de MMDG, razão pela qual diverge do valor utilizado pela Agência em outras análises.

Energia Requerida	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Venda de Energia	7.963	7.551	7.582	7.356	7.553	7.480
<i>Fornecimento</i>	7.838	7.414	7.441	7.212	7.408	7.320
<i>Suprimento p/ agentes de distribuição¹</i>	125	138	141	143	145	161
Consumidores Livres/Dist./Ger.	6.297	6.603	7.355	7.760	7.936	8.717
Consumidores Rede Básica	-	-	-	-	-	-
Mercado Atendido	14.260	14.155	14.936	15.116	15.488	16.197
Perdas na Rede Básica	220	226	241	234	219	218
Perdas na Distribuição	1.174	1.205	1.191	1.209	1.311	1.330
<i>Perdas Técnicas</i>	822	729	768	781	769	692
<i>Perdas não Técnicas - PNT</i>	352	476	423	428	542	638
PNT / Energia Requerida %	2,3%	3,1%	2,6%	2,6%	3,2%	3,6%
Perdas Totais - PT	1.394	1.431	1.432	1.443	1.530	1.548
PT / Energia Requerida %	8,90%	9,18%	8,75%	8,71%	8,99%	8,72%
Total	15.654	15.585	16.368	16.559	17.019	17.745
Perdas na D	7,61%	7,85%	7,39%	7,41%	7,81%	7,59%

Nota: (1) Energia faturada de suprimento conforme critério utilizado para o Sistema de Acompanhamento de Informações de Mercado para Regulação Econômica (SAMP).

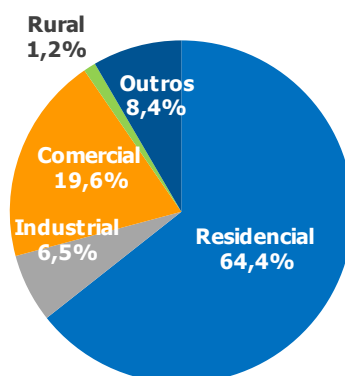
Obs.: Os números das linhas de Venda de Energia e de Consumidores Livres divergem dos apresentados na tabela Mercado Atendido por estarem na "visão carga"; os clientes do grupo A são faturados no mês seguinte ao consumo. Anos marcados por temperaturas mais amenas que os anteriores impactam a carga e deixam mais evidentes descolamentos de faturamento. Com isso, as perdas verificadas na distribuição no ano tendem a ser menores do que as técnicas. Este é um movimento natural e temporal, podendo ser mais explícito, porém não impactando o ciclo tarifário



Receita por classe de consumidores – A receita decorrente do fornecimento de energia elétrica no exercício, líquida do ICMS, PIS e COFINS, totalizou em R\$ 4.973 milhões, conforme quadro a seguir:

Receita Líquida (R\$ mil)			
Classe	2024	2023	%
Residencial	3.200.262	2.984.684	7,2%
Industrial	322.392	390.913	-17,5%
Comercial	974.347	1.020.090	-4,5%
Rural	57.467	56.780	1,2%
Outros	418.133	411.146	1,7%
Total	4.972.601	4.863.612	2,2%

Receita líquida por classe de consumidores- 2024



Número de consumidores – O número de consumidores em dezembro de 2024 apresentou um crescimento de 1,9% sobre o mesmo mês de 2023, como se pode observar no quadro a seguir:

Número de Consumidores			
Segmento	2024	2023	%
Residencial	1.859.181	1.825.879	1,8%
Comercial	94.286	90.136	4,6%
Industrial	6.938	7.061	-1,7%
Rural	6.105	6.229	-2,0%
Outros	13.078	12.709	2,9%
Total	1.979.588	1.942.014	1,9%

Tarifas – A tarifa média de fornecimento de energia elétrica em 2024 atingiu 661,12/MWh, com um aumento de 2,2% com relação a 2023.

Em 22 de outubro de 2024, por meio da Resolução Homologatória (REH) nº 3.409, a Aneel reajustou as tarifas de energia elétrica da CPFL Piratininga em 1,33%, sendo -1,48% relativos ao Reposicionamento Tarifário Econômico e 2,81% referentes aos componentes financeiros externos ao Reposicionamento Tarifário, correspondendo a um efeito médio de 3,03% percebido pelos consumidores. O impacto da Parcela A (Energia, Encargos de Transmissão e Encargos Setoriais) no reposicionamento econômico foi de -1,97% e da Parcela B de 0,49%. As novas tarifas entraram em vigor em 23 de outubro de 2024.

Tarifa Média de Fornecimento	
Classe	em R\$/MWh
Residencial	682,18
Comercial	663,31
Industrial	612,31
Rural	655,90
Outros	559,61
Tarifa Média	661,12

Para o cálculo das tarifas médias de fornecimento por classe foi considerado a Receita do Consumo e Demanda Ativa bruta e o mercado apurado para cada classe de consumo, conforme quadro mostrado no item "Comportamento de Mercado".

Tarifa por faixa de consumo	Até 90 kWh	de 91 kWh a 200 kWh	Acima de 200 kWh
Tarifas brutas - R\$	726,86	825,98	886,41

Para as tarifas por faixa de consumo da CPFL Piratininga, foram consideradas as tarifas para a classe residencial de até 90 kWh, de 91 a 200 kWh e acima de 200 kWh, sendo a sua composição formada pela Tarifa de Uso do Sistema de Distribuição (TUSD) e a Tarifa de Energia (TE), com tributos (ICMS, PIS e COFINS).

Qualidade do fornecimento – Os dois principais indicadores da qualidade do fornecimento de energia elétrica são o DEC (duração equivalente de interrupções por consumidor) e o FEC (frequência equivalente de interrupções por consumidor). A evolução desses indicadores é apresentada no quadro a seguir:

Ano	DEC (Horas)	FEC (Interrupções)
2020	5,83	4,32
2021	5,95	4,13
2022	4,95	3,65
2023	4,57	3,14
2024	4,39	3,25

Atendimento ao consumidor – A CPFL Piratininga, em seu compromisso de excelência no atendimento ao consumidor, possui uma ampla estrutura de atendimento presencial voltada para o cliente de baixa tensão, que são as Agências de Atendimento. Essa estrutura está presente em toda a área de concessão da CPFL Piratininga, composto de 27 municípios, e é dimensionada para cumprir com qualidade e eficiência e presteza, as diretrizes regulatórias vigentes.

As Agências além de possibilitarem aos consumidores o atendimento às suas necessidades relativas aos serviços de distribuição de energia elétrica, são responsáveis por processos de negociação de débitos de contas regulares e de irregularidade, ressarcimento de danos, bem como pelo relacionamento com os Procons, imobiliárias e outros parceiros que também prestam serviços aos clientes.

Na CPFL Piratininga, essa estrutura é composta por 7 agências de atendimento, 26 agentes credenciados e 1.097 imobiliárias, responsáveis por 2,60 milhões de atendimentos (serviços gerados) em 2024.

Além das Agências de Atendimento presencial e dos credenciados, as distribuidoras do Grupo CPFL estão sempre inovando na forma de se relacionarem com os consumidores, incentivando a utilização de novas formas de atendimento.

Dados de atendimento da CPFL Piratininga:

- **Call Center:** com capacidade de atendimento de 4,4 mil chamadas/dia que, aliado a outros canais de atendimento, absorve 3 milhões/mês de interação com os clientes, sem que com isto ocorra congestionamentos nos canais de atendimento;
- Site CPFL: 14,6 milhões de atendimentos realizados;
- Aplicativo CPFL Energia: 12,8 milhões de atendimentos;
- WhatsApp: 2,52 milhões de atendimentos realizados;
- SMS: 107,2 mil mensagens recebidas;
- E-mail: 25,9 mil atendimentos realizados;
- Canais exclusivos para Imobiliárias, Condomínios, Agentes Públicos e Hospitais: 1,2 milhões de atendimentos;
- Mídias Sociais (Facebook, Twitter, Reclame Aqui e Consumidor.gov): 13,2 mil atendimentos.

Tecnologia da informação – O desenvolvimento das diversas áreas de negócios de uma Outorgada de energia depende substancialmente de soluções adequadas de Tecnologia da Informação, a qual permeia e dá suporte a praticamente tudo o que a Outorgada faz, mediante sistemas de informação (*software*), redes de computadores (comunicação lógica) e atendimento ao consumidor (processamento, suporte e infraestrutura).

Em 2024, os principais projetos e sistemas desenvolvidos na área de Tecnologia da Informação foram: (i) ADR; (ii) CP18 - Resolução 1000; (iii) GD - Geração Distribuída; (iv) Gestão de Contratos EGED; (v) MDM Livres; (vi) Modernização Projetos Particulares; (vii) Modernização de Canais Digitais; (viii) Nota Fiscal Eletrônica; (ix) Programa de Automatização - Despacho Dinâmico de Serviços; (x) Programa Gestão de RH; e (xi) Solução Fiscal.

Desempenho econômico-financeiro – Ressaltamos que os dados econômico-financeiros aqui apresentados refletem as Demonstrações Contábeis Regulatórias e diferem dos resultados anteriormente publicados em IFRS.

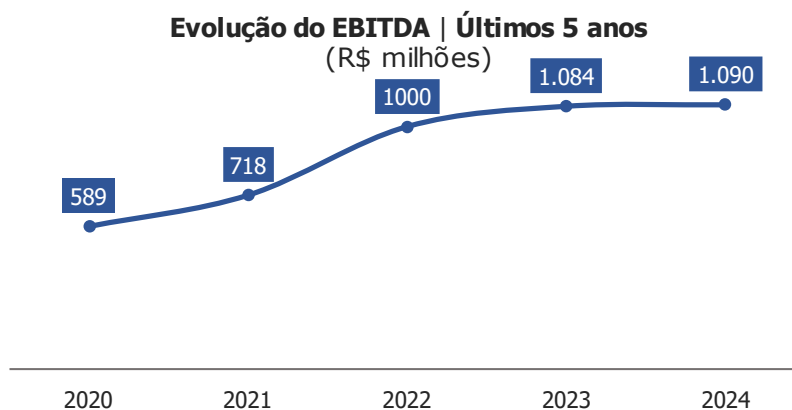
Em 2024, a CPFL Piratininga alcançou receita líquida de R\$ 5.129 milhões, um aumento de 2,2% (R\$ 109 milhões), principalmente em decorrência das seguintes variações: (i) aumento de 230,7% (R\$ 237 milhões) nos ativos e passivos financeiros setoriais; (ii) aumento de 5,5% (R\$ 168 milhões) em fornecimento de Energia Elétrica; (iii) aumento de 33,1% (49 milhões) em energia elétrica de curto prazo e (iv) aumento de 12,8% (R\$ 38 milhões) nas doações, contribuições e subvenções vinculadas ao serviço concedido. Esses efeitos foram parcialmente compensados pelas seguintes variações: (i) aumento de 11,9% (R\$ 214 milhões) nos tributos; (ii) aumento de 11,8% (R\$ 156 milhões) em encargos de parcela A; (iii) queda de 0,2% (R\$ 9 milhões) na disponibilização do sistema de transmissão e distribuição; (iv) queda de 33,0% (R\$ 4 milhões) nos serviços cobráveis; (v) queda de 32,6% (R\$ 0,6 milhão) no suprimento de energia elétrica.

Nos custos não gerenciáveis (Parcela A), houve um aumento de 3,1% (R\$ 106 milhões), devido ao aumento de 4,7% (R\$ 117 milhões) na energia elétrica comprada para revenda, parcialmente compensado pela queda de 1,2% (R\$ 11 milhões) pela redução dos encargos de transmissão, conexão e distribuição.

As despesas operacionais (Parcela B) em 2023 foram de R\$ 758 milhões, um aumento de 2,9% (R\$ 22 milhões).

Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA		
Em R\$ mil	2024	2023
Resultado Líquido	333.886	391.169
Depreciação e Amortização	242.192	217.642
Resultado Financeiro	351.280	275.453
Impostos sobre o Lucro	162.552	199.663
EBITDA	1.089.911	1.083.927

A Geração Operacional de Caixa, medida pelo EBITDA, foi de R\$ 1.090 milhões em 2024, um acréscimo de 0,6% (R\$ 6 milhões), em relação a 2023. Segue abaixo o gráfico da evolução do EBITDA:



Em 2024, a CPFL Piratininga apurou um Resultado Financeiro negativo (despesa financeira líquida) de R\$ 351 milhões, um aumento de 27,5% (R\$ 76 milhões). A Receita Financeira foi de R\$ 407 milhões, refletindo uma redução de 0,2% (R\$ 0,8 milhão), e a Despesa Financeira foi de R\$ 758 milhões, apresentando um aumento de 11,0% (R\$ 75 milhões).

No ano de 2024, a CPFL Piratininga apurou um Resultado Líquido de R\$ 334 milhões, resultando em uma redução de 14,6% (R\$ 57 milhões).

Investimentos - Em 2024, os investimentos em Máquinas e Equipamentos da Atividade de Distribuição na CPFL Piratininga, totalizaram R\$ 376 milhões, redução de 42,6% em relação a 2023. Para esta mesma rubrica nos próximos cinco anos, a Companhia estima um investimento total de R\$ 2.532 milhões (vide quadro Evolução e Projeção de Investimentos).

Evolução e Projeção dos Investimentos

Plano de Desenvolvimento de Distribuição R\$ Mil	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
	Realizado	Realizado	Realizado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado
AIS Bruto	364.054	655.185	376.358	566.237	741.214	271.237	432.794	520.366
Transformador de Distribuição	38.992	42.517	43.446	12.742	13.751	14.792	16.015	17.337
Medidor	25.389	29.110	32.795	27.887	35.515	35.073	33.783	32.207
Redes Baixa Tensão (< 2,3 kV)	87.468	92.530	67.776	39.221	38.573	36.662	40.855	41.160
Redes Média Tensão (2,3 kV a 44 kV)	174.936	185.059	135.552	312.909	337.656	151.169	159.313	153.350
Redes Alta Tensão (69 kV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Redes Alta Tensão (88 kV a 138 kV)	6.393	152.276	40.199	75.024	33.762	8.971	49.853	122.375
Redes Alta Tensão (>= 230 kV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Subestações Média Tensão (primário 30 kV a 44 kV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Subestações Alta Tensão (primário de 69 kV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Subestações Alta Tensão (primário 88 kV a 138 kV)	13.928	103.213	4.258	98.454	281.957	24.570	132.976	153.937
Subestações Alta Tensão (primário maior igual a 230 kV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Demais Máquinas e Equipamentos	16.948	50.481	52.333	-	-	-	-	-
Obrigações Especiais do AIS Bruto	(43.569)	(40.713)	(48.865)	-	-	-	-	-
Participações, Doações, Subvenções, PEE, P&D, Universalização	(43.569)	(40.713)	(48.255)	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.
Originadas da Receita	-	-	-	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.
<i>Ultrapassagem de demanda</i>	-	-	-	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.
<i>Excedente de reativos</i>	-	-	-	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.
<i>Diferença das perdas regulatórias</i>	-	-	-	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.
<i>Outros</i>	-	-	-	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.
Outros - Outros	-	-	-	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.

Comparativo dos Investimentos em Máquinas e Equipamentos da Distribuição

R\$ Mil	2024R	2025P	2026P	2027P	2028P	2029P
Plano de Investimentos 2025	376.358	566.237	741.214	271.237	432.794	520.366

R\$ Mil	2024P	2025P	2026P	2027P	2028P
Plano de Investimentos 2024	383.969	582.381	576.641	355.314	418.220

Em relação às diferenças entre os Planos de Investimento de 2024 e de 2023 da CPFL Piratininga, é importante ressaltar que as obras previstas no PDD (Plano de Desenvolvimento da Distribuição) são orientativas e, devido às variações de mercado ou de outros eventos, podem sofrer deslocamento no tempo e/ou alterações em seus escopos.

Adicionalmente, as justificativas dos desvios referentes ao ano de 2024 podem ser obtidas em detalhes através das críticas de obras do banco de dados do PDD disponível na ANEEL.

É importante ressaltar que os valores aqui apresentados diferem da previsão anteriormente publicada junto à CVM (Comissão de Valores Mobiliários), já que neste comparativo, é incluído apenas o PDD (Plano de Desenvolvimento da Distribuição), que é somente voltado para ativos elétricos da Distribuição, enquanto os números divulgados junto à CVM incluem também investimentos em ativos não elétricos.

Captações de recursos – Para reforço de capital de giro, viabilização do programa de investimentos e realizar a gestão de passivos, a CPFL Piratininga utilizou recursos de emissão de debêntures (R\$ 1.325 milhões).

Valor adicionado – Em 2024, o valor adicionado líquido gerado como riqueza pela CPFL Piratininga foi de R\$ 4.485 milhões, representando 52% da Receita Operacional Bruta, com a seguinte distribuição:

	2024 R\$ mil	%
Pessoal e Encargos	213.222	4,8%
Remuneração direta	124.593	2,8%
Benefícios	74.251	1,7%
F.G.T.S.	14.378	0,3%
Impostos, taxas e contribuições	3.181.201	70,9%
Federais	1.854.758	41,4%
Estaduais	1.323.116	29,5%
Municipais	3.326	0,1%
Remuneração de capital de terceiros	593.744	13,2%
Juros	589.966	13,2%
Aluguéis	3.777	0,1%
Remuneração de capital próprio	496.717	11,1%
Juros sobre o capital próprio (incluindo adicional proposto)	25.190	0,6%
Dividendo (incluindo adicional proposto)	377.608	8,4%
Lucros retidos	93.919	2,1%
Total	4.484.883	100,0%

Importante ressaltar que a distribuição apresentada na tabela acima, segue o que foi reportado nas Demonstrações Financeiras Societárias e que a Receita Operacional Bruta utilizada para calcular a representatividade do Valor Adicionado é a reportada nas Demonstrações Contábeis Regulatórias, que em 2024 foi de R\$ 8.619.634 mil.

Política de reinvestimento e distribuição de dividendos – De acordo com a legislação brasileira, a Companhia é requerida a distribuir como dividendo anual mínimo obrigatório 25% do lucro líquido ajustado quando previsto no Estatuto Social.

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 25 de abril de 2024, foi aprovada a destinação do lucro do exercício de 2023, através de (i) juros sobre capital próprio no montante de R\$ 32.580 mil, e (iii) dividendo adicional proposto no montante de R\$ 192.000 mil.

Adicionalmente, a Companhia declarou, no exercício de 2024: (i) juros sobre capital próprio no montante de R\$ 25.190 mil (R\$ 21.412 mil líquido do IRRF), os quais serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício social de 2024, e foram aprovados nas AGEs realizadas em março e dezembro de 2024; (ii) dividendo mínimo obrigatório no montante de R\$ 102.136 mil; e (iii) dividendo adicional proposto no montante de R\$ 275.472 mil, que será deliberado na AGO em abril de 2025.

No exercício de 2024, a Companhia efetuou pagamento no montante de R\$ 209.587 mil referentes a dividendos e juros sobre capital próprio.

Composição acionária – A CPFL Piratininga é uma empresa de capital aberto, cujo controle é 100% detido pela CPFL Energia. Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da CPFL Piratininga era de R\$ 276.850 mil composto por 53.096.770.180 ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal.

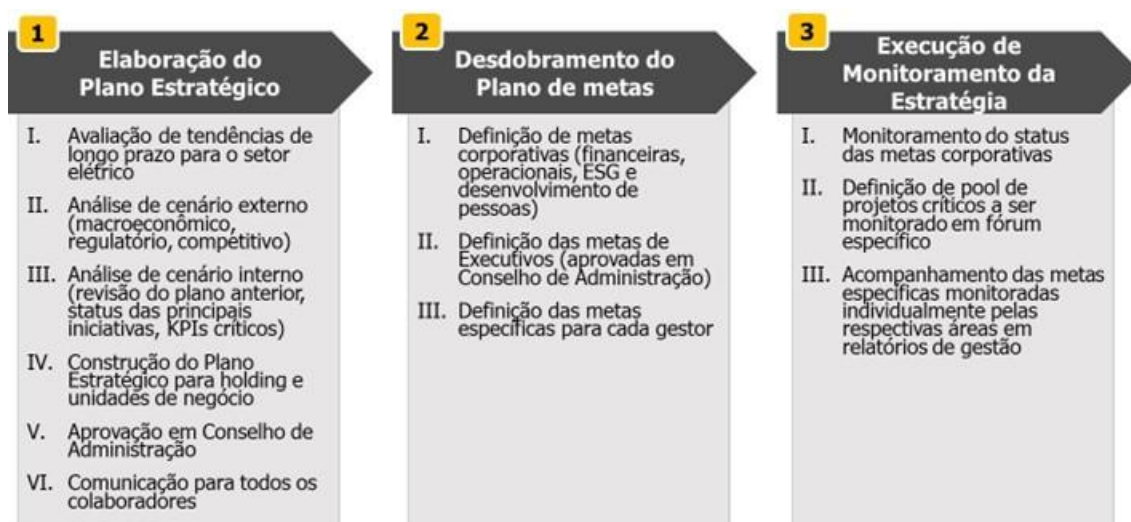
Planejamento empresarial – Desde 2002, a Diretoria de Estratégia e Inovação realiza o Planejamento Estratégico e para o grupo CPFL Energia, com aprovação do Conselho de Administração e o desdobramento para cada unidade de negócio e áreas corporativas.

O Plano Estratégico é realizado anualmente, para o ciclo de 5 anos. O processo segue as seguintes etapas:

- i. Definição das macrotendências globais para o setor elétrico, com base em *desk research* e suporte dos especialistas internos, integrado com o *Roadmap* Tecnológico da empresa;
- ii. Análise de cenário externo suportadas por especialistas em temas críticos (Tendências do Mercado de Energia, Projeções Macroeconômicas; Cenário Competitivo; ESG; Digitalização e experiência do consumidor, entre outros);
- iii. Análise interna, com avaliação do status de atingimento das metas traçadas no ciclo anterior de Planejamento;
- iv. Construção do Planejamento Estratégico para o próximo ciclo de 5 anos.

Ao longo do processo, cada uma das etapas é validada junto à Diretoria Executiva, com aprovação final em Conselho de Administração, seguindo as melhores práticas de governança.

O desdobramento possibilita a visão de desempenho dos processos sob a responsabilidade de cada uma das VPs e Negócios, e é composto por três principais etapas (figura abaixo):



Paralelamente à elaboração do Plano Estratégico, acontece o planejamento orçamentário plurianual, administrado pela Vice-Presidência Financeira e de Relações com Investidores, e submetido ao Conselho de Administração.

Análises de Cenários Externo & Interno - Na elaboração do Plano Estratégico, são realizadas análises de cenário externo com suporte externo de especialistas em diversos assuntos, como por exemplo:

- i. Tendências de Mercado (ex: mudanças tecnológicas, mudanças regulatórias, riscos de negócio);
- ii. Análises Macroeconômicas (ex: projeção de aumento de carga, crescimento de PIB, taxas de câmbio);
- iii. Cenário Competitivo (ex: estratégia aparente de competidores, cenário de oportunidades e riscos em M&A);
- iv. Cenário Regulatório e Institucional (ex: temas regulatórios como Renovação das concessões, liberalização do mercado, reforma tributária);
- v. Mudanças climáticas (ex: aumento do número de eventos climáticos extremos no mundo e no Brasil, assim como seus impactos para o setor elétrico).

Em paralelo, é realizada a avaliação do cenário interno: atualização das principais iniciativas, análise de resultados e objetivos operacionais/ financeiros, metas e indicadores do ciclo anterior.

A partir dessas análises, as principais tendências e oportunidades de cada negócio são mapeadas para o Planejamento Estratégico.

Elaboração da Estratégia - Com os status dos resultados do ano anterior e priorizando indicadores levantados nas avaliações de cenários (incluindo critérios de segurança, nossas pessoas, qualidade no atendimento ao cliente, eficiência operacional, inovação e crescimento, mudanças climáticas e regulação) são determinadas as novas iniciativas e diretrizes de negócio, com projetos prioritários e planos de ação necessários para atingir os objetivos, até a consolidação no Plano Estratégico, validado e aprovado no Conselho Administrativo.

Desdobramento em Metas - A etapa de desdobramento ocorre após a aprovação do Plano Estratégico, quando são analisados os resultados recentes e elaboradas as metas e planos de ação para o próximo ano, alinhados ao orçamento aprovado.

Para o processo de metas e levantamento dos principais utilizadores da empresa, foi incorporado o uso da metodologia BSC (*Balanced ScoreCard*), dividindo os objetivos em 4 grandes perspectivas: Financeira/Criação de Valor; Clientes/Partes Interessadas; Processos Internos; Capacidade Organizacional. A partir dessas perspectivas, foram mapeados os principais temas que acompanham a estratégia da empresa, detalhando para cada um desses temas os principais indicadores que podem ser utilizados para acompanhar seu desenvolvimento.

Divulgação Planejamento Estratégico - As principais diretrizes da estratégia são disseminadas para todos os colaboradores, incentivando o engajamento do colaborador; de modo a instigá-lo a criar valor e descobrir como sua área pode contribuir para o crescimento organizacional.

Os canais formais de divulgação são:

- Evento de divulgação com participação dos Executivos, com participação ativa dos colaboradores;
- Vídeo com o resumo das principais diretrizes e iniciativas do Plano Estratégico;
- Workshops nas áreas de negócio;
- Campanhas internas – banners e cartazes em diversos locais;
- Kit de divulgação para lideranças, com conteúdo sobre plano da holding e materiais customizados para cada unidade de negócio;

- Quiz para engajamento dos colaboradores, com reconhecimento para os maiores pontuadores;
- Portal de Planejamento Estratégico (intranet) – área onde é disponibilizada uma síntese dos principais direcionadores estratégicos do grupo e dos negócios.

A CPFL Energia conclui a divulgação das principais diretrizes do grupo para todos os stakeholders através da página de Relações com Investidores, por meio do resumo com as orientações fundamentais dos negócios e do grupo.

Implementação & Monitoramento da Estratégia - São acompanhadas e monitoradas ao longo do ano pela Diretoria de Estratégia e Inovação e pelas áreas de negócio por meio de ferramentas de gestão customizadas (relatórios de gestão, comitês de projetos com participação dos Executivos e monitoramento das metas dos Vice-Presidentes e Diretores), com planos de ação tempestivos elaborados à medida que se faça necessário.

Sistemas de gestão e programas da qualidade - Em 2024, as atividades compreenderam:

- Recertificação dos Sistemas de Gestão, que compreendem as normas NBR ISO 9001 (Sistema de Gestão da Qualidade), NBR ISO 14001 (Sistema de Gestão Ambiental) e ISO 45001 (Sistema de Gestão de Saúde e Segurança do Trabalho). Adicionalmente, a CPFL Piratininga participou do escopo de manutenção da CPFL Holding na norma ISO27001 (Segurança da Informação) e manutenção da certificação da ISO37001 (Gestão Antissuborno);
- Das 24 Estações Avançadas do grupo CPFL Piratininga, 22 unidades participaram do programa Colaborativo, representando 91% de adesão ao programa. As EAs obtiveram resultado médio de 87,96% nas avaliações dos pilares referente aos temas de Utilização, Organização e segurança, Limpeza e economia, Disciplina. Destas 22 localidades operacionais que participaram, 13 obtiveram avaliações superior à média que corresponde a mais de 59%;
- Melhores em Gestão 2024: Reconhecida como ouro na escala de avaliação da FNQ (Fundação Nacional de Qualidade);
- Prêmio ABRADEE 2024: A CPFL Piratininga foi finalista nas categorias "ASG", "Qualidade da Gestão", "Gestão Operacional", "Melhor Desempenho – Sudeste" e "Melhor Desempenho Nacional".

Recursos humanos – Em 2024, a CPFL Piratininga investiu cerca de R\$ 3,4 milhões em programas de formação em excelência operacional e desenvolvimento profissional de alta performance de seus colaboradores.

Uma das dimensões do "Nosso Jeito de Ser", nosso direcionador de comportamento, é aprender com a jornada e ser o protagonista do seu desenvolvimento e nós aqui na Universidade CPFL atuamos como facilitadores deste movimento, incentivando o colaborador a assumir e buscar caminhos para cada vez mais evoluir em sua própria carreira. Realizamos isso por meio do aprendizado de *soft skills*, ou habilidades técnicas e comportamentais, emocionais e sociais. Hoje ofertamos em nossa plataforma de aprendizagem (Success) o Guia de autodesenvolvimento que compõe cursos de Habilidades técnicas e comportamentais; palestras ao vivo com especialistas em temas técnicos e comportamentais, parceria com Instituições Nacionais, Unicast (Podcast) além da adaptação dos treinamentos presenciais para os formatos online, buscando inovação em ferramentas, dinamismo na entrega dos conteúdos e aplicação de cases reais e atividades práticas. Essas ações permeiam a frente das quatro escolas de ensino da Universidade CPFL: Excelência Operacional, Excelência no Atendimento, Negócios e Inovação e Liderança.

A partir disso, em 2024, tivemos **+ de 12 mil participações** em treinamentos, com **28,5 horas de treinamento** por colaborador neste período.

Sustentabilidade – A CPFL Piratininga mantém foco estratégico no desenvolvimento sustentável e, reforçando este compromisso, a *holding* CPFL Energia lançou em 2022 o Plano ESG 2030, que abrange todos os seus negócios, com foco em quatro pilares – Soluções renováveis e inteligentes, Operações sustentáveis, Valor compartilhado com a sociedade e Atuação segura e confiável. O Plano ESG 2030 é desdobrado em 24 compromissos públicos em diversas áreas da empresa. Mais informações estão disponíveis no Relatório Anual em www.grupocpfl.com.br/sustentabilidade/relatorio-anual e www.cpfl.com.br/ri.

CPFL Piratininga em números:

Atendimento	2024	2023	%
Número de consumidores	1.979.588	1.935.508	2,3%
Número de empregados ¹	62	59	5,1%
Número de consumidores por empregado	31.929	32.918	-3,0%
Número de localidades atendidas	27	27	0,0%
Número de agências	7	7	0,0%
Número de postos de atendimento	33	33	0,0%

Nota: (1) Número de empregados = número de atendentes agência + 1 atendente por rede fácil.

Operacionais	2024	2023	%
Número de subestações	59	59	0,0%
Linhas de transmissão (Km)	786	747	5,2%
Linhas de distribuição (Km)	28.362	27.929	1,5%

Mercado	2024	2023	%
Área de concessão (Km ²)	6.954	6.954	0,0%
Demanda máxima (MWh/h)		2.689	-100,0%
Mercado atendido (GWh)	14.572	15.271	-4,6%
Consumo residencial médio (kWh/ano)	2.523	2.318	8,9%
Tarifas médias de fornecimento (R\$ por MWh):			
Total (exceto curto prazo)	677,26	662,42	2,2%
Residencial	756,17	705,23	7,2%
Comercial	621,89	651,09	-4,5%
Industrial	452,97	549,25	-17,5%
Rural	620,95	613,53	1,2%
Outros	565,80	556,35	1,7%
DEC (horas)	4,39	4,57	-3,9%
FEC (número de interrupções)	3,25	3,14	3,5%
Número de reclamações por 10.000 consumidores	63,10	73,25	-13,9%

Financeiros	2024	2023	%
Receita operacional bruta (R\$ mil)	8.619.634	8.140.684	5,9%
Receita operacional líquida (R\$ mil)	5.128.812	5.019.792	2,2%
Resultado da atividade (R\$ mil)	847.719	866.285	-2,1%
Margem operacional do serviço líquida (%)	16,53%	17,26%	-4,2%
EBITDA ou LAJIDA (R\$ mil)	1.089.911	1.083.927	0,6%
Lucro líquido (R\$ mil)	333.886	391.169	-14,6%
Patrimônio líquido (R\$ mil)	722.246	836.859	-13,7%
Rentabilidade do patrimônio líquido (%)	46,23%	46,74%	-1,1%
Endividamento (incluindo derivativos) (R\$ mil)	3.968.615	3.685.191	7,7%
Em moeda nacional (%)	47,9%	49,8%	-3,9%
Em moeda estrangeira (%)	52,1%	50,2%	3,8%

Agradecimentos

Registramos nossos agradecimentos aos membros da Diretoria Executiva e do Conselho de Administração pelo apoio prestado no debate e encaminhamento das questões de maior interesse da CPFL Piratininga. Nossos reconhecimentos à dedicação e empenho do quadro funcional, extensivamente a todos os demais que direta ou indiretamente contribuíram para o cumprimento da missão da CPFL Piratininga.

Campinas, 28 de abril de 2024.

A Administração.

Companhia Piratininga de Força e Luz
CNPJ no 04.172.213/0001-51

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Regulatórias em
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia Piratininga de Força e Luz (“CPFL Piratininga” ou “Companhia”) é uma sociedade por ações de capital aberto, que tem por objeto social a prestação de serviços públicos de distribuição de energia elétrica, em qualquer de suas formas, sendo tais atividades regulamentadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”), vinculada ao Ministério de Minas e Energia. Adicionalmente, a Companhia está autorizada a participar de programas que visem outras formas de energia, de tecnologias e de serviços, inclusive exploração de atividades derivadas, direta ou indiretamente, da utilização dos bens, direitos e tecnologias de que é detentora.

A sede administrativa da Companhia está localizada na Rua Jorge de Figueiredo Correa, nº 1.632 – parte, Jardim Professora Tarcília, CEP 13.087-397, Campinas, São Paulo.

A Companhia detém a concessão para exploração de suas atividades pelo prazo de 30 anos até 23 de outubro de 2028, podendo este ser prorrogado por no máximo igual período.

A área de concessão da Companhia contempla 27 municípios do interior e litoral do Estado de São Paulo, atendendo a 2,0 milhões de consumidores. Entre os principais municípios estão Santos, Sorocaba e Jundiaí.

1.1 Setor Elétrico no Brasil:

O setor de energia elétrica no Brasil é regulado pelo Governo Federal, atuando por meio do Ministério de Minas e Energia (“MME”), o qual possui autoridade exclusiva sobre o setor elétrico. A política regulatória para o setor é implementada pela ANEEL.

O fornecimento de energia elétrica a varejo pela Companhia é efetuado de acordo com o previsto nas cláusulas de seu contrato de concessão de longo prazo de venda de energia.

De acordo com o contrato de concessão de distribuição, a Companhia está autorizada a cobrar de seus consumidores uma taxa pelo fornecimento de energia consistindo em dois componentes: (1) uma parcela referente aos custos de geração, transmissão e distribuição de energia não gerenciáveis (“Custos da Parcela A”); e (2) uma parcela de custos operacionais (“Custos da Parcela B”). Ambas as parcelas são estabelecidas como parte da concessão original para determinados períodos iniciais. Subsequentemente aos períodos iniciais, e em intervalos regulares, a ANEEL tem a autoridade de rever os custos da Companhia, a fim de determinar o ajuste da inflação (ou outro fator de ajuste similar), caso existente, aos Custos da Parcela B (“Ajuste Escalar”) para o período subsequente. Esta revisão poderá resultar num ajuste escalar com valor positivo, nulo ou negativo.

Adicionalmente aos ajustes referentes aos Custos da Parcela A e Parcela B mencionados acima, as concessões para fornecimento de energia elétrica têm um ajuste tarifário anual, baseado em uma série de fatores, incluindo a inflação. Adicionalmente, como resultado das mudanças regulatórias ocorridas em dezembro de 2001, a Companhia pode agora requisitar reajustes tarifários resultantes de eventos significativos que abalem o equilíbrio econômico-financeiro dos seus negócios. Outros eventos normais ou recorrentes (como altas no custo da energia comprada, impostos sobre a receita ou ainda a inflação local) também têm permissão para serem absorvidos por meio de aumentos tarifários específicos. Quando a Companhia solicita um reajuste tarifário, se faz necessário comprovar o impacto financeiro resultante destes eventos nas operações.

Consumidores livres são aqueles cuja demanda exceda a 3 MW em tensão igual ou superior a 69kV ou em qualquer nível de tensão, desde que o fornecimento começou após julho de 1995. Uma vez que um consumidor tenha optado pelo mercado livre, só poderá voltar ao sistema regulado se comunicar ao distribuidor de sua região com cinco anos de antecedência. Este período de aviso prévio procura assegurar que, se necessário, a distribuidora poderá comprar energia adicional para suprir a reentrada de Consumidores Livres no mercado regulado.

O serviço de transporte de grandes quantidades de energia elétrica por longas distâncias, no Brasil, é feito através de uma rede de linhas de transmissão e subestações em tensão igual ou superior a 230 kV, denominada Rede Básica. Qualquer agente do setor elétrico, que produza ou consuma energia elétrica tem direito à utilização desta Rede Básica, como também o consumidor, atendidas certas exigências técnicas e legais. Este é o chamado Livre Acesso, assegurado em Lei e garantido pela ANEEL.

A operação e administração da Rede Básica é atribuição do Operador Nacional do Sistema Elétrico – (“ONS”), pessoa jurídica de direito privado, autorizado do Poder Concedente, regulado e fiscalizado pela ANEEL, e integrado pelos titulares de geração, transmissão, distribuição e também pelos consumidores com conexão direta à rede básica. O ONS tem a responsabilidade de gerenciar o despacho de energia elétrica das usinas em condições otimizadas, envolvendo o uso dos reservatórios das hidrelétricas e o combustível das termelétricas do sistema interligado nacional.

O pagamento do uso da transmissão aplica-se também à geração da Itaipu Binacional. Entretanto, devido às características legais dessa usina, os encargos correspondentes são assumidos pelas concessionárias de distribuição detentoras das respectivas quotas-partes da potência da usina.

1.2 Capital circulante líquido negativo

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentou nas demonstrações contábeis regulatórias, o capital circulante líquido negativo de R\$ 567.128 (R\$ 152.586 em 31 de dezembro de 2023), sendo que, foi aprovado o plano de financiamento anual para suportar as eventuais necessidades de caixa. A Companhia tempestivamente monitora o capital circulante líquido e sua geração de caixa para quitar suas dívidas, bem como as projeções de fluxos de caixa suportam o plano de redução ou reversão deste capital circulante líquido.

1.3 Renovações de concessões de distribuição de energia elétrica no Brasil

Em 28 de março de 2025, a Companhia protocolou, nos termos do Decreto nº 12.068, de 20 de junho de 2024, perante a Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”) o requerimento para firmar novo Termo Aditivo ao Contrato de Concessão de Serviço Público de Distribuição de Energia Elétrica, conforme minuta final publicada no Despacho ANEEL nº 517, de 27 de fevereiro de 2025, com efeitos imediatos das cláusulas contratuais, após assinatura do novo termo aditivo contratual, e efetivação da prorrogação da concessão por mais 30 (trinta) anos a partir de 23 de outubro de 2028.

1.4 Resiliência climática no setor elétrico e iniciativas do Grupo CPFL

O setor elétrico é bastante afetado pelas mudanças climáticas. Alinhada com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da ONU, o Grupo CPFL implementou o Plano ESG 2030 que inclui compromissos para a transição energética, a descarbonização e resiliência climática. Isso envolve identificar riscos e oportunidades com base na metodologia da Task Force for Climate-related Financial Disclosures (TCFD) e ações de mitigação e adaptação, consolidadas na publicação “Nossa Jornada contra as Mudanças Climáticas”, e na plataforma global do Carbon Disclosure Project (CDP), dando maior transparência para nossos públicos de interesse - ambos atualizados anualmente.

Iniciativas específicas

A Companhia possui investimentos em expansão, reforço de rede, automação e modernização de equipamentos, como a plataforma Advanced Distribution Management System (ADMS) e o Weather Translator System (WeTS), além de projetos de resiliência em parceria com a FGV e Climatempo, e o projeto Arborização +Segura para prevenir danos, acidentes e interrupções de energia.

Gestão de crises

O Grupo CPFL possui um documento que tem como objetivo estabelecer e regulamentar as principais diretrizes de gestão de crise, incluindo o acionamento do Grupo de Crise, papéis e responsabilidades das partes envolvidas, bem como avaliação da ocorrência e classificação de sua gravidade. Este grupo é responsável pela avaliação dos eventos anormais (“ocorrências”), monitoramento de fatores de risco e gestão das ações endereçadas para situações de crise. A composição é feita por membros permanentes e ad hoc que compõem os times estratégico e de apoio técnico-operacional. Os membros ad hoc e demais áreas acessórias poderão ser acionadas pontualmente para compor o Grupo, de acordo com a natureza e criticidade do evento.

O primeiro passo para gerenciar a ocorrência é classificar sua natureza e, se caracterizado como crise, o seu nível de gravidade. Ou seja, entender qual é a intensidade com que as consequências e a repercussão dos fatos podem atingir a Companhia e, por fim, os públicos de seu relacionamento.

Para determinar o nível de gravidade, são analisadas as características da ocorrência, considerando o impacto nas pessoas, nas comunidades, no meio ambiente, na área financeira, na segurança patrimonial e nas operações da Companhia.

Para todos os casos, considera-se também a abrangência da repercussão da ocorrência na opinião pública e stakeholders, o que inclui os veículos de comunicação conhecidos: jornais, revistas, rádios, televisões, portais de internet, agências de notícias, blogs, redes sociais e outros.

A extensão da ocorrência e a sua gravidade devem também ser avaliadas, considerando a abrangência do assunto do ponto de vista de localização geográfica. Pela complexidade das operações da CPFL Energia, as emergências ou crises podem ter diferentes níveis de abrangência.

Além das respostas técnicas, a CPFL se mobiliza para oferecer suporte tanto às comunidades afetadas quanto aos seus colaboradores, podendo incluir doações de suprimentos e recursos financeiros, dentre outras ações.

Por exemplo, no evento climático extremo ocorrido recentemente no Rio Grande do Sul, a CPFL implementou medidas em colaboração com outras instituições para a reconstrução das áreas afetadas e restauração de serviços essenciais. Essas ações refletem o compromisso da CPFL com a mitigação de crises, resiliência frente a desastres e o apoio contínuo às comunidades impactadas, garantindo que as operações da Companhia voltem à normalidade de forma eficiente.

2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS

2.1 Base de preparação:

As demonstrações contábeis para fins regulatórios foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as normas, procedimentos e diretrizes emitidas e aprovadas pela ANEEL, as quais constam no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (“MCSE”), aprovado por meio da Resolução Normativa nº 605, de 11 de março de 2014, substituída em 2021 pela Resolução Normativa nº 933, de 18 de maio de 2021, e as orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – (“CPC”), quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis emitidas e aprovadas pela ANEEL.

A ANEEL, em 17 de setembro de 2021, através do Despacho nº 2.904, no uso da atribuição que lhe foi delegada por meio da Resolução Normativa nº 933, de 2021, decidiu: (i) revisar o MCSE, na dimensão procedimental; (ii) revogar a versão 2015 do MCSE, aprovada pela Resolução Normativa nº 605, de 2014, substituída pela Resolução Normativa nº 933/2021; e (ii) aprovar a versão 2022 do MCSE, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022. A versão vigente foi aprovada através do Despacho nº 1.690 de 28 de junho de 2022.

As demonstrações contábeis para fins regulatórios são separadas das demonstrações financeiras estatutárias societárias da Companhia. Há diferenças entre as práticas contábeis adotadas no Brasil e a base de preparação das informações previstas nas demonstrações para fins regulatórios, uma vez que as Instruções Contábeis para fins Regulatórios especificam um tratamento ou divulgação alternativos em certos aspectos. Quando as Instruções Contábeis Regulatórias não tratam de uma questão contábil de forma específica, faz-se necessário seguir as práticas contábeis adotadas no Brasil. As informações financeiras distintas das informações preparadas totalmente em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil podem não representar necessariamente uma visão verdadeira e adequada do desempenho financeiro ou posição financeira e patrimonial de uma empresa, podendo apresentar diferença de valores pela aplicação diferenciada de algumas normas contábeis societárias e regulatórias, estas diferenças estão apresentadas e explicadas na nota 32, para melhor entendimento do leitor, conforme apresentado nas demonstrações contábeis regulatórias preparadas de acordo com estas práticas.

A Administração confirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis regulatórias estão divulgadas e correspondem ao que é utilizado na gestão regulatória da Companhia.

A autorização para a conclusão destas demonstrações contábeis regulatórias foi dada pela Administração em 28 de abril de 2025.

Essas demonstrações contábeis regulatórias estarão disponíveis no site da ANEEL (www.aneel.gov.br) e da Companhia (www.cpf.com.br).

2.2 Base de mensuração:

As demonstrações contábeis regulatórias foram preparadas tendo como base o custo histórico, exceto para os seguintes itens materiais, que são mensurados a cada data de reporte e registrados nos balanços patrimoniais: i) instrumentos financeiros derivativos mensurados ao valor justo e ii) instrumentos financeiros não derivativos mensurados ao valor justo por meio do resultado, cuja classificação da mensuração do valor justo nas categorias níveis 1, 2 ou 3 (dependendo do grau de observância das variáveis utilizadas) está apresentada na nota 29 de Instrumentos financeiros, e iii) ativo imobilizado, intangível e obrigações especiais.

2.3 Uso de estimativas e julgamentos:

A preparação das demonstrações contábeis regulatórias exige que a Administração da Companhia faça julgamentos e adote estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

Por definição, as estimativas contábeis podem divergir dos respectivos resultados reais.

Desta forma, a Administração da Companhia revisa as estimativas e premissas adotadas de maneira contínua, baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os ajustes oriundos destas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e aplicadas de maneira prospectiva.

As principais contas contábeis que requerem a adoção de premissas e estimativas, que estão sujeitas a um maior grau de incertezas e que possuam um risco de resultar em um ajuste material, caso essas premissas e estimativas sofram mudanças significativas em períodos subsequentes, são:

- Nota 6 – Consumidores, concessionárias e permissionárias: provisão para créditos de liquidação duvidosa, sendo as principais premissas em relação à expectativa de perda de crédito esperada e premissas para mensuração do fornecimento e Tarifa de uso do sistema de distribuição (“TUSD”) não faturados;
- Nota 9 – Ativos e passivos financeiros setoriais: critérios regulatórios e premissas sobre determinados itens;
- Nota 10 – Tributos diferidos: reconhecimento de ativos, disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- Nota 11 – Outros ativos circulantes e não circulantes: provisão para créditos de liquidação duvidosa, sendo as principais premissas em relação à expectativa de perda de crédito esperada;
- Nota 12 – Imobilizado e intangível: principais premissas em relação aos valores recuperáveis;
- Nota 14 – Empréstimos, financiamentos, debêntures e mútuos: principais premissas para determinação do valor justo;
- Nota 15 – Benefícios pós-emprego: principais premissas atuariais na mensuração de obrigações de benefícios definidos;
- Nota 18 – Provisão para litígios e depósitos judiciais e cauções: reconhecimento e mensuração: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos; e
- Nota 29 – Instrumentos financeiros: principais premissas para determinação do valor justo.

Adicionalmente a Administração exerce julgamentos significativos na determinação das premissas utilizadas na mensuração do passivo de arrendamento, como a determinação do prazo dos vários contratos de arrendamentos, das taxas de desconto, da determinação dos contratos que estão no escopo da norma e, dos impactos que eventuais alterações nas premissas associadas aos julgamentos e estimativas adotados pela Companhia.

2.4 Moeda funcional e moeda de apresentação:

A moeda funcional da Companhia é o Real e as demonstrações contábeis regulatórias estão sendo apresentadas em milhares de reais. O arredondamento é realizado somente após a totalização dos valores. Desta forma, os valores em milhares apresentados, quando somados, podem não coincidir com os respectivos totais já arredondados.

2.5 Segmento operacional:

A Companhia atua somente no segmento de distribuição de energia elétrica, na prestação de serviços de distribuição e disponibilidade de energia elétrica, e sua demonstração de resultado reflete essa atividade. Consequentemente, a Companhia concluiu que a sua demonstração de resultados e as demais informações constantes nestas notas explicativas, apresentam as informações requeridas sobre seu único segmento operacional.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS REGULATÓRIAS

As práticas contábeis utilizadas são as mesmas que as adotadas nas demonstrações financeiras societárias apresentadas nas Demonstrações Financeiras de 2024 na nota explicativa 3 – Sumário das principais políticas contábeis, exceto quanto ao que se estabelece abaixo:

3.1 Imobilizado em serviço:

Registrado ao custo de aquisição ou construção, acrescidos do valor de reavaliação regulatória compulsória, conforme determina a Resolução Normativa nº 396 de 23 de fevereiro de 2010. A depreciação é calculada pelo método linear, tomando-se por base os saldos contábeis registrados conforme legislação vigente. As taxas anuais de depreciação estão determinadas nas tabelas anexas à resolução vigente emitida pelo Órgão Regulador (nota 12).

O valor residual é determinado considerando a premissa de existência de indenização de parcela não amortizada de bens pela taxa de depreciação regulatória e o prazo de vigência da concessão. O valor residual de um ativo pode aumentar ou diminuir em eventuais processos de revisão das taxas de depreciação regulatória.

O resultado na alienação ou na retirada de um item do ativo imobilizado é determinado pela diferença entre o valor da venda e o saldo contábil do ativo e é reconhecido no resultado do exercício.

3.2 Imobilizado em curso:

Os gastos de administração central capitalizáveis são apropriados, mensalmente, às imobilizações em bases proporcionais. A alocação dos dispêndios diretos com pessoal mais os serviços de terceiros é prevista no MCSE. Estes custos são recuperados por meio do mecanismo de tarifas e preços.

A Companhia agrega mensalmente ao custo de aquisição do imobilizado em curso os juros, as variações monetárias e cambiais, e demais encargos financeiros incorridos sobre empréstimos e financiamentos diretamente atribuídos à aquisição ou constituição de ativo qualificável considerando os seguintes critérios para capitalização: (a) período de capitalização correspondente à fase de construção do ativo imobilizado, sendo encerrado quando o item do imobilizado encontra-se disponível para utilização; (b) utilização da taxa média ponderada dos empréstimos vigentes na data da capitalização; (c) o montante dos juros, as variações monetárias e cambiais, e demais encargos financeiros capitalizados mensalmente não excedem o valor das despesas de juros apuradas no período de capitalização; e (d) os juros, as variações monetárias e cambiais e demais encargos financeiros capitalizados são depreciados considerando os mesmos critérios e vida útil determinada para o item do imobilizado ao qual foram incorporados.

No reconhecimento do custo do ativo imobilizado, as distribuidoras de energia têm incluído parte dos custos da administração central, o qual por sua vez é incluído no processo de revisão tarifária, ou seja, gerando benefícios econômicos futuros.

Nas demonstrações financeiras societárias, os ativos vinculados à infraestrutura de concessão ainda em construção são registrados inicialmente como ativos de contrato, considerando o direito da Companhia de cobrar pelos serviços prestados aos consumidores ou receber uma indenização ao final da concessão para os ativos ainda não amortizados, em conformidade com o CPC 47 – Receita de contrato com cliente e com ICPC 01 (R1) - Contratos de concessão. Os novos ativos são registrados inicialmente como ativos de contrato, mensurados pelo custo de aquisição, incluindo os custos de empréstimos capitalizados. Após a entrada em operação dos ativos fica evidenciada a conclusão da obrigação de desempenho vinculada à construção, sendo os ativos então bifurcados entre ativo financeiro e ativo intangível. A parcela dos ativos da concessão que será integralmente amortizada durante a concessão é registrada como um ativo intangível e amortizada integralmente durante o período de vigência do contrato de concessão, sendo a parcela remanescente registrada como um ativo financeiro e avaliada com base no custo novo de reposição, tendo como referência os valores homologados pela ANEEL da Base de Remuneração de Ativos nos processos de revisão tarifária.

3.3 Intangível:

Registrado ao custo de aquisição ou realização. A amortização, quando for o caso, é calculada pelo método linear e em conformidade às taxas estabelecidas pelo poder concedente.

Os juros, as variações monetárias e cambiais, e demais encargos financeiros incorridos, relativos a financiamentos obtidos de terceiros vinculados ao intangível em andamento, são apropriados aos ativos intangíveis em curso durante o período de construção do intangível.

3.4 Obrigações especiais vinculadas à concessão:

Estão representadas pelos valores nominais ou bens recebidos de consumidores das concessionárias, para realização de empreendimentos necessários ao atendimento de pedidos de fornecimento de energia elétrica, acrescidos do valor da reavaliação. Esta conta é amortizada pela taxa média de depreciação dos ativos correspondentes a essas obrigações, conforme legislação vigente.

3.5 Reserva de reavaliação e Reavaliação regulatória compulsória:

É realizada proporcionalmente à depreciação, baixa ou alienação dos respectivos bens reavaliados, mediante a transferência da parcela realizada para lucros acumulados líquida dos efeitos de imposto de renda e contribuição social (nota 32.3.1).

A constituição da reavaliação se dá por meio do processo de revisão tarifária periódica, que no caso da Companhia ocorre a cada quatro anos. Neste processo a Companhia prepara, em conjunto com empresa avaliadora credenciada junto ao órgão regulador, o Laudo de Avaliação que contém o Valor Novo de Reposição - VNR do Ativo Imobilizado em Serviço - AIS e a diferença para o valor contábil, ajustado pela respectiva depreciação acumulada, é registrado contabilmente como reavaliação regulatória compulsória, nos

termos da Resolução Normativa da ANEEL nº 396 de 23 de fevereiro de 2010 e suas atualizações.

Esse laudo é revisado e homologado pela ANEEL. A última reavaliação registrada pela Companhia considera o processo de Revisão Tarifária Periódica na data-base de 30 de abril de 2023, que foi aprovado pela Resolução Homologatória da ANEEL nº 3.277/2023, demonstrado na Nota Técnica no 122/2023-STR/ANEEL, de 11 de outubro de 2023, portanto a Companhia reconheceu a referida reavaliação nas demonstrações contábeis regulatórias de 31 de dezembro de 2023.

4. DETERMINAÇÃO DO VALOR JUSTO

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados nos métodos a seguir. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

A Companhia determinou o valor justo como o valor pelo qual um ativo pode ser negociado, ou um passivo liquidado, entre partes interessadas, conhecedoras do negócio e independentes entre si, com a ausência de fatores que pressionem para a liquidação da transação ou que caracterizem uma transação compulsória.

Instrumentos financeiros:

Os instrumentos financeiros reconhecidos a valores justos são valorizados através da cotação em mercado ativo para os respectivos instrumentos, ou quando tais preços não estiverem disponíveis, são valorizados através de modelos de precificação, aplicados individualmente para cada transação, levando em consideração os fluxos futuros de pagamento, com base nas condições contratuais, descontados a valor presente por taxas obtidas através das curvas de juros de mercado, tendo como base, sempre que disponível, informações obtidas pelo site da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA (nota 29) e também contempla a taxa de risco de crédito da parte devedora.

Valor reavaliado de um ativo:

O ativo imobilizado e intangível é contabilizado pelo custo de aquisição deduzidos da depreciação acumulada. Os valores são acrescidos da parcela de reavaliação de ativo homologado pela ANEEL por meio do laudo de avaliação da Base de Remuneração Regulatória - BRR. Neste processo a Companhia prepara, em conjunto com empresa avaliadora credenciada junto ao órgão regulador, o Laudo de Avaliação que contém o Valor Novo de Reposição - VNR do Ativo Imobilizado em Serviço - AIS e a diferença para o valor contábil, ajustado pela respectiva depreciação acumulada, é registrado contabilmente como reavaliação regulatória compulsória, nos termos da Resolução Normativa da ANEEL nº 396 de 23 de fevereiro de 2010 e suas atualizações.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/12/2024	31/12/2023
Caixa	30.160	36.967
Equivalentes de caixa	215.159	525.555
Aplicação de curtíssimo prazo (a)	3.640	5.198
Títulos de crédito privado (b)	199.995	421.236
Fundos de investimento (c)	11.524	99.121
Total	245.319	562.522

(a) Saldos bancários disponíveis em conta corrente que são remunerados diariamente através de aplicações em Certificados de Depósitos Bancários ("CDBs") e remuneração de 30% da variação do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI") (15% da variação do CDI em 31 de dezembro de 2023).

(b) Corresponde a operações de curto prazo em: (i) CDB's no montante de R\$ 109.530 (R\$ 320.041 em 31 de dezembro de 2023) e (ii) operações compromissadas em debêntures R\$ 90.465 (R\$ 101.195 em 31 de dezembro de 2023), todas estas operações possuem liquidez diária, vencimento de curto prazo e baixo risco de crédito e com remuneração equivalente, na média, a 98,94% do CDI (100,93% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

(c) Representa valores aplicados em fundos com alta liquidez e remuneração equivalente, na média 99,50% do CDI (100,38% do CDI em 31 de dezembro de 2023) tendo como características aplicações pós-fixadas em CDI, lastreadas em títulos públicos federais, CDBs e operações compromissadas lastreadas em títulos de terceiros de instituições financeiras de grande porte com baixo risco de crédito e vencimento de curto prazo.

6. CONSUMIDORES, CONCESSIONÁRIAS E PERMISSIONÁRIAS

	Valores Correntes						Valores Renegociados					Total em 31/12/2024	Total em 31/12/2023
	Correntes a Vencer		Correntes Vencidas				Renegociados a Vencer		Renegociados Vencidos				
	Até 60 dias	Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Mais de 360 dias	Provisão p/ Devedores Duvidosos	Até 60 dias	Mais de 60 dias	Até 60 dias	Mais de 60 dias	Provisão p/ Devedores Duvidosos		
Fornecimento de Energia	599.667	185.332	21.684	3.154	37.554	(49.608)	8.497	29.323	6.802	12.737	(37.302)	817.839	869.099
Residencial	210.149	143.516	16.582	783	12.082	(35.308)	5.429	17.850	4.827	4.924	(28.060)	352.775	358.246
Industrial	9.959	12.253	1.486	911	17.882	(5.217)	593	1.649	164	5.958	(4.135)	41.502	37.070
Comercial	45.896	21.290	2.310	910	4.166	(6.613)	1.080	3.494	575	1.434	(3.417)	71.123	69.371
Rural	2.057	1.456	228	-	52	(41)	58	243	32	17	(83)	4.017	4.264
Poderes Públicos	13.058	4.243	577	29	217	(459)	1.046	5.935	920	-	(1.337)	24.229	23.394
Iluminação Pública	12.739	1.525	321	4	137	(101)	281	137	285	-	(168)	15.161	16.836
Serviço Público	12.430	544	91	512	2.990	(1.870)	10	15	-	405	(102)	15.025	19.260
Serviço Taxado	319	505	90	6	27	-	-	-	-	-	-	947	1.348
Fornecimento Não Faturado	293.860	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	293.860	338.422
(-) Arrecadação Processo Classif.	(799)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(799)	889
Outros consumidores	19.922	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.922	17.010
Consumidores	619.589	185.332	21.684	3.154	37.554	(49.608)	8.497	29.323	6.802	12.737	(37.303)	837.761	886.108
Suprimento Energia - Moeda Nacional	1.604	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.604	1.256
Encargos de Uso da Rede Elétrica	142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	142	142
Energia Elétrica de Curto Prazo	33.133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.133	23.240
Outros	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54	54
Concessionárias e permissionárias	34.932	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.932	24.692
Consumidores, concessionárias e permissionárias	654.521	185.332	21.684	3.154	37.554	(49.608)	8.497	29.323	6.802	12.737	(37.303)	872.693	910.800
											Circulante	862.548	900.639
											Não Circulante	10.145	10.161
												872.693	910.800

Provisão para créditos de liquidação duvidosa (“PCLD”):

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base na perda esperada, utilizando a abordagem simplificada de reconhecimento, baseada em histórico e probabilidade futura de inadimplência. O detalhamento da metodologia de provisão está descrito na nota 29 (e).

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

	Consumidores, concessionárias e permissionárias
Saldo em 31/12/2022	(94.438)
Provisão revertida (constituída) líquida	(80.099)
Recuperação de receita	23.100
Baixa de contas a receber provisionadas	64.310
Saldo em 31/12/2023	(87.127)
Provisão revertida (constituída) líquida	(101.550)
Recuperação de receita	30.989
Baixa de contas a receber provisionadas	70.777
Saldo em 31/12/2024	(86.911)

7. TRIBUTOS COMPENSÁVEIS

	31/12/2024	31/12/2023
<u>Circulante</u>		
Imposto de renda e contribuição social a compensar	77.511	12.531
Imposto de renda e contribuição social retidos na fonte	13.180	4.596
ICMS a compensar	41.202	37.737
Programa de integração social - PIS	3.418	3.040
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	10.261	8.746
Outros	15	15
Total	145.588	66.664
<u>Não circulante</u>		
Contribuição social a compensar - CSLL	22.993	-
Imposto de renda a compensar - IRPJ	62.424	-
ICMS a compensar	46.719	50.932
Total	132.136	50.932

Imposto de renda e contribuição social a compensar no circulante: refere-se principalmente a constituição de crédito de imposto de renda e contribuição social pago a maior.

Imposto de renda e contribuição social retidos na fonte: refere-se, principalmente, a IRRF sobre aplicações financeiras e retenções de órgãos público.

ICMS a compensar: refere-se, principalmente, a crédito constituído de aquisição de bens que resultam no reconhecimento de ativos intangíveis e ativos financeiros.

Imposto de renda e contribuição social a compensar no não circulante: refere-se ao reconhecimento do crédito gerado sobre a atualização financeira de repetição de indébito. Em setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (“STF”) decidiu que o Imposto de Renda Pessoa Jurídica e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido não incidem sobre a taxa Selic recebida pelo contribuinte na devolução de tributos pagos indevidamente (repetição de indébito). A Companhia havia impetrado ação judicial em julho de 2021, resguardando assim seu direito de recuperar os montantes tributados a maior nos últimos 5 anos. Em 2024, a Companhia recebeu da Receita Federal do Brasil resposta à Solução de Consulta por ela previamente apresentada, que tem relação como tema, tornando-se neste momento possível o reconhecimento do crédito no montante de R\$ 85.417.

7.1 Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS:

Ativo	31/12/2024	31/12/2023
<u>Circulante</u>		
PIS sobre ICMS	66.919	67.175
COFINS sobre ICMS	308.234	309.413
Total circulante	375.153	376.588
<u>Não circulante</u>		
PIS sobre ICMS	157.267	188.876
COFINS sobre ICMS	724.013	869.976
Total não circulante	881.280	1.058.853
Passivo	31/12/2024	31/12/2023
<u>Circulante</u>		
PIS/COFINS devolução consumidores	71.947	72.715
Total circulante	71.947	72.715
<u>Não circulante</u>		
PIS/COFINS devolução consumidores	919.564	1.016.644
Total não circulante	919.564	1.016.644

Tendo em vista (i) decisão do Supremo Tribunal Federal (“STF”) em março de 2017 do tema 69 da repercussão geral e confirmou a tese de que o ICMS não compõem a base de cálculo do PIS e da COFINS, (ii) decisão de maio de 2021 do Supremo Tribunal Federal (“STF”) que rejeitou os embargos de declaração opostos pela Fazenda Nacional nos autos do RE nº 574.706 a qual não modulou os efeitos de sua decisão para os contribuintes que já tivessem ações judiciais apresentadas anteriormente a 15 de março de 2017, (iii) os termos do CPC 25 item 33 que discorre sobre o conceito de classificação de ativo considerado “praticamente certo” e (iv) a Companhia possuir um ação judicial relacionado ao ICMS não compor a base de cálculo do PIS e da COFINS, foram reconhecidos em junho de 2021 os créditos de PIS e COFINS, através do registro de ativo de tributos a compensar e passivo com consumidores em outras contas a pagar no montante de R\$ 1.816.859.

Em outubro de 2021, a Companhia obteve o trânsito em julgado em sua ação judicial, tendo sido reconhecido o seu direito à não inclusão dos valores do ICMS faturado na base de cálculo do PIS e COFINS, bem como, de reaver valores recolhidos anteriormente (a partir de junho de 2005). Em fevereiro de 2022, o crédito decorrente da ação judicial foi habilitado junto a Receita Federal do Brasil e houve o início da utilização do crédito para compensar outros tributos a recolher administrados pela Receita Federal do Brasil.

Com isso, no reajuste tarifário de outubro de 2022 foram repassados parte dos valores oriundos de créditos decorrentes da referida ação judicial, como componente financeiro negativo extraordinário no total de R\$ 434.863 de igual maneira no reajuste tarifário de outubro de 2023 e 2024 houve repasse nos montantes de R\$ 595.322 e R\$ 131.012 respectivamente (nota 9), restando assim no passivo com consumidores, o saldo atualizado em 31 de dezembro de 2024 de R\$ 991.511 (R\$ 1.089.359 em 31 de dezembro de 2023).

Ainda sobre esse assunto, em 2024 a Companhia recebeu da Receita Federal do Brasil a resposta à Solução Consulta previamente apresentada, no qual foi externado o entendimento sobre a necessidade de oferecimento a tributação de tal crédito para fins de IRPJ/CSLL e PIS/COFINS. Assim, nos termos da orientação acima, a tributação foi realizada, e o montante de R\$ 444.566 foi recolhido em fevereiro de 2024. Posteriormente, tais valores foram abatidos do repasse ao consumidor no Reajuste Tarifário Anual - RTA.

Em relação ao ativo de tributos a compensar, levando-se em conta o início das compensações em fevereiro de 2022, até dezembro de 2024 já foram compensados junto à Receita Federal do Brasil o montante de R\$ 971.575, o saldo atualizado até 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 1.256.433 (R\$ 1.435.441 em 31 de dezembro de 2023).

Foi publicada a Lei nº 14.385 em 28 de junho de 2022, a qual determina que a ANEEL promova, nos processos tarifários, a destinação integral do crédito em questão em proveito dos consumidores afetados pela cobrança de tributo a maior. A Companhia entende que tal dispositivo legal não lhe retira o direito de ter vertido em seu favor os créditos abarcados pela prescrição (acima de 10 anos), bem como continuará acompanhando os

desdobramentos deste tema, de forma a adotar as medidas que sejam necessárias para resguardar seu direito.

Sobre este tema, em dezembro/2022 a Abradee (Associação Brasileira de Distribuidores de Energia Elétrica), entidade da qual a Companhia é associada, ajuizou Ação Direta de Inconstitucionalidade perante o Supremo Tribunal Federal, distribuída sob nº 7324 questionando referida legislação, a qual pende de julgamento.

Importante salientar que, baseada na opinião de seus assessores legais, a Companhia entende que a necessidade de reembolso aos consumidores dos montantes recebidos após o trânsito em julgado de ação judicial está limitada ao prazo prescricional dos últimos 10 anos. Tal posicionamento foi inclusive externado pela Companhia através de contribuição apresentada no processo da Consulta Pública da ANEEL nº 05/2021, ainda sem conclusão por aquele Órgão.

Logo, a decisão contábil da Companhia de, não registrar qualquer crédito tributário em seu favor até o momento, não significa qualquer renúncia de direito.

8. INVESTIMENTOS TEMPORÁRIOS

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Aplicação direta (a)	10.487	10.267
Através de fundos de investimentos (b)	146.901	143.211
Total	<u>157.387</u>	<u>153.478</u>

- (a) Representa valores aplicados em títulos da dívida pública, por meio de cotas de fundos de investimentos, destinando-se a composição de garantias contratuais em financiamentos junto ao BNDES, cujo a remuneração média era equivalente à 100% do CDI.
- (b) Representa valores aplicados em títulos da dívida pública, Letra Financeira ("LF") e Letra Financeira do Tesouro ("LFT"), através de cotas de fundos de investimento, cuja remuneração equivalente, na média de 99,50% do CDI (100,38% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

9. ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS SETORIAIS

A movimentação das contas de Ativos e Passivos Financeiros Setoriais, bem como a abertura do saldo é a seguinte:

Ativos Financeiros Setoriais	Saldo em 31/12/2023	Adição	Atualização monetária	Transferências	Saldo em 31/12/2024
CVA Ativa (a)	(541)	(33.649)	(1.689)	35.879	-
Aquisição de Energia Comprada - (CVAenerg)	(46.420)	(261.651)	(2.909)	310.980	-
Custo de Energia Itaipu	(24.440)	(93.689)	(1.118)	119.247	-
Proinfa	-	(25.296)	(231)	25.527	-
Transporte de Rede Básica	44.191	146.743	1.853	(192.787)	-
Transporte de Energia - Itaipu	6.743	17.582	254	(24.580)	-
ESS/EER	19.197	106.713	828	(126.737)	-
CDE	188	75.949	(366)	(75.771)	-
Demais Ativos Financeiros Setoriais (b)	37.507	459.341	5.047	(501.894)	-
Neutralidade da Parcela A	(33.654)	(50.979)	(1.433)	86.066	-
Sobrecontratação de Energia	116.633	714.604	6.984	(838.221)	-
Bandeira Faturada	(10)	9.660	-	(9.650)	-
Devolução crédito de PIS e COFINS	-	(20.394)	-	20.394	-
Outros	(45.463)	(193.550)	(504)	239.517	-
Total Ativos Financeiros Setoriais	36.966	425.692	3.357	(466.015)	-

Passivos Financeiros Setoriais	Saldo em 31/12/2023	Adição	Amortização	Atualização monetária	Perdas	Devolução do crédito de PIS/COFINS	Recebimento (c)		Saldo em 31/12/2024	Valores em Amortização	Valores em Constituição	Circulante	Não Circulante
							CDE Eletrobrás	Transferências					
CVA Passiva (a)	(167.226)	98.021	185.587	(8.617)	28	-	(31.603)	(35.879)	40.310	(46.404)	86.714	(29.774)	70.084
Aquisição de Energia Comprada - (CVAenerg)	(159.510)	233.181	193.811	(13.743)	115	-	-	(310.980)	(57.128)	(108.697)	51.569	(98.807)	41.679
Custo de Energia Itaipu	(4.898)	102.203	14.664	(3.341)	(17)	-	-	(119.247)	(10.636)	(43.020)	32.384	(36.810)	26.174
Proinfa	(19.155)	13.128	23.093	(1.455)	-	-	-	(25.527)	(9.917)	(9.917)	-	(9.917)	-
Transporte de Rede Básica	55.034	(123.196)	(71.949)	5.935	3	-	-	192.787	58.615	55.067	3.548	55.747	2.868
Transporte de Energia - Itaipu	8.138	(17.781)	(10.278)	940	-	-	-	24.580	5.599	7.591	(1.992)	7.209	(1.610)
ESS/EER	(9.954)	(78.811)	2.410	2.493	(73)	-	-	126.737	42.802	37.412	5.390	38.446	4.356
CDE	(36.881)	(30.703)	33.836	554	-	-	(31.603)	75.771	10.975	15.160	(4.185)	14.358	(3.383)
Demais Passivos Financeiros Setoriais (b)	(393.342)	(650.872)	273.310	(8.754)	8.027	(131.012)	-	501.894	(400.747)	(205.886)	(194.861)	(154.084)	(246.663)
Neutralidade da Parcela A	(2.869)	(2.441)	15.734	(1.669)	(12)	-	-	(86.066)	(77.323)	(53.777)	(23.546)	(58.293)	(19.030)
Sobrecontratação de Energia	366.755	(524.690)	(429.106)	9.694	-	-	-	838.221	260.874	260.638	236	260.684	190
Devoluções Tarifárias	(116.025)	(49.203)	(26.075)	(5.593)	-	-	-	-	(196.896)	(113.637)	(83.259)	(40.433)	(156.463)
Bandeira Faturada	-	(15.753)	-	-	-	-	-	9.650	(6.104)	(6.104)	-	(1.171)	(4.933)
Devolução crédito de PIS e COFINS	(479.246)	(17.120)	504.536	-	-	(131.012)	-	(20.394)	(143.235)	(105.721)	(37.513)	(112.916)	(30.319)
Outros	(161.957)	(41.665)	208.221	(11.186)	8.039	-	-	(239.517)	(238.064)	(187.285)	(50.779)	(201.957)	(36.107)
Total Passivos Financeiros Setoriais	(560.568)	(552.852)	458.897	(17.369)	8.054	(131.012)	(31.603)	466.015	(360.437)	(252.290)	(108.147)	(183.859)	(176.578)

(a) CVA - Conta de compensação de variação de custos da “Parcela A”

Refere-se ao mecanismo de compensação das variações ocorridas nos custos não gerenciáveis incorridos pelas concessionárias de distribuição de energia elétrica. Estas variações são apuradas por meio da diferença entre os gastos efetivamente incorridos e os gastos estimados no momento da constituição da tarifa nos reajustes tarifários anuais. Os valores considerados na CVA são atualizados monetariamente com base na taxa SELIC.

Atualmente, os principais gastos considerados como custos não gerenciáveis são:

- Conta de Desenvolvimento Energético (“CDE”);
- Energia Elétrica Comprada para Revenda;
- Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica (“PROINFA”);
- Encargos de Serviço do Sistema (“ESS”) e Encargos de Energia de reserva (“EER”);
- Rede Básica;
- Repasse de Itaipu;
- Transporte de Itaipu.

Os itens de Compensação de Variação de Valores de Itens da Parcela - CVA” são definidos como sendo o somatório das diferenças, positivas ou negativas, no período de 23 de outubro de 2022 a 22 de outubro de 2023, entre os valores dos custos não gerenciáveis apresentados na base de cálculo para a determinação do último reajuste tarifário anual e os desembolsos efetivamente ocorridos no período.

A recuperação da CVA foi iniciada em 23 de outubro de 2024, logo após o final da vigência do Reajuste Tarifário de outubro de 2024, utilizando os mesmos mecanismos de recuperação, ou seja, a RTA não alterou o mecanismo de compensação.

Os créditos da Parcela “A” são atualizados pela variação da SELIC até o mês efetivo da sua compensação, não havendo limite de prazo para sua realização.

À medida que os valores da Parcela “A” são recebidos na tarifa, a Companhia transfere o valor correspondente registrado no ativo para o resultado:

(b) Demais ativos e passivos financeiros setoriais

- **Neutralidade da Parcela A:** refere-se à neutralidade dos encargos setoriais constantes das tarifas de energia elétrica, apurando as diferenças mensais entre a receita relativa a esses encargos e os respectivos valores contemplados no momento da constituição da tarifa das distribuidoras.
- **Sobrecontratação:** as distribuidoras de energia elétrica são obrigadas a garantir 100% do seu mercado de energia por meio de contratos aprovados, registrados e homologados pela ANEEL, tendo também a garantia do repasse às tarifas dos custos ou receitas decorrentes das sobras de energia elétrica, limitadas a 5% do requisito regulatório, e dos custos decorrentes de déficits de energia elétrica. Os valores apurados são atualizados monetariamente com base na taxa SELIC e compensados nos processos tarifários subsequentes.
- **Devoução Tarifária:** refere-se aos componentes financeiros referentes a recálculos de processos tarifários, de forma a neutralizar os efeitos aos consumidores. O principal item é a ultrapassagem de demanda e excedente de reativos, valores em constituição e valores já homologados e que passaram a ser amortizados linearmente até a próxima revisão tarifária.
- **Devolução do crédito de PIS e COFINS:** conforme a Resolução Homologatória (“REH”) nº 3.409 relativa ao RTA de 2024, foi considerado o passivo financeiro setorial decorrente dos créditos de PIS/COFINS referente exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, cujo valor estava registrado em PIS/COFINS devolução consumidores, em outras contas a pagar, e foi transferido para ativos e passivos financeiros setoriais no terceiro trimestre de 2024 (nota 7.1).
- **Outros:** refere-se principalmente à risco hidrológico, entre outros.

(c) Recebimento CDE Eletrobrás: conforme disposto na Resolução CNPE nº 15/2021, parte dos recursos decorrentes da Privatização da Eletrobrás estão sendo destinados à modicidade tarifária por meio de aportes ao fundo setorial CDE, desde 2022 e término em 2047. Nesse período, os recursos anuais aportados ao

Fundo Setorial da CDE serão repassados às distribuidoras para reversão nos processos tarifários subsequentes em benefício dos consumidores. O repasse de 2024 ocorreu em abril e foi homologado pelo Despacho nº 1.239 de 23 de abril de 2024.

10. TRIBUTOS DIFERIDOS

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são demonstrados como segue:

	31/12/2024		31/12/2023	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Benefício Fiscal do intangível incorporado	3.968	13.620	5.004	17.173
Bases negativas/Prejuízos Fiscais	23.529	65.466	-	-
Diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis	9.661	26.835	19.893	55.258
Provisões para litígios	10.743	29.841	9.904	27.512
Entidade de previdência privada	4.016	11.156	6.218	17.271
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	8.681	24.115	8.832	24.533
Provisão energia livre	3.193	8.870	2.880	8.000
Programas de P&D e eficiência energética	4.980	13.834	5.015	13.932
Provisão relacionada a pessoal	1.644	4.566	1.592	4.421
Derivativos	(36.247)	(100.685)	(11.163)	(31.008)
Marcação a Mercado - Derivativos	7.103	19.730	2.515	6.986
Marcação a Mercado - Dívidas	(9.093)	(25.259)	(6.497)	(18.048)
Ativo Intangível da concessão (ICPC-01)	56	157	71	198
Outros	14.583	40.509	526	1.462
Diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis - resultado abrangente acumulado	(103.627)	(287.853)	(100.276)	(278.546)
Reavaliação regulatória compulsória	(107.254)	(297.926)	(117.119)	(325.332)
Marcação a Mercado - Derivativos	12	34	33	92
Marcação a Mercado - Dívidas	(45)	(125)	(210)	(584)
Perdas atuariais (CPC)	3.659	10.164	17.020	47.278
Total	(66.469)	(181.932)	(75.380)	(206.114)

A expectativa de recuperação dos créditos fiscais diferidos decorrentes de diferenças temporariamente indedutíveis e benefício fiscal do intangível incorporado, está baseada nas projeções de resultados futuros

10.1 Benefício fiscal do intangível incorporado:

Refere-se ao benefício fiscal calculado sobre o intangível de aquisição incorporado e está registrado de acordo com os conceitos das Instruções CVM nº 319/1999 e nº 349/2001 e ICPC 09 (R2) – “Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método de Equivalência Patrimonial”. O benefício está sendo realizado de forma proporcional à amortização fiscal dos intangíveis incorporados que os originaram, conforme CPC 27 e CPC 04 (R1) – Esclarecimentos sobre os métodos aceitáveis de depreciação e amortização. A taxa anual de amortização aplicada é linear de 3% ao ano.

10.2 Expectativa do período de recuperação

A expectativa do período de recuperação dos créditos fiscais diferidos registrados no passivo não circulante (em função de divulgar o saldo líquido considerando ativos e passivos), decorrentes de bases negativas e prejuízos fiscais, benefício fiscal do intangível incorporado e diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis, estão baseadas no período médio de realização de cada item constante do ativo diferido. Sua composição é como segue:

Expectativa de recuperação	
2025	194.944
2026	44.645
2027	38.614
2028	49.818
2029	213
Total	328.233

10.3 Reconciliação das taxas efetivas e nominais da provisão para o imposto de renda e contribuição social:

	2024		2023	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Resultado Antes dos Impostos Sobre o Lucro	496.438	496.438	590.832	590.832
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:				
Juros sobre o capital próprio	(25.190)	(25.190)	(32.580)	(32.580)
Incentivos fiscais - PIIT (*)	(200)	(200)	(2.069)	(2.069)
Ajuste de receita de ultrapassagem e excedente de reativos	49.203	49.203	41.704	41.704
Outras adições (exclusões) permanentes líquidas	(50.814)	(39.041)	5.054	(16.295)
Base de cálculo	469.437	481.210	602.941	581.592
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Crédito (Débito) fiscal apurado	(42.249)	(120.303)	(54.265)	(145.398)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(42.249)	(120.303)	(54.265)	(145.398)
Corrente	(64.377)	(181.198)	(56.002)	(149.548)
Diferido	22.127	60.895	1.738	4.150

(*) Programa de Incentivo de Inovação Tecnológica

10.4 Imposto de renda e contribuição social diferidos reconhecidos diretamente no patrimônio líquido:

O imposto de renda e a contribuição social diferidos reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, em outros resultados abrangentes, foram os seguintes:

	2024		2023	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Perdas/ (ganhos) atuariais	(213.956)	(213.956)	4.515	4.515
Efeito no limite máximo de reconhecimento de ativo	291.598	291.598	-	-
Base de cálculo	77.642	77.642	4.515	4.515
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Tributos apurados	(6.988)	(19.411)	(406)	(1.129)
Limitação na constituição (reversão) de créditos fiscais constituídos	20.348	56.526	-	-
Tributos em outros resultados abrangentes sobre perdas atuarias	13.361	37.114	(406)	(1.129)
Reserva de Reavaliação	(109.621)	(109.621)	697.801	697.801
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Tributos em outros resultados abrangentes sobre reserva de reavaliação	9.866	27.405	(62.802)	(174.451)
Total de tributos reconhecidos em outros resultados abrangentes	23.227	64.520	(63.209)	(175.580)

11. OUTROS ATIVOS CIRCULANTES E NÃO CIRCULANTES

	Circulante		Não Circulante	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Adiantamentos - Vivest	3.961	1.832	-	-
Adiantamentos - fornecedores	6	16	-	-
Serviços prestados a terceiros	888	1.795	-	-
Contas a receber - CDE	81.710	37.795	-	-
Adiantamentos a funcionários	3.370	3.375	-	-
Arrendamentos e alugueis de postes	13.116	12.683	-	-
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.343)	(2.797)	-	-
Outros	15.420	17.460	15.956	15.956
Total	117.128	72.159	15.956	15.956

Contas a receber – CDE: refere-se às: (i) subvenções de baixa renda no montante de R\$ 6.081 (R\$ 5.357 em 31 de dezembro de 2023), (ii) outros descontos tarifários concedidos aos consumidores no montante de R\$ 73.535 (R\$ 30.487 em 31 de dezembro de 2023) - (nota 22.3), (iii) subvenção de bandeira tarifária no montante de R\$ 2.057 (R\$ 1.915 em 31 de dezembro de 2023) e (iv) Programa de incentivo à redução voluntária do consumo de energia elétrica a receber R\$ 36 (R\$ 36 em 31 de dezembro de 2023).

Outros: refere-se, principalmente, aos contratos de direito de uso (arrendamento) da Companhia.

Provisão para créditos de liquidação duvidosa (“PCLD”):

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa está detalhada abaixo:

	Outros Ativos Circulantes
Saldo em 31/12/2022	(2.907)
Provisão revertida (constituída) líquida	110
Saldo em 31/12/2023	(2.797)
Provisão revertida (constituída) líquida	61
Baixa de contas a receber provisionadas	1.393
Saldo em 31/12/2024	(1.343)

12. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

A composição do imobilizado é como segue:

2024					2023
Ativo Imobilizado	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Valor Bruto	Depreciação e Amortização Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Distribuição	3,86%	8.560.812	(3.916.157)	4.644.655	4.570.603
Custo Histórico		5.046.987	(1.790.700)	3.256.287	3.056.191
Reavaliação		3.513.825	(2.125.456)	1.388.368	1.514.412
Administração	10,60%	106.427	(76.452)	29.975	31.636
Custo Histórico		79.463	(51.784)	27.679	28.009
Reavaliação		26.964	(24.668)	2.296	3.627
Subtotal		8.667.239	(3.992.609)	4.674.630	4.602.239
Em Curso		406.948	-	406.948	296.584
Distribuição		355.227	-	355.227	251.071
Administração		51.721	-	51.721	45.513
Subtotal		406.948	-	406.948	296.584
Total		9.074.187	(3.992.609)	5.081.578	4.898.822

A composição do intangível é como segue:

2024					2023
Ativo Intangível	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Valor Bruto	Depreciação e Amortização Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Distribuição	20,00%	195.705	(86.279)	109.426	107.933
Custo Histórico		108.661	(45.564)	63.097	57.927
Reavaliação		87.044	(40.715)	46.329	50.006
Administração	20,00%	408.368	(390.704)	17.664	25.621
Custo Histórico		221.666	(204.799)	16.867	23.704
Reavaliação		186.703	(185.905)	797	1.917
Subtotal		604.073	(476.983)	127.091	133.554
Em Curso					
Distribuição		36.894	-	36.894	30.894
Administração		52.562	-	52.562	29.796
Subtotal		89.456	-	89.456	60.690
Total		693.530	(476.983)	216.547	194.244

A movimentação do imobilizado no exercício é demonstrada abaixo:

Ativo Imobilizado em Serviço	Valor Bruto em 31/12/2023	Adições (A)	Baixas (B)	Transferências (C)	Reclassif.	Valor Bruto em 31/12/2024	Adições Líquidas (A)+(B)+(C)	Depreciação Acumulada	Valor Líquido em 31/12/2024	Valor Líquido em 31/12/2023
Distribuição	8.372.823	307	(208.518)	388.495	7.704	8.560.812	180.285	(3.916.157)	4.644.655	4.570.603
Terrenos	184.587	-	-	-	(35)	184.552	-	-	184.552	184.587
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	181.761	307	(7.064)	92	547	175.644	(6.664)	(105.334)	70.310	73.794
Máquinas e Equipamentos	7.968.703	-	(198.663)	376.358	7.192	8.153.590	177.695	(3.787.582)	4.366.009	4.294.749
Veículos	32.526	-	(2.613)	11.977	-	41.890	9.364	(20.968)	20.922	14.285
Móveis e Utensílios	5.246	-	(178)	67	-	5.135	(111)	(2.274)	2.862	3.188
Administração	103.740	-	(2.653)	5.340	-	106.427	2.687	(76.452)	29.975	31.636
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	9.722	-	(644)	-	-	9.078	(644)	(2.227)	6.851	7.155
Máquinas e Equipamentos	85.130	-	(1.788)	1.085	-	84.427	(703)	(68.903)	15.524	20.116
Veículos	4.271	-	(203)	4.218	-	8.287	4.016	(3.375)	4.911	1.424
Móveis e Utensílios	4.617	-	(18)	36	-	4.636	19	(1.947)	2.689	2.942
Subtotal	8.476.564	307	(211.171)	393.835	7.704	8.667.239	182.972	(3.992.609)	4.674.630	4.602.239

Ativo Imobilizado em Curso	Valor Bruto em 31/12/2023	Adições (A)	Baixas (B)	Transferências (C)	Reclassif.	Valor Bruto em 31/12/2024	Adições Líquidas (A)+(B)+(C)	Depreciação Acumulada	Valor Líquido em 31/12/2024	Valor Líquido em 31/12/2023
Distribuição	251.071	471.576	-	(367.419)	-	355.227	104.156	-	355.227	251.071
Máquinas e Equipamentos	145.886	427.075	-	(346.413)	-	226.549	80.663	-	226.549	145.886
Outros	105.184	44.500	-	(21.007)	-	128.678	23.494	-	128.678	105.184
Administração	45.513	32.909	-	(26.702)	-	51.721	6.208	-	51.721	45.513
Máquinas e Equipamentos	10.729	3.025	-	(797)	-	12.957	2.228	-	12.957	10.729
Outros	34.783	29.885	-	(25.905)	-	38.763	3.980	-	38.763	34.783
Subtotal	296.584	504.485	-	(394.121)	-	406.948	110.364	-	406.948	296.584
Total do Ativo Imobilizado	8.773.147	504.793	(211.171)	(286)	7.704	9.074.187	293.336	(3.992.609)	5.081.578	4.898.822

O valor de R\$ 7.704 refere-se a reclassificação entre os grupos Imobilizado e Intangível.

A composição das adições ao ativo imobilizado em curso no exercício, por tipo de gastos capitalizado, é como segue:

Adições do Ativo Imobilizado em Curso 2024	Material/ Equipamentos	Serviços de Terceiros	Mão de Obra Própria	Juros Capitalizados	Depreciação /Amortização	Outros Gastos	Total
Imobilizado em Curso	269.618	138.883	26.102	5.679	426	61.530	502.239
Terrenos	-	62	-	87	-	4.469	4.619
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	497	11.198	-	-	-	19	11.715
Máquinas e Equipamentos	236.095	108.523	23.391	5.246	395	56.449	430.100
Veículos	16.968	228	-	-	-	117	17.313
Móveis e Utensílios	856	-	-	-	-	1	857
Pesquisa & Desenvolvimento	12.155	72	-	-	-	-	12.227
A Ratear	3.047	18.800	2.711	346	31	474	25.408
Outros - Estoque	-	-	-	-	-	2.246	2.246
Transformação, Fabricação e Reparo de Materiais	-	-	-	-	-	1.563	1.563
Material em Depósito	-	-	-	-	-	(346)	(346)
Compras em Andamento	-	-	-	-	-	218	218
Adiantamentos a Fornecedores	-	-	-	-	-	811	811
Total das Adições	269.618	138.883	26.102	5.679	426	63.777	504.485

A movimentação da conta máquinas e equipamentos da atividade de distribuição é como segue:

Distribuição - Máquinas e Equipamentos	Valor Bruto em 31/12/2023	Adições (A)	Baixas (A)	Transferências (B)	Reclassif.	Valor Bruto em 31/12/2024	Adições Líquidas (A)-(B)
AIS Bruto	7.968.703	-	(198.663)	376.358	7.192	8.153.590	177.695
Transformador de Distribuição	940.037	-	(26.988)	43.446	-	956.495	16.458
Medidor	751.850	-	(36.258)	32.795	-	748.387	(3.463)
Redes Baixa Tensão (< 2,3 kV)	963.179	-	(22.890)	67.776	-	1.008.064	44.886
Redes Média Tensão (2,3 kV a 44 kV)	1.926.314	-	(45.780)	135.552	-	2.016.086	89.771
Redes Alta Tensão (88 kV a 138 kV)	1.317.144	-	(6.502)	40.199	7.740	1.358.580	33.697
Redes Alta Tensão (>= 230 kV)	44.017	-	(123)	-	-	43.894	(123)
Subestações Alta Tensão (primário 88 kV a 138 kV)	1.280.453	-	(28.203)	4.258	(2.712)	1.253.796	(23.945)
Demais Máquinas e Equipamentos	745.708	-	(31.918)	52.333	2.165	768.287	20.414
Obrigações Especiais Em Serviço Bruto	(1.311.723)	(12.837)	-	(36.028)	-	(1.360.588)	(48.255)
Participações, Doações, Subvenções, PEE, P&D, Universalização	(1.193.456)	(12.227)	-	(36.028)	-	(1.241.711)	(48.255)
Outros	(118.268)	-	-	-	-	(118.878)	-
Originadas da Receita	(118.268)	(610)	-	-	-	(118.878)	(610)
Ultrapassagem de demanda	(35.405)	-	-	-	-	(35.405)	-
Excedente de reativos	(82.863)	-	-	-	-	(82.863)	-
Outros	-	(610)	-	-	-	(610)	(610)

A movimentação do intangível é como segue:

	Valor Bruto em 31/12/2023	Adições (A)	Transferências (C)	Reclassificação	Valor Bruto em 31/12/2024	Adições Líquidas (A)+(B)+(C)	Amortização Acumulada	Valor Líquido em 31/12/2024	Valor Líquido em 31/12/2023
Ativo Intangível em Serviço									
Distribuição	192.313	-	10.903	(7.510)	195.705	10.903	(86.279)	109.426	107.933
Servidões	102.239	-	10.811	(7.704)	105.346	10.811	-	105.346	102.239
Softwares	80.504	-	-	-	80.504	-	(79.468)	1.035	1.897
Outros	9.570	-	92	194	9.856	92	(6.811)	3.045	3.797
Administração	406.188	-	2.181	-	408.368	2.181	(390.704)	17.664	25.621
Softwares	406.188	-	2.181	-	408.368	2.181	(390.704)	17.664	25.621
Subtotal	598.500	-	13.083	(7.510)	604.074	13.083	(476.983)	127.091	133.554
Ativo Intangível em Curso									
Distribuição	30.894	17.224	(10.795)	(430)	36.894	6.430	-	36.894	30.894
Servidões	28.733	16.324	(10.811)	-	34.246	5.513	-	34.246	28.733
Outros	2.161	901	16	(430)	2.648	917	-	2.648	2.161
Administração	29.796	24.533	(2.002)	236	52.562	22.530	-	52.562	29.796
Outros	29.796	24.533	(2.002)	236	52.562	22.530	-	52.562	29.796
Subtotal	60.690	41.757	(12.797)	(194)	89.456	28.960	-	89.456	60.690
Total do Ativo Intangível	659.191	41.757	286	(7.704)	693.530	42.043	(476.983)	216.547	194.244

As principais taxas anuais de depreciação/amortização por macro atividade, de acordo com a Resolução da ANEEL nº 674 de 11 de agosto de 2015, são as seguintes:

Taxas anuais de depreciação (%)

Distribuição

Chave Seccionador, Tensão Igual ou Superior a 69kV	3,33%
Chave Seccionador, Tensão Inferior a 69kV	6,67%
Condutor Classe de Tensão Igual ou Superior a 69kV	2,70%
Condutor Classe de Tensão Inferior a 69kV	3,57%
Estrutura Poste	3,57%
Estrutura Torre	2,70%
Medidor Eletromecânico	4,00%
Medidor Eletrônico	7,69%
Painel, Mesa de Comando e Cubículo	3,57%
Regulador de Tensão, Igual ou Superior a 69kV	3,45%
Regulador de Tensão, Inferior 69kV	4,35%
Religador	4,00%
Transformador de Distribuição	4,00%
Transformador de Força	2,86%

Administração central

Software	20,00%
Equipamento Geral de Informática	16,67%
Equipamento Geral	6,25%
Veículos	14,29%
Edificações - Outras	3,33%

De acordo com os artigos 63 e 64 do Decreto nº 41.019 de 26 de fevereiro de 1957, os bens e instalações utilizados na geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica são vinculados a estes serviços, não podendo ser retirados, alienados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização do Órgão Regulador. O ato normativo que regulamenta a desvinculação de bens das concessões do Serviço Público de Energia Elétrica concede autorização prévia para desvinculação de bens inservíveis à concessão, quando destinados à alienação, determinando que o produto das alienações seja depositado em conta bancária vinculada para aplicação na concessão.

13. FORNECEDORES

	31/12/2024	31/12/2023
Encargos de Uso da Rede Elétrica	97.848	101.566
Encargos de Conexão	2.282	3.661
Suprimento de Energia Elétrica	318.597	355.076
Materiais e serviços	113.452	103.682
Outros	66.178	59.686
Total	598.357	623.671

14. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

14.1 Abertura de Endividamento Total:

INSTITUIÇÃO / LINHA CREDORA	Juros de Curto Prazo	Principal Curto Prazo	Principal + Juros LP	Saldo Total	Adim- plente?	Data Captação / Repactuação	Tipo de Garantia	Indexador ou Juros	Spread % a.a.	Data Próximo Pcto Juros	Frequência Pcto Juros	Data Próxima Amortização	Vencimento Final	Frequência de Amortiz.	Sistemática Amortização	Cronograma de Amortização de Principal e Juros de Longo Prazo						Total
																2026	2027	2028	2029	2030	2031+	
Financ. / Emprést. Moeda Estrangeira	5.986	1.134.520	218.301	1.358.808												235.897	(17.596)	-	-	-	-	218.301
Banco Merrill Lynch - Lei 4131	90	578.538	-	578.628	Sim	23/03/2020	Aval/Fiança	Euro	0,70%	mar-25	Trimestral	mar-25	mar-25	Amortização: única parcela em Março de 2025	Bullet (final)	-	-	-	-	-	-	-
Lei 4131 - Scotiabank	4.516	421.076	-	425.593	Sim	10/04/2023	Aval/Fiança	US\$	4,71%	abr-25	Semestral	dez-25	dez-25	Amortização: única parcela em Dezembro de 2025	Bullet (final)	-	-	-	-	-	-	-
Lei 4131 - Bank of America, N.A	165	-	235.897	236.062	Sim	20/09/2021	Aval/Fiança	US\$	1,94%	mar-25	Trimestral	set-26	set-26	Amortização: única parcela em Setembro de 2026	Bullet (final)	235.897	-	-	-	-	-	235.897
Lei 4131 - Sumitomo	1.215	146.849	-	148.064	Sim	14/03/2022	Aval/Fiança	US\$	2,81%	mar-25	Semestral	mar-25	mar-25	Amortização: única parcela em Março de 2025	Bullet (final)	-	-	-	-	-	-	-
Marcação a mercado	-	(11.943)	(17.596)	(29.539)	Sim	31/12/2024	Não há	Outro, especificar em obs.	0,00%	jan-25	N.A.	jan-25	set-26	-	Outro, especif. no cronograma	-	(17.596)	-	-	-	-	(17.596)
Financ. / Emprést. Moeda Nacional	24.340	288.694	2.588.557	2.901.591												147.416	145.398	721.688	428.942	234.411	910.702	2.588.557
16ª Emissão de Debêntures - CPFP A6	3.158	113.176	282.941	399.276	Sim	12/03/2024	Aval/Fiança	CDI	CDI + 0,57%	mar-25	Trimestral	mar-25	jun-28	Amortização: Trimestral Amortização final (07/28)	Outro, especif. no cronograma	113.176	113.176	56.588	-	-	-	282.941
BNDES-FINEM - 20/21 - Sub B	607	-	364.999	365.606	Sim	05/06/2020	Aval/Fiança	IPCA	4,27%	mar-25	Semestral	jul-28	jul-28	Amortização: Três parcelas (Mai/29, Mai/30 e Mai/31)	Bullet (final)	-	-	364.999	-	-	-	364.999
12ª Emissão de Debêntures - CPFP A2	1.648	-	339.330	340.978	Sim	20/05/2021	Aval/Fiança	IPCA	4,30%	mai-25	Semestral	mai-29	mai-31	Amortização: 1 Parcela - (Fev/23) Demais semestral - (Mai e Nov de cada ano até 2029)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	113.110	113.110	113.110	339.330
14ª Emissão de Debêntures - CPFP A4	4.154	-	334.000	338.154	Sim	08/06/2022	Aval/Fiança	CDI	CDI + 1,47%	nov-25	Semestral	mai-28	mai-29	Amortização: Três parcelas (Out/31, Out/32 e Out/33)	Outro, especif. no cronograma	-	-	167.000	167.000	-	-	334.000
15ª Emissão de Debêntures - CPFP A5	3.925	-	315.400	319.325	Sim	09/11/2023	Aval/Fiança	IPCA	6,18%	abr-25	Semestral	out-31	out-33	Amortização: 5 Parcelas - Set/30, Dez/30, Mar/31, Jun/31 e Set/31	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	-	-	315.400	315.400
18ª Emissão - CPFP B8 - 2ª Série	2.021	-	304.000	306.021	Sim	18/09/2024	Aval/Fiança	CDI	CDI + 0,59%	mar-25	Trimestral	set-30	set-31	Amortização: 5 Parcelas - Set/28, Dez/28, Mar/29, Jun/29 e Set/29	SAC	-	-	-	-	121.600	182.400	304.000
18ª Emissão - CPFP A8 - 1ª Série	1.648	-	250.000	251.648	Sim	18/09/2024	Aval/Fiança	CDI	CDI + 0,49%	mar-25	Trimestral	set-28	set-29	Amortização: Três parcelas (Abr/32, Abr/33 e Abr/34)	SAC	-	-	100.000	150.000	-	-	250.000
17ª Emissão - CPFP A7 - 1ª Série	2.639	-	210.102	212.741	Sim	09/05/2024	Aval/Fiança	IPCA	6,24%	abr-25	Semestral	abr-32	abr-34	Amortização: Duas parcelas (Ago/24 e Ago/25)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	-	-	-	210.102
10ª Emissão de Debêntures - CPFP A0	2.967	138.099	-	141.066	Sim	06/09/2018	Aval/Fiança	IPCA	5,80%	fev-25	Semestral	ago-25	ago-25	Amortização: Três parcelas (Abr/37, Abr/38 e Abr/39)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	-	-	-	-
BNDES-FINEM - 18/19	251	38.515	96.287	135.054	Sim	27/12/2018	Aval/Fiança	IPCA	4,80%	jan-25	Semestral	jan-25	jun-28	Durante o período de carência: pagamento de Juros- trimestral	Outro, especif. no cronograma	38.515	38.515	19.257	-	-	-	96.287
BNDES-FINEM - 20/21 - Sub A	179	30.845	77.112	108.137	Sim	05/06/2020	Aval/Fiança	IPCA	4,27%	jan-25	Semestral	jan-25	jun-28	Mensal após 07/2023	Outro, especif. no cronograma	30.845	30.845	15.422	-	-	-	77.112
17ª Emissão - CPFP B7 - 2ª Série	1.143	-	90.044	91.186	Sim	09/05/2024	Aval/Fiança	IPCA	6,30%	abr-25	Semestral	abr-37	abr-39	Amortização: Três parcelas (Abr/37, Abr/38 e Abr/39)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	-	-	90.044	90.044
Marcação a mercado	-	(32.405)	(71.497)	(103.902)	Sim	31/12/2024	Não há	Outro, especificar em obs.	0,00%	jan-25	N.A.	jan-25	abr-39	-	Outro, especif. no cronograma	(35.749)	(35.749)	-	-	-	-	(71.497)
Arrendamento mercantil	-	1.695	1.164	2.859	Sim	31/12/2024	Não há	Outro, especificar em obs.	0,00%	jan-25	N.A.	jan-25	dez-27	-	Outro, especif. no cronograma	975	189	-	-	-	-	1.164
Gastos com captação de empréstimos	-	(867)	(2.188)	(3.055)	Sim	31/12/2024	Não há	Outro, especificar em obs.	0,00%	jan-25	N.A.	jan-25	jul-28	-	Outro, especif. no cronograma	-	(867)	(867)	(455)	-	-	(2.188)
Gastos com captação debêntures	-	(366)	(3.137)	(3.503)	Sim	31/12/2024	Não há	Outro, especificar em obs.	0,00%	jan-25	N.A.	jan-25	abr-39	-	Outro, especif. no cronograma	(347)	(713)	(713)	(713)	(299)	(353)	(3.137)
Total por Dívida:	30.327	1.423.214	2.806.858	4.260.399																		
Financ. / Emprést. Moeda Estrangeira	5.986	1.134.520	218.301	1.358.808																		
Financ. / Emprést. Moeda Nacional	24.340	288.694	2.588.557	2.901.591																		

14.2 Abertura dos Ativos Financeiros:

INSTITUIÇÃO / LINHA DEVEDORA	Principal Curto Prazo	Principal + Juros LP	Saldo Total	Indexador ou Juros	Spread %a.a.	Data Próximo Pcto Juros	Frequência Pcto Juros	Data Próxima Amortização	Vencimento Final	Frequência de Amortiz.	Sistemática Amortização	Cronograma de Amortização			
												2026	2030	2031+	Total
Ativos Financeiros	680.667	30.399	711.066									16.668	4.558	9.173	30.399
Caixa e Equivalentes de Caixa (1101)	245.319	-	245.319									-	-	-	-
Aplic. Financ. Outros Fundos de Invest.	157.387	-	157.387									-	-	-	-
SWAP VINCULADO À DÍVIDA Merrill Lynch	151.717	-	151.717	CDI	100,83%	dez-24	Trimestral	mar-25	mar-25	Amortização de principal: única parcela em março 2025	Bullet (final)	-	-	-	-
SWAP VINCULADO À DEBÊNTURE- Goldman Sachs	28.829	-	28.829	CDI	104,30%	fev-25	Semestral	ago-25	ago-25	Amortização de principal: duas parcelas (Ago/24 e Ago/25)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	-
SWAP VINCULADO À DEBÊNTURE Itau	-	13.675	13.675	CDI	111,07%	nov-24	Semestral	mai-29	mai-31	Amortização de principal: três parcelas (Maio/29, Maio/30 e Maio/31)	Bullet (final)	-	4.558	9.116	13.675
SWAP VINCULADO À DÍVIDA Scotiabank	65.546	-	65.546	CDI	101,20%	out-24	Semestral	dez-25	dez-25	Amortização de principal: única parcela em dezembro de 2025	Bullet (final)	-	-	-	-
SWAP VINCULADO À DÍVIDA - Bradesco String CPFP A7	26	44	70	CDI	100,17%	mai-24	Semestral	out-24	abr-34	Amortização de principal: Três parcelas (Abr/32, Abr/33 e Abr/34)	Bullet (final)	-	-	44	44
SWAP VINCULADO À DÍVIDA Scotiabank	24.134	-	24.134	CDI	101,22%	mar-25	Semestral	mar-25	mar-25	Amortização de principal: única parcela em março de 2025	Bullet (final)	-	-	-	-
SWAP VINCULADO À DEBÊNTURE- Goldman Sachs	7.700	-	7.700	CDI	104,30%	fev-25	Semestral	ago-25	ago-25	Amortização de principal: duas parcelas (Ago/24 e Ago/25)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	-
SWAP VINCULADO À DÍVIDA - Bradesco String CPFP A7	9	12	21	CDI	100,31%	mai-24	Semestral	out-24	abr-39	Amortização de principal: Três parcelas (Abr/37, Abr/38 e Abr/39)	Bullet (final)	-	-	12	12
SWAP VINCULADO À DÍVIDA Merrill Lynch	-	16.668	16.668	CDI	101,15%	dez-24	Trimestral	set-26	set-26	Amortização de principal: única parcela em setembro 2026	Bullet (final)	16.668	-	-	16.668

14.3 Abertura dos Instrumentos Financeiros Derivativos:

INSTRUMENTO DERIVATIVOS	Instituição / Contraparte	Data Início	Venci- mento	Custo Ponta Ativa	Custo Ponta Passiva	Valor Contratado	Valor Justo (*)
Swap - Lei 4131	Bank of America	mar-20	mar-25	EUR + 0,82%	100% CDI+0,83%	419.760	151.717
Swap - Lei 4131	Scotiabank	abr-23	dez-25	USD + 4,7090%	100% CDI + 1,20%	344.644	65.546
Swap - Lei 4131	Santander	nov-23	out-33	IPCA + 6,1774%	100% CDI + 0,43%	300.000	(1.396)
Swap - Debenture - CPFPA2	ITAU	mai-21	mai-31	IPCA + 4,3%	111,07% CDI	274.000	13.675
Swap - Lei 4131	Bank of America	set-21	set-26	USD + 2,2824%	100% CDI + 1,15%	200.000	16.668
SWAP VINCULADO À DÍVIDA - Br Bradesco		mai-24	abr-34	IPCA +6,235%	100% CDI + 0,174%	199.660	(9.146)
Swap - Lei 4131	Sumitomo	mar-22	mar-25	USD + 3,2114%	100% CDI + 1,22%	118.574	24.134
SWAP VINCULADO À DÍVIDA - Br Bradesco		mai-24	abr-39	IPCA + 6,3018%	100% CDI + 0,305%	85.545	(5.944)
Swap- Debenture - CPFPA0	ITAU	set-18	ago-25	IPCA + 5,80%	104,30% CDI	77.737	28.829
Swap- Debenture - CPFPA0	ITAU	set-18	ago-25	IPCA + 5,80%	104,30% CDI	20.763	7.700
Total						2.040.683	291.783

(*) positivo derivativo Ativo, negativo derivativo Passivo

14.4 Composição do Endividamento e Dívida Líquida:

RESUMO	Juros de Curto Prazo	Principal Curto Prazo	Principal + Juros LP	31/12/2024	31/12/2023
(+) Dívida Bruta	30.327	1.439.791	2.806.858	4.276.976	3.953.225
Financ. / Emprést. Moeda Estrangeira	5.986	1.134.520	218.301	1.358.808	1.067.499
Financ. / Emprést. Moeda Nacional	24.340	288.694	2.588.557	2.901.591	2.717.015
Fundo de Pensão (*)	-	-	-	-	90.585
Derivativos a pagar	-	16.577	-	16.577	78.126
(-) Ativos Financeiros	-	(680.667)	(30.399)	(711.066)	(893.449)
Alta Liquidez	-	(245.319)	-	(245.319)	(562.522)
Demais Aplicações Financeiras	-	(157.387)	-	(157.387)	(153.478)
Derivativos a receber	-	(277.961)	(30.399)	(308.360)	(177.449)
(+) Dívida Líquida	30.327	759.124	2.776.459	3.565.910	3.059.776

(*) O saldo da linha Benefício Pós-Emprego, no valor total de R\$ R\$ 91.276 em 31 de dezembro de 2023, inclui Outras contribuições no valor de R\$ 692 em 31 de dezembro de 2023.

14.5 Movimentações dos Empréstimos e financiamentos:

Modalidade	Saldo em 31/12/2023	Captação	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Atualização cambial	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2024
Moeda nacional							
Mensuradas ao custo							
Pós Fixado							
IPCA	646.958	-	(67.858)	57.034	-	(27.339)	608.796
Gastos com captação	(3.920)	-	-	866	-	-	(3.055)
Mensuradas ao valor justo							
Pré Fixado	453.573	-	(447.000)	8.068	-	(14.641)	-
Marcação a mercado	(3.064)	-	-	3.064	-	-	-
Total moeda nacional	1.093.547	-	(514.858)	69.031	-	(41.979)	605.741
Moeda estrangeira							
Mensuradas ao valor justo							
Dólar	633.077	-	-	26.205	175.373	(24.936)	809.719
Euro	484.132	-	-	3.812	94.500	(3.816)	578.628
Marcação a mercado	(46.646)	-	-	17.106	-	-	(29.539)
Total moeda estrangeira	1.070.563	-	-	47.124	269.873	(28.753)	1.358.808
Arrendamento	3.728	2.543	(2.727)	(685)	-	-	2.859
Total	2.167.838	2.543	(517.585)	115.470	269.873	(70.732)	1.967.408
Circulante	524.058						1.211.732
Não circulante	1.643.780						755.676

Modalidade	Saldo em 31/12/2022	Captação	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Atualização cambial	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2023
Moeda nacional							
Mensuradas ao custo							
Pós Fixado							
IPCA	667.093	-	(50.735)	59.458	-	(28.857)	646.958
Gastos com captação	(4.787)	-	-	867	-	-	(3.920)
Mensuradas ao valor justo							
Pré Fixado	453.573	-	-	29.230	-	(29.230)	453.573
Marcação a mercado	(28.743)	-	-	25.679	-	-	(3.064)
Total moeda nacional	1.087.137	-	(50.735)	115.233	-	(58.087)	1.093.547
Moeda estrangeira							
Mensuradas ao valor justo							
Dólar	439.922	344.644	(114.904)	19.707	(39.838)	(16.455)	633.077
Euro	501.109	-	-	3.393	(16.974)	(3.397)	484.132
Marcação a mercado	(84.879)	-	-	38.234	-	-	(46.646)
Total moeda estrangeira	856.153	344.644	(114.904)	61.334	(56.812)	(19.851)	1.070.563
Arrendamento	7.297	759	(4.513)	186	-	-	3.728
Total	1.950.587	345.403	(170.153)	176.753	(56.812)	(77.939)	2.167.838
Circulante	172.563						524.058
Não circulante	1.778.022						1.643.780

14.6 Condições restritivas dos empréstimos e financiamentos:

Os empréstimos e financiamentos obtidos pela Companhia exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas financeiras, sob pena de limitação à distribuição de dividendos, e/ou antecipação de vencimento das dívidas vinculadas. Algumas cláusulas contratuais estão vinculadas à índices financeiros da controladora CPFL Energia S.A. ("CPFL Energia"). Ainda, o não cumprimento das obrigações ou restrições mencionadas pode ocasionar a inadimplência em relação a outras obrigações contratuais (*cross default*), dependendo de cada contrato de empréstimo e financiamento.

As apurações são feitas anualmente ou semestralmente, conforme o caso, com base nas demonstrações financeiras societárias. Como os índices máximo e mínimo variam entre os contratos, apresentamos abaixo os parâmetros mais críticos de cada índice, considerando todos os contratos vigentes em 31 de dezembro de 2024.

Índices exigidos nas demonstrações financeiras societária da Companhia

- Dívida líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 4,00.

Índices exigidos nas demonstrações financeiras societárias consolidadas da controladora CPFL Energia

- Dívida líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 3,75; e
- EBITDA ajustado dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 2,25.

A definição de EBITDA na controladora CPFL Energia para fins de apuração de *covenants* leva em consideração principalmente a consolidação de controladas, coligadas e empreendimentos controlados em conjunto com base na participação societária detida direta ou indiretamente (tanto para EBITDA como para ativos e passivos).

A Administração da Companhia monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma que as condições sejam atendidas. Em 31 de dezembro de 2024, a Administração da Companhia, não identificou eventos ou condições de não conformidade de cláusulas financeiras e não financeiras.

14.7 Movimentações das Debêntures:

Modalidade	Saldo em 31/12/2023	Captação	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2024
Mensuradas ao custo						
Pós fixado						
CDI	697.660	1.035.000	(442.382)	126.935	(122.114)	1.295.099
IPCA	42.904	-	(42.420)	606	(1.090)	-
Gastos com captação	(1.364)	(3.293)	-	1.153	-	(3.503)
Total ao custo	739.201	1.031.707	(484.803)	128.694	(123.203)	1.291.596
Mensuradas ao valor justo						
Pós fixado						
IPCA	898.693	293.000	(135.699)	104.635	(55.332)	1.105.296
Marcação a mercado	(21.217)	-	-	(82.685)	-	(103.902)
Total ao valor justo	877.475	293.000	(135.699)	21.950	(55.332)	1.001.395
Total	1.616.676	1.324.707	(620.501)	150.644	(178.536)	2.292.991
Circulante	300.290					241.809
Não circulante	1.316.386					2.051.182

Modalidade	Saldo em 31/12/2022	Captação	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2023
Mensuradas ao custo						
Pós fixado						
CDI	831.029	-	(107.500)	103.827	(129.696)	697.660
IPCA	82.012	-	(40.591)	4.697	(3.213)	42.904
Gastos com captação	(1.750)	-	-	386	-	(1.364)
Total ao custo	911.291	-	(148.091)	108.910	(132.909)	739.201
Mensuradas ao valor justo						
Pós fixado						
IPCA	568.216	300.000	-	58.705	(28.228)	898.693
Marcação a mercado	(66.779)	-	-	45.562	-	(21.217)
Total ao valor justo	501.437	300.000	-	104.267	(28.228)	877.475
Total	1.412.728	300.000	(148.091)	213.177	(161.138)	1.616.676
Circulante	188.249					300.290
Não circulante	1.224.479					1.316.386

14.8 Condições restritivas das debêntures:

As debêntures emitidas pela Companhia exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas financeiras da sua controladora CPFL Energia. As apurações são feitas semestralmente e apresentamos abaixo os parâmetros de cada índice, considerando todos os contratos vigentes em 31 de dezembro de 2024.

Índices exigidos nas demonstrações financeiras societárias consolidadas da controladora CPFL Energia

- Dívida líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 3,75; e

- EBITDA ajustado dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 2,25.

A Administração da Companhia monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma que as condições sejam atendidas. Em 31 de dezembro de 2024, a Administração da Companhia não identificou eventos ou condições de não conformidade de cláusulas financeiras e não financeiras.

15. BENEFICIO PÓS-EMPREGO

A Companhia mantém planos de suplementação de aposentadoria e pensões para seus empregados com as seguintes características:

15.1 Características:

A Companhia, no contexto do processo de cisão da Bandeirante Energia S.A. (empresa predecessora da Companhia), assumiu a responsabilidade pelas obrigações atuariais correspondentes aos empregados aposentados e desligados daquela empresa até a data da efetivação da cisão, assim como pelas obrigações correspondentes aos empregados ativos que lhe foram transferidos.

Em 2 de abril de 1998, a Secretaria de Previdência Complementar - “SPC”, aprovou a reestruturação do plano previdenciário mantido anteriormente pela Bandeirante, dando origem a um “Plano de Benefícios Suplementar Proporcional Saldado - BSPS”, e um “Plano de Benefícios Misto”, com as seguintes características:

1) Plano PSAP/Piratinga (fechado para adesões e saldado):

- (iv) Plano de Benefício Definido (“BD”) - vigente até 31 de março de 1998 - plano de benefício saldado, que concede um Benefício Suplementar Proporcional Saldado (“BSPS”) na forma de renda vitalícia reversível em pensão, aos participantes inscritos até 31 de março de 1998, de valor definido em função da proporção do tempo de serviço passado acumulado até a referida data, a partir do cumprimento dos requisitos regulamentares de concessão. No caso de morte em atividade e entrada em invalidez, os benefícios incorporam todo o tempo de serviço passado. A responsabilidade total pela cobertura das insuficiências atuariais desse Plano é da Companhia.
- (v) Plano de Benefício Definido - vigente após 31 de março de 1998 - plano do tipo BD, que concede renda vitalícia reversível em pensão relativamente ao tempo de serviço passado acumulado após 31 de março de 1998 na base de 70% da média salarial mensal real, referente aos últimos 36 meses de atividade. No caso de morte em atividade e entrada em invalidez, os benefícios incorporam todo o tempo de serviço. A responsabilidade pela cobertura das insuficiências atuariais desse Plano é paritária entre a Companhia e os participantes.
- (vi) Plano de Contribuição Variável - implantado junto com o Plano BD vigente após 31 de março de 1998, é um plano previdenciário que, até a concessão da renda, é do tipo contribuição definida, não gerando qualquer responsabilidade atuarial para a Companhia. Somente após a concessão da renda vitalícia, reversível ou não em pensão, é que o plano previdenciário passa a ser do tipo benefício definido e, portanto, passa a gerar responsabilidade atuarial para a Companhia.

Em 31 de maio de 2022 foi aprovada alteração no regulamento do plano para saldar o benefício suplementar e permitir que os participantes ativos, assistidos e pensionistas realizem a conversão voluntária da Renda Vitalícia para a Renda Financeira. Optando pela Renda Financeira, o participante deixa de ter um benefício definido e passa a ter um benefício flexível e de acordo com o saldo acumulado.

2) CD CPFL – Plano de contribuição definida (aberto para adesões)

Plano cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos.

Adicionalmente, para os gestores da Companhia há possibilidade de opção por um Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL (contribuição definida), mantido através do Banco do Brasil ou Bradesco.

15.2 Movimentações dos planos de benefício definido:

	31/12/2024	31/12/2023
Valor presente das obrigações atuariais com cobertura	1.262.430	1.468.447
Valor justo dos ativos do plano	(1.531.662)	(1.453.794)
Valor presente das obrigações não cobertas pelos ativos	(269.232)	14.653
Efeito do limite máximo de reconhecimento de ativo	291.598	-
Efeito da conversão para dívida financeira (*)	(22.366)	-
Passivo atuarial líquido reconhecido no balanço	-	14.653

As movimentações do valor presente das obrigações atuariais e do valor justo dos ativos e passivos do plano são como segue:

	Passivo	Ativo
Valor presente das obrigações atuariais e valor justo dos ativos do plano em 31/12/2022	1.537.214	(1.411.114)
Custo do serviço corrente bruto	-	-
Rendimento esperado no exercício	-	(147.567)
Juros sobre obrigação atuarial	153.286	-
Contribuições de patrocinadoras	-	(123.686)
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(26.458)	-
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	-	30.973
Benefícios pagos no exercício	(149.928)	149.928
(Ganho) perda decorrente de liquidação voluntária do plano*	(45.667)	47.672
Valor presente das obrigações atuariais e valor justo dos ativos do plano em 31/12/2023	1.468.447	(1.453.794)
Rendimento esperado no exercício	-	(141.299)
Juros sobre obrigação atuarial	136.935	-
Contribuições de patrocinadoras	-	(89.631)
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(207.927)	-
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	-	18.037
Efeito <i>risk sharing</i> (Parcela atribuída aos participantes)	(22.366)	-
Benefícios pagos no exercício	(135.025)	135.025
Valor presente das obrigações atuariais e valor justo dos ativos do plano em 31/12/2024	1.240.064	(1.531.662)

15.3 Movimentações dos passivos registrados:

As movimentações ocorridas no passivo líquido são as seguintes:

	31/12/2024	31/12/2023
Passivo atuarial líquido no início do exercício	14.653	126.100
Despesas (receitas) reconhecidas na demonstração do resultado	(4.364)	7.724
Contribuições da patrocinadora vertidas do exercício	(89.631)	(123.686)
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(207.927)	(26.458)
Efeito <i>risk sharing</i>	(22.366)	-
Efeito no limite máximo de reconhecimento de ativo	291.598	-
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	18.037	30.973
Passivo atuarial líquido no final do exercício	-	14.653
Dívida financeira	65.342	75.932
Outras contribuições	510	692
Total do passivo	65.852	91.276
Circulante	14.002	28.254
Não circulante	51.850	63.022

15.4 Contribuições e benefícios esperados:

As contribuições esperadas ao plano para o exercício de 2025 estão apresentadas no montante de R\$ 91.394.

Os benefícios esperados a serem pagos nos próximos anos estão apresentados a seguir:

<u>Ano de pagamento</u>	
2025	123.769
2026	127.350
2027	130.921
2028	134.192
2029 a 2034	870.887
Total	1.387.119

Em 31 de dezembro de 2024, a duração média da obrigação do benefício definido foi de 8 anos.

15.5 Receitas e despesas com entidade de previdência privada:

Baseado na opinião dos atuários externos, a Administração da Companhia apresenta a estimativa atuarial para as despesas a serem reconhecidas no exercício de 2025 e as despesas reconhecidas em 2024 e 2023 são como segue:

	2025 <u>Estimadas</u>	2024 <u>Realizadas</u>	2023 <u>Realizadas</u>
Perda decorrente de liquidação voluntária do plano	-	-	2.005
Juros sobre obrigações atuariais	139.335	136.935	153.286
Rendimento esperado dos ativos do plano	(179.203)	(141.299)	(147.567)
Efeito do limite do ativo a ser registrado	34.468	-	-
Total da despesa (receita)	(5.400)	(4.364)	7.724

As principais premissas consideradas no cálculo atuarial na data do balanço foram:

	31/12/2024	31/12/2023
Taxa de desconto nominal para a obrigação atuarial:	11,82% a.a.	9,71% a.a.
Taxa de rendimento nominal esperada sobre os ativos do plano:	11,82% a.a.	9,71% a.a.
Índice estimado de aumento nominal dos salários:	3,89% a.a.	3,85% a.a.
Índice estimado de aumento nominal dos benefícios:	3,85% a.a.	3,85% a.a.
Taxa estimada de inflação no longo prazo (base para as taxas nominais acima):	3,89% a.a.	3,85% a.a.
Tábua biométrica de mortalidade geral:	AT2000 (-10)	AT-2000 (-10)
Tábua biométrica de entrada em invalidez:	Mercer Disability, suavizada 50% Masculina	Mercer Disability (-50)
Taxa de rotatividade esperada:	ExpR_2013 a 2021	ExpR_2013 a 2021
Probabilidade de ingresso na aposentadoria:	Após 15 anos de filiação e 35 anos de serviço para homens e 30 anos para mulheres	Após 15 anos de filiação e 35 anos de serviço para homens e 30 anos para mulheres

15.6 Ativos do plano:

As tabelas abaixo demonstram a alocação (por segmento de ativo) dos ativos dos planos de pensão da Companhia, em 31 de dezembro de 2024 e 2023 administrados pela Vivest. Também é demonstrada a distribuição dos recursos garantidores estabelecidos como meta para 2025, obtidos à luz do cenário macroeconômico em dezembro de 2024.

A composição dos ativos administrados pelo plano é como segue:

	2024	2023
Renda fixa	89%	90%
Títulos públicos federais	31%	34%
Títulos privados (instituições não financeiras)	0%	1%
Fundos de investimento multimercado	0%	0%
Outros investimentos de renda fixa	57%	55%
Renda variável	8%	7%
Fundos de investimento em ações	8%	7%
Investimentos estruturados	1%	2%
Fundos de investimento multimercado	1%	2%
Cotados em mercado ativo	98%	99%
Imóveis	1%	0%
Operações com participantes	1%	1%
Não cotados em mercado ativo	2%	1%

Não há propriedades ocupadas pela Companhia entre os ativos do plano.

	Meta para
Renda Fixa	89,3%
Renda variável	0,1%
Imóveis	0,4%
Empréstimos e financiamentos	1,0%
Investimentos estruturados	8,7%
Investimentos no exterior	0,4%
	100,0%

A meta de alocação para 2025 foi baseada nas recomendações de alocação de ativos da Vivest, efetuada ao final de 2024 em sua Política de Investimentos. Tal meta pode mudar a qualquer momento ao longo do ano de 2025, à luz de alterações na situação macroeconômica ou do retorno dos ativos, dentre outros fatores.

A gestão de ativos visa maximizar o retorno dos investimentos, mas sempre procurando minimizar os riscos

de déficit atuarial. Desta forma, os investimentos são efetuados sempre tendo em mente o passivo que os mesmos devem honrar. Os dois principais estudos que dão suporte para as fundações atingirem os objetivos de gestão de investimentos são o Estudo de Asset Liability Management – ALM (Gerenciamento Conjunto de Ativos e Passivos) e o Estudo Técnico de Aderência e Adequação da Taxa Real de Juros, ambos realizados no mínimo uma vez por ano, levando em consideração o fluxo projetado de pagamentos de benefícios (fluxo do passivo) do plano previdenciário administrado pela Vivest.

O estudo de ALM serve de base para a definição da alocação estratégica de ativos, que compreende as participações alvo nas classes de ativo de interesse, a partir da identificação de combinações eficientes de ativo, considerando a existência de passivos e as necessidades de retorno, de imunização e de liquidez, considerando projeções de risco e retorno. As simulações geradas pelos estudos de ALM auxiliam na definição dos limites mínimos e máximos de alocação nas diferentes classes de ativos, definidos na Política de Investimentos do plano, o que também serve como mecanismo de controle de risco.

O Estudo Técnico de Aderência e Adequação da Taxa Real de Juros objetiva comprovar a adequação e aderência da taxa de juros real anual a ser adotada na avaliação atuarial do plano e a taxa de retorno real anual projetada dos investimentos, considerando-se os fluxos de receitas e despesas projetados dos mesmos.

Estes estudos servem de base para determinação das premissas de retorno real estimado dos investimentos do plano previdenciário para horizontes de curto e longo prazos, bem como auxiliam na análise da liquidez dos mesmos, posto que levam em consideração o fluxo de pagamento de benefício vis-à-vis os ativos considerados líquidos. As principais premissas consideradas nos estudos são, além das projeções dos fluxos de passivo, as projeções macroeconômicas e de preços de ativos, por meio das quais são obtidas estimativas das rentabilidades esperadas de curto e longo prazo, levando-se em conta as carteiras atuais do plano de benefício.

15.7 Análise de sensibilidade:

As premissas atuariais significativas para a determinação da obrigação definida são taxa de desconto e mortalidade. As análises de sensibilidade a seguir foram determinadas com base em mudanças razoavelmente possíveis das respectivas premissas ocorridas no fim do período de relatório, mantendo-se todas as outras premissas constantes.

Na apresentação da análise de sensibilidade, o valor presente da obrigação de benefício definido foi calculado pelo método da unidade de crédito projetada no fim do período de relatório, que é igual ao aplicado no cálculo do passivo da obrigação de benefício definido reconhecido no balanço patrimonial, conforme CPC 33.

- Se a taxa de desconto nominal fosse 0,25 pontos percentuais mais baixa (alta), a obrigação de benefício definido teria um aumento de R\$ 25.090 (redução de R\$ 24.404).
- Se a tábua de biométrica de mortalidade fosse desagravada (agravada) em um ano para homens e mulheres, a obrigação de benefício definido teria um aumento de R\$ 23.178 (redução de R\$ 23.848).

A premissa da Companhia baseada no laudo atuarial para a taxa de desconto nominal foi de 11,82% a.a.. As taxas projetadas são atenuadas ou majoradas em 0,25 p.p., para 11,57% a.a. e 12,07% a.a..

A premissa da Companhia baseada no laudo atuarial para a tábua de mortalidade foi de AT-2000(-10). As projeções foram realizadas com agravamento ou suavização de 1 ano nas respectivas tábuas de mortalidade.

15.8 Risco de investimento:

O plano de benefício da Companhia possui a maior parte de seus recursos aplicados no segmento de renda fixa e, dentro do segmento de renda fixa, a maior parte dos recursos encontra-se aplicado em títulos públicos federais, referenciados ao IGP-M, IPCA e SELIC, que são os índices de correção do passivo atuarial dos planos da Companhia (planos de benefício definido) representando a associação entre ativos e passivos. No primeiro trimestre, houve a aprovação pelo órgão fiscalizador, a Previc, da troca do indexador que reajusta os benefícios dos planos de IGP-DI para IPCA, o que possibilita melhores condições para o equilíbrio entre ativo (investimentos) e passivo (pagamento de benefícios).

O plano de benefício da Companhia tem sua gestão monitorada pelo Comitê Gestor de Investimentos e Previdência da Companhia, bem como pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo, além dos órgãos de fiscalização como Conselho Fiscal e auditorias interna e externas. Dentre as tarefas do referido Comitê, está a análise e aprovação das políticas de investimentos, do plano de aplicação do patrimônio dos planos e da gestão previdenciária dos planos. Os resultados dos investimentos são acompanhados pela Diretoria de Investimentos e Patrimônio e apresentados periodicamente ao Comitê de Investimentos, ao Comitê Gestor e ao Conselho Deliberativo.

O “Apetite” aos riscos de investimentos está formalizado na Política de Gestão de Riscos Corporativos, aprovada pelo Conselho Deliberativo da Companhia, sendo que referido “Apetite” aos riscos de investimentos é desdobrado para as áreas de investimentos na forma de “tolerâncias” a riscos de investimentos, que são

limites de riscos aprovados pela Diretoria Executiva e controlados pela Gerência Executiva GRC, área que responde diretamente ao Diretor Presidente da Vivest.

A Vivest utiliza, para o controle do risco de mercado dos segmentos de Renda Fixa e Renda Variável, as seguintes ferramentas: Valor em Risco ("VaR"), *Tracking Risk*, *Tracking Error* e Teste de Perda em Cenário de Estresse ("*Stress Test*").

A Política de Investimentos da Vivest determina restrições adicionais que, em conjunto com aquelas já expressas na legislação, definem os percentuais de diversificação para investimentos e estabelece a estratégia do plano, entre eles, o limite de risco de crédito em ativos de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica a serem praticados internamente. Não há propriedade ocupadas pela Companhia entre os ativos dos planos.

16. ENCARGOS SETORIAIS

	Circulante		Não Circulante	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Taxa de fiscalização da ANEEL - TFSEE	709	622	-	-
Conta de desenvolvimento energético - CDE	4.656	14.648	-	-
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	9.451	32.998	8.878	7.455
Recurso a serem recolhidos à CDE - P&D	604	712	-	-
Programa de eficiência energética - PEE	95.168	85.650	7.004	8.603
Recurso a serem recolhidos à CDE - PEE	1.362	2.004	-	-
EPE / FNDCT	1.212	(1.164)	-	-
Total	113.163	135.470	15.882	16.059

Programas de eficiência energética – PEE e Pesquisa e desenvolvimento – P&D: a Companhia reconheceu passivos relacionados a valores já faturados em tarifas (1% da receita operacional líquida), mas ainda não aplicados nos programas de PEE e P&D. Tais montantes são passíveis de atualização monetária mensal, com base na SELIC, até o momento de sua efetiva realização. Adicionalmente, a Lei nº 14.120 em 1º de março de 2021 e ao Despacho ANEEL nº 904 de 30 de março de 2021, estabelecem que entre 1º de setembro de 2020 a 31 de dezembro de 2025, até 30% dos valores previstos para os programas de PEE e P&D, não comprometidos com projetos contratados ou iniciados até 31 de agosto de 2020, deverão ser destinados à CDE em favor da modicidade tarifária.

17. TRIBUTOS

	31/12/2024	31/12/2023
<u>Circulante</u>		
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS	64.939	116.845
Programa de integração social - PIS	4.739	5.510
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	21.993	25.599
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ	-	26.193
Contribuição social sobre o lucro líquido - CSLL	-	9.713
IRRF sobre juros sobre o capital próprio	-	1.305
Outros	9.217	9.103
Total	100.888	194.267
<u>Não circulante</u>		
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	1.890
Total	-	1.890

18. PROVISÃO PARA LITÍGIOS E DEPÓSITOS JUDICIAIS E CAUÇÕES

	31/12/2024		31/12/2023	
	Provisões para litígios fiscais, cíveis e trabalhistas	Depósitos judiciais e cauções	Provisões para litígios fiscais, cíveis e trabalhistas	Depósitos judiciais e cauções
Trabalhistas	31.292	4.961	29.232	4.948
Cíveis	25.539	15.996	24.219	12.954
Fiscais	248.431	228.250	245.752	217.529
Imposto de renda	197.065	197.797	196.148	189.258
Contribuição social	5.979	-	7.729	-
Outras	45.388	30.453	41.875	28.272
Regulatórios	12.277	-	11.100	-
Total	317.539	249.207	310.303	235.431

A movimentação das provisões para litígios está demonstrada a seguir:

	Saldo em 31/12/2023	Adições	Reversões	Pagamentos	Atualização monetária	Saldo em 31/12/2024
Trabalhistas	29.232	4.982	(1.272)	(4.115)	2.465	31.292
Cíveis	24.219	16.778	(1.233)	(17.498)	3.273	25.539
Fiscais	245.752	3.656	(9.828)	(2.830)	11.682	248.431
Regulatórios	11.100	-	-	-	1.177	12.277
Total	310.303	25.416	(12.333)	(24.443)	18.597	317.539

As provisões para litígios trabalhistas, cíveis, fiscais, e regulatórios foram constituídas com base em avaliação dos riscos de perdas em processos em que a Companhia é parte, cuja probabilidade de perda é provável na opinião dos assessores legais externos e da Administração da Companhia.

O sumário dos principais assuntos pendentes relacionados a litígios, processos judiciais e autos de infração é como segue:

- e. **Trabalhistas:** as principais causas trabalhistas relacionam-se às reivindicações de ex-funcionários e sindicatos para o pagamento de ajustes salariais (horas extras, equiparação salarial, verbas rescisórias e outras reivindicações).
- f. **Cíveis:** as principais causas cíveis relacionam-se a danos pessoais, como pleitos de indenizações relacionados a acidentes ocorridos na rede elétrica da Companhia, danos a consumidores, acidentes com veículos, entre outros.
- g. **Fiscais:** refere-se a ação judicial visando a dedutibilidade fiscal da CSLL no cálculo do IRPJ e outros processos existentes nas esferas judicial e administrativa decorrentes das operações dos negócios da Companhia, relacionados a assuntos fiscais envolvendo principalmente ICMS, PIS e COFINS.
- h. **Regulatórios:** refere-se principalmente a fiscalizações do órgão regulador.

A Administração da Companhia, baseada na opinião de seus assessores legais externos, acredita que os montantes provisionados refletem a melhor estimativa corrente.

Perdas possíveis:

A Companhia é parte em outros processos e riscos, nos quais a Administração, suportada por seus consultores jurídicos externos, acredita que as chances de êxito são possíveis, devido a uma base sólida de defesa para os mesmos, e, por este motivo, nenhuma provisão sobre os mesmos foi constituída. Estas questões não apresentam, ainda, tendência nas decisões por parte dos tribunais ou qualquer outra decisão de processos similares consideradas como prováveis ou remotas.

As reclamações relacionadas a perdas possíveis, em 31 de dezembro de 2024 e 2023 estavam assim representadas:

	31/12/2024	31/12/2023	Principais causas:
Trabalhistas	21.691	34.861	Acidentes de trabalho, adicional de periculosidade e horas extras
Cíveis	542.694	467.603	Ações indenizatórias, danos elétricos, majoração tarifária e revisão de contratos
Fiscais	365.051	354.367	Imposto de renda e contribuição social
Fiscais - outros	425.688	411.762	INSS, ICMS, PIS e COFINS
Regulatório	18.878	17.310	Processos de fiscalização técnica, comercial e econômico-financeira
Total	1.374.001	1.285.903	

19. OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES E NÃO CIRCULANTES

	Circulante		Não Circulante	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Consumidores e concessionárias	70.528	44.010	-	-
Bônus Itaipu	34.043	-	-	-
Fundo de reversão	1.527	1.527	1.771	3.298
Adiantamentos	2.580	2.831	94	538
Convênios de arrecadação	26.007	23.755	-	-
Outros	23.086	6.208	7.613	7.576
Total	157.771	78.332	9.478	11.412

Consumidores e concessionárias: referem-se a contas pagas em duplicidade e ajustes de faturamento a serem compensados ou restituídos.

Bônus Itaipu: refere-se ao valor recebido da Companhia Empresa Brasileira de Participações em Energia Nuclear e Binacional S.A. (ENBPar) em decorrência do saldo anual superavitário da Conta Comercialização da Energia Elétrica da usina hidrelétrica de Itaipu (Conta de Itaipu) referente ao ano 2023, que será repassado aos consumidores das classes residencial e rural que tiveram ao menos um mês de consumo inferior a 350 kWh no mesmo ano que houve superávit na Conta de Itaipu, por meio de aplicação da Tarifa Bônus definida pela Superintendência de Gestão Tarifária e Regulação Econômica (STR) da ANEEL. Em 2024, foi homologado por meio da REH n.º 3.420, e será repassado aos consumidores elegíveis nas faturas que serão emitidas a partir de janeiro de 2025.

Fundo de reversão: refere-se a recursos derivados da reserva para reversão e amortização, constituída até 31 de dezembro de 1971 nos termos do regulamento do SPEE (Decreto Federal nº 41.019/1957), aplicado pela Companhia na expansão do Serviço Público de Energia Elétrica. Sobre o fundo para reversão, são cobrados juros de 5% a.a. sobre o valor da reserva, pagos mensalmente. Sua eventual liquidação ocorreria de acordo com determinações do poder concedente. Através do Decreto Lei nº 9.022/2017 foi determinado que mensalmente, a Companhia a partir de janeiro de 2018, deveria amortizar integralmente os débitos com o fundo até dezembro de 2026.

Adiantamentos: referem-se a adiantamentos realizados por consumidores para execução de obras e serviços e adiantamento relativo ao aluguel de postes.

Convênios de arrecadação: referem-se a convênios firmados com prefeituras e empresas para arrecadação através da conta de energia elétrica e posterior repasse de valores referentes à contribuição de iluminação pública, jornais, assistência médica, seguros residenciais, entre outros.

20. OBRIGAÇÕES VINCULADAS À CONCESSÃO DO SERVIÇO PÚBLICO DE ENERGIA ELÉTRICA

São obrigações vinculadas à concessão do serviço público de energia elétrica e representam os valores da União, dos Estados, dos Municípios e dos consumidores, bem como as doações não condicionadas a qualquer retorno a favor do doador e às subvenções destinadas a investimentos no serviço público de energia elétrica na atividade de distribuição.

A movimentação ocorrida no exercício pode assim ser resumida:

Obrigações Especiais	Valor Bruto em 31/12/2023	Adições (A)	Transferências (C)	Outros	Valor Bruto em 31/12/2024	Adições Líquidas (A)-(B)+(C)	Amortização Acumulada	Valor Líquido em 31/12/2024	Valor Líquido em 31/12/2023
Em serviço	1.311.723	12.837	36.028	-	1.360.588	48.865	(624.227)	736.361	737.979
Participação da União, Estados e Municípios	24.581	-	-	-	24.581	-	(10.469)	14.112	14.988
Participação Financeira do Consumidor	558.123	-	22.059	-	580.182	22.059	(250.379)	329.804	328.803
Doações e Subv. a Investimentos no Serviço Concedido	538.206	-	13.969	-	552.175	13.969	(275.497)	276.678	283.911
Programa de Eficiência Energética - PEE	19.014	-	-	-	19.014	-	(12.925)	6.089	6.842
Pesquisa e Desenvolvimento	44.125	12.227	-	-	56.352	12.227	(27.718)	28.633	18.431
Universalização do Serviço Públ. de Energia Elétrica	9.406	-	-	-	9.406	-	(4.137)	5.270	5.615
Outros	118.268	610	-	-	118.878	610	(43.102)	75.775	79.389
Ultrapassagem de demanda	35.405	-	-	-	35.405	-	(12.503)	22.901	24.164
Excedente de reativos	82.863	-	-	-	82.863	-	(30.593)	52.270	55.225
Outros	-	610	-	-	610	610	(5)	605	-
(-) Amortização Acumulada - AIS	(573.744)	(50.482)	-	-	(624.227)	(50.483)			
Participação da União, Estados e Municípios	(9.594)	(876)	-	-	(10.469)	(876)			
Participação Financeira do Consumidor	(229.320)	(21.058)	-	-	(250.379)	(21.058)			
Doações e Subv. a Investimentos no Serviço Concedido	(254.295)	(21.202)	-	-	(275.497)	(21.202)			
Programa de Eficiência Energética - PEE	(12.172)	(753)	-	-	(12.925)	(753)			
Pesquisa e Desenvolvimento	(25.694)	(2.025)	-	-	(27.718)	(2.025)			
Universalização do Serviço Públ. de Energia Elétrica	(3.791)	(345)	-	-	(4.137)	(345)			
Outros	(38.878)	(4.223)	-	-	(43.102)	(4.223)			
Ultrapassagem de demanda	(11.241)	(1.263)	-	(398)	(12.901)	(1.263)			
Excedente de reativos	(27.638)	(2.956)	-	398	(30.195)	(2.956)			
Outros	-	(5)	-	-	(5)	(5)			
Em curso	45.125	22.801	(36.028)	-	31.898	(13.227)	-	31.898	45.125
Participação Financeira do Consumidor	21.219	2.907	(12.815)	-	11.311	(9.908)	-	11.311	21.219
Doações e Subv. a Investimentos no Serviço Concedido	247	13.722	(14.766)	-	(797)	(1.044)	-	(797)	247
Valores Pendentes de Recebimento	23.658	6.172	(8.446)	-	21.384	(2.274)	-	21.384	23.658
Total	783.104	(14.844)	-	-	768.259	(14.844)	(624.227)	768.259	783.104

O saldo da reavaliação regulatória das obrigações especiais, bem como a taxa média de amortização são conforme o quadro abaixo:

Obrigações Especiais 2024	Depreciação - Taxa Média Anual	Custo Histórico	Reavaliação	Total
Em serviço	3,87%	760.061	600.528	1.360.588
Participação da União, Estados e Municípios		18.627	5.954	24.581
Participação Financeira do Consumidor		306.768	273.414	580.182
Doações e Subv. a Invest. no Serviço Concedido		300.607	251.569	552.175
Programa de Eficiência Energética - PEE		6.805	12.209	19.014
Pesquisa e Desenvolvimento		34.750	21.602	56.352
Universalização Serv. Púb. de Energia Elétrica		3.949	5.458	9.406
Outros		88.556	30.322	118.878
Ultrapassagem de demanda		26.384	9.097	35.480
Excedente de reativos		61.562	21.225	82.787
Outros		610	-	610
(-) Amortização Acumulada		(269.786)	(354.441)	(624.227)
Participação da União, Estados e Municípios		(7.827)	(2.642)	(10.469)
Participação Financeira do Consumidor		(93.274)	(157.105)	(250.379)
Doações e Subv. a Invest. no Serviço Concedido		(118.892)	(156.605)	(275.497)
Programa de Eficiência Energética - PEE		(4.201)	(8.724)	(12.925)
Pesquisa e Desenvolvimento		(13.587)	(14.131)	(27.718)
Universalização Serv. Púb. de Energia Elétrica		(1.642)	(2.494)	(4.137)
Outros		(30.362)	(12.740)	(43.102)
Ultrapassagem de demanda		(9.087)	(3.814)	(12.901)
Excedente de reativos		(21.270)	(8.926)	(30.196)
Outros		(5)	-	(5)
Total		490.275	246.086	736.361

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

A participação do acionista no patrimônio da Companhia em 31 de dezembro de 2024 e 2023 está assim distribuída:

Acionistas	Quantidade de ações		
	Ordinárias	Total	%
CPFL Energia S/A	53.096.770.180	53.096.770.180	100,00
Total	53.096.770.180	53.096.770.180	100,00

21.1 Gestão do capital

A política da Companhia é manter uma base sólida de capital para manter a confiança do investidor, dos credores e a sustentabilidade do negócio. A Administração monitora o retorno de capital e a estratégia de subida de dividendos da Companhia para o controlador.

A Companhia gerencia o nível de alavancagem ponderando as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital próprio mais elevada. A Companhia monitora o capital utilizando o índice de alavancagem calculado pela dívida líquida em relação ao EBITDA.

Ao longo de 2024, a estrutura de capital e a alavancagem da Companhia permaneceram em níveis adequados. A dívida líquida da Companhia alcançou 2,98 vezes o EBITDA em 2024 (2,48 vezes em 2023), no critério de medição dos *covenants* financeiros da Companhia, menor do que no ano anterior. A política da Companhia é manter este índice abaixo de 4,00, visto que a maioria de seus empréstimos utilizam esta medição.

21.2 Capital social

Através da AGO/E de 25 de abril de 2024 foi aprovado o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 4.588, referente capitalização do benefício fiscal do intangível incorporado apurado no exercício de 2023, sem emissão de novas ações.

21.3 Reserva de capital

Refere-se basicamente ao “Benefício Fiscal do Intangível Incorporado” oriundo da incorporação da antiga controladora DRAFT I Participações S/A, conforme mencionado na nota 10.1.

21.4 Reserva de lucros

O saldo da Reserva de lucros em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 532.690, que compreende a (i) Reserva legal de R\$ 54.453, (ii) Reserva estatutária de reforço de capital de giro R\$ 212.442 e (iii) Reserva de lucros a realizar R\$ 265.795.

21.5 Outros resultados abrangentes

É composto por:

- reserva de reavaliação no montante de R\$ 786.525 (R\$ 858.874 em 31 de dezembro de 2023), líquido de imposto de renda e contribuição social, correspondente aos efeitos registrados relativos ao reconhecimento da base de remuneração regulatória de acordo com a Resolução Normativa da ANEEL nº 396 de 23 de fevereiro de 2010.
- entidade de previdência privada com saldo devedor de R\$ 464.081 (R\$ 335.964 em 31 de dezembro de 2023), líquido de imposto de renda e contribuição social, de acordo com o CPC 33 (R2).
- efeitos do risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, com saldo credor de R\$ 242 (R\$ 1.299 em 31 de dezembro de 2023), líquido de imposto de renda e contribuição social, de acordo com o CPC 48.

21.6 Dividendos e Juros sobre o capital próprio (“JCP”)

Na AGO/E de 25 de abril de 2024 foi aprovada a destinação do lucro do exercício de 2023, através de (i) juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 32.580 e (ii) dividendo adicional proposto no montante de R\$ 192.000.

Adicionalmente, a Companhia declarou, no exercício de 2024:

- Juros sobre capital próprio no montante de R\$ 25.190 (R\$ 21.412 líquido de IRRF), os quais serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2024, e foram aprovados em AGE realizadas em março e dezembro de 2024;
- Dividendo mínimo obrigatório no montante de R\$ 102.136;
- Dividendo adicional proposto no montante de R\$ 275.475, que será deliberado na AGO em abril de 2025.

No exercício de 2024, a Companhia efetuou pagamento no montante de R\$ 209.587 referente a dividendos e juros sobre capital próprio.

21.7 Destinação do lucro líquido societário do exercício

O Estatuto Social da Companhia prevê a distribuição como dividendo de no mínimo 25% do lucro líquido ajustado na forma da lei, aos titulares de suas ações.

A proposta de destinação do lucro líquido societário do exercício está demonstrada no quadro a seguir:

	2024
Lucro líquido societário - base para destinação	496.717
Reserva Legal	(2.526)
Reserva de lucros a realizar	(91.393)
Juros sobre o capital próprio	(25.190)
Dividendo mínimo obrigatório	(102.136)
Dividendo adicional proposto	(275.472)

22. RECEITA

Receita Bruta	Nº Consumidores		MWh		R\$ Mil	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Fornecimento - Faturado	1.979.588	1.942.014	7.521.453	7.546.902	3.278.951	2.991.497
Residencial	1.859.181	1.825.879	4.691.201	4.473.015	2.034.391	1.768.055
Industrial	6.938	7.061	526.521	652.767	252.903	280.060
Comercial	94.286	90.136	1.468.927	1.574.169	681.073	661.800
Rural	6.105	6.229	87.615	92.546	34.241	31.596
Poder público	9.052	8.799	222.127	216.530	96.532	86.221
Iluminação pública	2.626	2.554	302.098	310.050	77.847	70.684
Serviço público	1.400	1.356	222.965	227.824	101.964	93.081
Consumo próprio	153	152	5.945	5.580	-	-
Suprimento Faturado/ Energia de curto prazo			1.650.958	2.073.863	198.790	150.254
Uso da Rede Elétrica de Distribuição Faturado					4.518.423	4.527.508
Consumidores Cativos					3.000.685	3.012.945
Consumidores Livres					1.517.738	1.514.565
Fornecimento/Suprimento/Rede Elétrica - Não faturado					(58.441)	60.604
Ativos e Passivos Financeiros Setoriais					339.791	102.755
Constituição e Amortiz. - CVA Ativa e Passiva					249.985	(288.231)
Constituição e Amortiz. - RTP Diferimento ou Devolução					(81.371)	(107.445)
Constituição e Amortiz. - Demais Ativos e Passivos Regulat.					171.177	498.431
Outras Receitas Vinculadas					342.121	308.066
Serviços Cobráveis					7.883	11.765
Subvenções vinculadas ao serviço concedido					334.238	296.300
Total	1.979.741	1.942.166	9.178.356	9.626.344	8.619.634	8.140.684

22.1 Ajuste de receita de ultrapassagem e excedente de reativos:

No procedimento de regulação tarifária ("PRORET"), no submódulo 2.7 Outras Receitas, aprovado pela REN da ANEEL nº 463, de 22 de novembro de 2011, foi definido que as receitas auferidas com ultrapassagem de demanda e excedente de reativos, da data contratual de revisão tarifária referente ao 3º ciclo de revisão tarifária periódica, devem ser contabilizadas como obrigações especiais, em subconta específica e serão amortizadas a partir da próxima revisão tarifária.

Para a Companhia em função do 4º ciclo de revisão tarifária periódica, a partir de maio de 2015, essa obrigação especial passou a ser amortizada. Os novos valores decorrentes de ultrapassagem de demanda e excedente de reativos passaram a ser constituídos em ativos e passivos financeiros setoriais, homologados em revisão tarifária periódica e amortizados até a próxima revisão tarifária periódica, e assim sucessivamente, conforme dispõe o submódulo 2.1 Procedimentos Gerais do PRORET.

Em 7 de fevereiro de 2012 a Associação Brasileira de Distribuidores de Energia Elétrica ("ABRADEE") conseguiu a suspensão dos efeitos da REN nº 463, onde foi deferido o pedido de antecipação de tutela final e foi suspensa a determinação de contabilização das receitas oriundas de ultrapassagem de demanda e excedente de reativos como obrigações especiais. Em junho de 2012, foi deferido o efeito suspensivo requerido pela ANEEL em seu Agravo de Instrumento e suspendendo a antecipação de tutela originalmente deferida em favor da ABRADEE. Atualmente aguarda-se a apresentação do Laudo Pericial do Sr. Perito do Juízo e o julgamento da ação para determinar o tratamento definitivo dessas receitas. Esses valores foram provisionados como (i) obrigações especiais e estão sendo amortizadas e apresentadas líquidas no ativo intangível da concessão, em atendimento ao CPC 25 e (ii) passivos financeiros setoriais os quais estão sendo amortizados e apresentados líquido na receita operacional líquida.

22.2 Revisão Tarifária Periódica ("RTP") e Reajuste Tarifário Anual ("RTA"):

Em outubro de cada ano, através de Resolução Homologatória ("REH"), a ANEEL reajusta a tarifa da Companhia, de 23 de outubro até 22 de outubro do ano subsequente. Os últimos reajustes com reflexos nessas demonstrações financeiras, foram:

Em 2024, através da REH nº 3.409, relativa ao resultado do RTA, reajuste médio em 1,33%, sendo -1,48% referente ao reajuste tarifário econômico e 2,81% relativos aos componentes financeiros pertinentes. O efeito médio total a ser percebido pelos consumidores é de 3,03%.

Em 2023 através da REH nº 3.277 relativa ao RTP, a ANEEL fixou o reajuste médio em -0,73%, sendo +0,89% referente ao reajuste tarifário econômico, -1,62% relativo aos componentes financeiros pertinentes e -4,37% o efeito médio total a ser percebido pelos consumidores.

22.3 Subvenções vinculadas ao serviço concedido:

A Lei nº 12.783 de 11 de janeiro de 2013 determinou que os recursos relacionados à subvenção baixa renda bem como outros descontos tarifários passassem a ser subsidiados integralmente por recursos oriundos da CDE. No exercício de 2024, foi registrada receita de R\$ 334.238 (R\$ 296.300 em 2023), sendo (i) R\$ 33.416 (R\$ 31.180 em 2023) referentes à subvenção baixa renda, (ii) R\$ 236.181 (R\$ 201.096 em 2023) referentes a outros descontos tarifários, (iii) R\$ 46.085 (R\$ 58.367 em 2023) de subvenção CCRBT e (iv) R\$ 18.556 (R\$ 5.657 em 2023) de custeio temporário dos componentes tarifárias não associadas ao custo da energia e não remuneradas pelo consumidor-gerador, incidentes sobre a energia elétrica compensada pelas unidades

consumidoras participantes do Sistema de Compensação de Energia Elétrica ("SCEE") conforme institui a Lei nº 14.300 de 6 de janeiro de 2022.

22.4 Conta de desenvolvimento energético – ("CDE"):

A ANEEL, por meio da REH nº 3.305, de 14 de novembro de 2023, estabeleceu as quotas mensais provisórias da CDE-USO.

A REH nº 3.426, de 10 de dezembro de 2024, estabeleceu as quotas definitivas da CDE-USO de 2024 e as quotas da CDE-GD, criada pela Lei nº 14.300 de 2022, cujos valores foram pagos a partir do mês subsequente ao processo tarifário de 2024.

A CDE Conta-Covid foi criada pela REN nº 885, de 23 de junho de 2020 com as quotas homologadas pelo Despacho nº 181 de 26 de janeiro de 2021, com retificação por meio do Despacho nº 939 de 05 de abril de 2021. O Despacho nº 689 de 06 de março de 2024 homologou os valores revisados das quotas mensais da CDE Conta-Covid.

A CDE Escassez Hídrica, criada pela REN nº 1.008 de 15 de março de 2022, cujas quotas foram homologadas por meio do Despacho nº 510 de 24 de janeiro de 2023, sendo os valores pagos a partir do mês subsequente ao processo tarifário de 2023.

A Medida Provisória nº 1.212/2024 e a Portaria Interministerial MME/MF nº 1/2024 regulamentaram a quitação antecipada da CDE Conta-Covid e CDE Escassez Hídrica utilizando os recursos da CDE Eletrobrás. Os pagamentos dessas contas foram encerrados em setembro de 2024.

23. CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS DA PARCELA A

	MWh		R\$ mil	
	2024	2023	2024	2023
Energia comprada para revenda				
Energia de Itaipu Binacional	1.706.912	1.757.454	391.586	379.435
PROINFA	167.108	168.263	58.414	67.766
Energia adquirida através de leilão no ambiente regulado, contratos bilaterais e energia de curto prazo	8.770.540	9.219.487	2.417.501	2.296.852
Crédito de PIS e COFINS	-	-	(250.520)	(244.098)
Subtotal	10.644.561	11.145.205	2.616.981	2.499.956
Encargos de uso do sistema de transmissão e distribuição				
Encargos da rede básica			702.591	691.330
Encargos de transporte de itaipu			62.800	64.576
Encargos de conexão			30.336	30.237
Encargos de uso do sistema de distribuição			213	7.009
Encargos de serviço do sistema - ESS líquido do repasse da CONER (*)			30.905	28.745
Encargos de energia de reserva - EER			171.572	188.623
Crédito de PIS e COFINS			(92.350)	(93.470)
Subtotal			906.067	917.050
Total			3.523.048	3.417.006

(*) Conta de Energia de Reserva

24. PESSOAL E ADMINISTRADORES

	2024	2023
Pessoal		
Remuneração	107.998	106.189
Encargos	29.590	29.967
Previdência privada - Corrente	3.514	3.138
Benefício Pós-emprego - Previdência Privada - Déficit ou superávit atuarial	(4.364)	7.724
Despesas rescisórias	3.759	2.452
Participação nos Lucros e Resultados - PLR	17.965	20.962
Outros benefícios - Corrente	44.144	39.771
Estagiários e Programas de Iniciação ao Trabalho	661	584
Outros	1.084	872
Subtotal	204.352	211.659
Administradores		
Honorários e encargos (Diretoria e Conselho)	4.660	4.148
Benefícios dos administradores	1.623	2.304
Subtotal	6.284	6.452
Total	210.635	218.110

25. RESULTADO FINANCEIRO

	2024	2023
Receitas		
Rendas de aplicações financeiras	35.277	63.177
Acréscimos e multas moratórias	63.862	55.693
Atualização de créditos fiscais	101.282	131.064
Atualização de depósitos judiciais	11.743	14.027
Atualizações monetárias e cambiais	183.258	105.941
Deságio na aquisição de crédito de ICMS	8.979	15.428
Atualizações de ativo financeiro setorial (nota 9)	6.063	24.936
PIS e COFINS - sobre outras receitas financeiras	(5.504)	(5.318)
Outros	2.225	3.067
Total	407.184	408.014
Despesas		
Encargos de dívidas	(273.608)	(239.984)
Atualizações monetárias e cambiais	(385.696)	(289.149)
(-) Juros capitalizados	6.534	5.882
Atualizações de passivo financeiro setorial (nota 9)	(20.075)	(20.912)
Exclusão do ICMS da base de PIS/COFINS (nota 7.1)	(70.308)	(117.237)
Outros	(15.312)	(22.068)
Total	(758.464)	(683.467)
Resultado Financeiro	(351.280)	(275.453)

Os juros foram capitalizados a uma taxa média de 7,66% a.a. em 2024 (7,38% a.a. em 2023) sobre os ativos qualificáveis, de acordo com o CPC 20 (R1).

As rubricas de atualizações monetárias e cambiais contemplam os efeitos líquidos dos ganhos com instrumentos derivativos no montante de R\$ 87.481 (perda de R\$ 82.007 em 2023) (nota 29).

26. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Companhia tem como controladora a CPFL Energia que possui as seguintes empresas como acionistas controladores:

- State Grid Brazil Power Participações S.A.: Companhia controlada indiretamente pela State Grid Corporation of China, companhia estatal chinesa cujo principal negócio é desenvolver e operar empresas no setor energético.
- ESC Energia S.A.: Companhia controlada pela State Grid Brazil Power Participações S.A.

Foram considerados como partes relacionadas os acionistas controladores e coligadas, entidades sob o controle comum e que de alguma forma exerçam influência significativa sobre a Companhia.

As principais naturezas e transações estão relacionadas a seguir:

- **Imobilizado, intangível, materiais e prestação de serviços:** refere-se à aquisição de equipamentos, cabos e outros materiais para aplicação nas atividades de distribuição, e contratação de serviços de engenharia e consultoria.
- **Compra e venda de energia no mercado regulado e encargos:** a Companhia cobra tarifas pelo uso da rede de distribuição (TUSD) e realiza vendas de energia a partes relacionadas, presentes em suas respectivas áreas de concessão (consumidores cativos). Os valores cobrados são definidos através de preços regulados pelo Poder Concedente. A Companhia também adquire energia de partes relacionadas, envolvendo principalmente contratos de longo prazo, em consonância com as regras estabelecidas pelo setor (principalmente através de leilão), sendo também seus preços regulados e aprovados pela ANEEL.

A Companhia possui plano de suplementação de aposentadoria mantido junto à Vivest, oferecidos aos respectivos empregados. Mais informações, na nota 15 – Benefício pós-emprego.

A controladora CPFL Energia possui um “Comitê de Partes Relacionadas”, formado por dois membros independentes e um executivo do Grupo, que avalia as principais transações comerciais efetuadas

com partes relacionadas.

A Administração considerou a proximidade de relacionamento com as partes relacionadas associada a outros fatores para determinar o nível de detalhes de divulgação das transações e acredita que as informações relevantes sobre as transações com partes relacionadas estão adequadamente divulgadas.

A remuneração total do pessoal-chave da administração em 2024, conforme requerido pela Deliberação CVM nº 642/2010 e CPC 05 (R1) - Partes Relacionadas foi de R\$ 7.151 (R\$ 7.469 em 2023). Este valor é composto por R\$ 6.339 (R\$ 6.630 em 2023) referente a benefícios de curto prazo, R\$ 118 (R\$ 107 em 2023) de benefícios pós-emprego e R\$ 694 (R\$ 732 em 2023) de outros benefícios de longo prazo, e refere-se ao valor registrado pelo regime de competência.

As transações com as entidades sob controle comum (controladas da State Grid Corporation of China), referem-se basicamente a encargos de uso do sistema de transmissão, incorridos e pagos pela Companhia.

Transações envolvendo acionistas controladores, entidades sob o controle comum ou influência significativa e empreendimentos controlados em conjunto pela CPFL Energia:

Empresas	Ativo		Passivo		Receita		Despesa/custo	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	2024	2023	2024	2023
Alocação de despesas entre empresas								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	4.970	5.811	1.554	1.490	-	-	(38.631)	(38.060)
Arrendamento e aluguel								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	-	-	-	1.989	267	274	2.086	1.259
Dividendos/Juros sobre o capital próprio								
CPFL Energia S.A.	-	-	113.356	7.395	-	-	-	-
Ativo contratual, intangível, materiais e prestação de serviço								
Entidades sob o controle comum	-	-	-	3.762	-	-	546	2.666
Entidades sob o controle da CPFL Energia	1.504	661	34.479	14.116	141	27	64.459	53.868
Compra e venda de energia e encargos								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	34	116	53.283	19.225	-	-	427.133	251.786
Empreendimentos controlados em conjunto pela CPFL Energia	-	-	24.430	57.400	-	-	267.471	471.995
Encargos - Rede básica								
Entidades sob o controle comum	-	-	-	-	-	-	70.663	71.939
Outras receitas operacionais								
Entidades sob o controle comum	-	-	-	-	4.211	-	-	-
Outros								
Instituto CPFL	-	-	-	-	-	-	866	-
Entidades sob o controle da CPFL Energia	66	31	6.658	4.316	-	-	-	-

(*) A Companhia adquiriu equipamentos, cabos e outros materiais para aplicação nas atividades de distribuição e contratação de serviços de informática e construção civil no exercício. Do valor total de dispêndios relacionados a estas operações, foram capitalizados o montante de R\$ 81.860 no exercício (R\$ 78.715 em 2023), que não estão sendo apresentados no quadro acima.

27. SEGUROS

A Companhia mantém contratos de seguros com cobertura determinada por orientação de especialistas, levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas significativas sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

As principais coberturas de seguros são:

<u>Descrição</u>	<u>Ramo da apólice</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo imobilizado	Riscos nomeados	368.000
Transporte	Transporte nacional e internacional	141.470
Responsabilidade civil	Geral e Riscos Ambientais	50.736
Pessoas	Vidas em grupo e acidentes pessoais	259.508
Garantia	Seguro Garantia	305.113
Outros	Responsabilidade civil dos administradores e outros	150.000
Total		<u>1.274.827</u>

Determinadas apólices para cobertura de responsabilidade civil, são compartilhadas entre as empresas do Grupo CPFL Energia. O prêmio é pago proporcionalmente por cada empresa envolvida de acordo com critérios definidos pela Administração.

28. GESTÃO DE RISCOS

Os negócios da Companhia compreendem principalmente distribuição de energia elétrica. Como concessionária de serviços públicos, as atividades e/ou tarifas da Companhia são reguladas pela ANEEL.

Estrutura do gerenciamento de risco

A gestão de riscos é conduzida através de uma estrutura que envolve o Conselho de Administração e Fiscal da controladora CPFL Energia, Comitês de Assessoramento do Conselho de Administração, Diretoria Executiva, Diretoria de Auditoria, Riscos, Compliance e DPO (Data Protection Officer), bem como as áreas de negócio. Essa gestão é regulamentada pela Política de Gestão Corporativa de Riscos que descreve e regulamenta o gerenciamento corporativo de riscos, as principais responsabilidades das partes envolvidas e os limites de exposição aos principais riscos.

Compete ao Conselho de Administração da CPFL Energia:

- Orientar a condução dos negócios, observando, dentre outros, o monitoramento dos riscos empresariais exercido através do modelo de gerenciamento corporativo de risco adotado pela Companhia;
- Zelar para que a Diretoria possua mecanismos e controles internos para conhecer e avaliar os Riscos;
- Tomar conhecimento sobre as alterações no Mapa Corporativo de Risco;
- Deliberar sobre as mudanças de limite de riscos encaminhadas pela Diretoria Executiva da CPFL Energia;
- Deliberar sobre a inclusão ou exclusão de Riscos no Mapa Corporativo de Riscos;
- Tomar conhecimento de exposições e planos de ação em caso de eventual extrapolação do limite de riscos encaminhadas pela Diretoria Executiva da CPFL Energia.

Cabe ao Comitê de Auditoria:

- Avaliar e monitorar as exposições de risco da Companhia;
- Assessorar o Conselho de Administração da CPFL Energia no monitoramento e controle da qualidade das demonstrações financeiras, nos controles internos e no gerenciamento de riscos.

Ao Conselho Fiscal compete, entre outros:

- Certificar que a Administração tem meios para identificar os riscos sobre a elaboração, divulgação e acuracidade das demonstrações financeiras aos quais o Grupo CPFL está exposto, bem como monitorar a eficácia do ambiente de controles.

À Diretoria Executiva cabe:

- Recomendar mudança de metodologias de limite de risco ao Conselho de Administração da CPFL Energia;

- Avaliar a eficácia da Política de Gerenciamento de Riscos e dos sistemas de gerenciamento de riscos e prestar contas ao Conselho de Administração da CPFL Energia sobre essa avaliação;
- Tomar conhecimento de exposições e planos de ação em caso de eventual extrapolação dos limites de riscos.

A Diretoria de Auditoria, Riscos, *Compliance* e DPO é responsável por:

- Coordenar o processo de avaliação de riscos corporativos, desenvolvendo e mantendo atualizadas as metodologias de Gestão Corporativa de Riscos;
- Desenvolver e definir, em conjunto com os gestores dos negócios, indicadores para monitoramento dos riscos, critérios de classificação da exposição e propostas de limite. Além de, sob demanda, avaliar necessidade de revisões;
- Monitorar as exposições aos riscos de acordo com suas respectivas periodicidades de atualização e acompanhar a implantação dos planos de ação pelos gestores dos negócios;
- Reportar semestralmente em Reunião de Diretoria Executiva da CPFL Energia, Comitê de Auditoria e reunião do Conselho de Administração da CPFL Energia as exposições do Mapa Corporativo de Riscos;
- Em caso de extrapolação do limite de risco:
 - d) Validar o preenchimento do Formulário de Extrapolação de Limites de Risco, realizado pelo(a) responsável pelo risco, e avaliar suficiência das informações;
 - e) Acompanhar a apresentação do modelo de risco e a justificativa para a Diretoria Executiva da CPFL Energia, Comitê de Auditoria e Conselho de Administração da CPFL Energia;
 - f) Acompanhar o status dos planos de ação sinalizados para reenquadramento das exposições aos limites aprovados até a sua conclusão.

As áreas de negócio possuem responsabilidade primária pela gestão dos riscos inerentes aos seus processos, devendo conduzi-los dentro dos limites de exposição definidos e implementando planos de mitigação para as principais exposições, bem como desenvolver e manter um ambiente adequado de controles operacionais para efetividade e continuidade dos negócios de suas respectivas unidades de gestão. Os principais fatores de risco de mercado que afetam os negócios são como seguem:

Risco de taxa de câmbio: Esse risco decorre de a possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas e em restrições de caixa por conta de flutuações nas taxas de câmbio, aumentando os saldos de passivo denominados em moeda estrangeira. A exposição relativa à captação de recursos em moeda estrangeira está coberta por operações financeiras de swap. A quantificação destes riscos está apresentada na nota 29. Adicionalmente a Companhia está exposta em suas atividades operacionais, à variação cambial na compra de energia elétrica de Itaipu. O mecanismo de compensação - CVA protege a Companhia de eventuais perdas econômicas.

Risco de taxa de juros e de indexadores de inflação: Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros e nos indexadores de inflação que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos, financiamentos e debêntures. A quantificação deste risco está apresentada na nota 29.

Risco de crédito: O risco surge da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento de valores faturados a seus clientes. Mesmo sendo muito pulverizado, o risco é gerenciado através do monitoramento da inadimplência, ações de cobrança e corte de fornecimento.

Risco de sub/sobrecontratação: Risco inerente ao negócio de distribuição de energia no mercado brasileiro ao qual a Companhia e todas as distribuidoras do mercado estão expostas. A Companhia pode ficar impossibilitada de repassar integralmente os custos de suas compras de energia elétrica em duas situações: (i) quando o volume de energia contratada for superior a 105% da energia demandada pelos consumidores e (ii) quando o nível de contratos for inferior a 100% desta energia demandada. No primeiro caso a energia contratada acima dos 105% é vendida na CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica) e não é repassada aos consumidores, ou seja, em cenários de PLD (Preço de liquidação das diferenças) inferior ao preço de compra desses contratos, há uma perda para a concessão. No segundo caso, além da Companhia ser obrigada a adquirir energia ao valor do PLD na CCEE e não possuir garantias de repasse integral na tarifa dos consumidores, há uma penalidade por insuficiência de lastro contratual. Essas situações podem ser mitigadas se as distribuidoras fizerem jus a exposições ou sobras involuntárias.

Risco quanto à escassez de energia hídrica: A energia vendida pela Companhia é majoritariamente produzida por usinas hidrelétricas. Um período prolongado de escassez de chuva pode resultar na redução

do volume de água dos reservatórios das usinas, comprometendo a recuperação de seu volume, podendo acarretar em perdas em função do aumento de custos na aquisição de energia ou redução de receitas com a implementação de programas abrangentes de conservação de energia elétrica ou adoção de um novo programa de racionamento, como o verificado em 2001. Em 2024, observou-se uma hidrologia desfavorável, especialmente na região sudeste/centro-oeste, com ocorrência de eventos extremos pontuais (cheias no Rio Grande do Sul e grandes períodos secos na região Norte do país). Contudo, devido à diversificação da matriz energética brasileira e grande participação de fontes renováveis, os principais reservatórios iniciaram 2025 em níveis confortáveis para geração de energia elétrica.

Risco de aceleração de dívidas: A Companhia possui contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures, com cláusulas restritivas (*covenants*) normalmente aplicáveis a esses tipos de operação. Essas cláusulas restritivas são monitoradas e não limitam a capacidade de condução do curso normal das operações, se atendidas nas periodicidades exigidas contratualmente ou se obtida a anuência prévia dos credores para o não atendimento.

Risco regulatório: As tarifas de fornecimento de energia elétrica cobradas pela Companhia dos consumidores cativos são fixadas pela ANEEL, de acordo com a periodicidade prevista no contrato de concessão celebrado com o Governo Federal e em conformidade com a metodologia de revisão tarifária periódica estabelecida para o ciclo tarifário. Uma vez homologada essa metodologia, a ANEEL determina as tarifas a serem cobradas pelas distribuidoras dos consumidores finais. As tarifas assim fixadas, conforme disposto na Lei nº 8.987/1995, devem assegurar o equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão no momento da revisão tarifária, mas podem gerar reajustes menores em relação ao esperado pela Companhia.

Gerenciamento de riscos dos instrumentos financeiros

A Companhia mantém políticas e estratégias operacionais e financeiras visando liquidez, segurança e rentabilidade de seus ativos. Desta forma possuem procedimentos de controle e acompanhamento das transações e saldos dos instrumentos financeiros, com o objetivo de monitorar os riscos e taxas vigentes em relação às praticadas no mercado. A avaliação desse potencial impacto, oriundo da volatilidade dos fatores de risco e suas correlações, é realizada periodicamente para apoiar o processo de tomada de decisão a respeito da estratégia de gestão do risco, que pode incorporar instrumentos financeiros, incluindo derivativos.

As carteiras compostas por esses instrumentos financeiros são monitoradas mensalmente, permitindo o acompanhamento dos resultados financeiros e seu impacto no fluxo de caixa.

Controles para gerenciamento dos riscos: Para o gerenciamento dos riscos inerentes aos instrumentos financeiros e de modo a monitorar os procedimentos estabelecidos pela Administração, a Companhia possui uma assessoria financeira contratada para realizar e reportar o cálculo do *Mark to Market*, *Stress Testing* e *Duration* dos instrumentos, além de se utilizar do sistema de software Bloomberg para o auxílio deste processo, avaliando os riscos aos quais a Companhia está exposta. Historicamente, os instrumentos financeiros contratados pela Companhia suportados por estas ferramentas, têm apresentado resultados adequados para mitigação dos riscos. Ressalta-se que a Companhia tem a prática de contratação de instrumentos derivativos, sempre com as devidas aprovações de alçadas, somente quando há uma exposição a qual a Administração considera como risco. Adicionalmente, a Companhia não realiza transações envolvendo derivativos especulativos.

29. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Os principais instrumentos financeiros, marcados a valores justos e/ou cujo valor contábil é diferente do respectivo valor justo, classificados de acordo com as práticas contábeis adotadas pela Companhia são, como segue:

	Nota Explicativa	Categoria Mensuração	Nível(*)	31/12/2024	
				Contábil	Valor Justo
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	5	(a)	Nível 2	245.319	245.319
Investimentos temporários	8	(a)	Nível 1	157.387	157.387
Instrumentos financeiros derivativos	29	(a)	Nível 2	308.360	308.360
Total				711.066	711.066
Passivo					
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos	14	(b)	Nível 2 (***)	608.600	608.600
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos (**)	14	(a)	Nível 2	1.358.808	1.358.808
Debêntures - principal e encargos	14	(b)	Nível 2 (***)	1.291.596	1.288.605
Debêntures - principal e encargos (**)	14	(a)	Nível 2	1.001.395	1.001.395
Instrumentos financeiros derivativos	29	(a)	Nível 2	16.577	16.577
Passivo financeiro setorial		(a)	Nível 2	360.437	360.437
Total				4.637.412	4.634.421

(*) Refere-se a hierarquia para determinação do valor justo

(**) Em função da designação inicial deste passivo financeiro, a Companhia apresentou um ganho R\$ 62.514 em 2024 (perda R\$ 109.474 em 2023).

(***) Apenas para fins de divulgação de acordo com o CPC 40 (R1).

Legenda

Categoria/Mensuração

(a) - Valor justo contra o resultado

(b) - Mensurado ao custo amortizado

Os instrumentos financeiros cujos valores contábeis se aproximam dos valores justos, devido à sua natureza, na data destas demonstrações contábeis regulatórias, são:

- Ativos financeiros: (i) consumidores, concessionárias e permissionárias, (ii) contas a receber - CDE, (iii) investimentos temporários, (iv) serviços prestados a terceiros, (v) convênios de arrecadação;
- Passivos financeiros: (i) fornecedores, (ii) encargos setoriais, (iii) consumidores e concessionárias a pagar, (iv) FNDCT/EPE/PROCEL, (v) convênios de arrecadação, (vi) descontos tarifários – CDE, (vii) passivo de arrendamento e (viii) fundo de reversão.

Adicionalmente, não houve em 2024 transferências entre os níveis de hierarquia de valor justo.

a) Valorização dos instrumentos financeiros

Conforme mencionado na nota 4, o valor justo de um título corresponde ao seu valor de vencimento (valor de resgate), trazido a valor presente pelo fator de desconto (referente à data de vencimento do título), obtido da curva de juros de mercado em reais.

Os três níveis de hierarquia de valor justo são:

- Nível 1: preços cotados em mercado ativo para instrumentos idênticos;
- Nível 2: informações observáveis diferentes dos preços cotados em mercado ativo que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços);
- Nível 3: instrumentos cujos fatores relevantes não são dados observáveis de mercado.

b) Instrumentos derivativos

A Companhia possui política de utilizar derivativos com o propósito de proteção (hedge econômico) dos riscos de variação cambial e flutuação das taxas de juros, em maioria constituídos por *swaps* de moeda ou taxas de juros. Os derivativos são contratados com bancos e instituições financeiras de primeira linha e que tenham um *rating* local de pelo menos AA- ou B- global, avaliado em pelo menos uma das agências S&P, Moody's ou Fitch, e em caso de mais de uma, é considerada o menor *rating* entre elas. A Administração não identificou para os exercícios de 2024 e 2023 que os ativos financeiros derivativos tivessem uma perda relevante por redução ao valor recuperável utilizando o critério de perdas esperadas.

Os instrumentos de proteção contratados pela Companhia são *swaps* de moeda ou taxas de juros sem nenhum componente de alavancagem, cláusula de margem, ajustes diários ou ajustes periódicos.

Uma vez que grande parte dos derivativos contratados pela Companhia possuem prazos perfeitamente alinhados com as respectivas dívidas protegidas, e de forma a permitir uma informação contábil mais relevante e consistente através do reconhecimento de receitas e despesas, tais dívidas foram designadas para o registro contábil a valor justo (nota 14). As demais dívidas que possuem prazos diferentes dos instrumentos derivativos contratados para proteção, continuam sendo reconhecidas ao respectivo valor de custo amortizado. Ademais, a Companhia não adotou a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*) para as operações com instrumentos derivativos.

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia detinha as seguintes operações de *swap*, todas negociadas no mercado de balcão:

Estratégia	Valores de mercado (contábil)			Valores a custo, líquidos (*)	Ganho (Perda) na marcação a mercado	Moeda / indexador dívida	Moeda / indexador swap	Faixa de vencimento	Nocional
	Ativo	Passivo	Valores justos, líquidos						
Derivativos de proteção de dívidas designadas a valor justo									
Hedge variação cambial									
Empréstimos bancários - Lei 4.131	151.717		151.717	157.858	(6.141)	Euro + 0,70%	CDI + 0,83%	mar/25	419.760
Empréstimos bancários - Lei 4.131	106.348	-	106.348	133.621	(27.273)	USD + 1,94% a 4,71%	CDI + 1,15% a 1,22%	mar/25 a set/26	663.218
	258.065	-	258.065	291.480	(33.414)				
Hedge variação índice de preços									
Debêntures									
Empréstimos bancários - Lei 4.131	50.295	(16.577)	33.717	111.262	(77.545)	IPCA + 4,30% a 6,3018%	104,3% a 111,07% do CDI e CDI + 0,43%	ago/24 a out/39	957.705
	50.295	(16.577)	33.717	111.262	(77.545)				
Total	308.360	(16.577)	291.783	402.742	(110.959)				
Circulante	277.961	(137)							
Não circulante	30.399	(16.440)							

Para mais detalhes referentes a prazos e informações sobre dívidas e debêntures, vide nota 14.

(*) Os valores a custo representam o saldo do derivativo sem a respectiva marcação a mercado, enquanto que o nocional refere-se ao saldo principal da dívida e reduz-se conforme ocorre a amortização da mesma.

A movimentação dos derivativos está demonstrada a seguir:

	Saldo em 31/12/2023	Atualização monetária e cambial e marcação a mercado	Liquidação	Saldo em 31/12/2024
Para dívidas designadas a valor justo	124.032	174.291	104.419	402.742
Marcação a mercado (*)	(24.709)	(86.250)	-	(110.959)
Total	99.323	88.042	104.419	291.783
Ativo circulante	32.534			277.961
Ativo não circulante	144.915			30.399
Passivo circulante	(9.036)			(137)
Passivo não circulante	(69.090)			(16.440)

(*) O efeito no resultado de 2024 refere-se ao ajuste ao valor justo (MTM) dos derivativos para as dívidas designadas a valor justo.

A Companhia optou por marcar a mercado dívidas para quais possuem instrumentos de derivativos totalmente atrelados (nota 14).

A Companhia tem reconhecido ganhos e perdas com os seus instrumentos derivativos. No entanto, por se tratar de derivativos de proteção, tais ganhos e perdas minimizaram os impactos de variação cambial e variação de taxa de juros incorridos nos respectivos endividamentos protegidos. Para os exercícios de 2024 e 2023, os instrumentos derivativos geraram os seguintes impactos no resultado registrados no resultado financeiro com atualizações monetárias e cambiais e no resultado abrangente na rubrica risco de crédito na marcação a mercado, este último relativo às dívidas marcadas a valores justos:

Risco protegido / operação	Ganho (Perda) no resultado		Ganho (Perda) no resultado abrangente	
	2024	2023	2024	2023
Variação de taxas de juros	(4.839)	(36.469)	-	-
Marcação a mercado	(99.834)	99.604	561	388
Variação cambial	179.130	(176.898)	-	-
Marcação a mercado	13.023	31.755	-	-
Total	87.481	(82.007)	561	388

c) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado, tais como taxas de câmbio e taxas de juros que irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. A Companhia utiliza derivativos para gerenciar riscos de mercado.

d) Análise de sensibilidade

A Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros (inclusive derivativos) estão expostos, basicamente representados por variação das taxas de câmbio e de juros.

Quando a exposição ao risco é considerada ativa, o risco a ser considerado é uma redução dos indexadores atrelados devido a um consequente impacto negativo no resultado da Companhia. Na mesma medida, quando a exposição ao risco é considerada passiva, o risco é uma elevação dos indexadores atrelados por também ter impacto negativo no resultado. Desta forma, a Companhia quantificou os riscos através da exposição líquida das variáveis (dólar, euro, CDI, IPCA e SELIC), conforme demonstrado:

d.1) Variação cambial

Considerando que a manutenção da exposição cambial líquida existente em 31 de dezembro de 2024 fosse mantida, a simulação dos efeitos consolidados por tipo de instrumento financeiro, para os três cenários distintos seria:

Instrumentos	Exposição (a)	Risco	Depreciação cambial (b)	Apreciação cambial de 25%(c)	Apreciação cambial de 50%(c)
Instrumentos financeiros passivos	(786.054)		(72.952)	141.799	356.551
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	791.368		73.446	(142.757)	(358.961)
	5.315	baixa dolar	493	(959)	(2.411)
Instrumentos financeiros passivos	(572.754)		(64.143)	95.081	254.305
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	573.262		64.200	(95.165)	(254.531)
	508	baixa euro	57	(84)	(226)
Total	5.823		550	(1.043)	(2.637)
Efeitos no resultado do exercício			550	(1.043)	(2.637)

(a) A taxa de câmbio considerada em 31.12.2024 foi de R\$ 6,19 para o dólar e R\$ 6,43 para o euro.

(b) Conforme curvas de câmbio obtidas em informações disponibilizadas pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão sendo a taxa de câmbio considerada R\$ 6,77 e R\$ 7,15 e a depreciação cambial de 9,28% e 11,20%, do dólar e do euro respectivamente em 31.12.2024.

(c) Conforme requerimento da Instrução CVM nº 475/2008, os percentuais de elevação dos índices aplicados são referentes às informações disponibilizadas pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

Em função da exposição cambial líquida do dólar e do euro serem ativas, o risco é a baixa do dólar e do euro, portanto o câmbio foi apreciado em 25% e 50% em relação ao câmbio provável.

d.2) Variação das taxas de juros

Supondo que o cenário de exposição líquida dos instrumentos financeiros indexados a taxas de juros variáveis em 31 de dezembro de 2024 fosse mantido, a despesa financeira líquida para os próximos 12 meses para cada um dos três cenários definidos seria:

Instrumentos	Exposição	Risco	Taxa no exercício	Taxa cenário provável (a)	Cenário provável	Receita (despesa)	
						Elevação/Redução de índice em 25% (b)	Elevação/Redução de índice em 50% (b)
Instrumentos financeiros ativos	372.546				57.409	71.762	86.114
Instrumentos financeiros passivos	(1.295.099)				(199.575)	(249.469)	(299.362)
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	(2.127.438)				(327.838)	(409.798)	(491.757)
	(3.049.991)	alta CDI	12,15%	15,41%	(470.004)	(587.505)	(705.005)
Instrumentos financeiros passivos	(1.610.191)				(135.739)	(169.674)	(203.609)
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	1.054.590				88.902	111.127	133.353
	(555.600)	alta IPCA	4,83%	8,43%	(46.837)	(58.547)	(70.256)
Ativos e passivos financeiros setoriais	(360.437)				(55.543)	(69.429)	(83.315)
	(360.437)	alta SELIC	12,25%	15,41%	(55.543)	(69.429)	(83.315)
Total	(3.966.028)				(572.384)	(715.481)	(858.576)
Efeitos no resultado abrangente acumulado					21	27	32
Efeitos no resultado do exercício					(572.405)	(715.508)	(858.608)

(a) Os índices foram obtidos através de informações disponibilizadas pelo mercado.

(b) Conforme requerimento da Instrução CVM nº 475/2008, os percentuais de elevação foram aplicados sobre os índices no cenário provável.

e) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de Consumidores, Concessionárias e Permissionárias e de instrumentos financeiros da Companhia. Mensalmente, o risco é monitorado e classificado de acordo com a exposição atual, considerando o limite aprovado pela Administração.

Consumidores, Concessionárias e Permissionárias

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada carteira de clientes. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito.

A Companhia utiliza uma matriz de provisões para a mensuração da perda de crédito esperada com contas a receber de clientes de acordo com a classe de consumidor (Residencial, Comercial, Rural, Poder Público, Iluminação Pública, Serviços Públicos), Outras Receitas e Receita Não Faturada, consistindo em maioria por um grande número de saldos pulverizados.

As taxas de perda são baseadas na experiência real de perda de crédito verificada nos últimos anos. Essas taxas refletem as diferenças entre as condições econômicas durante o período em que os dados históricos foram coletados, as condições atuais e a visão da Companhia sobre as condições econômicas futuras ao longo da vida esperada dos recebíveis. Desta forma, fora calculada uma “Receita ajustada”, refletindo a percepção da Companhia sobre a perda esperada. Tal receita ajustada foi alocada por classe de consumo (matriz), de acordo com o intervalo atualmente utilizado na provisão orientada pelos parâmetros regulatórios, como segue:

Classe	Dias	Período
Residencial	90	Receita de 3 meses anteriores ao mês atual
Comercial e outras receitas	180	Receita de 6 meses anteriores ao mês atual
Industrial, rural, poder público em geral	360	Receita de 12 meses anteriores ao mês atual
Não faturado	-	Utiliza receita do próprio mês

Desta forma, com base nas premissas acima, é calculado um índice “Ajustado” de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (“PCLD”) para o mês, que foi determinado dividindo-se a “PCLD Real” pela “Receita Ajustada” de cada mês. Na sequência, a PCLD é estimada mensalmente, considerando a média móvel respectiva dos meses dos índices mensais “Ajustados”, e aplicada sobre a receita real do mês corrente.

Com base neste critério, o percentual de PCLD a ser aplicado é alterado mensalmente, na medida em que é calculada a média móvel.

A metodologia utilizada pela Administração contempla um percentual que está aderente com a regra contábil descrita como *expected credit losses*, contemplando em um único percentual a probabilidade de perda, ponderada pela expectativa de perda e resultados possíveis, ou seja, contempla Probabilidade de Inadimplência (“*Probability of Default - PD*”), Exposição na Inadimplência (“*Exposure at Default - EAD*”) e Perda Dada a Inadimplência (“*Loss Given Default - LGD*”).

Fatores macroeconômicos

Após estudos desenvolvidos pela Companhia para avaliar quais as variáveis que apresentam o índice de correlação com o montante real de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa, não foram identificados

outros índices ou fatores macroeconômicos que impactassem de forma relevante ou que possuísem correlação direta ao nível de inadimplência.

Caixa e equivalentes de caixa e investimentos temporários

A Companhia limita sua exposição ao risco de crédito através do investimento em títulos de dívida que tenham um mercado líquido e que o risco da contraparte (bancos e instituições financeiras) tenha um *rating* de pelo menos AA-.

A Companhia considera que o seu caixa e equivalentes de caixa têm baixo risco de crédito com base nos ratings de crédito externos das contrapartes. A Administração não identificou para os exercícios de 2024 e 2023 que os títulos tivessem uma mudança relevante no risco de crédito.

Derivativos

A Companhia possui política de utilizar derivativos com o propósito de proteção (hedge econômico) dos riscos de variação cambial e flutuação das taxas de juros, em maioria constituídos por swaps de moeda ou taxas de juros. Os derivativos são contratados com bancos e instituições financeiras de primeira linha e que tenham um *rating* local de pelo menos AA- ou B- global avaliado em pelo menos uma das agências S&P, Moodys, Fitch, e em caso de mais de uma, é considerado o menor rating entre elas (nota 29b). A Administração não identificou para os exercícios de 2024 e 2023 que os ativos financeiros derivativos tivessem uma perda relevante por redução ao valor recuperável utilizando o critério de perdas esperadas.

f) Análise de liquidez

A Companhia gerencia o risco de liquidez através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, bem como pela combinação dos perfis de vencimento dos seus passivos financeiros. A tabela abaixo detalha os vencimentos contratuais para os passivos financeiros registrados em 31 de dezembro de 2024, considerando principal e juros futuros, e está baseada no fluxo de caixa não descontado considerando a data mais próxima em que a Companhia deve liquidar as respectivas obrigações.

31/12/2024	Nota explicativa	Menos de 1 mês	1-3 meses	3 meses a 1 ano	1-3 anos	4-5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	13	584.613	13.744	-	-	-	-	598.357
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos	14	6.699	983.358	623.600	436.039	409.032	-	2.458.728
Derivativos	29	-	-	137	813	342	15.285	16.577
Debêntures - principal e encargos	14	-	89.920	489.525	683.270	1.063.175	1.372.789	3.698.679
Encargos Setoriais	16	5.365	-	-	-	-	-	5.365
Consumidores e concessionárias	19	10.897	59.631	-	-	-	-	70.528
Bônus Itaipu	19	34.043	-	-	-	-	-	34.043
EPE / FNDCT / PROCEL	16	-	-	9.421	-	-	-	9.421
Convênio de arrecadação	19	-	26.007	-	-	-	-	26.007
Fundo de reversão	19	127	255	1.145	1.771	-	-	3.298
Total		641.744	1.172.915	1.123.829	1.121.892	1.472.550	1.388.073	6.921.004

30 COMPRA E VENDA DE ENERGIA ELÉTRICA DE CURTO PRAZO NO ÂMBITO DA CÂMARA DE COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA - CCEE

Nos exercícios de 2024 e 2023, a Companhia efetuou a comercialização de energia de curto prazo no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, conforme a seguir demonstrado:

	2024		2023	
	MWh	R\$ mil	MWh	R\$ mil
Compra	(7)	(1)	(6)	2
Total	(7)	(1)	(6)	2

	2024		2023	
	MWh	R\$ mil	MWh	R\$ mil
Venda	1.461.522	181.940	1.865.202	131.835
Venda estimada (*)	186.779	15.616	203.751	16.591
Total	1.648.301	197.557	2.068.953	148.426

(*) Como a CCEE tem um prazo de sessenta dias para disponibilização das informações relativas ao período de 1º de novembro de 2024 a 31 de dezembro de 2024 (período de 1º de novembro de 2023 a 31 de dezembro de 2023), os valores foram estimados pela Companhia, com base em seus controles mantidos para essas operações.

31 REVISÃO E REAJUSTE TARIFÁRIO

31.1 Revisão Tarifária Periódica

Entre 12 de julho de 2023 e 29 de agosto de 2023, a ANEEL submeteu à Consulta Pública nº 022/2023 a proposta referente à Sexta Revisão Tarifária Periódica da CPFL Piratininga, a vigorar a partir de 23 de outubro de 2023, bem como definição dos correspondentes limites dos indicadores de continuidade de Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora (DEC) e Frequência Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora (FEC), para o período de 2024 a 2027.

Após análise das contribuições recebidas, amparada pelo laudo de avaliação da base de remuneração regulatória e pelos demais componentes da tarifa atualizados de acordo com a metodologia dos Procedimentos de Regulação Tarifária – PRORET, em 17 de outubro de 2023, a ANEEL aprovou, por meio da Resolução Homologatória nº 3.277/2023, o resultado da Sexta Revisão Tarifária Periódica – RTP CPFL Piratininga, onde foram, em média, reajustadas em -4,37% as tarifas, correspondendo ao efeito tarifário médio a ser percebido pelos consumidores/usuários/agentes supridos da distribuidora.

Após a homologação do resultado, a CPFL Piratininga vislumbrou a necessidade de interpor pedido de reconsideração à ANEEL, tratando das metodologias de perdas não técnicas, perdas técnicas, receitas irre recuperáveis, dentre outras, aplicadas por parte da ANEEL. O pedido de reconsideração está pendente de análise pela ANEEL, o qual ainda se encontra em tramitação, não tendo sido julgado pela ANEEL até o mês de março/2024.

31.2 Composição da Base de Remuneração Regulatória

A Base de Remuneração Regulatória – BRR corresponde ao conjunto dos ativos das concessionárias em operação, vinculados à concessão do serviço público de distribuição de energia elétrica, avaliados periodicamente a cada Revisão Tarifária Periódica, observando-se as seguintes diretrizes:

- a) Base Blindada - é composta pelos valores aprovados no laudo de avaliação do ciclo tarifário anterior, ajustados, incluindo as movimentações ocorridas (adições, baixas, depreciação) e as respectivas atualizações;
- b) Base Incremental - Corresponde a inclusão e avaliação dos investimentos realizados entre as datas-bases do ciclo tarifário anterior e o processo de revisão do ciclo tarifário vigente;
- c) Os valores finais da BRR são obtidos somando-se os valores atualizados da base de remuneração blindada (item a) com os valores das inclusões ocorridas no período incremental (item b);
- d) Considera-se como data-base do laudo de avaliação da BRR o último dia do sexto mês anterior ao mês da revisão tarifária vigente; e
- e) A base de remuneração é atualizada pela variação do IPCA, entre a data-base do laudo de avaliação e a data da revisão tarifária.

Os ativos vinculados à concessão do serviço público de distribuição de energia elétrica somente são elegíveis a compor a Base de Remuneração Regulatória quando efetivamente utilizados no serviço público de distribuição de energia elétrica. São desconsiderados da base de remuneração veículos, edificações, hardwares e softwares. Estes ativos são remunerados por meio da Base de Anuidade Regulatória - BAR.

A tabela a seguir, resume o cálculo da Base de Remuneração Regulatória, bem como da remuneração e quota de reintegração, conforme Nota Técnica nº 122/2023-STR/ANEEL, de 11 de outubro de 2023:

Descrição	Valor
(1) Ativo Imobilizado em Serviço (Valor Novo de Reposição)	7.937.175
(2) Índice de Aproveitamento Integral	90
(3) Obrigações Especiais Bruta	1.263.879
(4) Bens Totalmente Depreciados	962.715
(5) Base de Remuneração Bruta = (1)-(2)-(3)-(4)	5.710.490
(6) Depreciação Acumulada	3.554.253
(7) AIS Líquido (Valor de Mercado em Uso)	4.382.922
(8) Índice de Aproveitamento Depreciado	79
(9) Valor da Base de Remuneração (VBR) = (1)-(6)-(8)	4.382.844
(10) Almoxarifado em Operação	6.158
(12) Obrigações Especiais Líquida	739.815
(13) Terrenos e Servidões	284.788
(14) Base de Remuneração Líquida Total = (9)+(10)+(11)-(12)+(13)	3.933.974
(15) Base de Remuneração Ativos Concessionária	3.933.974
(16) WACC	11,25%
(17) Remuneração Ativos Concessionária	442.584
(18) Base Obrigações Especiais	1.263.879
(19) Taxa de Remuneração das Obrigações Especiais	1,82%
(20) Remuneração de Obrigações Especiais	22.954
(21) Remuneração do Capital = (17)+(20)	465.538
(22) Taxa de Depreciação	3,83%
(23) Quota de Reintegração Regulatória = (5) * (22)	218.712

31.3 Custo Anual das Instalações Móveis e Imóveis – (“CAIMI”).

O Custo Anual das Instalações Móveis e Imóveis, também denominado Anuidades, refere-se aos investimentos de curto período de recuperação, tais como os realizados em hardware, software, veículos, e em toda a infraestrutura de edifícios de uso administrativo.

A remuneração dos ativos que compõem a Base de Anuidade Regulatória (BAR) é determinada a partir de uma relação do Ativo Imobilizado em Serviço (AIS).

A tabela a seguir, resume os valores relativos ao CAIMI, conforme Nota Técnica nº 122/2023-STR/ANEEL, de 11 de outubro de 2023:

Descrição	Valor
(1) Base de Anuidade Regulatória (BAR)	520.801
(2) Base de Anuidade - Infraestrutura de imóveis e móveis administrativos (BARA)	234.360
(3) Base de Anuidade - Veículos (BARV)	62.496
(4) Base de Anuidade - Sistemas de Informática (BARI)	223.944
(5) Anuidade - Infraestrutura de imóveis e móveis administrativos (CAL)	25.202
(6) Anuidade - Veículos (CAV)	12.444
(7) Anuidade - Sistemas de Informática (CAI)	54.851
(8) CAIMI = (5)+(6)+(7)	92.496

31.4. Ajuste da Parcela B em Função do Índice de Ajuste de Mercado e do Mecanismo de Incentivo à Melhoria da Qualidade

De acordo com o Procedimento de Regulação Tarifária – PRORET, no momento da Revisão Tarifária Periódica, os custos não gerenciáveis da Concessionária, a Parcela B, são ajustados por um fator de ajuste de mercado e um mecanismo de incentivo à qualidade, a serem aplicados ao Custo de Administração, Operação e Manutenção – CAOM e ao Custo Anual dos Ativos – CAA.

O índice de ajuste de mercado, denominado de Fator de Ajuste de Mercado, considera a mesma metodologia de cálculo do Componente Pd do Fator X, conforme submódulo 2.5 do PRORET, levando em conta os ganhos potenciais de produtividade entre o ano anterior à revisão tarifária, período de referência, e o período em que

as tarifas definidas na revisão estarão vigentes, que são os doze meses posteriores à revisão. Assim, o Fator de Ajuste de Mercado calculado para aplicação a partir da sexta revisão tarifária conforme Nota Técnica nº 122/2023-STR/ANEEL.

Componentes	Valor
Componente Pd do Fator X	0,66%
Componente T do Fator X	2,56%

Para o índice de ajuste do Mecanismo de Incentivo à Qualidade, é considerada a mesma metodologia de cálculo do Componente Q do Fator X, conforme submódulo 2.5 do PRORET. Tal índice foi especificado de acordo com a variação dos indicadores apurados DEC e FEC, já expurgadas as causas externas à distribuidora, levando-se em consideração o desempenho da distribuidora com relação à qualidade do serviço prestado.

31.5. Reajuste Tarifário Anual

No reajuste tarifário anual, que ocorre entre as revisões tarifárias, as empresas distribuidoras de energia elaboram os pleitos para reajuste das tarifas de energia elétrica, com base em fórmula definida no contrato de concessão, que considera para os custos não gerenciáveis (Parcela A), as variações dos custos incorridos no período entre reajustes e, para os custos gerenciáveis (Parcela B), a variação do IGPM, ajustado pela aplicação do Fator X.

A ANEEL estabeleceu, por meio da Resolução Homologatória nº 3.409, de outubro de 2024, as tarifas de fornecimento de energia elétrica e de uso dos sistemas de distribuição da distribuidora resultantes do processo de reajuste tarifário de 2024, cujo reajuste médio foi de 1,33%, correspondendo a um efeito médio de 3,03% percebido pelos consumidores.

32 CONCILIAÇÃO DO BALANÇO PATRIMONIAL E DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO REGULATÓRIO E SOCIETÁRIO

Para fins estatutários, a Companhia seguiu a regulamentação societária para a contabilização e elaboração das Demonstrações financeiras societárias, sendo que para fins regulatórios, a Companhia seguiu a regulamentação regulatória, determinada pelo Órgão Regulador e apresentada MCSE. Dessa forma, uma vez que há diferenças entre as práticas societárias e regulatórias, faz-se necessária a apresentação da reconciliação das informações apresentadas seguindo as práticas regulatórias com as informações apresentadas seguindo as práticas societárias.

32.1. Balanço Patrimonial

	31/12/2024			31/12/2023		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Ativo						
Ativo Circulante	2.287.468	(925)	2.286.543	2.284.907	(1.012)	2.283.896
Caixa e Equivalentes de Caixa	245.319	-	245.319	562.522	-	562.522
Consumidores, concessionárias e permissionárias	862.548	(925)	861.623	900.639	(1.016)	899.623
Serviços em Curso	67.281	-	67.281	82.108	-	82.108
Tributos Compensáveis	145.588	-	145.588	66.664	-	66.664
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	375.153	-	375.153	376.588	-	376.588
Depósitos Judiciais e Cauções	-	10.487	10.487	-	10.267	10.267
Almoxarifado Operacional	8.402	-	8.402	5.938	-	5.938
Investimentos Temporários	157.387	(10.487)	146.901	153.478	(10.267)	143.211
Ativos Financeiros Setoriais	-	-	-	7.089	-	7.089
Despesas Pagas Antecipadamente	30.700	-	30.700	25.189	-	25.189
Instrumentos Financeiros Derivativos	277.961	-	277.961	32.534	-	32.534
Outros Ativos Circulantes	117.128	-	117.128	72.159	5	72.163
Ativo Não Circulante	6.620.224	(892.311)	5.727.913	6.644.780	(1.153.874)	5.490.906
Consumidores, Concessionárias e Permissionárias	10.145	-	10.145	10.161	-	10.161
Tributos Compensáveis	132.136	-	132.136	50.932	-	50.932
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	881.280	-	881.280	1.058.853	-	1.058.853
Depósitos Judiciais e Cauções	249.207	-	249.207	235.431	-	235.431
Ativos Financeiros Setoriais	-	-	-	29.877	-	29.877
Despesas Pagas Antecipadamente	2.977	-	2.977	5.589	-	5.589
Instrumentos Financeiros Derivativos	30.399	-	30.399	144.915	-	144.915
Ativo Financeiro da Concessão	-	3.343.565	3.343.565	-	2.933.783	2.933.783
Outros Ativos Não Circulantes	15.956	2.649	18.605	15.956	2.980	18.937
Imobilizado	5.081.578	(5.081.578)	-	4.898.822	(4.898.822)	-
Ativo contratual	-	475.787	475.787	-	326.798	326.798
Intangível	216.547	367.266	583.812	194.244	481.387	675.631
Total do Ativo	8.907.692	(893.236)	8.014.456	8.929.687	(1.154.885)	7.774.802
	31/12/2024			31/12/2023		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Passivo						
Passivo Circulante	2.854.596	(925)	2.853.670	2.437.493	(1.016)	2.436.477
Fornecedores	598.357	-	598.357	623.671	-	623.671
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	1.453.541	(1.695)	1.451.846	824.348	(2.528)	821.820
Obrigações Sociais e Trabalhistas	47.575	-	47.575	45.589	-	45.589
Benefício Pós-Emprego	14.002	-	14.002	28.254	-	28.254
Tributos	100.888	-	100.888	194.267	-	194.267
Dividendos Declarados e Juros Sobre Capital Próprio	113.356	-	113.356	7.395	-	7.395
Encargos Setoriais	113.163	-	113.163	135.470	-	135.470
Passivos Financeiros Setoriais	183.859	-	183.859	418.417	-	418.417
Instrumentos Financeiros Derivativos	137	-	137	9.036	-	9.036
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	71.947	-	71.947	72.715	-	72.715
Outros Passivos Circulantes	157.771	770	158.540	78.332	1.512	79.844
Passivo Não Circulante	5.330.850	(810.437)	4.520.414	5.655.335	(909.164)	4.746.171
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	2.806.858	(1.164)	2.805.694	2.960.166	(1.200)	2.958.967
Benefício Pós-Emprego	51.850	-	51.850	63.022	-	63.022
Tributos	-	205.205	205.205	1.890	203.877	205.767
Provisão para Litígios	317.539	(205.205)	112.334	310.303	(203.877)	106.426
Encargos Setoriais	15.882	-	15.882	16.059	-	16.059
Tributos Diferidos	248.401	(42.178)	206.224	281.494	(126.060)	155.434
Passivos Financeiros Setoriais	176.578	-	176.578	142.151	-	142.151
Instrumentos Financeiros Derivativos	16.440	-	16.440	69.090	-	69.090
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	919.564	-	919.564	1.016.644	-	1.016.644
Outros Passivos Não Circulantes	9.478	1.164	10.642	11.412	1.200	12.612
Obrigações Vinculadas à Concessão do Serviço Público de Energia Elétrica	768.259	(768.259)	-	783.104	(783.104)	-
Total do Passivo	8.185.446	(811.362)	7.374.084	8.092.828	(910.180)	7.182.648
Patrimônio Líquido						
Capital Social	272.262	-	272.262	267.673	-	267.673
Reservas de Capital	23.788	-	23.788	28.376	-	28.376
Outros Resultados Abrangentes	322.686	(786.525)	(463.839)	524.209	(858.875)	(334.666)
Reservas de Lucros	532.690	-	532.690	438.771	-	438.771
Prejuízos Acumulados	(704.651)	704.651	-	(614.169)	614.169	-
Proposta para Distribuição de Dividendos Adicionais	275.472	-	275.472	192.000	-	192.000
Total do Patrimônio Líquido	722.246	(81.874)	640.372	836.859	(244.705)	592.154
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	8.907.692	(893.237)	8.014.456	8.929.687	(1.154.885)	7.774.802

A seguir são detalhadas a natureza das reclassificações e dos ajustes nos balanços patrimoniais apresentados entre a contabilidade societária e a regulatória nos exercícios de 2024 e 2023:

Reclassificações e ajustes de 2024:

	Reclassificações							Ajustes				Societário	
	Regulatório	Ativo Financeiro da Concessão (a)	Ativo Intangível da Concessão (a)	Obrigação Especial (b)	Provisões para litígios fiscais (c)	Redução Incentivada de Consumo (d)	Investimentos Temporários (e)	Arrendamento (f)	Reavaliação Regulatória Compulsória (32.3.1)	Atualização do ativo financeiro da concessão (32.3.2)	Ativo Intangível da Concessão (32.3.3)		IR e CS Diferidos (32.3.4)
Ativo													
Ativo Circulante													
Consumidores, concessionárias e permissionárias	862.548	-	-	-	-	(925)	-	-	-	-	-	-	861.623
Depósitos Judiciais e Cauções	-	-	-	-	-	-	10.487	-	-	-	-	-	10.487
Investimentos Temporários	157.387	-	-	-	-	-	(10.487)	-	-	-	-	-	146.901
Ativo Não Circulante													
Ativo Financeiro da Concessão	-	2.659.219	-	(378.009)	-	-	-	-	-	1.062.355	-	-	3.343.565
Outros Ativos Não Circulantes	15.956	-	-	-	-	-	-	2.649	-	-	-	-	18.605
Imobilizado	5.081.578	(2.659.219)	(1.029.046)	-	-	-	-	(2.649)	(1.390.664)	-	-	-	-
Ativo contratual	-	-	496.404	(20.617)	-	-	-	-	-	-	-	-	475.787
Intangível	216.547	-	532.642	(123.547)	-	-	-	-	(47.127)	-	5.298	-	583.812
Total do Ativo	6.334.015	-	-	(522.173)	-	(925)	-	-	(1.437.791)	1.062.355	5.298	-	5.440.780
Passivo													
Passivo Circulante													
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	1.453.541	-	-	-	-	-	-	(1.695)	-	-	-	-	1.451.846
Outros Passivos Circulantes	157.771	-	-	-	-	(925)	-	1.695	-	-	-	-	158.540
Passivo Não Circulante													
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	2.806.858	-	-	-	-	-	-	(1.164)	-	-	-	-	2.805.694
Tributos	-	-	-	-	205.205	-	-	-	-	-	-	-	205.205
Provisão para Litígios	317.539	-	-	-	(205.205)	-	-	-	-	-	-	-	112.334
Tributos diferidos	248.401	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42.178)	206.224
Outros Passivos Não Circulantes	9.478	-	-	-	-	-	-	1.164	-	-	-	-	10.642
Obrigações vinculadas à concessão do Serviço Público de Energia Elétrica	768.259	-	-	(522.173)	-	-	-	-	(246.086)	-	-	-	-
Total do Passivo	5.761.848	-	-	(522.173)	-	(925)	-	-	(246.086)	-	-	(42.178)	4.950.485
Total Ativo (-) Passivo	572.168	-	-	-	-	-	-	-	(1.191.705)	1.062.355	5.298	42.178	490.294

- Diferenças de apresentação em função do ICPC 01, que requer que o ativo imobilizado da concessão, apresentado como ativo imobilizado para fins regulatórios, seja apresentado de forma bifurcada entre o ativo financeiro da concessão, ativo contratual e o ativo intangível;
- Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias as obrigações especiais são apresentadas liquidas no Ativo financeiro da concessão, Ativo contratual e Intangível.
- Diferenças de apresentação em função do ICPC 22, que classifica provisões de litígios fiscais relacionados a IR/CSLL em Tributos a pagar no societário.
- Diferenças de apresentação em função do Ofício Circular nº 38/2022-SFF/ANEEL que requer que o valor do Programa de incentivo à redução voluntária do consumo de energia elétrica que será abatido da conta do consumidor seja classificado para fins regulatórios no passivo circulante em outras contas a pagar.
- Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias os valores depositados em caução para resgate ou amortização de dívida são classificados no ativo circulante na rubrica de outros créditos – cauções, fundos e depósitos vinculados, e nas demonstrações contábeis regulatórias em investimentos temporários.
- Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias os valores referentes aos Contratos de Arrendamento foram apresentados em Outros Ativos não Circulante e Outros Passivos Circulante e não Circulante.

Reclassificações e ajustes de 2023:

		Reclassificações						Ajustes					
	Regulatório	Ativo Financeiro da Concessão (a)	Ativo Intangível da Concessão (a)	Obrigação Especial (b)	Provisões para litígios fiscais (c)	Redução Incentivada de Consumo (d)	Investimentos Temporários (e)	Arrendamento (f)	Reavaliação Regulatória Compulsória (32.3.1)	Atualização do ativo financeiro da concessão (32.3.2)	Ativo Intangível da Concessão (32.3.3)	IR e CS Diferidos (32.3.4)	Societário
Ativo													
Ativo Circulante													
Consumidores, concessionárias e permissionárias	900.639	-	-	-	-	(1.016)	-	-	-	-	-	-	899.623
Depósitos Judiciais e Cauções	-	-	-	-	-	-	10.267	-	-	-	-	-	10.267
Investimentos Temporários	153.478	-	-	-	-	-	(10.267)	-	-	-	-	-	143.211
Outros Ativos Circulantes	72.159	-	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	72.163
Ativo Não Circulante													
Ativo Financeiro da Concessão	-	2.351.500	-	(341.597)	-	-	-	-	-	923.880	-	-	2.933.783
Outros Ativos Não Circulantes	15.956	-	-	-	-	-	-	2.980	-	-	-	-	18.937
Imobilizado	4.898.822	(2.351.500)	(1.026.308)	-	-	-	-	(2.980)	(1.518.034)	-	-	-	-
Ativo contratual	-	-	357.274	(30.476)	-	-	-	-	-	-	-	-	326.798
Intangível	194.244	-	669.034	(142.398)	-	-	-	-	(51.929)	-	6.680	-	675.631
Total do Ativo	6.235.298	-	-	(514.471)	-	(1.016)	-	-	(1.569.958)	923.880	6.680	-	5.080.413
Passivo													
Passivo Circulante													
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	824.348	-	-	-	-	-	-	(2.528)	-	-	-	-	821.820
Outros Passivos Circulantes	78.332	-	-	-	-	(1.016)	-	2.528	-	-	-	-	79.844
Passivo Não Circulante													
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	2.960.166	-	-	-	-	-	-	(1.200)	-	-	-	-	2.958.967
Tributos	1.890	-	-	-	203.877	-	-	-	-	-	-	-	205.767
Provisão para Litígios	310.303	-	-	-	(203.877)	-	-	-	-	-	-	-	106.426
Tributos diferidos	281.494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(126.060)	155.434
Outros Passivos Não Circulantes	11.412	-	-	-	-	-	-	1.200	-	-	-	-	12.612
Obrigações vinculadas à concessão do Serviço Público de Energia Elétrica	783.104	-	-	(514.471)	-	-	-	-	(268.633)	-	-	-	-
Total do Passivo	5.251.049	-	-	(514.471)	-	(1.016)	-	-	(268.633)	-	-	(126.060)	4.340.870
Total Ativo (-) Passivo	984.250	-	-	-	-	-	-	-	(1.301.325)	923.880	6.680	126.060	739.542

- Diferenças de apresentação em função do ICPC 01, que requer que o ativo imobilizado da concessão, apresentado como ativo imobilizado para fins regulatórios, seja apresentado de forma bifurcada entre o ativo financeiro da concessão, ativo contratual e o ativo intangível;
- Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias as obrigações especiais são apresentadas liquidas no Ativo financeiro da concessão, Ativo contratual e Intangível.
- Diferenças de apresentação em função do ICPC 22, que classifica provisões de litígios fiscais relacionados a IR/CSLL em Tributos a pagar no societário.
- Diferenças de apresentação em função do Ofício Circular nº 38/2022-SFF/ANEEL que requer que o valor do Programa de incentivo à redução voluntária do consumo de energia elétrica que será abatido da conta do consumidor seja classificado para fins regulatórios no passivo circulante em outras contas a pagar.
- Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias os valores depositados em caução para resgate ou amortização de dívida são classificados no ativo circulante na rubrica de outros créditos – cauções, fundos e depósitos vinculados, e nas demonstrações contábeis regulatórias em investimentos temporários.
- Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias os valores referentes aos Contratos de Arrendamento foram apresentados em Outros Ativos não Circulante e Outros Passivos Circulante e não Circulante.

Conciliação do total do ativo societário e regulatório:

	31/12/2024	31/12/2023
Total do ativo conforme contabilidade societária	8.014.456	7.774.802
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória:		
Reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	3.814.536	3.942.477
Depreciação - reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	(2.376.745)	(2.372.519)
Atualização do ativo financeiro da concessão (32.3.2)	(1.062.355)	(923.880)
Ajustes do Ativo Intangível da Concessão (32.3.3)	(5.298)	(6.680)
IR/CSLL sobre as diferenças de práticas contábeis (32.3.4)	(42.178)	-
Reclassificação de obrigações especiais para o passivo (a)	522.173	514.471
Reclassificação de tributos diferidos (b)	42.178	-
Redução Incentivada de Consumo (c)	925	1.016
Total do ativo regulatório	8.907.692	8.929.687

- (a) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias as obrigações especiais são apresentadas liquidas no Ativo Intangível e para as demonstrações contábeis regulatórias é apresentado no passivo não circulante na rubrica obrigações vinculadas à concessão do serviço público de energia elétrica.
- (b) Refere-se ao encontro de contas dos tributos diferidos.
- (c) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias o valor do Programa de incentivo à redução voluntária do consumo de energia elétrica que será abatido da conta do consumidor foi classificado no ativo circulante na rubrica de consumidores, concessionárias e permissionárias, e nas demonstrações contábeis regulatórias no passivo circulante em outras contas a pagar.

Conciliação do patrimônio líquido societário e regulatório:

	31/12/2024	31/12/2023
Patrimônio líquido conforme contabilidade societária	640.372	592.154
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória:		
Reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	3.214.008	3.341.950
Depreciação - reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	(2.022.302)	(2.040.623)
Atualização do ativo financeiro da concessão (32.3.2)	(1.062.355)	(923.880)
Ajustes do Ativo Intangível da Concessão (32.3.3)	(5.298)	(6.680)
IR/CSLL sobre as diferenças de práticas contábeis (32.3.4)	(42.178)	(126.060)
Patrimônio líquido regulatório	722.246	836.859

32.2. Demonstração do Resultado do Exercício

	2024			2023		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Receita	8.619.634	774.643	9.394.277	8.140.684	755.963	8.896.647
Fornecimento de Energia Elétrica	3.220.510	-	3.220.510	3.052.101	-	3.052.101
Suprimento de Energia Elétrica	1.233	-	1.233	1.828	-	1.828
Energia Elétrica de Curto Prazo	197.557	-	197.557	148.426	-	148.426
Disponibilização do Sistema de Transmissão e Distribuição	4.518.423	(12.471)	4.505.952	4.527.508	(13.973)	4.513.535
Ativos e Passivos Financeiros Setoriais	339.791	-	339.791	102.755	-	102.755
Serviços Cobráveis	7.883	-	7.883	11.765	-	11.765
Doações, Contribuições e Subvenções Vinculadas ao Serviço Concedido	334.238	-	334.238	296.300	-	296.300
Outras Receitas	-	787.114	787.114	-	769.936	769.936
Tributos	(2.010.800)	(1.702)	(2.012.502)	(1.796.953)	(5.463)	(1.802.416)
ICMS	(1.321.724)	-	(1.321.724)	(1.154.044)	(1.262)	(1.155.307)
PIS-PASEP	(122.909)	(516)	(123.425)	(114.668)	(13)	(114.680)
COFINS	(566.089)	(1.146)	(567.236)	(528.167)	(4.189)	(532.356)
ISS	(77)	(40)	(117)	(74)	-	(74)
Encargos - Parcela "A"	(1.480.022)	-	(1.480.022)	(1.323.939)	-	(1.323.939)
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	(26.338)	-	(26.338)	(25.733)	-	(25.733)
Programa de Eficiência Energética - PEE	(26.338)	-	(26.338)	(25.733)	-	(25.733)
Conta de Desenvolvimento Energético - CDE	(1.222.195)	-	(1.222.195)	(1.134.697)	-	(1.134.697)
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica – TFSEE	(7.724)	-	(7.724)	(7.371)	-	(7.371)
Programa de Incentivo às Fontes Alternativas - PROINFA	(89.152)	-	(89.152)	(94.313)	-	(94.313)
Outros Encargos	(108.275)	-	(108.275)	(36.092)	-	(36.092)
Receita Líquida / Ingresso Líquido	5.128.812	772.941	5.901.753	5.019.792	750.500	5.770.292
Custos Não Gerenciáveis - Parcela "A"	(3.523.048)	-	(3.523.048)	(3.417.006)	-	(3.417.006)
Energia Elétrica Comprada para Revenda	(2.558.567)	-	(2.558.567)	(2.432.190)	-	(2.432.190)
Energia Elétrica Comprada para Revenda - PROINFA	(58.414)	-	(58.414)	(67.766)	-	(67.766)
Encargo de Transmissão, Conexão e Distribuição	(906.067)	-	(906.067)	(917.050)	-	(917.050)
Resultado Antes dos Custos Gerenciáveis	1.605.764	772.941	2.378.705	1.602.787	750.500	2.353.286
Custos Gerenciáveis - Parcela "B"	(758.045)	(526.945)	(1.284.990)	(736.501)	(511.632)	(1.248.134)
Pessoal e Administradores	(214.999)	-	(214.999)	(210.386)	-	(210.386)
Entidade de previdência privada	4.364	-	4.364	(7.724)	-	(7.724)
Material	(36.352)	-	(36.352)	(36.854)	-	(36.854)
Serviços de Terceiros	(222.572)	-	(222.572)	(202.589)	-	(202.589)
Arrendamento e Aluguéis	(6.432)	2.743	(3.689)	(5.143)	2.628	(2.515)
Seguros	(1.272)	-	(1.272)	(1.084)	-	(1.084)
Doações, Contribuições e Subvenções	(141)	-	(141)	(134)	-	(134)
Provisões	(21.520)	1.134	(20.386)	(39.789)	16.855	(22.934)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(70.500)	-	(70.500)	(56.889)	-	(56.889)
(-) Recuperação de Despesas	9.139	-	9.139	10.973	-	10.973
Tributos	(4.373)	-	(4.373)	(4.293)	-	(4.293)
Depreciação e Amortização	(242.192)	80.142	(162.051)	(217.642)	63.811	(153.832)
Gastos Diversos da atividade vinculada	(54.537)	15.436	(39.100)	(62.712)	13.824	(48.888)
Outras Receitas Operacionais	146.877	(146.877)	-	135.290	(135.290)	-
Outras Despesas Operacionais	(43.535)	(479.523)	(523.057)	(37.525)	(473.459)	(510.984)
Resultado da Atividade	847.719	245.996	1.093.715	866.285	238.867	1.105.152
Resultado Financeiro	(351.280)	-	(351.280)	(275.453)	(5.761)	(281.214)
Receitas Financeiras	407.184	(174.291)	232.893	408.014	(81.661)	326.353
Despesas Financeiras	(758.464)	174.291	(584.173)	(683.467)	75.901	(607.566)
Resultado Antes dos Impostos Sobre o Lucro	496.438	245.996	742.435	590.832	233.106	823.938
Despesa com Impostos sobre o Lucro	(162.552)	(83.166)	(245.717)	(199.663)	(81.335)	(280.998)
Resultado Líquido do Exercício	333.886	162.830	496.717	391.169	151.771	542.941
Atribuível aos Acionistas Controladores	333.886	162.830	496.717	391.169	151.771	542.941

A seguir são detalhadas a natureza das reclassificações e dos ajustes na demonstração do resultado do exercício apresentados entre a contabilidade societária e a regulatória, nos exercícios de 2024 e 2023:

Reclassificações e ajustes de 2024:

	Reclassificações							Ajustes					
	Regulatório	Construção da infraestrutura de concessão (a)	Penalidades Contratuais e Regulatórias (b)	Outras receitas não vinculadas (c)	Ganho/Perda na alienação, desativação e outros de ativos não circulante (d)	Variação monetária e marcação a mercado (e)	Provisões para litígios fiscais (f)	Depreciação de Arrendamento (g)	Reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	Atualização do ativo financeiro da concessão (32.3.2)	Ativo Intangível da Concessão (32.3.3)	IR e CS Diferidos (32.3.4)	Societário
Receita													
Disponibilização do Sistema de Transmissão e Distribuição	4.518.423	-	(12.471)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.505.952
Outras receitas	-	509.820	(2.965)	141.785	-	-	-	-	-	138.474	-	-	787.114
Tributos													
PIS-PASEP	(122.909)	-	-	-	-	-	(516)	-	-	-	-	-	(123.425)
COFINS	(566.089)	-	-	-	-	-	(1.146)	-	-	-	-	-	(567.236)
ISS	(77)	-	-	-	-	-	(40)	-	-	-	-	-	(117)
Custos Gerenciáveis - Parcela "B"													
Arrendamento e Aluguéis	(6.432)	-	-	-	-	-	-	2.743	-	-	-	-	(3.689)
Provisões	(21.520)	-	-	-	-	-	1.134	-	-	-	-	-	(20.386)
Depreciação e Amortização	(242.192)	-	-	-	-	-	-	(2.743)	84.267	-	(1.382)	-	(162.051)
Gastos Diversos da atividade vinculada	(54.537)	-	15.436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39.100)
Outras receitas operacionais	146.877	-	-	(141.785)	(5.092)	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras despesas operacionais	(43.535)	(509.820)	-	-	5.092	-	(149)	-	25.354	-	-	-	(523.057)
Resultado Financeiro													
Receitas Financeiras	407.184	-	-	-	-	(174.291)	-	-	-	-	-	-	232.893
Despesas Financeiras	(758.464)	-	-	-	-	174.291	-	-	-	-	-	-	(584.173)
Despesa com Impostos sobre o Lucro	(162.552)	-	-	-	-	-	717	-	-	-	-	(83.883)	(245.717)
Resultado Líquido do Exercício	333.886	-	-	-	-	-	-	-	109.621	138.474	(1.382)	(83.883)	496.717

- (a) Para a demonstração financeira societária a prestação de serviços de construção da infraestrutura é registrada de acordo com o CPC 47 o qual não foi adotado pela ANEEL;
- (b) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias a companhia adota o CPC 47 e desta forma classificamos a compensação pelo não cumprimento de indicadores deduzindo a receita, e para as demonstrações contábeis regulatórias apresentamos na despesa operacional conforme MCSE;
- (c) Na demonstração financeira societária a Companhia classifica as Outras receitas operacionais no grupo de Receita e na demonstração contábil regulatória são classificadas no grupo de Custos gerenciáveis conforme MCSE;
- (d) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias o ganho e a perda são apresentados pelo líquido, e para as demonstrações contábeis regulatórias são apresentados de forma segregada, conforme MCSE;
- (e) Para fins de publicação das demonstrações contábeis societárias apresentamos a variação monetária e marcação a mercado na despesa financeira e para as demonstrações contábeis regulatórias apresentamos no resultado financeiro de acordo com sua natureza, conforme MCSE.
- (f) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias apresentamos as despesas com litígios fiscais na natureza original dos tributos e para as demonstrações contábeis regulatórias apresentamos na despesa operacional, conforme MCSE.
- (g) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias a depreciação dos bens originários de contratos de arrendamento é apresentada em Depreciação e Amortização, e na demonstração contábil regulatória é classificado como Arrendamento e Aluguéis.

Reclassificações e ajustes de 2023:

	Regulatório	Construção da infraestrutura de concessão (a)	Penalidades Contratuais e Regulatórias (b)	Outras receitas não vinculadas (c)	Ganho/Perda na alienação, desativação e outros de ativos não circulante (d)	Variação monetária e marcação a mercado (e)	Provisões para litígios fiscais (f)	Depreciação de Arrendamento (g)	Variação cambial de empréstimos (h)	Reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	Atualização do ativo financeiro da concessão (32.3.2)	Ativo Intangível da Concessão (32.3.3)	IR e CS Diferidos (32.3.4)	Societário
Receita														
Disponibilização do Sistema de Transmissão e Distribuição	4.527.508	-	(13.973)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.513.535
Outras receitas	-	491.721	(1.840)	128.611	-	-	-	-	-	-	151.444	-	-	769.936
 ICMS	(1.154.044)	-	-	-	-	-	(1.262)	-	-	-	-	-	-	(1.155.307)
PIS-PASEP	(114.668)	-	-	-	-	-	(12)	-	-	-	-	-	-	(114.680)
COFINS	(528.167)	-	-	-	-	-	(4.189)	-	-	-	-	-	-	(532.356)
 Custos Gerenciáveis - Parcela "B"														
Arrendamento e Aluguéis	(5.143)	-	-	-	-	-	-	2.628	-	-	-	-	-	(2.515)
Provisões	(39.789)	-	-	-	-	-	16.855	-	-	-	-	-	-	(22.934)
Depreciação e Amortização	(217.642)	-	-	-	-	-	-	(2.628)	-	67.821	-	(1.382)	-	(153.832)
Gastos Diversos da atividade vinculada	(62.712)	-	15.814	-	-	-	(1.990)	-	-	-	-	-	-	(48.888)
Outras receitas operacionais	135.290	-	-	(128.611)	(6.679)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras despesas operacionais	(37.525)	(491.721)	-	-	6.679	-	(491)	-	-	12.074	-	-	-	(510.984)
 Receitas Financeiras	408.014	-	-	-	-	(24.850)	-	-	(56.811)	-	-	-	-	326.353
Despesas Financeiras	(683.467)	-	-	-	-	24.850	(5.760)	-	56.811	-	-	-	-	(607.566)
 ucro	(199.663)	-	-	-	-	-	(3.150)	-	-	-	-	-	(78.185)	(280.998)
 Resultado Líquido do Exercício	391.169	-	-	-	-	-	-	-	-	79.894	151.444	(1.382)	(78.185)	542.941

- (a) Para a demonstração financeira societária a prestação de serviços de construção da infraestrutura é registrada de acordo com o CPC 47 o qual não foi adotado pela ANEEL;
- (b) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias a companhia adota o CPC 47 e desta forma classificamos a compensação pelo não cumprimento de indicadores deduzindo a receita, e para as demonstrações contábeis regulatórias apresentamos na despesa operacional conforme MCSE;
- (c) Na demonstração financeira societária a Companhia classifica as Outras receitas operacionais no grupo de Receita e na demonstração contábil regulatória são classificadas no grupo de Custos gerenciáveis conforme MCSE;
- (d) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias o ganho e a perda são apresentados pelo líquido, e para as demonstrações contábeis regulatórias são apresentados de forma segregada, conforme MCSE;
- (e) Para fins de publicação das demonstrações contábeis societárias apresentamos a variação monetária e marcação a mercado na despesa financeira e para as demonstrações contábeis regulatórias apresentamos no resultado financeiro de acordo com sua natureza, conforme MCSE.
- (f) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias apresentamos as despesas com litígios fiscais na natureza original dos tributos e para as demonstrações contábeis regulatórias apresentamos na despesa operacional, conforme MCSE.
- (g) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias a depreciação dos bens originários de contratos de arrendamento é apresentada em Depreciação e Amortização, e na demonstração contábil regulatória é classificado como Arrendamento e Aluguéis.
- (h) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias apresentamos a variação cambial na despesa financeira e para as demonstrações contábeis regulatórias apresentamos no resultado financeiro de acordo com seu resultado, ou seja, ou receita ou despesa, conforme MCSE.

Conciliação do lucro líquido societário e regulatório

	2024	2023
Resultado líquido do exercício conforme contabilidade societária	496.717	542.941
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória:		
Reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	(25.354)	(12.074)
Depreciação - reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	(84.267)	(67.820)
Atualização do ativo financeiro da concessão (32.3.2)	(138.475)	(151.445)
Ajustes do ativo intangível da concessão (32.3.3)	1.382	1.382
IR/CSLL sobre as diferenças de práticas contábeis (32.3.4)	83.883	78.185
Resultado líquido do exercício conforme contabilidade regulatória	333.886	391.169

32.3. Composição dos ajustes

32.3.1 Reavaliação Regulatória Compulsória

De acordo com a Resolução Normativa da ANEEL nº 396 de 23 de fevereiro de 2010 as concessionárias e permissionárias de serviço público de distribuição de energia elétrica registram contabilmente, a título de reavaliação regulatória compulsória, o montante decorrente da diferença entre o valor contábil e o Valor Novo de Reposição - VNR do Ativo Imobilizado em Serviço - AIS, ajustado pela respectiva depreciação acumulada e baixas, decorrente da reavaliação regulatória compulsória efetuada, nos termos da legislação regulatória, em decorrência da última Revisão Tarifária. Esse ajuste é regulatório e não é aceito na contabilidade societária.

A composição dos saldos da reavaliação compulsória registrados em 31 de dezembro de 2024 e 2023, relativos ao ativo imobilizado, ativo intangível e obrigações especiais e os efeitos tributários para a Companhia, valores estes que estão de acordo com os montantes apresentados nas notas 10, 12 e 20 deste relatório, estão assim apresentados:

Saldo em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

	31/12/2024			31/12/2023		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Ativo imobilizado	3.540.789	(2.150.124)	1.390.664	3.665.371	(2.147.336)	1.518.034
Ativo intangível	273.747	(226.620)	47.127	277.107	(225.183)	51.923
Obrigações especiais	(600.528)	354.441	(246.086)	(600.528)	331.895	(268.632)
Total	3.214.008	(2.022.302)	1.191.705	3.341.950	(2.040.623)	1.301.326
Efeito IR e CSLL	(1.092.763)	687.583	(405.181)	(1.136.263)	693.812	(442.452)
Efeito líquido	2.121.245	(1.334.720)	786.524	2.205.687	(1.346.811)	858.874

Conforme mencionado na nota 3.5, em 2023 foi contemplado os efeitos da implantação do laudo homologado da revisão tarifária, cujo efeitos estão demonstrados na nota 12 e 20.

32.3.2. Atualização do Ativo Financeiro da Concessão (ICPC 01)

O efeito é decorrente do estorno do valor justo do ativo financeiro correspondente ao direito estabelecido no contrato de concessão de energia de receber caixa via indenização no momento da reversão dos ativos ao poder concedente ao término da concessão. Esse ajuste refere-se a diferença para ajustar o saldo à expectativa de recebimento do fluxo de caixa, conforme valor justo (valor novo de reposição "VNR"), é registrada como contrapartida na conta de receita operacional, no resultado do exercício societário. O mesmo é aceito na contabilidade societária e não é aceito na contabilidade regulatória.

32.3.3. Ativo Intangível da Concessão (ICPC 01)

O efeito é decorrente do estorno do reconhecimento de custos adicionais e juros capitalizados em ordens em curso, reconhecidos na contabilidade societária e, que serão amortizados até o prazo final da concessão. Esse ajuste é aceito na contabilidade societária e não é reconhecido na contabilidade regulatória.

32.3.4. Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

Os ajustes são decorrentes do imposto de renda e da contribuição social diferidos, calculados sobre os ajustes de diferenças entre práticas contábeis societárias e as regulatórias.

33 COMPROMISSOS

- Os compromissos da Companhia relacionados a contratos de longo prazo são como segue:

Obrigações contratuais em 31/12/2024	Duração	Menos de 1 ano	1-3 anos	4-5 anos	Total
Compra de energia (exceto Itaipu)	Até 4 anos	2.714.673	5.315.590	1.093.485	9.123.748
Compra de energia de Itaipu	Até 4 anos	367.893	531.074	128.729	1.027.695
Encargos de uso do sistema de distribuição e transmissão	Até 4 anos	955.979	1.923.690	767.843	3.647.512
Projetos de construção de subestação	Até 5 anos	250.558	249.579	104.053	604.189
Fornecedores de materiais e serviços	Até 5 anos	157.103	229.472	32.154	418.729
Total		4.446.206	8.249.405	2.126.263	14.821.873

34 TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

A Companhia possuiu no exercício de 2024, um valor de R\$ 6.534 (R\$ 5.882 em 2023) referente a juros capitalizados no ativo imobilizado.

Ainda em 2024, houve o aumento do capital social (nota 21) da Companhia no montante de R\$ 4.588 (R\$ 4.588 em 2023), sendo este saldo proveniente da capitalização do benefício fiscal do intangível incorporado apurado no exercício de 2023.

35 FATO RELEVANTE E EVENTO SUBSEQUENTE

35.1 Debêntures:

Em 06 de março de 2025, foi aprovada a emissão de debêntures no valor de R\$ 300.000, 19ª (décima nona) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória, para distribuição pública, da companhia Piratininga de Força e Luz, com vencimento de juros semestrais, em agosto e fevereiro de todos os anos, com início em agosto de 2025 e amortizações semestrais em 5 parcelas iguais, com início em fevereiro de 2033 e fim em fevereiro de 2035. A taxa efetiva anual de IPCA + 7,7082%. O recurso será destinado para investimento.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

LUIS HENRIQUE FERREIRA PINTO
Presidente

JIYONG CHAI
Vice Presidente

UBIRAJUÍ JOSÉ PEREIRA
Conselheiro

DIRETORIA

RAFAEL LAZZARETTI
Diretor Presidente

MINGZHI HAN
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores

JAIRO EDUARDO DE BARROS ALVARES
Diretor de Assuntos Regulatórios

GUSTAVO KODAMA UEMURA
Diretor Comercial

OSVANIL OLIVEIRA PEREIRA
Diretor de Operações

FLÁVIO HENRIQUE RIBEIRO
Diretor Administrativo

DIRETORIA DE CONTABILIDADE

SÉRGIO LUIS FELICE
Diretor de Contabilidade
CT CRC 1SP192.767/O-6

ANA PAULA PERESSIM DE PAULO
Gerente de Contabilidade das Distribuidoras
CT CRC 1SP217.200/O-6

Companhia Piratininga de Força e Luz

***Demonstrações contábeis regulatórias em
31 de dezembro de 2024
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis regulatórias

Aos Administradores e Acionistas
Companhia Piratininga de Força e Luz

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis regulatórias da Companhia Piratininga de Força e Luz ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas pela Administração com base no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE), aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) através da Resolução Normativa no 933, de 18 de maio de 2021.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis regulatórias acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE), aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) através da Resolução Normativa no 933 de 18 de maio de 2021.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis regulatórias". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

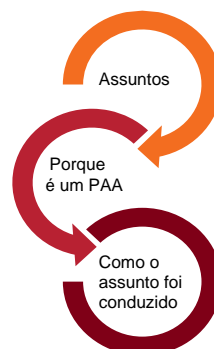
Ênfase Base de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias

Base de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias

Chamamos a atenção para a Nota 2 às demonstrações contábeis regulatórias, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas para auxiliar a Companhia Piratininga de Força e Luz a cumprir os requisitos da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL). Consequentemente, essas demonstrações contábeis regulatórias podem não ser adequadas para outro fim. Nossa opinião não está modificada em relação a este assunto.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis regulatórias como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis regulatórias e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Reconhecimento de receita de energia fornecida, mas não faturada (Nota 6)

A receita de distribuição de energia elétrica é reconhecida no momento em que a energia é fornecida. A Companhia efetua a leitura do consumo de seus clientes baseado em uma rotina que depende da calendarização e rota de leitura. Consequentemente, uma parte da energia distribuída não é faturada ao final de cada mês, sendo necessário que a administração estime esse valor, que em 31 de dezembro de 2024 somava R\$ 293.860 mil.

O reconhecimento da receita não faturada é determinada com base em dados históricos obtidos, principalmente por meio de parâmetros de sistemas informatizados, tais como, o volume de consumo de energia da distribuidora disponibilizado no mês e o índice anualizado de perdas técnicas e comerciais.

Devido à complexidade dos dados utilizados e dos julgamentos exercidos pela administração na determinação do índice anualizado de perdas técnicas e comerciais, os quais poderiam produzir impactos significativamente diferentes daqueles apurados pela administração, caso sofram variações, consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.

Nossa abordagem de auditoria considerou, entre outros, a avaliação do desenho, implementação e efetividade dos controles internos relacionados à determinação do montante da receita de energia distribuída, mas não faturada. Também envolvemos nossos especialistas em tecnologia da informação para avaliação dos sistemas e do ambiente informatizado utilizados na determinação dos saldos registrados.

Em relação aos testes de transações, avaliamos os dados usados na determinação da estimativa de receita não faturada, especificamente, os dados da carga total de energia recebida na rede da distribuidora, da carga efetivamente faturada, segregados por tipo de consumidor, e dos índices de perdas técnicas e comerciais, visando determinar o percentual de aplicação na parcela da receita não faturada, chegando dessa forma na carga cativa líquida por classe de consumo.

Recalculamos o montante de receita não faturada por meio da carga cativa líquida por classe de consumo e tarifas definidas pelo órgão regulador para cada classe de consumidor em seus grupos e modalidades. Comparamos nosso recálculo com os valores apurados pela administração.

Também efetuamos leitura das divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis regulatórias.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração da Companhia para mensuração da estimativa de receita de energia fornecida, mas não faturada, são razoáveis e consistentes com dados e informações obtidos.

Outros assuntos

Demonstrações financeiras societárias

A Companhia preparou um conjunto de demonstrações financeiras separado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria independente em 26 de fevereiro de 2025, sem ressalvas.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis regulatórias e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis regulatórias não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis regulatórias, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis regulatórias ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis regulatórias

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis regulatórias de acordo com o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis regulatórias livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis regulatórias, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis regulatórias, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis regulatórias

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis regulatórias, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis regulatórias.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis regulatórias, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis regulatórias ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis regulatórias, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis regulatórias representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as ações tomadas para eliminar ameaças à nossa independência ou salvaguardas aplicadas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis regulatórias do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Campinas, 28 de abril de 2025




PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP027613/F-1



Adriano Formosinho Correia
Contador CRC 1BA029904/O-5



TERMO DE RESPONSABILIDADE Referente Demonstrações Contábeis Regulatória	TERM OF RESPONSIBILITY Concerning Regulatory Financial Statements
<p>Pelo presente Termo de Responsabilidade, declaramos sob as penas da Lei a veracidade das informações apresentadas à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, expressando o compromisso de observância e cumprimento das normas, procedimentos e exigências estabelecidos pela legislação do setor elétrico, bem como da ciência das penalidades as quais ficaremos sujeitos. Estamos cientes que a falsidade das informações, bem como o descumprimento do compromisso ora assumido, além de obrigar a devolução de importâncias recebidas indevidamente, quando for o caso, sujeitar-se às penalidades de multa do Grupo IV, inciso X, da Resolução Normativa nº 63, de 12 de maio de 2004, bem como as previstas nos artigos 171 e 299, ambos do Código Penal.</p>	<p>By this Term of Responsibility, we declare under the penalties of the Law the veracity of the information submitted to the National Electric Energy Agency - ANEEL, expressing the commitment to compliance with the rules, procedures and requirements established by the legislation of the electricity sector, as well as science of the penalties to which we will be subject. We are aware that the falsity of the information, as well as the non-compliance with the commitment made herein, in addition to requiring the return of amounts received improperly, where applicable, will be subject to the penalty of Group IV, item X, Normative Resolution no. 63, of May 12, 2004, as well as those provided for in articles 171 and 299, both of the Penal Code.</p>
<p>Campinas, 28 de abril de 2025.</p>	<p>Campinas, April 28, 2025.</p>
<p>Concessionária: COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA E LUZ</p>	<p>Concessionaire: COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA E LUZ</p>

Assinado por:

 0C67E3B0050Q4D1...

Rafael Lazzaretti
 Diretor Presidente
 Chief Executive Officer
 CPF: 312.219.028-14

DocuSigned by:

 3F346B169C324C7...

Mingzhi Han
 Diretor Financeiro e de
 Relações com Investidores
 Chief Financial and Investor
 Relations Officer
 CPF: 240.791.968-81

DocuSigned by:

 9AB50212BD6E4BC...

Ana Paula Peressim de Paulo
 Gerente de Contabilidade das
 Distribuidoras
 Accounting Manager of
 Distributors
 CT CRC 1SP217200/O-6
 CPF: 171.567.218-60

<p>RESOLUÇÃO NORMATIVA Nº 63, DE 12 DE MAIO DE 2004</p> <p>Art. 7º - Constitui infração, sujeita à imposição da penalidade de multa do Grupo IV:</p> <p>...</p> <p>X – fornecer informação falsa à ANEEL;</p> <p>CÓDIGO PENAL</p> <p>Art. 171 – Obter, para si ou para outrem, vantagem ilícita, em prejuízo alheio, induzindo ou mantendo alguém em erro, mediante artifício, ardil, ou qualquer outro meio fraudulento.</p> <p>Art. 299 – Omitir, em documento público ou particular, declaração que dele devia constar, ou nele inserir ou fazer inserir declaração falsa ou diversa da que devia ser escrita, com o fim de prejudicar direito, criar obrigação ou alterar a verdade sobre o fato juridicamente relevante.</p>	<p>Normative Resolution no. 63, of May 12, 2004.</p> <p>Art 7 - Constitutes an infraction, subject to the imposition of the penalty fine of Group IV:</p> <p>...</p> <p>X - provide false information to ANEEL;</p> <p>PENAL CODE</p> <p>Art. 171 - Obtain, for yourself or others, unlawful advantage, to the detriment of others, inducing or keeping someone in error, through artifice, ruse, or any other fraudulent means.</p> <p>Art. 299 - Omit, in a public or private document, a statement that should appear on it, or insert a false statement or different statement from that which should be written, in order to prejudice law, create an obligation or alter the truth about the legally relevant fact.</p>
---	---

Rubrica

RL

DS

MA

DS

APPDP