

Demonstrações Contábeis Societárias

COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA LUZ
Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

ATIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
	explicativa		
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	562.522	257.910
Títulos e valores mobiliários	6	143.211	-
Consumidores, concessionárias e permissionárias	7	899.623	743.860
Imposto de renda e contribuição social a compensar	8	12.531	4.990
Outros tributos a compensar	8	54.134	140.984
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	8.1	376.588	296.202
Derivativos	31	32.534	-
Ativo financeiro setorial	9	7.089	26.685
Estoques		5.938	7.219
Outros ativos	12	189.727	188.168
Total do circulante		2.283.896	1.666.018
Não circulante			
Consumidores, concessionárias e permissionárias	7	10.161	18.298
Depósitos judiciais	20	235.431	223.917
Outros tributos a compensar	8	50.932	48.166
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	8.1	1.058.853	1.483.305
Ativo financeiro setorial	9	29.877	124.523
Derivativos	31	144.915	82.760
Ativo financeiro da concessão	11	2.933.783	2.278.463
Outros ativos	12	24.526	5.806
Ativo contratual	13	326.798	513.533
Intangível	14	675.631	677.614
Total do não circulante		5.490.906	5.456.384
Total do ativo		7.774.802	7.122.403

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA LUZ
Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
Circulante			
Fornecedores	15	623.671	591.226
Empréstimos e financiamentos	16	521.529	168.845
Debêntures	17	300.290	188.249
Entidade de previdência privada	18	28.254	167.943
Taxas regulamentares		15.270	8.928
Imposto de renda e contribuição social a recolher	19	35.906	2.471
Outros impostos, taxas e contribuições a recolher	19	158.361	42.615
Dividendo	22	7.395	23.375
Obrigações estimadas com pessoal		22.996	21.146
Derivativos	31	9.036	13.053
Passivo financeiro setorial	9	418.417	114.065
PIS/COFINS devolução consumidores	8.1	72.715	57.152
Outras contas a pagar	21	222.637	273.277
Total do circulante		2.436.477	1.672.344
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	16	1.642.580	1.774.444
Debêntures	17	1.316.386	1.224.479
Entidade de previdência privada	18	63.022	45.378
Imposto de renda e contribuição social a recolher	19	205.767	191.406
Débitos fiscais diferidos	10	155.434	85.547
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	20	106.426	80.658
Derivativos	31	69.090	79.973
Passivo financeiro setorial	9	142.151	56.854
PIS/COFINS devolução consumidores	8.1	1.016.644	1.520.398
Outras contas a pagar	21	28.671	24.368
Total do não circulante		4.746.171	5.083.505
Patrimônio líquido			
	22		
Capital social		267.673	263.085
Reserva de capital		28.376	32.964
Reserva legal		51.926	45.962
Reserva de lucros a realizar		174.402	74.448
Reserva estatutária - reforço de capital de giro		212.442	216.430
Dividendo		192.000	63.650
Resultado abrangente acumulado		(334.666)	(329.985)
Total do patrimônio líquido		592.154	366.553
Total do passivo e do patrimônio líquido		7.774.802	7.122.403

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Nota explicativa	2023	2022
Receita operacional líquida	24	5.770.292	5.652.599
Custo do serviço			
Custo com energia elétrica	25	(3.417.006)	(3.372.250)
Custo com operação		(384.051)	(363.297)
Amortização		(126.142)	(117.273)
Outros custos com operação	26	(257.909)	(246.024)
Custo do serviço prestado a terceiros	26	(492.819)	(593.263)
Lucro operacional bruto		1.476.416	1.323.790
Despesas operacionais			
Despesas com vendas		(153.832)	(147.953)
Amortização		(938)	(935)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7	(56.889)	(58.057)
Outras despesas com vendas	26	(96.004)	(88.961)
Despesas gerais e administrativas		(186.019)	(156.979)
Amortização		(26.752)	(18.982)
Outras despesas gerais e administrativas	26	(159.267)	(137.997)
Outras despesas operacionais	26	(31.413)	(11.141)
Resultado do serviço		1.105.152	1.007.717
Resultado financeiro	27		
Receitas financeiras		326.353	359.250
Despesas financeiras		(607.566)	(588.605)
		(281.214)	(229.354)
Lucro antes dos tributos		823.938	778.363
Contribuição social	8	(74.961)	(71.177)
Imposto de renda	8	(206.037)	(194.194)
		(280.998)	(265.371)
Lucro líquido do exercício		542.941	512.992
Lucro líquido básico e diluído por lote de mil ações ordinárias - R\$	23	10,23	9,66

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 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	542.941	512.992
Outros resultados abrangentes	(4.680)	83.197
Itens que não serão reclassificados posteriormente para o resultado:		
Ganhos (perdas) atuariais, líquidos dos efeitos tributários	(2.980)	85.162
Risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, líquidos dos efeitos tributários	(1.701)	(1.964)
Resultado abrangente do exercício	<u>538.260</u>	<u>596.189</u>

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros			Dividendo	Resultado abrangente acumulado	Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva estatutária - reforço de capital de giro	Reserva de lucros a realizar				
Saldos em 31 de dezembro de 2021	258.497	37.552	39.997	70.667	-	393.928	(413.182)	-	387.459
Resultado abrangente total									
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	512.992	512.992
Outros resultados abrangentes: ganhos (perdas) atuariais, líquidos dos efeitos tributários	-	-	-	-	-	-	85.162	-	85.162
Outros resultados abrangentes: risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, líquidos dos efeitos tributários	-	-	-	-	-	-	(1.964)	-	(1.964)
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	-	-	-	216.430	-	-	-	(216.430)	-
Constituição de reserva de lucros a realizar	-	-	-	-	74.448	-	-	(74.448)	-
Transações de capital com os acionistas									
Aprovação da proposta dividendo	-	-	-	-	-	(393.928)	-	-	(393.928)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	63.650	-	(63.650)	-
Dividendos intermediários - AGE 05/10/2022 e 27/10/2022	-	-	-	(70.667)	-	-	-	(125.000)	(195.667)
Juros sobre capital próprio - AGE de 30/12/2022	-	-	-	-	-	-	-	(27.500)	(27.500)
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

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro antes dos tributos	823.938	778.363
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa oriundo das atividades operacionais		
Amortização	153.832	137.190
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	36.703	51.093
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	56.889	58.057
Encargos de dívidas e atualizações monetárias e cambiais	240.232	206.580
Despesa (receita) com entidade de previdência privada	7.724	17.728
Perda (ganho) na baixa de não circulante	29.180	9.869
	1.348.498	1.258.880
Redução (aumento) nos ativos operacionais		
Consumidores, concessionárias e permissionárias	(204.625)	56.099
Tributos a compensar	547.169	114.301
Depósitos judiciais	2.514	702
Ativo financeiro setorial	122.071	446.802
Contas a receber - CDE	1.798	(10.369)
Outros ativos operacionais	(9.655)	(15.376)
Aumento (redução) nos passivos operacionais		
Fornecedores	32.445	(154.155)
Outros tributos e contribuições sociais	110.725	(120.339)
Outras obrigações com entidade de previdência privada	(134.285)	(135.938)
Taxas regulamentares	6.342	42
Processos fiscais, cíveis e trabalhistas pagos	(18.489)	(19.446)
Passivo financeiro setorial	(209.479)	(274.032)
Contas a pagar - CDE	(2.738)	2.738
Outros passivos operacionais	(63.581)	42.845
Caixa líquido gerado (consumido) pelas operações	1.528.710	1.192.754
Encargos de dívidas e debêntures pagos	(239.077)	(161.713)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(174.156)	(259.479)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	1.115.477	771.562
Atividades de investimento		
Títulos e valores mobiliários, cauções e depósitos vinculados - aplicações	(309.833)	(59.015)
Títulos e valores mobiliários, cauções e depósitos vinculados - resgates	165.757	54.398
Adições de ativo contratual	(482.742)	(587.093)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimento	(626.818)	(591.710)
Atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e debêntures	644.644	785.764
Amortização de principal de empréstimos e debêntures	(313.730)	(157.468)
Liquidação de operações com derivativos	(191.209)	(133.664)
Dividendo e juros sobre o capital próprio pagos	(323.752)	(595.632)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamento	(184.047)	(101.000)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	304.612	78.852
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	257.910	179.059
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	562.522	257.910

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	2023	2022
1 - Receita	8.839.757	8.359.033
1.1 Receita de venda de energia e serviços	8.404.925	7.824.525
1.2 Receita relativa à construção da infraestrutura de concessão	491.721	592.565
1.3 Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(56.889)	(58.057)
2 - (-) Insumos adquiridos de terceiros	(4.727.402)	(4.657.229)
2.1 Custo com energia elétrica	(3.858.499)	(3.776.035)
2.2 Material	(318.896)	(385.164)
2.3 Serviços de terceiros	(380.499)	(385.332)
2.4 Outros	(169.507)	(110.698)
3 - Valor adicionado bruto (1+2)	4.112.356	3.701.804
4 - Retenções	(154.066)	(137.554)
4.1 Amortização	(154.066)	(137.554)
5 - Valor adicionado líquido gerado (3+4)	3.958.289	3.564.251
6 - Valor adicionado recebido em transferência	331.671	376.770
6.1 Receitas financeiras	331.671	376.770
7 - Valor adicionado líquido a distribuir (5+6)	4.289.960	3.941.021
8 - Distribuição do valor adicionado		
8.1 Pessoal e encargos	210.147	201.388
8.1.1 Remuneração direta	109.993	103.383
8.1.2 Benefícios	89.881	88.439
8.1.3 F.G.T.S	10.272	9.565
8.2 Impostos, taxas e contribuições	2.921.482	2.629.084
8.2.1 Federais	1.761.381	1.649.262
8.2.2 Estaduais	1.156.539	976.814
8.2.3 Municipais	3.563	3.008
8.3 Remuneração de capital de terceiros	615.391	597.557
8.3.1 Juros	612.840	596.235
8.3.2 Aluguéis	2.551	1.323
8.4 Remuneração de capital próprio	542.941	512.992
8.4.1 Juros sobre capital próprio (incluindo adicional proposto)	32.580	27.500
8.4.2 Dividendo (incluindo adicional proposto)	192.000	188.650
8.4.3 Lucros retidos	318.361	296.843
	4.289.960	3.941.021

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 2023. Todas as comparações realizadas neste relatório levam em consideração os dados da Companhia em relação ao exercício de 2022, exceto quando especificado de outra forma.

1. Considerações iniciais

Em 2023, a CPFL Piratininga cumpriu com sua agenda estratégica, atendendo com eficiência às demandas de 1,9 milhão de clientes, em 27 municípios do Estado de São Paulo.

As vendas de energia para o mercado cativo registraram um aumento de 2,5% em relação ao exercício de 2022, com destaque para a classe residencial, que registrou um crescimento de 5,7%.

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 2023 começou sob os sinais de baixo crescimento e elevada inflação. As expectativas de acordo com a Pesquisa Focus estavam em torno de 0,8% e 5,3%, respectivamente. A perspectiva era que a recomposição tributária afetaria preços administrados, especialmente combustíveis, mantendo a inflação elevada a despeito dos efeitos negativos da elevação de juros sobre a atividade econômica. No entanto, houve surpresas benignas nas duas frentes: o crescimento econômico foi mais forte e a inflação, mais baixa.

Um dos fatores a colaborar para o desempenho melhor do que o esperado foi a normalização das cadeias produtivas e o recuo dos preços de commodities, tanto para a desinflação global como brasileira.

Domesticamente, a safra recorde – muito maior que a inicialmente esperada – contribuiu direta (com cerca de 1,2 p.p.) e indiretamente para o PIB mais forte (através dos efeitos multiplicadores da renda gerada no setor).

A farta oferta agrícola também ajudou a redução dos preços domesticamente, especialmente dos alimentos; de fato, 2023 registrou deflação do grupo Alimentação no Domicílio no IPCA. Assim, apesar da recomposição dos impostos sobre combustíveis e da elevada inflação de administrados no ano (9,2%), a inflação encerrou o ano com 4,62%, dentro do intervalo de metas, cujo teto é 4,75%.

O ano de 2023 também testemunhou a discussão em torno da meta de inflação e da autonomia do Banco Central, o que acabou levando à desancoragem das expectativas de inflação em prazos mais longos, especialmente durante o primeiro semestre. Quando se tornou claro que haveria manutenção da autonomia do Banco Central e da meta de inflação em 3% - agora transformada em meta contínua houve uma reancoragem parcial destas expectativas, que passaram a orbitar 3,5%, pouco acima do centro da meta.

Um dos motivos para a reancoragem das expectativas de inflação ser apenas parcial é a questão fiscal. O ano foi de significativos avanços nesta seara, como a aprovação do novo Arcabouço Fiscal e das medidas que devem alavancar as receitas em 2024. Mas ainda há muita incerteza a respeito do cumprimento/alterações destas metas, que deve continuar sendo um foco de atenção ao longo de 2024.

Enquanto as expectativas de inflação permaneciam pressionadas e não havia clareza sobre o ambiente internacional e doméstico, o Banco Central manteve a taxa de juros inalterada. Apenas quando se tornou mais claro o processo de desinflação e apareceram sinais de descompressão dos núcleos é que a Selic começou a ser reduzida, mas os impactos da moderação da restrição monetária só devem ser mais plenamente observados em 2024, dadas as defasagens usuais.

No PIB mais forte de 2023 também participou a expansão da massa de renda das famílias, beneficiada por um mercado de trabalho forte, com expansão do emprego e do rendimento médio real dos trabalhadores, além das elevadas transferências governamentais através do Bolsa Família. A expansão da renda foi importante para garantir um bom desempenho do varejo mais dependente dela; já o varejo mais ligado ao crédito teve mais dificuldades, dado o ambiente de elevada inadimplência, taxas de juros nas alturas e endividamento das famílias em patamar recorde. A inadimplência recuou na segunda metade do ano, embalada pelo programa Desenrola, mas a recuperação deste mercado é apenas incipiente e deve se fortalecer ao longo de 2024, refletindo a redução da Selic. Dentro do varejo que depende mais do crédito houve o destaque positivo das vendas de automóveis, incentivadas pelos programas governamentais específicos.

Do ponto de vista da indústria, no entanto, foi um ano difícil. Conquanto a extrativa mineral tenha ido muito bem, a indústria de transformação refletiu tanto a demanda mais baixa quanto as dificuldades para obtenção de crédito pelas empresas. Além da Selic elevada, o episódio das reclassificações contábeis da Americanas no início do ano impôs cautela extra aos bancos e mercados de capitais. A situação só começou a melhorar no segundo semestre, sob a égide do afrouxamento monetário e da percepção de que o episódio contábil era mesmo restrito às Americanas. Esta melhora deve perdurar em 2024.

O câmbio permaneceu sob pressão no primeiro semestre, enquanto pairavam dúvidas sobre a questão fiscal e a autonomia do Banco Central; aos poucos, conforme estas questões foram sendo confrontadas, houve pequena apreciação. Os movimentos do câmbio refletiram, também, os humores dos mercados com a economia internacional; o ano de 2023 foi de elevação dos juros nas principais economias do mundo e a perspectiva de que as taxas permaneceriam em terreno contracionista por bastante tempo prevaleceu em boa parte do segundo semestre. Em dezembro, no entanto, estas perspectivas foram parcialmente desarmadas, com os mercados começando a apostar em quedas de juros mais incisivas ao longo de

2024, o que colaborou para perda de valor do dólar em relação às demais moedas, inclusive o real.

Deve-se notar, ainda, outro fato relevante no apagar das luzes do ano: a promulgação da reforma tributária. Os pilares da reforma são a implantação de um sistema de base tributária ampla e não cumulativo; a uniformização da legislação; a enorme simplificação do sistema; e, ainda que maiores do que as desejáveis, um número limitado de exceções. Com isso, o novo sistema deve ser menos complexo que o atual e com menor incentivo à litigância, proporcionando alguma redução das distorções alocativas e aumento da produtividade da economia nacional. Na esteira das reformas aprovadas em 2023, o Brasil recebeu *upgrade* da classificação de risco de sua dívida pela S&P, o que ajudou a consolidar o processo de apreciação cambial nos últimos dias do ano.

Tarifas de energia elétrica

Revisão Tarifária Periódica (RTP) de 2023:

Como resultado da Consulta Pública nº 22/2023, em 17 de outubro de 2023, por meio da Resolução Homologatória nº 3.277, a ANEEL aprovou o resultado da Revisão Tarifária Periódica da CPFL Piratininga, em vigor desde 23 de outubro de 2023, reajustando as tarifas de energia elétrica da distribuidora em -0,73%, sendo 0,89% relativos ao Reposicionamento Tarifário Econômico e -1,62% referentes aos componentes financeiros externos ao Reposicionamento Tarifário. O impacto da Parcela A (Energia, Encargos de Transmissão e Encargos Setoriais) no reposicionamento econômico foi de 1,97% e da Parcela B de -1,08%. O efeito médio percebido pelos consumidores foi de -4,37%, sendo de -11,47%, em média, para os consumidores conectados na Alta Tensão e de -0,19%, em média, para os consumidores conectados na Baixa Tensão.

3. Desempenho operacional

Clientes: a CPFL Piratininga encerrou o ano com 1,9 milhão de clientes, com acréscimo de 37 mil consumidores, representando um crescimento de 1,9%.

Em 2023, as vendas para o mercado cativo totalizaram 7.557 GWh, um crescimento de 2,5% em relação a 2022.

A participação das principais classes de consumo no total da energia faturada para consumidores cativos da distribuidora em 2023 foi de 59,2% para a classe residencial, 20,8% para a classe comercial e 8,6% para a classe industrial. Para essas classes de consumo, destaca-se:

- **Classe Residencial:** crescimento de 5,7%, devido a melhora da massa de renda real, maiores temperaturas registradas no período e o incremento de unidades consumidoras em 2023 quando comparado ao ano de 2022. Em contrapartida tivemos o impacto negativo referente ao aumento de unidades de MMGD (Micro e Minigeração Distribuída);
- **Classe Comercial:** crescimento de 0,5%, refletindo maiores temperaturas registradas no período, apesar do impacto referente ao incremento de MMGD (Micro e Minigeração Distribuída);

- Classe Industrial: redução de 8,3%, refletindo a desaceleração da produção industrial e a 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, 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 2023 o Índice de Satisfação da Qualidade Percebida (ISQP) de 76,4 na pesquisa anual realizada pela Associação Brasileira de Distribuidores de Energia Elétrica – Abradee, resultado 0,6 pontos (ou 0,8%) acima do resultado de 2022, mantendo a empresa acima da média nacional, que foi de 72,5 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 2023, o DEC, que mede a duração equivalente de interrupção por cliente, foi de 4,57 horas, e o FEC, que mede a frequência equivalente de interrupção por cliente, foi de 3,13 vezes, entre os menores do setor.

4. Desempenho econômico-financeiro

Receita operacional: a receita operacional bruta foi de R\$ 8.897 milhões em 2023, representando um crescimento de 5,7% (R\$ 480 milhões), decorrente dos seguintes aumentos: (i) de 16,1% (R\$ 269 milhões) em outras receitas; (ii) de 4,2% (R\$ 244 milhões) no fornecimento de energia elétrica; (iii) de 108,1% (R\$ 53 milhões) no ativo financeiro setorial; (iv) de 34,3% (R\$ 39 milhões) na atualização do ativo financeiro da concessão; parcialmente compensados pelas seguintes reduções: (v) de 17,0% (R\$ 101 milhões) na receita com construção de infraestrutura; e (vi) de 12,4% (R\$ 25 milhões) no suprimento de energia elétrica.

As deduções da receita operacional foram de R\$ 3.126 milhões em 2023, representando um aumento de 13,1% (R\$ 362 milhões). A receita operacional líquida foi de R\$ 5.770 milhões no ano, registrando um aumento de 2,1% (R\$ 118 milhões).

Geração operacional de caixa (EBITDA): em 2023, o EBITDA foi de R\$ 1.259 milhões, representando um aumento de 10,0% (R\$ 114 milhões), devido ao aumento de 2,1% (R\$ 118 milhões) na receita operacional líquida, além da redução de 17,0% (R\$ 101 milhões) nos custos com construção de infraestrutura, que tem contrapartida na receita líquida em igual valor. Estes efeitos foram parcialmente compensados pelos seguintes aumentos: (i) de 11,0% (R\$ 60 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 10,8% (R\$ 20 milhões) nas despesas com pessoal;
- ✓ Aumento de 2,0% (R\$ 1 milhão) nas despesas com material;

- ✓ Aumento de 15,9% (R\$ 28 milhões) nas despesas com serviços de terceiros;
- ✓ Aumento de 16,7% (R\$ 21 milhões) em outros custos/despesas operacionais;
- ✓ Redução de 56,4% (R\$ 10 milhões) em entidade de previdência privada.

E por fim, (ii) o aumento de 1,3% (R\$ 45 milhões) no custo com energia elétrica.

Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA		
	2023	2022
Lucro Líquido	542.941	512.992
Amortização	153.832	137.189
Resultado Financeiro	281.214	229.354
Contribuição Social	74.961	71.177
Imposto de Renda	206.037	194.194
EBITDA	1.258.985	1.144.906

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

Lucro líquido: a CPFL Piratininga apurou lucro líquido de R\$ 543 milhões em 2023, representando um aumento de 5,8% (R\$ 30 milhões), refletindo o crescimento de 10,0% (R\$ 114 milhões) no EBITDA. Esta variação foi parcialmente compensada pelos seguintes aumentos: (i) de 22,6% (R\$ 52 milhões) nas despesas financeiras líquidas; (ii) de 5,9% (R\$ 16 milhões) no imposto de renda e contribuição social; e (iii) de 12,1% (R\$ 17 milhões) na amortização.

Endividamento: no final de 2023, a dívida financeira (incluindo derivativos) da CPFL Piratininga atingiu R\$ 3.681 milhões, representando um aumento de 9,4%.

5. Investimentos

No ano, foram investidos R\$ 483 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 novembro de 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 em 23 compromissos públicos norteados pelos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) das Nações Unidas, tendo sido revisado os compromissos 2, 4, 6, 9, 14 em janeiro de 2024. Mais informações em: <https://ri.cpfl.com.br/> > Estratégia de Sustentabilidade > Plano ESG 2030.

Monitoramento dos compromissos do Plano ESG 2030: ferramenta de gestão da performance 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. O Programa conta, ainda, com um canal de ética gerido por uma empresa externa e independente, e um processo 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 2023, temos como principal destaque a manutenção da Certificação ISO 37001 – Sistema de Gestão Antissuborno que atesta o alto padrão de governança e transparência com que o Grupo CPFL conduz suas atividades. Além disso, enfatizamos a nota máxima no quesito Ética nos Negócios do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE B3); a revisão do Código de Conduta Ética para Fornecedores, bem como da Instrução do Programa de Integridade, e ainda; treinamentos sobre temas do Programa de Integridade para colaboradores e fornecedores, a aplicação do formulário de conflito de interesses para especialistas, coordenadores e cargos gerenciais e acima, a disponibilização do primeiro Game de Integridade e 12 Conversas Mensais de Integridade, das quais destacamos os temas “Política Anticorrupção e fomento da cultura de integridade”, “Assédio moral e tratamento desrespeitoso”, “Assédio sexual e importunação sexual”, e “Código de Conduta Ética para fornecedores”, dentre outras ações de comunicação; 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 2023

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 cerca de 750 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 cerca de 11 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 atingiu 813 mil espectadores; **(iv) Circuito CPFL:** através da frente Circuito CPFL, levamos cinema movido a energia solar, alcançando mais de 3 mil espectadores; **(v) Café Filosófico CPFL (programação digital – alcance nacional):** realizamos 33 gravações em nosso estúdio e 2 gravações especiais comemorativas, uma em Porto Alegre e outra em Campinas. Ao todo, ao longo de 2023, foram 154 exibições dos programas Café e Café Expresso na TV Cultura e no Youtube; **(vi) Voluntariado:** o programa atendeu 4 ONGs ao longo do ano; e **(vii) Eficiência Energética (0,5% da ROL):** em 2023 foram investidos R\$ 12,3 milhões em projetos de eficiência energética, dos quais destacam-se: R\$ 1,3 milhões em projetos destinados a consumidores de baixo poder aquisitivo, que resultaram na (a) regularização de 1.248 clientes. Houve também (b) a execução de ações itinerantes com a carreta do CPFL nas Escolas que passou por 5 municípios da área de concessão (São Vicente, Capela do Alto, Itobi, Várzea Paulista e Salto de Pirapora). Executamos ainda (c) projetos de Iluminação Pública, que proporcionaram a substituição de 769 pontos de Iluminação por LED, com um investimento total de R\$ 2,0 milhões, e por fim, (d) investimento de R\$ 5,4 milhões no Programa de Hospitais, que está implementando Sistemas de Geração Fotovoltaica e realizando a Substituição de lâmpadas por LED em Hospitais Públicos e Filantrópicos da área de concessão.

Gestão de Recursos Humanos: em 2023, treinamos 539 colaboradores da base ativa. Foram 1.714 mil horas treinadas. Também foram realizados treinamentos para a comunidade, com Escolas para formação de eletricitistas ao longo do ano, foram 4 turmas, 138 participantes, 113 aprovados e 58 contratados.

Rede de Valor: em 2023, foram realizados 3 encontros da Rede de Valor, todos em formato online. Eles contaram com a participação de 98 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 2023, 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)

Licença de software e prestação de serviços de suporte técnico

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 Resolução 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 2023. 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 2023 E 2022
(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 Tarcilla, 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 1,9 milhão de consumidores. Entre os principais municípios estão Santos, Sorocaba e Jundiáí.

1.1 Mudanças climáticas

Como posicionamento frente às Mudanças climáticas, a Companhia declara seu compromisso com os objetivos do Acordo de Paris e com a necessidade de limitar o aumento da temperatura média global em 1,5°C, com a consequente redução e neutralização das emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE).

Anualmente, a Companhia realiza o Inventário de Emissões de GEE com base na metodologia GHC Protocol. Faz as medições e divulgação dos três escopos do inventário, sendo eles:

- Escopo 1: Emissões diretas que pertencem ou são controladas pela companhia
- Escopo 2: Emissões indiretas relacionadas a compra de energia elétrica e a perdas técnicas de distribuição e transmissão de energia
- Escopo 3: Emissões indiretas relacionadas à cadeia de valor

A Companhia considera em sua estratégia o Plano ESG 2030 (*Environmental, Social and Governance*), o qual demonstra as diretrizes de atuação para todos os negócios e orienta a realização de investimentos alinhados às tendências globais para o desenvolvimento sustentável. A estrutura do plano considera três compromissos principais relacionados à descarbonização das operações: (i) Ser carbono neutro a partir de 2025¹, reduzindo 56% das emissões dos escopos 1, 2 e 3 até 2030; e (ii) Oferecer soluções de baixo carbono para nossos clientes, com metas anuais de receitas de IRECs (certificados internacionais de energia renovável) e de créditos de carbono.

Na publicação “Nossa jornada contra as mudanças climáticas” a CPFL divulga suas estratégias, os riscos e oportunidades para a Companhia, de acordo com a metodologia *Task Force for Climate-related Financial Disclosures* – TCFD (Força-Tarefa sobre Divulgações Financeiras Relacionadas ao Clima).

¹ Neutralização em 2026 referente ao Inventário de GEE 2025.

1.2 Capital circulante líquido negativo

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou nas demonstrações financeiras, o capital circulante líquido negativo de R\$ 152.581 (R\$ 6.326 em 31 de dezembro de 2022), sendo que, caso necessário, potenciais aprovações de financiamento serão realizadas. A Companhia tempestivamente monitora o capital circulante líquido e sua geração de caixa, bem

como as projeções de lucros suportam e viabilizam o plano de redução deste capital circulante líquido.

(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.cpfli.com.br”) a partir da data estabelecida pelo Órgão Regulador.

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi dada pela Administração em 23 de fevereiro de 2024.

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. Conseqüentemente, 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.

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.

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.

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 2023, a Companhia adotou as alterações ao CPC 32 de tributos sobre lucro, o qual, estabeleceu o reconhecimento de imposto diferido sobre transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributárias e dedutíveis, mas vale ressaltar que na Companhia, não houve impactos significativos com a adoção das alterações na norma. Também levou em consideração as mudanças ocorridas no CPC 23, considerando as mudanças introduzidas na definição de estimativas contábeis e os esclarecimentos a respeito da distinção de estimativas contábeis e políticas contábeis. Por fim, destaca-se também a adoção ocorrida no CPC 26 (R1) no que concerne a aplicação de julgamento de materialidade para as políticas contábeis, ao levar em consideração que as políticas contábeis materiais são aquelas que, em conjunto com outras informações das demonstrações contábeis, influenciem nas decisões dos principais usuários das demonstrações contábeis. Outras novas normas também entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023, mas, assim como as destacadas acima, não afetaram materialmente as demonstrações financeiras da Companhia.

3.16 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Novas normas e emendas às normas foram emitidas pela CVM e ainda não entraram em vigor para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023. A Companhia não adotou essas alterações de forma antecipada na preparação destas demonstrações financeiras:

a) Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes CPC 26 (R1):

Em maio de 2022 a CVM aprovou as alterações ao CPC 26 (R1) para esclarecer os requisitos para a apresentação de passivos nas demonstrações financeiras. As alterações estabelecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos da entidade existentes na data do balanço. Assim, para uma entidade classificar passivos como não circulantes, deve possuir o direito discricionário de refinanciamento da obrigação e de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço, por exemplo.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 e serão aplicáveis para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período.

b) Divulgações Gerais relacionadas à Sustentabilidade e Divulgações Relacionadas ao Clima:

Para as companhias abertas, a elaboração e divulgação do relatório de informações financeiras relacionadas à sustentabilidade foi aprovada pela CVM através da Resolução CVM 193 de 20 de outubro de 2023, com adoção voluntária a partir de 1º de janeiro de 2024 e adoção obrigatória a partir de 1º de janeiro de 2026.

Para as novas interpretações e mudanças citadas acima ainda não vigentes, destaca-se que a Companhia está avaliando as alterações e os novos pronunciamentos, mas não espera impactos relevantes sobre as divulgações e montantes reconhecidos em suas demonstrações financeiras, e não adotará os relatórios de sustentabilidade e clima de forma voluntária e antecipada.

(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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldos bancários	36.967	19.516
Aplicações financeiras	<u>525.555</u>	<u>238.394</u>
Aplicação de curtíssimo prazo (a)	5.198	-
Títulos de crédito privado (b)	421.236	238.394
Fundos de investimentos (c)	99.121	-
Total	<u>562.522</u>	<u>257.910</u>

(a) Saldos bancários disponíveis em conta corrente que são remunerados diariamente através de aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (“CDB’s”) e remuneração de 15% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”).

(b) Corresponde a operações de curto prazo em: (i) CDB’s no montante de R\$ 320.041 (R\$ 207.332 em 31 de dezembro de 2022) e (ii) operações compromissadas em debêntures R\$ 101.195 (R\$ 31.062 em 31 de dezembro de 2022), todas estas operações possuem liquidez diária, vencimento de curto prazo e baixo risco de crédito e com remuneração equivalente, na média, a 100,93% do CDI (100,74% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

(c) Representa valores aplicados em fundos com alta liquidez e remuneração equivalente, na média 100,38% do CDI tendo como características aplicações pós-fixadas em CDI, lastreadas em títulos públicos federais, CDB’s 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>31/12/2023</u>
Através de fundos de investimentos	<u>143.211</u>
Total	<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 100,38% do CDI.

(7) CONSUMIDORES, CONCESSIONÁRIAS E PERMISSONÁRIAS

Circulante	Saldos vincendos	Vencidos		Total	
		até 90 dias	> 90 dias	31/12/2023	31/12/2022
Classes de consumidores					
Residencial	236.062	139.240	26.324	401.626	316.401
Industrial	10.147	10.527	18.677	39.351	46.280
Comercial	47.991	20.270	6.601	74.863	55.502
Rural	2.604	1.312	336	4.252	3.777
Poder público	13.700	4.231	2.021	19.952	12.692
Iluminação pública	12.919	3.022	846	16.786	12.164
Serviço público	15.562	2.247	3.081	20.889	12.879
Faturado	338.986	180.849	57.884	577.719	459.696
Não faturado	338.422	-	-	338.422	301.885
Parcelamento de débito de consumidores	27.519	7.508	11.902	46.929	45.197
Operações realizadas na CCEE	23.240	-	-	23.240	31.110
Concessionárias e permissionárias	1.452	-	-	1.452	1.743
Programa de incentivo à redução voluntária do consumo de energia elétrica	(1.016)	-	-	(1.016)	(1.338)
Outros	4	-	-	4	4
	728.607	188.356	69.787	986.750	838.296
Provisão para créditos de liquidação duvidosa				(87.127)	(94.438)
Total				899.623	743.860
Não circulante					
Parcelamento de débito de consumidores	10.161	-	-	10.161	10.090
Operações realizadas na CCEE	-	-	-	-	8.208
Total	10.161	-	-	10.161	18.298

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. 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 31/12/2021	(97.604)	(2.954)	(100.558)
Provisão revertida (constituída) líquida	(96.386)	48	(96.338)
Recuperação de receita	38.282	-	38.282
Baixa de contas a receber provisionadas	61.270	-	61.270
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)

(8) TRIBUTOS A COMPENSAR

	31/12/2023	31/12/2022
<u>Circulante</u>		
Imposto de renda e contribuição social a compensar	12.531	4.990
Imposto de renda e contribuição social retidos na fonte	4.596	4.315
ICMS a compensar	37.737	119.532
Programa de integração social - PIS	3.040	3.139
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	8.746	13.952
Outros	15	46
Outros tributos a compensar	54.134	140.984
Total circulante	66.664	145.973
<u>Não circulante</u>		
ICMS a compensar	50.932	48.166
Outros tributos a compensar	50.932	48.166
Total não circulante	50.932	48.166

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

ICMS a compensar: refere-se, principalmente, a crédito constituído de aquisição de bens que resultam no reconhecimento de ativos intangíveis e ativos financeiros. O aumento na utilização mensal dos créditos deve-se a suspensão da não incidência de ICMS nas tarifas de energia elétrica (nota 24.5).

8.1 Exclusão do ICMS da base de PIS e COFINS:

Ativo	31/12/2023	31/12/2022
<u>Circulante</u>		
PIS sobre ICMS	67.175	51.737
COFINS sobre ICMS	309.413	244.465
Total circulante	376.588	296.202
<u>Não circulante</u>		
PIS sobre ICMS	188.876	265.688
COFINS sobre ICMS	869.976	1.217.617
Total não circulante	1.058.853	1.483.305
Passivo	31/12/2023	31/12/2022
<u>Circulante</u>		
PIS/COFINS devolução consumidores	72.715	57.152
Total circulante	72.715	57.152
<u>Não circulante</u>		
PIS/COFINS devolução consumidores	1.016.644	1.520.398
Total não circulante	1.016.644	1.520.398

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 houve novo repasse no montante de R\$ 595.322 (nota 9), restando assim no passivo com consumidores, o saldo atualizado em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 1.089.359 (R\$ 1.577.550 em 31 de dezembro de 2022).

Em relação ao ativo de tributos a compensar, levando-se em conta o início das compensações em fevereiro de 2022, até dezembro de 2023 já foram compensados junto à Receita Federal do Brasil o montante de R\$ 701.656, o saldo atualizado até 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.435.441 (R\$ 1.779.507 em 31 de dezembro de 2022).

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 31/12/2022			Receita operacional (nota 24)		Resultado financeiro (nota 27)	Devolução do crédito de PIS/COFINS	Recebimento	Saldo em 31/12/2023		
	Diferido	Homologado	Total	Constituição	Realização	Atualização monetária		CDE Eletrobrás	Diferido	Homologado	Total
Parcela "A"	153.625	177.843	331.469	(54.760)	(197.058)	9.453	-	(15.347)	38.715	35.041	73.756
CVA (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDE (**)	16.906	128.403	145.310	(36.333)	(133.830)	3.508	-	(15.347)	188	(36.881)	(36.693)
Custos energia elétrica	(121.999)	(422.149)	(544.148)	(275.547)	506.853	(42.640)	-	-	(78.152)	(277.330)	(355.483)
ESS e EER (***)	(8.324)	(37.861)	(46.184)	15.858	41.161	(1.592)	-	-	19.197	(9.954)	9.243
Proínea	-	55.186	55.186	(22.500)	(52.365)	525	-	-	-	(19.155)	(19.155)
Rede básica	36.050	22.882	58.932	69.727	(38.194)	8.760	-	-	44.191	55.034	99.225
Repasse de Itaipu	30.772	226.910	257.682	(126.166)	(225.732)	9.098	-	-	(36.422)	(48.697)	(85.118)
Transporte de Itaipu	3.835	4.131	7.966	12.269	(6.475)	1.121	-	-	6.743	8.138	14.882
Neutralidade dos encargos setoriais	(19.228)	(9.648)	(28.876)	(17.749)	10.343	(241)	-	-	(33.654)	(2.869)	(36.523)
Sobrecontratação	215.691	209.988	425.679	325.614	(298.818)	30.914	-	-	116.633	366.755	483.388
Bandeira Tarifária faturada	(79)	-	(79)	68	-	-	-	-	(10)	-	(10)
Outros componentes financeiros	(59.272)	(291.908)	(351.180)	(45.286)	399.859	(5.428)	(595.322)	-	(30.211)	(567.146)	(597.357)
Devolução do crédito de PIS/COFINS	-	(351.227)	(351.227)	-	467.304	-	(595.322)	-	-	(479.246)	(479.246)
Outros	(59.272)	59.319	47	(45.286)	(67.445)	(5.428)	-	-	(30.211)	(87.900)	(118.112)
Total	94.354	(114.065)	(19.711)	(100.046)	202.801	4.024	(595.322)	(15.347)	8.503	(532.105)	(523.602)
Ativo circulante	-	-	26.695	-	-	-	-	-	-	-	7.089
Ativo não circulante	-	-	124.523	-	-	-	-	-	-	-	29.877
Passivo circulante	-	-	(114.065)	-	-	-	-	-	-	-	(418.417)
Passivo não circulante	-	-	(56.854)	-	-	-	-	-	-	-	(142.151)

(*) 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 e COFINS: conforme a Resolução Homologatória (“REH”) nº 3.277 relativa ao RTA de 2023, foi considerado o passivo financeiro setorial decorrente dos créditos de PIS/COFINS referente exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, no valor de R\$ 595.322. Este valor estava registrado em PIS/COFINS devolução consumidores e foi transferido para ativos e passivos financeiros setoriais no terceiro trimestre de 2023 (nota 8.1). **(ii) Outros:** refere-se principalmente à 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, entre outros.

Recebimento – CDE Eletrobrás: conforme disposto na Resolução CNPE nº 15/2021, parte dos recursos decorrentes da Privatização da Eletrobrás serão destinados à modicidade tarifária por meio de aportes ao fundo setorial CDE, com início em 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 2023 ocorreu em maio cujo valor de R\$ 15.347 foi homologado por meio do Despacho nº 1.120 de 24 de abril de 2023.

(10) DÉBITOS FISCAIS DIFERIDOS

10.1 Composição dos (débitos) e créditos fiscais diferidos:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Crédito (Débito) de contribuição social</u>		
Benefício fiscal do intangível incorporado	5.004	6.039
Diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis	<u>(47.015)</u>	<u>(29.730)</u>
Subtotal	(42.011)	(23.691)
<u>Crédito (Débito) de imposto de renda</u>		
Benefício fiscal do intangível incorporado	17.173	20.726
Diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis	<u>(130.596)</u>	<u>(82.582)</u>
Subtotal	(113.423)	(61.857)
Total	<u>(155.434)</u>	<u>(85.547)</u>

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 ineditivos/tributáveis:

	31/12/2023		31/12/2022	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Diferenças temporariamente ineditivos/tributáveis				
Provisões para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e outros	9.904	27.512	7.439	20.665
Entidade de previdência privada	6.218	17.271	13.902	38.617
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	8.832	24.533	8.763	24.340
Provisão energia livre	2.880	8.000	2.548	7.077
Programas de P&D e eficiência energética	5.015	13.932	3.957	10.991
Provisão relacionada a pessoal	1.592	4.421	1.202	3.339
Marcação a Mercado - Derivativos	2.515	6.986	13.984	38.843
Marcação a Mercado - Dívidas	(6.497)	(18.048)	(15.730)	(43.694)
Derivativos	(11.163)	(31.008)	(13.157)	(36.547)
Registro da concessão - ajuste do intangível	(530)	(1.472)	(640)	(1.777)
Registro da concessão - ajuste do ativo financeiro	(83.149)	(230.970)	(69.519)	(193.109)
Outros	526	1.462	1.317	3.659
Subtotal	(63.858)	(177.382)	(45.934)	(127.595)
Diferenças temporariamente ineditivos/tributáveis - resultado abrangente acumulado				
Perdas atuariais	17.020	47.278	16.614	46.149
Marcação a Mercado - Derivativos	33	92	97	271
Marcação a Mercado - Dívidas	(210)	(584)	(506)	(1.407)
Subtotal	16.843	46.786	16.205	45.013
Total	(47.015)	(130.596)	(29.730)	(82.582)

10.4 Expectativa do período de recuperação:

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

Expectativa de recuperação

2024	43.733
2025	35.731
2026	30.291
2027	20.767
2028	97.676
Total	228.198

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

	2023		2022	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Lucro antes dos tributos	823.938	823.938	778.363	778.363
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:				
Incentivos fiscais - PIIT (*)	(2.069)	(2.069)	(5.602)	(5.602)
Ajuste de receita de ultrapassagem e excedente de reativos	41.704	41.704	38.538	38.538
Despesa de Juros sobre o capital próprio	(32.580)	(32.580)	(27.500)	(27.500)
Outras adições (exclusões) permanentes líquidas	1.904	(19.444)	7.061	(9.767)
Base de cálculo	832.897	811.549	790.860	774.032
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Crédito (Débito) fiscal apurado	(74.961)	(202.887)	(71.177)	(193.508)
Provisão para riscos fiscais	-	(3.150)	-	(685)
Total	(74.961)	(206.037)	(71.177)	(194.194)
Corrente	(56.003)	(152.697)	(67.032)	(182.265)
Diferido	(18.958)	(53.340)	(4.145)	(11.929)

(*) Programa de incentivo de inovação tecnológica

A despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos registrados no resultado do exercício de R\$ 72.298 (despesa de R\$ 16.074 em 2022) refere-se a (i) diferenças temporárias R\$ 67.710 (R\$ 11.486 em 2022) e (ii) benefício fiscal do intangível incorporado R\$ 4.588 (R\$ 4.588 em 2022).

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 foram os seguintes:

	2023		2022	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Perdas (ganhos) atuariais	4.515	4.515	(129.033)	(129.033)
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Tributos em outros resultados abrangentes sobre perdas atuariais	(406)	(1.129)	11.613	32.258
Risco de crédito de marcação a mercado de passivos financeiros	2.577	2.577	2.976	2.976
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Tributos apurados sobre o risco de crédito	(232)	(644)	(268)	(744)
Total de tributos reconhecidos em outros resultados abrangentes	(638)	(1.773)	11.345	31.514

(11) ATIVO FINANCEIRO DA CONCESSÃO

Saldo em 31/12/2021	1.932.004
Transferência - ativo contratual	238.097
Transferência - intangível em serviço	355
Ajuste ao valor justo	116.920
Baixas	(8.913)
Saldo em 31/12/2022	2.278.463
Transferência - ativo contratual	519.136
Transferência - intangível em serviço	(2.874)
Ajuste ao valor justo	159.053
Baixas	(19.995)
Saldo em 31/12/2023	2.933.783

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 2023, o valor das baixas de R\$ 19.995 (R\$ 8.913 em 2022) refere-se: baixa do ativo de R\$ 12.387 (R\$ 4.793 em 2022) como à baixa de sua respectiva atualização de R\$ 7.608 (R\$ 4.120 em 2022).

(12) OUTROS ATIVOS

	Circulante		Não circulante	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamentos - Plano de previdência privada	1.832	781	-	-
Adiantamentos - fornecedores	16	2.420	-	-
Cauções, fundos e depósitos vinculados	10.267	8.627	-	-
Ordens em curso	82.506	83.786	-	-
Serviços prestados a terceiros	1.795	3.533	-	-
Despesas antecipadas	25.189	17.826	5.589	220
Contas a receber - CDE	37.759	39.557	-	-
Adiantamentos a funcionários	3.375	2.912	-	-
Arrendamentos e aluguéis	12.683	16.608	-	-
Outros	17.101	15.027	18.937	5.586
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa (nota 7)	(2.797)	(2.907)	-	-
Total	189.727	188.168	24.526	5.806

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\$ 5.357 (R\$ 5.266 em 31 de dezembro de 2022), (ii) outros descontos tarifários concedidos aos consumidores no montante de R\$ 30.487 (R\$ 31.653 em 31 de dezembro de 2022) - (nota 24.3), e (iii) subvenção de bandeira tarifária no montante de R\$ 1.915 (R\$ 2.638 em 31 de dezembro de 2022).

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

(13) ATIVO CONTRATUAL

Saldo em 31/12/2021	241.053
Adições	595.684
Transferência - Intangível em serviço	(85.107)
Transferência - Ativo financeiro	(238.097)
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

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

(14) INTANGÍVEL

	Direito de concessão		Total
	Infraestrutura de distribuição - em serviço	Outros ativos intangíveis	
Saldo em 31/12/2021	733.501	750	734.251
Custo histórico	2.265.259	2.573	2.267.831
Amortização acumulada	(1.531.757)	(1.823)	(1.533.580)
Amortização	(133.627)	(270)	(133.898)
Transferência - ativo contratual	85.107	-	85.107
Transferência - ativo financeiro	(355)	-	(355)
Baixa e transferência - outros ativos	(7.492)	-	(7.492)
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)

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 2023 foram capitalizados R\$ 5.882 (R\$ 8.226 em 2022), a uma taxa média de 7,38% a.a. (7,13% a.a. em 2022) (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 2023 e 2022, com base na avaliação mencionada de eventuais indicativos, não houve necessidade de provisão de recuperação.

(15) FORNECEDORES

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Encargos de serviço do sistema	12.673	181
Suprimento de energia elétrica	355.076	335.688
Encargos de uso da rede elétrica	92.554	80.602
Materiais e serviços	103.682	121.953
Energia livre	59.686	52.801
Total	<u>623.671</u>	<u>591.226</u>

(16) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

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

Modalidade	Saldo em 31/12/2021	Captação	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Atualização cambial	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2022
Moeda nacional							
Mensuradas ao custo							
Pós Fixado							
IPCA	580.989	84.968	(34.468)	63.221	-	(27.617)	667.093
Gastos com captação	(5.654)	-	-	867	-	-	(4.787)
Mensuradas ao valor justo							
Pré Fixado							
Marcação a mercado	453.573	-	-	29.230	-	(29.230)	453.573
	(35.122)	-	-	6.379	-	-	(28.743)
Total moeda nacional	993.786	84.968	(34.468)	99.697	-	(56.847)	1.087.137
Moeda estrangeira							
Mensuradas ao valor justo							
Dólar	337.052	118.574	-	7.557	(16.727)	(6.533)	439.922
Euro	569.252	-	-	3.465	(68.130)	(3.478)	501.109
Marcação a mercado	(39.773)	-	-	(45.106)	-	-	(84.879)
Total moeda estrangeira	866.532	118.574	-	(34.085)	(84.857)	(10.011)	856.153
Total	1.860.318	203.542	(34.468)	65.612	(84.857)	(66.858)	1.943.289
Circulante	40.683						168.845
Não circulante	1.819.635						1.774.444

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 2023, os ganhos acumulados não realizados obtidos na marcação a mercado das referidas dívidas foram de R\$ 49.710 (R\$ 113.622 em 31 de dezembro de 2022), que compensados com as perdas acumuladas não realizadas obtidas com a marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos de R\$ 50.740 (R\$ 106.873 em 31 de dezembro de 2022), contratados para proteção da variação cambial (nota 31.b), geraram uma perda total líquida não realizada de R\$ 1.030 (ganhos de R\$ 6.749 em 31 de dezembro de 2022).

Os detalhes dos empréstimos e financiamentos estão demonstrados a seguir:

Modalidade	Encargos financeiros anuais	31/12/2023	31/12/2022	Faixa de vencimento	Garantia
Moeda nacional					
Mensuradas ao custo					
IPCA					
FINEM	IPCA + 4,27% a 4,80%	646.958	667.093	2018 a 2028	Fiança da CPFL Energia e recebíveis
Gastos com captação		(3.920)	(4.787)		
Mensuradas ao valor justo					
Empréstimos bancários (Lei 4.131)	Pré fixado de 6,1574% a 7,3780%	453.573	453.573	2024	Fiança da CPFL Energia e nota promissória
Marcação a mercado		(3.064)	(28.743)		
Total moeda nacional		1.093.547	1.087.137		
Moeda estrangeira					
Mensuradas ao valor justo					
Empréstimos bancários (Lei 4.131)					
Dólar	US\$ + 1,94% a 4,7090%	633.077	439.922	2024 a 2026	Fiança da CPFL Energia e nota promissória
Euro	Euro + 0,697%	484.132	501.109	2025	Fiança da CPFL Energia e nota promissória
Marcação a mercado		(46.646)	(84.879)		
Total moeda estrangeira		1.070.563	856.153		
Total		2.164.109	1.943.289		

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 79% a 83,5% do CDI.

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

Ano de vencimento

2025	993.358
2026	249.732
2027	65.302
2028	380.834
Subtotal	1.689.227
Marcação a mercado	(46.647)
Total	1.642.580

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	
	2023	2022	31/12/2023	31/12/2022
IPCA	4,62	5,79	29,71	34,08
CDI	11,65	13,65	70,29	65,92
			100,00	100,00

Adições no exercício:

Modalidade	Valor	Pagamento de juros	Amortização de principal	Destinação do recurso	Encargo financeiro / taxa efetiva anual	Taxa efetiva com derivativos
Moeda Estrangeira						
Empréstimos bancários (Lei 4.131)	344.644	Semestral	Parcela única em Dezembro de 2025	Capital de Giro	USD + 4,71%	CDI + 1,20%

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 2023.

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. No entendimento da Administração da Companhia, todas as condições restritivas e cláusulas financeiras e não financeiras estão adequadamente atendidas em 31 de dezembro de 2023.

(17) DEBÊNTURES

A movimentação das debêntures está demonstrada a seguir:

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

Modalidade	Saldo em 31/12/2021	Captação	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2022
Mensuradas ao custo						
Pós fixado						
CDI	343.213	584.000	(123.000)	90.582	(63.765)	831.029
IPCA	77.542	-	-	8.545	(4.075)	82.012
Gastos com captação	(10.921)	(1.778)	-	10.949	-	(1.750)
Total ao custo	409.834	582.222	(123.000)	110.075	(67.840)	911.291
Mensuradas ao valor justo						
Pós fixado						
IPCA	537.245	-	-	57.985	(27.015)	568.216
Marcação a mercado	(41.579)	-	-	(25.200)	-	(66.779)
Total ao valor justo	495.665	-	-	32.785	(27.015)	501.437
Total	905.500	582.222	(123.000)	142.861	(94.855)	1.412.728
Circulante	136.357					188.249
Não circulante	769.143					1.224.479

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 2023 os ganhos acumulados não realizados obtidos na marcação a mercado das referidas debêntures foram de R\$ 21.217 (R\$ 66.779 em 31 de dezembro de 2022), que adicionados aos ganhos obtidos não realizados com a marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos de R\$ 26.030 (perdas de R\$ 49.583 em 31 de dezembro de 2022), contratados para proteção da variação de taxa de juros (nota 31), geraram um ganho total líquido não realizado de R\$ 47.247 (R\$ 17.196 em 31 de dezembro de 2022).

Os detalhes das debêntures estão demonstrados a seguir:

Modalidade	Encargos financeiros anuais	31/12/2023	31/12/2022	Faixa de vencimento	Garantia
Mensuradas ao custo					
Pós fixado					
CDI	107% do CDI CDI + 1,47% a 1,50%	697.660	831.029	2023 a 2029	Fiança da CPFL Energia
IPCA	IPCA + 5,2901%	42.904	82.012	2023 a 2024	Fiança da CPFL Energia
Gastos com captação		(1.364)	(1.750)		
Total mensuradas ao custo		739.201	911.291		
Mensuradas ao valor justo					
Pós fixado					
IPCA	IPCA + 4,30% IPCA + 6,1774%	630.208	256.532	2029 a 2033	Fiança da CPFL Energia
IPCA	IPCA + 5,80%	268.485	311.684	2024 a 2025	Fiança da CPFL Energia
Marcação a mercado		(21.217)	(66.779)		
Total mensuradas ao valor justo		877.475	501.437		
Total		1.616.676	1.412.728		

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 107,84% do CDI, CDI + 0,43% a 1,48%, CDI + 6,31% e IPCA + 5,42%.

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

Ano de vencimento

2025	130.970
2027	124.492
2028	291.746
2029 a 2032	793.072
Subtotal	1.340.280
Marcação a mercado	(23.893)
Total	1.316.386

Adições no exercício:

Modalidade	Quantidade emitida	Montantes liberados em 2023	Pagamento de juros	Amortização de principal	Destinação do recurso	Encargo financeiro anual / taxa efetiva anual	Taxa efetiva com derivativos
Moeda nacional - IPCA 15ª Emissão	300.000	300.000	Semestral	3 parcelas anuais a partir de outubro de 2031	Investimentos	IPCA + 6,18%	CDI + 0,43% a 1,2%

Condições restritivas:

As debêntures emitidas pela Companhia exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas financeiras da sua controladora CPFL Energia. 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 2023.

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. No entendimento da Administração da Companhia, todas as condições restritivas e cláusulas financeiras e não financeiras estão adequadamente atendidas em 31 de dezembro de 2023.

(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/Piratinga (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:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valor presente das obrigações atuariais com cobertura	1.468.447	1.537.214
Valor justo dos ativos do plano	(1.453.794)	(1.411.114)
Passivo atuarial líquido reconhecido no balanço	<u>14.653</u>	<u>126.100</u>

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 31/12/2021	2.021.407	(1.561.436)
Custo do serviço corrente bruto	(69.466)	-
Rendimento esperado no exercício	-	(152.749)
Juros sobre obrigação atuarial	186.590	-
Contribuições de participantes vertidas no exercício	1.097	(1.097)
Contribuições de patrocinadoras	-	(136.010)
Perda (ganho) atuarial: efeito de alteração de premissas demográficas	(404)	-
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(152.269)	-
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	-	23.640
Benefícios pagos no exercício	(161.987)	161.987
(Ganho) perda decorrente de liquidação voluntária do plano*	(287.754)	254.551
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)

* Conforme descrito na nota 18.1, em maio de 2022 foi iniciado o processo de conversão voluntária de renda vitalícia para renda financeira, com término da adesão em 31 de janeiro de 2023.

18.3 Movimentações dos passivos registrados:

As movimentações ocorridas no passivo líquido são as seguintes:

	31/12/2023	31/12/2022
Passivo atuarial líquido no início do exercício	126.100	459.970
Despesas (receitas) reconhecidas na demonstração do resultado	7.724	17.728
Contribuições da patrocinadora vertidas no período	(123.686)	(136.010)
Perda (ganho) atuarial: efeito de alteração de premissas demográficas	-	(404)
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(26.458)	(152.269)
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	30.973	23.640
Transferência de dívida atuarial para dívida financeira*	-	(86.556)
Passivo atuarial líquido no fim do exercício	14.653	126.100
Dívida financeira*	75.932	86.556
Outras contribuições	692	665
Total passivo	91.276	213.321
Circulante	28.254	167.943
Não circulante	63.022	45.378

* processo de conversão voluntária, descrito anteriormente.

18.4 Contribuições e benefícios esperados

As contribuições esperadas ao plano para o exercício de 2024 estão apresentadas no montante de R\$ 119.196.

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

Ano de pagamento

2024	121.046
2025	124.696
2026	128.242
2027	131.759
2028	857.564
Total	<u>1.363.307</u>

Em 31 de dezembro de 2023, a duração média da obrigação do benefício definido foi de 9,3 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 2024 e as despesas reconhecidas em 2023 e 2022 são como segue:

	2024	2023	2022
	Estimadas	Realizadas	Realizadas
Custo do serviço	-	-	6.024
Efeito do saldamento	-	-	(75.490)
Perda decorrente de liquidação voluntária do plano	-	2.005	53.354
Juros sobre obrigações atuariais	136.935	153.286	186.590
Rendimento esperado dos ativos do plano	(141.299)	(147.567)	(152.749)
Total de (receita) despesa	<u>(4.364)</u>	<u>7.724</u>	<u>17.728</u>

Efeito do saldamento: com a aprovação do saldamento do plano PSAP/Piratininga pelo órgão regulador PREVIC na data-base de 31 de maio de 2022, o plano deixou de receber novas contribuições mensais e foi apurado um ganho de R\$ 75.490 (taxa nominal de desconto dos cálculos foi de 9,41%).

Perda decorrente de liquidação voluntária do plano: refere-se à perda decorrente do processo de liquidação voluntária do plano de renda atuarial vitalícia para renda financeira. Essa perda ocorre principalmente em função da diferença de metodologia de cálculo do passivo atuarial para fins das demonstrações financeiras e para fins de Previc (esse último utilizado para cálculos de saldamento e liquidações antecipadas de plano, a conversão é considerada uma liquidação antecipada). O percentual de adesão até 31 de dezembro de 2022 foi de aproximadamente 9%, percentual esse utilizado para fins de cálculo dos impactos da conversão e a data final da adesão foi 31 de janeiro de 2023.

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

	31/12/2023	31/12/2022
Taxa de desconto nominal para a obrigação atuarial:	9,71% a.a.	10,39% a.a.
Taxa de rendimento nominal esperada sobre os ativos do plano:	9,71% a.a.	10,39% a.a.
Índice estimado de aumento nominal dos salários:	3,85% a.a.	4,00% a.a.
Índice estimado de aumento nominal dos benefícios:	3,85% a.a.	4,00% a.a.
Taxa estimada de inflação no longo prazo (base para as taxas nominais acima):	3,85% a.a.	4,00% a.a.
Tábua biométrica de mortalidade geral:	AT-2000 (-10)	AT-2000 (-10)
Tábua biométrica de entrada em invalidez:	Mercer Disability (-50)	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 2023 e 2022 administrados pela Vivest. Também é demonstrada a distribuição dos recursos garantidores estabelecidos como meta

para 2024, obtidos à luz do cenário macroeconômico em dezembro de 2023.

A composição dos ativos administrados pelo plano é como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Renda fixa	90%	79%
Títulos públicos federais	34%	36%
Títulos privados (instituições não financeiras)	1%	1%
Fundos de investimento multimercado	0%	1%
Outros investimentos de renda fixa	55%	41%
Renda variável	7%	17%
Fundos de investimento em ações	7%	17%
Investimentos estruturados	2%	3%
Fundos de investimento multimercado	2%	3%
Cotados em mercado ativo	99%	99%
Operações com participantes	1%	1%
Não cotados em mercado ativo	1%	1%

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

	<u>Meta para 2024</u>
Renda fixa	79,3%
Renda variável	1,7%
Imóveis	0,8%
Empréstimos e financiamentos	1,0%
Investimentos estruturados	15,0%
Investimentos no exterior	2,3%
Total	100,0%

A meta de alocação para 2024 foi baseada nas recomendações de alocação de ativos da Vivest, efetuada ao final de 2023 em sua Política de Investimentos. Tal meta pode mudar a qualquer momento ao longo do ano de 2024, 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\$ 34.541 (redução de R\$ 33.104).
- 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\$ 30.896 (redução de R\$ 31.537).

A premissa da Companhia baseada no laudo atuarial para a taxa de desconto nominal foi de 9,71% a.a.. As taxas projetadas são atenuadas ou majoradas em 0,25 p.p., para 9,46% a.a. e 9,96% 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.

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.

O plano de benefício da Companhia tem sua gestão monitorada pelo Comitê Gestor de Investimentos e Previdência da Companhia, que inclui representantes de empregados ativos e aposentados além de membros indicados pela Companhia. Dentre as tarefas do referido Comitê, está a análise e aprovação de recomendações de investimentos realizadas pelos gestores de investimentos da Vivest o que ocorre ao menos trimestralmente.

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.

(19) IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	Circulante		Não circulante	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de renda e contribuição social a recolher				
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ	26.193	129	197.538	183.676
Contribuição social sobre o lucro líquido - CSLL	9.713	2.342	8.229	7.730
Total	35.906	2.471	205.767	191.406
	Circulante		Não circulante	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Outros impostos, taxas e contribuições a recolher				
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS	116.845	2.205		
Programa de integração social - PIS	5.510	4.899		
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	25.599	22.862		
IRRF sobre juros sobre o capital próprio	1.305	4.125		
Outros	9.103	8.524		
Total	158.361	42.615		

Imposto sobre a circulação de mercadorias e serviços – ICMS: a redução em 2022 deve-se principalmente às alterações trazidas pela Lei Complementar nº 194/2022, que foram: redução da alíquota de ICMS sobre energia elétrica e não incidência do ICMS sobre determinados itens do faturamento. Adicionalmente, o saldo a pagar também foi reduzido em razão da liberação pela Sefaz/SP de créditos acumulados de ICMS (artigos 73 e seguintes do RICMS). Em 09 de fevereiro de 2023, a liminar cautelar nº 7.195 determinou a suspensão da não incidência do ICMS sobre serviços de transmissão, distribuição e encargos setoriais vinculados às operações com energia elétrica, que passaram a ser tributados novamente a partir de 18 de fevereiro de 2023.

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

	31/12/2023		31/12/2022	
	Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	Depósitos judiciais	Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	Depósitos judiciais
Trabalhistas	29.232	4.948	31.422	7.353
Cíveis	24.219	12.954	21.950	12.090
Fiscais	41.875	217.529	26.204	204.475
Regulatórios	11.100	-	1.082	-
Total	106.426	235.431	80.658	223.917

A movimentação das provisões está demonstrada a seguir:

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Reversões	Pagamentos	Atualização monetária	Saldo em 31/12/2023
Trabalhistas	31.422	4.007	(1.664)	(7.643)	3.111	29.232
Cíveis	21.950	11.632	(1.568)	(10.834)	3.039	24.219
Fiscais	26.204	25.596	(11.890)	(12)	1.978	41.875
Regulatórios	1.082	9.877	-	-	141	11.100
Total	80.658	51.111	(15.122)	(18.489)	8.268	106.426

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:

- a. **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).
- b. **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.
- c. **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.
- d. **Regulatórios:** os processos regulatórios estão relacionados a fiscalizações do órgão regulador.

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 2023 e 2022 estavam assim representadas:

	31/12/2023	31/12/2022	Principais causas
Trabalhistas	34.861	40.623	Acidentes de trabalho, adicional de periculosidade e horas extras
Cíveis	467.603	417.012	Ações indenizatórias, danos elétricos, majoração tarifária e revisão de contratos
Fiscais	354.367	334.998	Imposto de Renda e Contribuição Social
Fiscais - Outros	411.762	364.584	INSS, ICMS, PIS e COFINS
Regulatório	17.310	3.511	Processos de fiscalização técnica, comercial e econômico-financeira
Total	1.285.903	1.160.728	

(21) OUTRAS CONTAS A PAGAR

	Circulante		Não circulante	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Consumidores e concessionárias	44.010	45.773	-	-
Programa de eficiência energética - PEE	74.290	79.687	8.603	1.364
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	33.710	30.360	7.455	7.684
EPE / FNDCT / PROCEL (*)	12.200	9.101	-	-
Fundo de reversão	1.527	1.527	3.298	4.825
Adiantamentos	2.831	56.505	538	1.237
Descontos tarifários - CDE	-	2.738	-	-
Juros sobre empréstimo compulsório	-	146	-	-
Folha de pagamento	3.766	3.336	-	-
Participação nos lucros	18.827	16.243	6.968	5.146
Convênios de arrecadação	23.755	20.578	-	-
Outros	7.720	7.283	1.808	4.112
Total	222.637	273.277	28.671	24.368

(*) 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.

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.

Descontos tarifários – CDE: refere-se à diferença entre o desconto tarifário concedido aos consumidores e os valores recebidos via CDE.

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 2023 e 2022 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 2023, a estrutura de capital e a alavancagem da Companhia permaneceram em níveis adequados. A dívida líquida da Companhia alcançou 2,48 vezes o EBITDA em 2023 (2,72 vezes em 2022), 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 Aumento de Capital

Através da AGE de 26 de abril de 2023 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 2022, sem emissão de novas ações.

22.3 Dividendos e Juros sobre o capital próprio (“JCP”)

Na AGO de 26 de abril de 2023 foi aprovada a destinação do lucro do exercício de 2022, através de (i) dividendo intermediário no montante de R\$ 125.000 aprovado em outubro de 2022, (ii) juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 27.500 aprovado em dezembro de 2022, e (iii) dividendo adicional proposto no montante de R\$ 63.650.

Adicionalmente, a Companhia declarou, no exercício de 2023:

- Dividendo intermediário no montante de R\$ 216.430, utilizando-se da Reserva Estatutária de Reforço de Capital de Giro, aprovado em AGE de 12 de maio de 2023;
- Juros sobre capital próprio no montante de R\$ 32.580 (R\$ 27.693 líquido de IRRF), os quais serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2023, e foram aprovados em AGE realizadas em março, junho, setembro e dezembro de 2023;
- Dividendo adicional proposto no montante de R\$ 192.000, que será deliberado na AGO em abril de 2024.

No exercício de 2023, a Companhia efetuou pagamento no montante de R\$ 323.752 referente a dividendos e juros sobre capital próprio.

22.4 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.

22.5 Reserva de lucros

O saldo da Reserva de lucros em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 120.410, correspondente a (i) Reserva legal R\$ 51.926, (ii) Reserva estatutária - reforço de capital de giro R\$ 212.442 e (ii) Reserva de lucros a realizar R\$ 174.402.

22.6 Resultado abrangente acumulado

É composto por:

- entidade de previdência privada com saldo devedor de R\$ 335.964 (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\$ 1.298 (líquido de imposto de renda e contribuição social), de acordo com o CPC 48.

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:

	2023
Lucro líquido base para destinação	542.941
Reserva legal	(5.965)
Reserva estatutária - reforço de capital de giro	(212.442)
Reserva de lucros a realizar	(99.954)
Juros sobre capital próprio	(32.580)
Dividendo adicional proposto	(192.000)

Considerando o elevado plano de investimento da Companhia para os próximos anos, a Administração da Companhia está propondo a destinação de R\$ 212.442 à Reserva estatutária - reforço de capital de giro. Adicionalmente, parte do lucro do ano foi alocada à Reserva de lucros a realizar no montante de R\$ 99.954, 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 2024, mediante aprovação da Administração.

(23) LUCRO POR AÇÃO

Lucro por ação – básico

O cálculo do lucro por ação básico em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foi baseado no lucro líquido do exercício e o número médio ponderado de ações ordinárias em circulação durante os exercícios apresentados:

	2023	2022
Numerador		
Lucro líquido do exercício atribuído aos acionistas controladores	542.941	512.992
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\$	10,23	9,66

Nos exercícios de 2023 e 2022 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	
	31/12/2023	31/12/2022	2023	2022	2023	2022
Receita de operações com energia elétrica						
Classe de consumidores						
Residencial	1.825.879	1.796.070	4.473	4.232	3.662.124	3.476.868
Industrial	7.061	6.511	653	712	497.945	533.442
Comercial	90.136	83.982	1.574	1.567	1.285.801	1.249.468
Rural	6.229	6.369	93	99	61.890	63.293
Poderes públicos	8.799	8.557	217	202	167.056	154.547
Iluminação pública	2.554	2.498	310	313	145.243	148.174
Serviço público	1.356	1.302	228	224	162.014	155.465
Fornecimento faturado	1.942.014	1.905.289	7.547	7.349	5.982.074	5.781.257
Consumo próprio	152	150	6	6	-	-
Fornecimento não faturado (líquido)	-	-	-	-	60.604	17.481
(-) Transferência da receita relacionada à disponibilidade da rede elétrica ao consumidor cativo	-	-	-	-	(2.990.577)	(2.319.273)
Fornecimento de energia elétrica	1.942.166	1.905.439	7.552	7.354	3.052.101	3.479.465
Outras concessionárias, permissionárias e autorizadas			5	17	24.195	24.667
(-) Transferência da receita relacionada à disponibilidade da rede elétrica ao consumidor cativo			-	-	(22.367)	(18.856)
Energia elétrica de curto prazo			2.069	2.918	148.426	172.471
Suprimento de energia elétrica			2.074	2.935	150.254	178.282
Receita pela disponibilidade da rede elétrica - TUSD consumidor cativo					3.012.944	2.338.129
Receita pela disponibilidade da rede elétrica - TUSD consumidor livre					1.514.564	1.153.545
(-) Compensação pelo não cumprimento de indicadores técnicos					(13.973)	(9.759)
Receita de construção da infraestrutura de concessão					491.721	592.565
Ativo e passivo financeiro setorial (nota 9)					102.755	49.386
Atualização do ativo financeiro da concessão (nota 11)					151.445	112.800
Aporte CDE - baixa renda e demais subsídios tarifários					296.300	383.249
Outras receitas e rendas					138.536	139.428
Outras receitas operacionais					5.694.292	4.759.343
Total da receita operacional bruta					8.896.647	8.417.090
Deduções da receita operacional						
ICMS					(1.155.307)	(975.994)
PIS					(114.680)	(105.122)
COFINS					(532.356)	(484.562)
ISS					(74)	(69)
Conta de desenvolvimento energético - CDE					(1.134.697)	(1.166.478)
Programa de P & D e eficiência energética					(51.466)	(49.642)
PROINFRA					(94.313)	(65.139)
Bandeiras tarifárias e outros					-	89.484
Outros					(43.463)	(6.969)
					(3.126.355)	(2.764.492)
Receita operacional líquida					5.770.292	5.652.599

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. A Companhia está aguardando 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 2023 através da REH nº 3.277 relativo 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.

Em 2022 através da REH nº 3.128 a ANEEL fixou o reajuste médio de +21,07%, sendo +16,50% referente ao reajuste tarifário econômico, +4,57% relativo aos componentes financeiros pertinentes e 14,72% o efeito médio total a ser percebido pelos consumidores.

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 2023, foi registrada receita de R\$ 296.300 (R\$ 383.249 em 2022), sendo (i) R\$ 31.180 (R\$ 30.033 em 2022) referentes à subvenção baixa renda, (ii) R\$ 201.096 (R\$ 166.647 em 2022) referentes a outros descontos tarifários, (iii) R\$ 58.367 (R\$ 186.569 em 2022) de subvenção CCRBT e (iv) R\$ 5.657 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 3.165, de 13 de dezembro de 2022, estabeleceu as quotas mensais provisórias da CDE-USO, relativas às competências de janeiro a março de 2023.

A REH nº 175, de 07 de março de 2023, estabeleceu as quotas definitivas da CDE-USO de 2023 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 2023.

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, cujos valores são pagos a partir do mês subsequente ao processo tarifário de 2021 até 2026.

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.

24.5 Suspensão da não incidência de ICMS nas tarifas de energia elétrica

Em 23 de junho de 2022 foi publicada a Lei Complementar nº 194, que determinou a redução das alíquotas do ICMS sobre energia elétrica pelos Estados, bem como reduziu a base de cálculo do tributo. Nesse contexto, a Companhia realizou a análise das normas e legislações estaduais sobre o tema de forma a refletir o melhor entendimento da nova determinação em seus sistemas de faturamento.

Em 09 de fevereiro de 2023, a liminar cautelar nº 7.195 determinou a suspensão da não incidência do ICMS sobre serviços de transmissão, distribuição e encargos setoriais vinculados às operações com energia elétrica, que passaram a ser tributados novamente, a partir de 18 de fevereiro de 2023.

(25) CUSTO COM ENERGIA ELÉTRICA

	GWh		R\$ mil	
	2023	2022	2023	2022
Energia comprada para revenda				
Energia de Itaipu Binacional	1.757	1.890	379.435	550.777
PROINFA	168	174	67.766	127.665
Energia adquirida através de leilão no ambiente regulado, contratos bilaterais e energia de curto prazo	9.219	9.628	2.296.852	2.170.540
Crédito de PIS e COFINS	-	-	(244.098)	(252.897)
Subtotal	11.145	11.692	2.499.956	2.596.086
Encargos de uso do sistema de transmissão e distribuição				
Encargos da rede básica			691.330	527.648
Encargos de transporte de itaipu			64.576	52.644
Encargos de conexão			30.237	28.053
Encargos de uso do sistema de distribuição			7.009	25.361
Encargos de serviço do sistema - ESS líquido do repasse da CONER (*)			28.745	97.127
Encargos de energia de reserva - EER			188.623	124.442
Crédito de PIS e COFINS			(93.470)	(79.110)
Subtotal			917.050	776.164
Total			3.417.006	3.372.250

(*) Conta de energia de reserva

(26) OUTROS CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

	Outros custo com operação		Custo do serviço prestado a terceiros		Outras despesas operacionais						Total	
					Vendas		Gerais e administrativas		Outros			
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pessoal	132.021	121.728	-	-	30.058	24.422	48.307	43.751	-	-	210.386	189.901
Entidade de previdência privada	7.724	17.728	-	-	-	-	-	-	-	-	7.724	17.728
Material	32.444	32.931	489	356	1.818	653	2.104	2.186	-	-	36.854	36.126
Serviços de terceiros	85.143	73.506	601	339	51.300	50.090	65.545	50.904	-	-	202.589	174.839
Custos com construção da infraestrutura	-	-	491.721	592.565	-	-	-	-	-	-	491.721	592.565
Outros	577	130	8	3	12.829	13.796	43.311	41.155	31.413	11.141	88.138	66.226
Taxa de arrecadação	-	-	-	-	12.160	13.464	-	-	-	-	12.160	13.464
Arrendamentos e aluguéis	-	-	-	-	-	-	2.515	1.280	-	-	2.515	1.280
Publicidade e propaganda	-	-	-	-	-	-	3.627	3.402	-	-	3.627	3.402
Legais, judiciais e indenizações	-	-	-	-	-	-	31.949	31.993	-	-	31.949	31.993
Perda (ganho) na alienação, desativação e outros de ativos não circulante	-	-	-	-	-	-	-	-	29.180	9.869	29.180	9.869
Outros	577	130	8	3	669	333	5.220	4.480	2.233	1.271	8.707	6.218
Total	257.909	246.024	492.819	593.263	96.004	88.961	159.267	137.997	31.413	11.141	1.037.412	1.077.386

(27) RESULTADO FINANCEIRO

	2023	2022
Receitas		
Rendas de aplicações financeiras	63.177	51.614
Acréscimos e multas moratórias	55.693	57.174
Atualização de créditos fiscais	131.064	140.212
Atualização de depósitos judiciais	14.027	12.618
Atualizações monetárias e cambiais	24.279	13.684
Deságio na aquisição de crédito de ICMS	15.428	15.206
Atualizações de ativo financeiro setorial (nota 9)	24.936	80.645
PIS/COFINS sobre outras receitas financeiras	(5.318)	(17.520)
Outros	3.067	5.616
Total	326.353	359.250
Despesas		
Encargos de dívidas	(239.984)	(208.842)
Atualizações monetárias e cambiais	(207.488)	(205.498)
(-) Juros capitalizados	5.882	8.226
Atualizações de passivo financeiro setorial (nota 9)	(20.912)	(12.412)
Atualização da exclusão do ICMS da base de PIS/COFINS (nota 8.1)	(117.237)	(127.941)
Outros	(27.829)	(42.138)
Total	(607.566)	(588.605)
Resultado financeiro	(281.214)	(229.354)

Os juros foram capitalizados a uma taxa média de 7,38% a.a. em 2023 (7,13% a.a. em 2022) sobre os ativos qualificáveis, de acordo com o CPC 20 (R1).

As rubricas de atualizações monetárias e cambiais contemplam os efeitos líquidos das perdas com instrumentos derivativos no montante de R\$ 82.007 (R\$ 279.290 em 2022) (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:

- 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.
- 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 2023, 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:

Empresas	Ativo		Passivo		Receita		Despesa/custo	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Alocação de despesas entre empresas								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	5.811	4.265	1.490	1.594	-	-	(38.060)	(30.566)
Arrendamento e aluguel								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	-	-	1.989	-	274	315	1.259	1.234
Dividendos/Juros sobre o capital próprio								
CPFL Energia S.A.	-	-	7.395	23.375	-	-	-	-
Ativo contratual, intangível, materiais e prestação de serviço								
Entidades sob o controle comum (controladas da State Grid Corporation of China)	-	-	3.762	3.748	-	-	2.666	14.330
Entidades sob o controle da CPFL Energia (*)	661	549	14.116	17.980	27	78	53.868	56.179
Compra e venda de energia e encargos								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	116	130	19.225	22.367	-	-	251.786	255.611
Empreendimentos controlados em conjunto pela CPFL Energia	-	-	57.400	57.615	-	-	471.995	448.409
Encargos - Rede básica								
Entidades sob o controle comum (controladas da State Grid Corporation of China)	-	-	-	-	-	-	71.939	59.760
Outras operações financeiras								
Entidades sob o controle comum (controladas da State Grid Corporation of China)	-	-	-	-	-	(1.096)	-	-
Entidades sob o controle da CPFL Energia	-	-	-	8.700	-	-	-	-
Outros								
Instituto CPFL	-	-	-	-	-	(1.891)	-	440
Alesta Soc Cred Direto SA	31	-	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\$ 78.715 no exercício (R\$ 80.206 em 2022), 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:

Descrição	Ramo da apólice	31/12/2023
Ativo financeiro da concessão / Intangível	Riscos nomeados	133.000
Transporte	Transporte nacional e internacional	141.470
Responsabilidade civil	Geral e riscos ambientais	50.000
Pessoas	Vidas em grupo e acidentes pessoais	246.949
Garantia	Seguro Garantia	275.708
Outros	Responsabilidade civil dos administradores e outros	150.000
Total		997.127

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:

- Deliberar sobre as propostas de indicadores de risco e as metodologias de limite ou limites de risco encaminhadas pela Diretoria Executiva da CPFL Energia, além de conhecer as exposições e planos de mitigação apresentados em caso de eventual ultrapassagem dos limites de riscos propostos;
- 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;
- Observar as responsabilidades previstas no Regimento Interno do Conselho de Administração;
- Zelar para que a Diretoria possua mecanismos e controles internos para conhecer e avaliar os Riscos;
- Tomar conhecimento e acompanhar eventuais importantes fragilidades de controles e/ou processos, assim como falhas de aderência regulatória relevantes acompanhando planos propostos pela Diretoria Executiva da CPFL Energia para saná-los; e
- Deliberar sobre as propostas de alteração no Mapa Corporativo de Riscos encaminhadas pela Diretoria Executiva da CPFL Energia.

Cabe ao(s) Comitê(s) de Assessoramento do Conselho de Administração:

- Observar as responsabilidades previstas nos Regimento Interno dos Comitês de Assessoramento;
- Acompanhar o andamento das ações de mitigação sinalizadas para reenquadramento das exposições aos limites de risco aprovados;
- Orientar os trabalhos de Auditoria Interna e elaboração de propostas de aprimoramento; e
- Tomar conhecimento: (i) dos modelos de monitoramento dos riscos; (ii) das exposições aos riscos; e (iii) dos níveis de controle (incluindo sua eficácia), apoiando o Conselho de Administração no desempenho do seu papel estatutário relativo à gestão de riscos.

Ao Conselho Fiscal da CPFL Energia compete, entre outros, certificar que a Administração tem meios para identificar os riscos sobre a elaboração e divulgação das demonstrações financeiras aos quais a Companhia está exposta, bem como monitorar a eficácia do ambiente de controles.

À Diretoria Executiva cabe:

- Recomendar indicadores de risco e metodologias de limite ou limites de risco ao Conselho de Administração da CPFL Energia para deliberação;
- Observar os limites de riscos definidos, devendo tomar as medidas necessárias para evitar que a exposição aos riscos exceda tais limites e reportar eventuais ultrapassagens ao Conselho de Administração da CPFL Energia, apresentando ações de mitigação;
- Recomendar alterações no Mapa Corporativo de Riscos ao Conselho de Administração da CPFL Energia para deliberação;
- Avaliar, pelo menos anualmente, a eficácia da Política de Gestão de Riscos e dos sistemas de gerenciamento de riscos e de controles internos, bem como do programa de integridade/conformidade (*compliance*) e prestar contas ao conselho de administração sobre essa avaliação;
- Submeter ao Conselho de Administração da CPFL Energia assuntos que julgar pertinentes para o efetivo monitoramento dos riscos corporativos.

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

- Coordenar o processo de avaliação de riscos corporativos da Companhia, desenvolvendo e mantendo atualizadas as metodologias de Gestão Corporativa de Riscos;
- Identificar e documentar os riscos aos quais a Companhia está exposta;
- Desenvolver, em conjunto com os gestores dos negócios, modelos e/ou indicadores para monitoramento dos riscos, critérios de classificação e propostas de limite;
- Monitorar periodicamente as exposições aos riscos e acompanhar a implantação das ações de mitigação pelos gestores dos negócios;
- Acompanhar a apresentação do modelo de risco e a justificativa pela ultrapassagem de limite para a Diretoria Executiva da Companhia;
- Acompanhar e reportar status dos planos de mitigação sinalizados para reenquadramento das exposições aos limites aprovados; e
- Avaliar o ambiente de controles internos da Companhia e interagir com os respectivos gestores dos negócios buscando a definição de planos de ação no caso de deficiências identificadas.

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. Ao longo de 2023, observa-se continuidade do cenário hidrológico favorável ocorrido em 2022, e os principais reservatórios seguem em níveis confortáveis.

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 (*)	31/12/2023	
				Contábil	Valor Justo
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	5	(a)	Nível 2	562.522	562.522
Títulos e valores mobiliários	6	(a)	Nível 1	143.211	143.211
Derivativos	31	(a)	Nível 2	177.449	177.449
Ativo financeiro da concessão	11	(a)	Nível 3	2.933.783	2.933.783
Total				3.816.965	3.816.965
Passivo					
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos	16	(b)	Nível 2 (***)	643.038	643.038
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos (**)	16	(a)	Nível 2	1.521.072	1.521.072
Debêntures - principal e encargos	17	(b)	Nível 2 (***)	739.201	736.009
Debêntures - principal e encargos (**)	17	(a)	Nível 2	877.475	877.475
Derivativos	31	(a)	Nível 2	78.126	78.126
Total				3.858.912	3.855.720

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

(**) Em função da designação inicial deste passivo financeiro, a Companhia apresentou uma perda R\$ 109.474 em 2023 (ganho R\$ 63.927 em 2022).

(***) 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, (v) convênios de arrecadação, (vi) ativo financeiro setorial e (vii) arrendamento;
- 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 financeiro setorial, e (viii) fundo de reversão.

Adicionalmente, não houve em 2023 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 respectivo ativo financeiro da concessão como valor justo contra resultado, os fatores relevantes para avaliação ao valor justo não são publicamente observáveis. Por isso, 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 2023 e 2022 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 2023 a Companhia detinha as seguintes operações de *swap*, todas negociadas no mercado de balcão:

Estratégia	Valores de mercado (contábil)		Valores justos, líquidos	Valores a custo, líquidos ⁽¹⁾	Ganho (Perda) na marcação a mercado	Moeda / indexador dívida	Moeda / indexador swap	Faixa de vencimento	Nocional
	Ativo	Passivo							
Derivativos de proteção de dívidas designadas a valor justo									
Hedge variação cambial									
Empréstimos bancários - Lei 4.131	41.965	-	41.965	63.400	(21.436)	Euro + 0,70%	CDI + 0,83%	mar/25	419.760
Empréstimos bancários - Lei 4.131	-	(69.090)	(69.090)	(44.088)	(25.002)	USD + 1,94% a 4,71%	CDI + 1,15% a 1,22%	mar/25 a set/26	663.218
	41.965	(69.090)	(27.126)	19.312	(46.438)				
Hedge variação índice de preços									
Debêntures	135.484	-	135.484	109.454	26.030	IPCA + 4,30% a 6,1774%	104,3% a 111,07% do CDI e CDI + 0,43%	ago/24 a mai/31	771.000
Empréstimos bancários - Lei 4.131	-	(9.036)	(9.036)	(4.734)	(4.302)	6,16% a 7,38%	CDI + 0,69% a 0,88%	mar/24 a jun/24	447.000
	135.484	(9.036)	126.448	104.720	21.728				
Total	177.449	(78.126)	99.323	124.032	(24.710)				
Circulante	32.534	(9.036)							
Não circulante	144.915	(69.090)							

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:

Derivativos	Atualização monetária e cambial e marcação a mercado			
	Saldo em 31/12/2022		Liquidação	Saldo em 31/12/2023
Para dívidas designadas a valor justo	146.190	(213.366)	191.209	124.032
Marcação a mercado (*)	(156.456)	131.747	-	(24.709)
Total	(10.266)	(81.619)	191.209	99.323
Ativo circulante	-			32.534
Ativo não circulante	82.760			144.915
Passivo circulante	(13.053)			(9.036)
Passivo não circulante	(79.973)			(69.090)

(*) Os efeitos no resultado e resultado abrangente refere-se aos ajustes ao valor justo (MTM) dos derivativos para as dívidas designadas a valor justo.

Conforme mencionado acima, a Companhia optou por marcar a mercado a dívida para qual possui 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 2023 e 2022, 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	
	2023	2022	2023	2022
Varição de taxas de juros	(36.469)	(25.920)	-	-
Marcação a mercado	99.604	(22.085)	388	683
Varição cambial	(176.898)	(180.078)	-	-
Marcação a mercado	31.755	(51.207)	-	-
Total	(82.007)	(279.290)	388	683

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 (perdas) no resultado do exercício foi de R\$ 159.053 (R\$ 116.920 em 2022), assim como as principais premissas utilizadas, estão divulgadas na nota 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 conseqüente 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 2023 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	(608.512)		(25.315)	133.142	291.599
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	624.138		25.964	(136.562)	(299.087)
	15.625	baixa dólar	650	(3.419)	(7.487)
Instrumentos financeiros passivos	(462.051)		(23.797)	97.665	219.127
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	466.773		24.041	(98.662)	(221.366)
	4.722	baixa euro	244	(997)	(2.239)
Total	20.347		894	(4.416)	(9.726)
Efeitos no resultado do exercício			894	(4.416)	(9.726)

(a) A taxa de câmbio considerada em 31.12.2023 foi de R\$ 4,84 para o dólar e R\$ 5,38 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\$ 5,04 e R\$ 5,66 e a depreciação cambial de 4,16% e 5,15%, do dólar e do euro respectivamente em 31.12.2023.

(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 ser um ativo, 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 2023 fosse mantido, a despesa financeira líquida para os próximos 12 meses para cada um dos três cenários definidos seria:

Instrumentos	Exposição	Risco	Taxa no período	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	679.033				68.650	85.813	102.975
Instrumentos financeiros passivos	(697.660)				(70.533)	(88.167)	(105.800)
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	(2.390.505)				(241.680)	(302.100)	(362.520)
	(2.409.132)	alta CDI	11,65%	10,11%	(243.563)	(304.454)	(365.345)
Instrumentos financeiros passivos	(1.567.337)				(54.700)	(41.025)	(27.350)
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	947.555				33.070	24.802	16.535
Ativo financeiro da concessão	2.933.783				102.389	76.792	51.195
	2.314.000	baixa IPCA	4,62%	3,49%	80.759	60.569	40.380
Ativos e passivos financeiros setoriais	(523.602)				(52.936)	(66.170)	(79.404)
	(523.602)	alta SELIC	11,65%	10,11%	(52.936)	(66.170)	(79.404)
Total	(618.734)				(215.740)	(310.055)	(404.369)
Efeitos no resultado abrangente acumulado					23	(18)	(59)
Efeitos no resultado do exercício					(215.763)	(310.037)	(404.310)

(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, foi 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:

<u>Classe</u>	<u>Dias</u>	<u>Período</u>
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 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 2023 e 2022 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 2023 e 2022 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 2023, 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.

31/12/2023	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	608.405	15.266	-	-	-	-	623.671
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos	16	6.639	413.056	329.663	1.084.194	346.234	381.288	2.561.075
Derivativos	31	-	7.783	1.253	69.090	-	-	78.126
Debêntures - principal e encargos	17	-	83.175	418.077	377.675	339.802	1.230.855	2.449.584
Taxas regulamentares		15.270	-	-	-	-	-	15.270
Outros		6.491	61.656	13.347	3.054	244	-	84.792
Consumidores e concessionárias		6.364	37.646	-	-	-	-	44.010
EPE / FNDCT / PROCEL		-	-	12.200	-	-	-	12.200
Convênio de arrecadação		-	23.755	-	-	-	-	23.755
Fundo de reversão		127	255	1.145	3.054	244	-	4.825
Total		636.805	580.936	762.340	1.534.014	686.280	1.612.144	5.812.518

(32) TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

A Companhia possuiu no exercício de 2023, um valor de R\$ 5.882 (R\$ 8.226 em 2022) referente a juros capitalizados no intangível da concessão - infraestrutura de distribuição (nota 27).

Ainda em 2023, houve o aumento do capital social (nota 22) da Companhia no montante de R\$ 4.588 (R\$ 4.588 em 2022), sendo este saldo proveniente da capitalização do benefício fiscal do intangível incorporado apurado no exercício de 2022.

(33) COMPROMISSOS

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

Obrigações contratuais em 31/12/2023	Duração	Menos de 1 ano	1-3 anos	4-5 anos	Total
Compra de energia (exceto Itaipu)	Até 4 anos	3.053.366	5.515.644	3.930.109	12.499.119
Compra de energia de Itaipu	Até 4 anos	362.882	831.382	748.787	1.943.052
Encargos de uso do sistema de distribuição e transmissão	Até 5 anos	774.743	1.513.555	1.491.546	3.779.844
Projetos de construção de subestação	Até 4 anos	75.275	32.331	10.948	118.555
Fornecedores de materiais e serviços	Até 5 anos	159.545	184.733	77.577	421.856
Total		4.425.813	8.077.645	6.258.967	18.762.424

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

LUIS HENRIQUE FERREIRA PINTO
Presidente

YUEHUI PAN
Vice Presidente

UBIRAJUÍ JOSÉ PEREIRA
Conselheiro

DIRETORIA

CARLOS ZAMBONI NETO
Diretor Presidente

YUEHUI PAN
Diretor Financeiro
e de Relações com Investidores

JAIRO EDUARDO DE BARROS ALVARES
Diretor de Assuntos
Regulatórios

RAFAEL LAZZARETTI
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

www.pwc.com.br

***Companhia
Piratininga de
Força e Luz***
***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
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 2023 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.

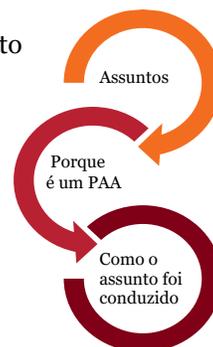
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com 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.





Companhia Piratininga de Força e Luz

Porque é um PAA

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. Conseqüentemente, 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 2023 somava R\$ 338.422 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.

Como o assunto foi conduzido em 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 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.



Companhia Piratininga de Força e Luz

Porque é um PAA

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

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta saldos de Ativo financeiro da concessão, Ativos contratual e Intangível (Direito de concessão - Infraestrutura), nos valores de R\$ 2.933.783 mil, R\$ 326.798 mil e R\$ 674.525 mil, respectivamente. Esses ativos estão relacionados com investimentos efetuados na concessão sujeitos à indenização ao final do contrato de prestação de 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).

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.

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.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

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.

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.

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.

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 os saldos do ativo financeiro da concessão, ativo de contrato e do intangível (direito de concessão – infraestrutura), bem como as divulgações relacionadas, são razoáveis e consistentes com os dados e as informações recebidas.



Companhia Piratininga de Força e Luz

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado

A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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.



Companhia Piratininga de Força e Luz

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



Companhia Piratininga de Força e Luz

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.⁷

Campinas, 21 de março de 2024

A handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5



Adriano Formosinho Correia
Contador CRC 1BA029904/O-5

Demonstrações Contábeis Regulatórias

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

Balancos Patrimoniais em
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Ativo			
Ativo Circulante		2.284.907	1.667.357
Caixa e Equivalentes de Caixa	5	562.522	257.910
Consumidores	6	875.947	712.346
Concessionárias e Permissionárias	6	24.692	32.853
Serviços em Curso		82.108	83.168
Tributos Compensáveis	7	66.664	145.973
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	7.1	376.588	296.202
Almoxarifado Operacional		5.938	7.219
Investimentos Temporários	8	153.478	8.627
Ativos Financeiros Setoriais	9	7.089	26.685
Despesas Pagas Antecipadamente		25.189	17.826
Instrumentos Financeiros Derivativos	29	32.534	-
Outros Ativos Circulantes	11	72.159	78.548
Ativo Não Circulante		6.644.780	5.964.013
Consumidores	6	10.161	10.090
Concessionárias e Permissionárias	6	-	8.208
Tributos Compensáveis	7	50.932	48.166
PIS/COFINS a compensar sobre ICMS	7.1	1.058.853	1.483.305
Depósitos Judiciais e Cauções	18	235.431	223.917
Ativos Financeiros Setoriais	9	29.877	124.523
Despesas Pagas Antecipadamente		5.589	220
Instrumentos Financeiros Derivativos	29	144.915	82.760
Outros Ativos Não Circulantes	11	15.956	-
Imobilizado	12	4.898.822	3.818.878
Intangível	12	194.244	163.947
Total do Ativo		8.929.687	7.631.370

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

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

Balancos Patrimoniais em
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Passivo			
Passivo Circulante			
Fornecedores	13	623.671	591.226
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	14	824.348	360.812
Obrigações Sociais e Trabalhistas		45.589	40.725
Benefício Pós-Emprego	15	28.254	167.943
Tributos	17	194.267	45.086
Dividendos Declarados e Juros Sobre Capital Próprio	26	7.395	23.375
Encargos Setoriais	16	135.470	128.076
Passivos Financeiros Setoriais	9	418.417	114.065
Instrumentos Financeiros Derivativos	29	9.036	13.053
PIS/COFINS devolução consumidores	7.1	72.715	57.152
Outros Passivos Circulantes	19	78.332	132.170
Passivo Não Circulante			
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	14	2.960.166	3.002.501
Benefício Pós-Emprego	15	63.022	45.378
Tributos	17	1.890	1.890
Provisão para Litígios	18	310.303	270.174
Encargos Setoriais	16	16.059	9.048
Tributos Diferidos	10	281.494	25.377
Passivos Financeiros Setoriais	9	142.151	56.854
Instrumentos Financeiros Derivativos	29	69.090	79.973
PIS/COFINS devolução consumidores	7.1	1.016.644	1.520.398
Outros Passivos Não Circulantes	19	11.412	11.742
Obrigações Vinculadas à Concessão do Serviço Público de Energia Elétrica	20	783.104	684.602
Total do Passivo		8.092.828	7.381.618
Patrimônio Líquido			
Capital Social		267.673	263.085
Reservas de Capital		28.376	32.964
Outros Resultados Abrangentes		524.209	68.341
Reservas de Lucros		438.771	336.840
Proposta para Distribuição de Dividendos Adicionais		192.000	63.650
Lucros ou prejuízos Acumulados		(614.169)	(515.128)
Total do Patrimônio Líquido	21	836.859	249.752
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		8.929.687	7.631.370

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 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2023	2022
Receita	22	8.140.684	7.596.836
Fornecimento de Energia Elétrica		3.052.101	3.478.648
Suprimento de Energia Elétrica		1.828	5.811
Energia Elétrica de Curto Prazo		148.426	172.471
Disponibilização do Sistema de Transmissão e Distribuição		4.527.508	3.491.674
Ativos e Passivos Financeiros Setoriais		102.755	49.386
Serviços Cobráveis		11.765	14.781
Doações, Contribuições e Subvenções Vinculadas ao Serviço Concedido		296.300	384.066
Tributos		(1.796.953)	(1.558.528)
ICMS		(1.154.044)	(968.774)
PIS-PASEP		(114.668)	(105.122)
COFINS		(528.167)	(484.562)
ISS		(74)	(69)
Encargos - Parcela "A"		(1.323.939)	(1.198.744)
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D		(25.733)	(24.821)
Programa de Eficiência Energética - PEE		(25.733)	(24.821)
Conta de Desenvolvimento Energético - CDE		(1.134.697)	(1.166.478)
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica – TFSEE		(7.371)	(6.969)
Programa de Incentivo às Fontes Alternativas - PROINFA		(94.313)	(65.139)
Outros Encargos		(36.092)	89.484
Receita Líquida / Ingresso Líquido		5.019.792	4.839.564
Custos Não Gerenciáveis - Parcela "A"	23	(3.417.006)	(3.372.250)
Energia Elétrica Comprada para Revenda		(2.499.956)	(2.596.086)
Encargo de Transmissão, Conexão e Distribuição		(917.050)	(776.164)
Resultado Antes dos Custos Gerenciáveis		1.602.787	1.467.314
Custos Gerenciáveis - Parcela "B"		(736.501)	(644.636)
Pessoal e Administradores	24	(218.110)	(207.636)
Material		(36.854)	(36.126)
Serviços de Terceiros		(202.589)	(174.839)
Arrendamento e Aluguéis		(5.143)	(4.936)
Seguros		(1.084)	(959)
Doações, Contribuições e Subvenções		(134)	1.345
Provisões		(39.789)	(51.778)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(56.889)	(58.057)
(-) Recuperação de Despesas		10.973	6.259
Tributos		(4.293)	(3.701)
Depreciação e Amortização		(217.642)	(177.693)
Gastos Diversos		(62.712)	(44.121)
Outras Receitas Operacionais		135.290	133.691
Outras Despesas Operacionais		(37.525)	(26.085)
Resultado da Atividade		866.285	822.678
Resultado Financeiro	25	(275.453)	(211.480)
Receitas Financeiras		408.014	444.107
Despesas Financeiras		(683.467)	(655.587)
Resultado Antes dos Impostos Sobre o Lucro		590.832	611.198
Despesa com Impostos sobre o Lucro	10	(199.663)	(208.082)
Resultado Líquido do Exercício		391.169	403.116
Atribuível aos Acionistas Controladores		391.169	403.116

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 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado Líquido do Exercício	391.169	403.116
Outros Resultados Abrangentes		
Itens que não serão reclassificados posteriormente para o resultado:		
Previdência Privada – Superávit (Déficit) Atuarial, líquido dos efeitos tributários	(2.980)	85.162
Risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, líquido dos efeitos tributários	(1.701)	(1.964)
Itens que serão reclassificados posteriormente para o resultado:		
Constituição de reserva de reavaliação, líquido dos efeitos tributários	<u>513.278</u>	<u>-</u>
Outros Resultados Abrangentes do Exercício, Líquidos de Impostos	508.598	83.197
Total de Resultados Abrangentes do Exercício, Líquidos de Impostos	<u>899.768</u>	<u>486.313</u>
Atribuível aos Acionistas Controladores	899.768	486.313

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 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado Líquido do Exercício	391.169	403.116
Despesas (Receitas) que não afetam Caixa e Equivalentes de Caixa		
Amortização	14.697	14.396
Depreciação	202.945	166.953
Ganhos/baixas líquidos do ativo imobilizado	41.254	19.389
Imposto de renda e Contribuição social	199.663	208.082
Juros e variações monetárias	391.676	319.380
Obrigações pós-emprego	7.724	17.728
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	56.889	58.057
Provisões para litígios	39.853	51.778
Outros	2.628	-
	1.348.498	1.258.879
Redução (aumento) de ativos		
Consumidores, concessionárias e permissionárias	(204.625)	56.099
Depósitos vinculados a litígios	2.514	702
Tributos compensáveis	547.169	114.301
Repasse do Fundo da Conta de Desenvolvimento Energético	1.798	(10.369)
Ativos financeiros setoriais	122.071	545.410
Outros ativos operacionais	(9.655)	(15.376)
Aumento (redução) de passivos		
Encargos setoriais	6.342	42
Fornecedores	32.445	(154.155)
Passivos financeiros setoriais	(209.479)	(372.639)
Obrigações pós-emprego	(134.285)	(135.938)
Salários e encargos sociais	2.281	3.347
Tributos e contribuição social	110.725	(120.339)
Provisões para litígios pagos	(18.489)	(19.446)
Repasse para o Fundo da Conta de Desenvolvimento Energético	(2.738)	2.738
Outros passivos operacionais	(65.862)	39.498
Caixa gerado (consumido) pelas atividades operacionais	1.528.710	1.192.754
Encargos de dívidas pagos	(239.077)	(161.713)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(174.156)	(259.479)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	1.115.477	771.562
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Adições do imobilizado e intangível	(772.924)	(624.255)
Participação financeira do consumidor	290.182	37.161
Titulos e valores mobiliários, cauções e depósitos vinculados (aplicações)	(309.833)	(59.015)
Titulos e valores mobiliários, cauções e depósitos vinculados (resgates)	165.757	54.398
Caixa líquido gerado (consumido) das atividades de investimento	(626.818)	(591.710)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Empréstimos, financiamentos e debêntures obtidos	644.644	785.764
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagos	(313.730)	(157.468)
Liquidação de operações com derivativos	(191.209)	(133.664)
Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	(323.752)	(595.632)
Caixa líquido gerado (consumido) das atividades de financiamento	(184.047)	(101.000)
Varição líquida do caixa e equivalentes de caixa	304.612	78.851
DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
No início do exercício	257.910	179.059
No fim do exercício	562.522	257.910

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 2023 e 2022
(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 2021	258.497	37.552	434.665	(418.144)	39.997	70.667	-	393.928	(436.629)	380.533
Resultado abrangente total										
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	403.116	403.116
Outros resultados abrangentes: Previdência Privada – Superávit (Déficit) Atuarial, líquido dos efeitos tributários	-	-	-	85.162	-	-	-	-	-	85.162
Outros resultados abrangentes: realização de reserva de reavaliação, líquido dos efeitos tributários	-	-	(36.341)	-	-	-	-	-	36.341	-
Outros resultados abrangentes: risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros (adoção MCSE)	-	-	-	4.963	-	-	-	-	(4.963)	-
Outros resultados abrangentes: risco de crédito na marcação a mercado de passivos financeiros, líquido dos efeitos tributários	-	-	-	(1.964)	-	-	-	-	-	(1.964)
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	-	-	-	-	-	216.430	-	-	(216.430)	-
Constituição de reserva de lucros a realizar	-	-	-	-	-	-	74.448	-	(74.448)	-
Transações de capital com os acionistas										
Dividendos intermediários - AGE 05/10/2022 e 27/10/2022	-	-	-	-	-	(70.667)	-	-	(125.000)	(195.667)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	-	-	63.650	(63.650)	-
Juros sobre o capital próprio - AGE de 30/12/2022	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.500)	(27.500)
Aprovação da proposta de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(393.928)	-	(393.928)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	263.085	32.964	398.325	(329.984)	45.961	216.430	74.448	63.650	(515.128)	249.752
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)	(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)	51.927	212.442	174.402	192.000	(614.169)	836.859

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 2023, 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 2023, a CPFL Piratininga cumpriu com sua agenda estratégica, atendendo com eficiência às demandas de 1,9 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 um aumento de 2,5% em relação ao exercício de 2022. As classes residencial e comercial registraram um crescimento de 5,7% e 0,5%, respectivamente, principalmente devido ao efeito positivo da melhora da massa de renda e das maiores temperaturas registradas em 2023, apesar do impacto negativo referente ao aumento de unidades de MMGD (Micro e Minigeração Distribuída). Já a classe industrial registrou queda de 8,3%, refletindo a desaceleração da produção industrial e 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 76,4 pontos na pesquisa anual realizada pela Associação Brasileira de Distribuidores de Energia Elétrica – Abradee, resultado 0,6 pontos (ou 0,8%) acima do resultado de 2022. O índice foi superior à média nacional de 72,5. Também tivemos o reconhecimento da ANEEL na divulgação do Desempenho por distribuidora e Ranking da Continuidade, como sendo uma entre as cinco distribuidoras que mais evoluíram em 2023 no setor elétrico, com um avanço de 5 posições, em comparação ao ano de 2022.

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 Jundiá. Atende atualmente 1,9 milhão de consumidores cativos e 1.438 consumidores livres. Em 2023, a Concessionária distribuiu 7.552 GWh ao mercado cativo e 7.912 GWh ao mercado livre (com Uso D).

Ligação de consumidores – No ano de 2023, o mercado cativo teve 36.725 unidades consumidoras a mais que em 2022. Estas novas unidades consumidoras foram principalmente na classe residencial (29.809 a mais que no ano de 2022). Nas classes comercial e industrial houve aumento de 6.154 e 550 unidades consumidoras, respectivamente, em relação às quantidades de 2022. Na classe rural houve redução de 140 unidades consumidoras, devido principalmente à

reclassificação de clientes, que foram alocados na classe comercial.

Segmento	Número de Consumidores				
	2019	2020	2021	2022	2023
Residencial	1.680.470	1.719.513	1.761.370	1.796.070	1.825.879
Comercial	82.779	82.427	82.331	83.982	90.136
Industrial	6.213	6.253	6.367	6.511	7.061
Rural	7.307	7.230	7.069	6.369	6.229
Poderes Públicos	8.253	8.292	8.379	8.557	8.799
Iluminação Pública	2.301	2.415	2.448	2.498	2.554
Serviço Público	1.245	1.277	1.305	1.302	1.356
Total	1.788.568	1.827.407	1.869.269	1.905.289	1.942.014
Varição	1,9%	2,2%	2,3%	1,9%	1,9%

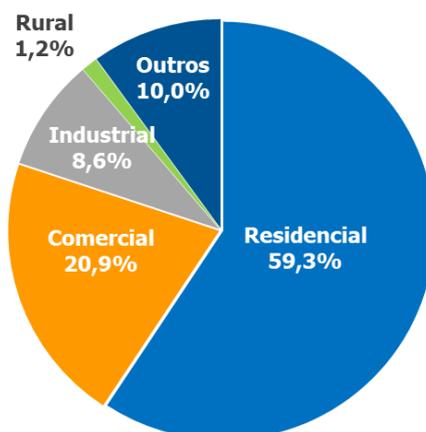
Comportamento do mercado – A distribuição de energia da CPFL Piratininga, no período de janeiro a dezembro de 2023, totalizou 15.464 GWh, alta de 2,5%, sendo 7.552 GWh para o mercado cativo (7.366 GWh em 2022), 7.575 GWh para o mercado livre (7.390 GWh em 2022) e 337 GWh como Uso D (327 GWh em 2022).

Destaque para a migração de clientes para o mercado livre, que levou a um crescimento de 2,5% nesse mercado. No mercado cativo, as classes residencial e comercial apresentaram crescimentos de 5,7% e 0,5%, respectivamente, devido à melhora da massa de renda, maiores temperaturas registradas e o incremento de unidades consumidoras em 2023 quando comparado ao ano de 2022, apesar do impacto negativo referente ao aumento de unidades de MMDG (Micro e Minigeração Distribuída). A classe industrial apresentou queda de 8,3% afetada pela desaceleração da produção industrial e migração de clientes cativos para o mercado livre. Já a classe rural apresentou queda de 6,4%, devido à reclassificação de clientes para a classe comercial e por conta de efeitos climáticos. As classes poder público e serviço público apresentaram desempenho positivo (7,0% e 1,9%, respectivamente) devido ao incremento de unidades consumidoras em relação ao ano de 2022.

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

GWh	Mercado Atendido				
	2019	2020	2021	2022	2023
Energia Faturada	7.957	7.468	7.596	7.366	7.552
Fornecimento	7.832	7.330	7.455	7.349	7.547
<i>Residencial</i>	4.027	4.141	4.226	4.232	4.473
<i>Comercial</i>	1.827	1.591	1.605	1.567	1.574
<i>Industrial</i>	1.021	778	792	712	653
<i>Rural</i>	113	114	112	99	93
<i>Poderes Públicos</i>	222	171	181	202	217
<i>Iluminação Pública</i>	325	320	315	313	310
<i>Serviço Público</i>	297	215	224	224	228
Suprimento p/ agentes de distribuição	125	138	141	17	5
Uso da Rede de Distribuição	6.281	6.522	7.370	7.717	7.912
<i>Consumidores Livres/Dist./Ger.</i>	6.281	6.522	7.370	7.717	7.912
<i>Consumidores Rede Básica</i>	-	-	-	-	-
Total	14.238	13.988	14.966	15.083	15.464
Varição	-0,5%	-1,8%	7,0%	0,8%	2,5%

Mercado Cativo Atendido
Consumo por classe de consumidores - 2023



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 2022 e 2023, as perdas reais foram de 8,71% e 8,99%, 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 2022 e 2023 foram de 7,41% e 7,81%.

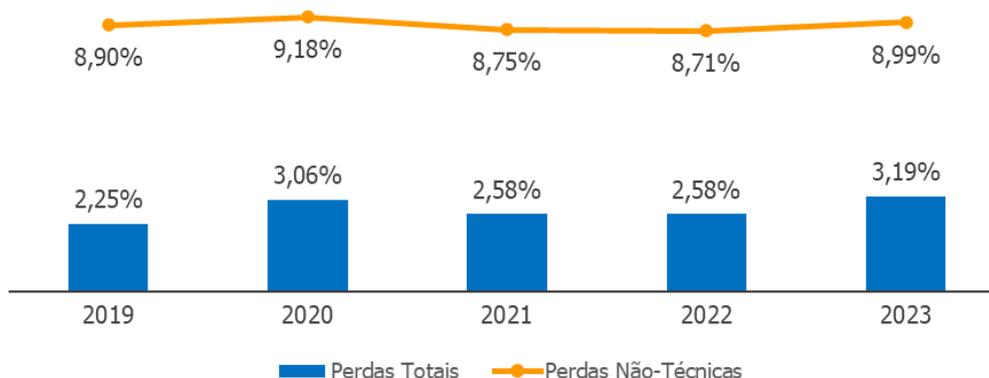
Essa performance é sustentada pelo programa de recuperação de energia, que em 2022 recuperou 114,4 GWh, através de inspeções em 148,5 mil unidades consumidoras, recorte de 16,5 mil instalações inativas religadas à revelia, além da implementação das melhorias de qualidade operacional, melhorando o ticket médio de energia. Por fim, a CPFL Piratininga regularizou mais de 1,1 mil consumidores clandestinos, além de blindar 11,3 mil consumidores em baixa tensão e mais de 280 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 MMD, razão pela qual diverge do valor utilizado pela Agência em outras análises.

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

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

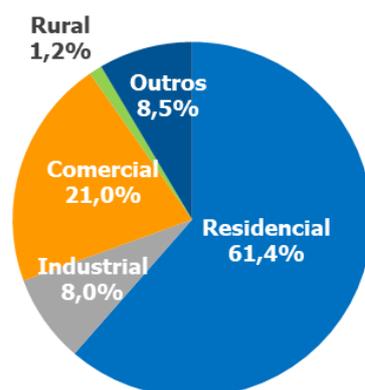
Obs.: Os números das linhas de Venda de Energia e de Consumidores Livres divergem dos apresentados na tabela Mercado Atendido por estarem na "visão carga"; os clientes do grupo A são faturados no mês seguinte ao consumo.



Receita por classe de consumidores – A receita decorrente do fornecimento de energia elétrica no exercício, líquida do ICMS, PIS e COFINS, totalizou em R\$ 4.864 milhões, conforme quadro a seguir:

Receita Líquida (R\$ mil)			
Classe	2023	2022	%
Residencial	2.984.684	2.823.292	5,7%
Industrial	390.913	423.819	-7,8%
Comercial	1.020.090	1.014.127	0,6%
Rural	56.780	58.292	-2,6%
Outros	411.146	405.300	1,4%
Total	4.863.612	4.724.831	2,9%

Receita líquida por classe de consumidores - 2023



Número de consumidores – O número de consumidores em dezembro de 2023 apresentou um crescimento de 1,9% sobre o mesmo mês de 2022, como se pode observar no quadro a seguir:

Número de Consumidores			
Classe	2023	2022	%
Residencial	1.825.879	1.796.070	1,7%
Comercial	90.136	83.982	7,3%
Industrial	7.061	6.511	8,4%
Rural	6.229	6.369	-2,2%
Outros	12.709	12.357	2,8%
Total	1.942.014	1.905.289	1,9%

Tarifas – A tarifa média de fornecimento de energia elétrica em 2023 atingiu 665,69/MWh, com um aumento de 3,5% com relação a 2022.

Em 17 de outubro de 2023, por meio da Resolução Homologatória (REH) nº 3.277, a Aneel reajustou as tarifas de energia elétrica da CPFL Piratininga em -0,73%, sendo 0,89% relativos ao Reposicionamento Tarifário Econômico e -1,62% referentes aos componentes financeiros externos ao Reposicionamento Tarifário, correspondendo a um efeito médio de -4,37% 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 -1,08%. As novas tarifas entraram em vigor em 23 de outubro de 2023.

Tarifa Média de Fornecimento	
Classe	em R\$/MWh
Residencial	705,23
Comercial	648,02
Industrial	598,85
Rural	613,53
Outros	544,99
Tarifa Média	665,69

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\$	714,58	763,47	793,29

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)
2019*	6,49	4,34
2020	5,83	4,32
2021	5,95	4,13
2022	4,95	3,65
2023	4,57	3,14

*No Relatório da Administração de 2019, publicamos DEC de 6,48 e FEC de 4,34 em 2019 para a CPFL Piratininga, houve um reprocessamento dos dados, de modo que corrigimos os valores, conforme demonstrado na tabela.

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 1.115 imobiliárias, responsáveis por 2,24 milhões de atendimentos (serviços gerados) em 2023.

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 2023, os principais projetos e sistemas desenvolvidos na área de Tecnologia da Informação foram: (i) ADR; (ii) CP18 - Resolução 1000; (iii) ARRC; (iv) Geração Distribuída; (v) Programa Gestão de RH; (vi) Novo GED; e (vii) Programa de Automatização – Despacho Dinâmico de Serviços.

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

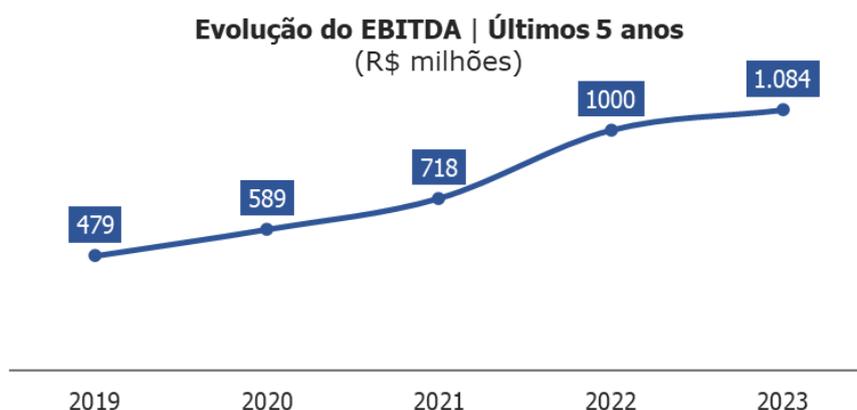
Em 2023, a CPFL Piratininga alcançou receita líquida de R\$ 5.020 milhões, um aumento de 3,7% (R\$ 180 milhões), principalmente em decorrência das seguintes variações: (i) aumento de 29,7% (R\$ 1.036 milhões) na disponibilização do sistema de transmissão e distribuição; (ii) aumento de 108,1% (R\$ 53 milhões) nos ativos e passivos financeiros setoriais. Esses efeitos foram parcialmente compensados pelas seguintes variações: (i) queda de 12,3% (R\$ 427 milhões) no fornecimento de energia elétrica; (ii) aumento de 15,3% (R\$ 238 milhões) nos tributos; (iii) aumento de 10,4% (125 milhões) em encargos de parcela A; (iv) queda de 22,9% (R\$ 88 milhões) nas doações, contribuições e subvenções vinculadas ao serviço concedido; (v) queda de 13,9% (R\$ 24 milhões) na energia elétrica de curto prazo; (vi) queda de 68,5% (R\$ 4 milhões) no suprimento de energia elétrica; (vii) queda de 20,4% (R\$ 3 milhões) nos serviços cobráveis.

Nos custos não gerenciáveis (Parcela A), houve um aumento de 1,3% (R\$ 45 milhões), devido ao aumento de 18,2% (R\$ 141 milhões) no encargo de transmissão, conexão e distribuição, parcialmente compensado pela queda de 3,7% (R\$ 96 milhões) na energia elétrica comprada para revenda.

As despesas operacionais (Parcela B) em 2023 foram de R\$ 737 milhões, um aumento de 14,3% (R\$ 92 milhões).

Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA		
Em R\$ mil	2023	2022
Resultado Líquido	391.169	403.116
Depreciação e Amortização	217.642	177.693
Resultado Financeiro	275.453	211.480
Impostos sobre o Lucro	199.663	208.082
EBITDA	1.083.927	1.000.371

A Geração Operacional de Caixa, medida pelo EBITDA, foi de R\$ 1.084 milhões em 2023, um acréscimo de 8,4% (R\$ 84 milhões), em relação a 2022. Segue abaixo o gráfico da evolução do EBITDA:



Em 2023, a CPFL Piratininga apurou um Resultado Financeiro negativo (despesa financeira líquida) de R\$ 275 milhões, um aumento de 30,3% (R\$ 64 milhões). A Receita Financeira foi de R\$ 408 milhões, refletindo uma redução de 8,1% (R\$ 36 milhões), e a Despesa Financeira foi de R\$ 683 milhões, apresentando um aumento de 4,3% (R\$ 28 milhões).

No ano de 2023, a CPFL Piratininga apurou um Resultado Líquido de R\$ 391 milhões, resultando em uma redução de 3,0% (R\$ 12 milhões).

Investimentos - Em 2023, os investimentos em Máquinas e Equipamentos da Atividade de Distribuição na CPFL Piratininga, totalizaram R\$ 655 milhões, aumento de 80,0% em relação a 2022. Para esta mesma rubrica nos próximos cinco anos, a Companhia estima um investimento total de R\$ 2.316 milhões (vide quadro Evolução e Projeção de Investimentos).

Evolução e Projeção dos Investimentos

Plano de Desenvolvimento de Distribuição R\$ Mil	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
	Realizado	Realizado	Realizado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado	Projetado
AIS Bruto	249.090	364.054	655.185	383.969	582.381	576.641	355.314	418.220
Transformador de Distribuição	29.801	38.992	42.517	11.858	13.678	15.481	17.231	19.289
Medidor	23.620	25.389	29.110	28.267	24.047	23.187	23.819	25.159
Redes Baixa Tensão (< 2,3 kV)	52.157	87.468	92.530	47.741	55.165	51.394	53.181	54.989
Redes Média Tensão (2,3 kV a 44 kV)	104.314	174.936	185.059	165.614	339.031	197.966	148.648	160.788
Redes Alta Tensão (69 kV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Redes Alta Tensão (88 kV a 138 kV)	28.391	6.393	152.276	88.721	54.763	123.674	8.144	26.945
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)	3.669	13.928	103.213	41.768	95.697	164.940	104.292	131.049
Subestações Alta Tensão (primário maior igual a 230 kV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Demais Máquinas e Equipamentos	7.139	16.948	50.481	-	-	-	-	-
Obrigações Especiais do AIS Bruto	(28.057)	(43.569)	(40.713)	-	-	-	-	-
Participações, Doações, Subvenções, PEE, P&D, Universalização	(28.057)	(43.569)	(40.713)	-	-	-	-	-
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	2023R	2024P	2025P	2026P	2027P	2028P
Plano de Investimentos 2023	655.185	383.969	582.381	576.641	355.314	418.220

R\$ Mil	2023P	2024P	2025P	2026P	2027P
Plano de Investimentos 2022	505.026	475.361	445.815	426.027	277.850

Diferença	29,7%	-19,2%	30,6%	35,4%	27,9%
------------------	--------------	---------------	--------------	--------------	--------------

Em relação às diferenças entre os Planos de Investimento de 2023 e de 2022 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 2023 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 viabilizar o programa de investimentos, a CPFL Piratininga utilizou recursos de emissão de debêntures (R\$ 300 milhões). Já para reforço de capital de giro, a Companhia realizou captações sob amparo da Lei 4.131 (R\$ 345 milhões).

Valor adicionado – Em 2023, o valor adicionado líquido gerado como riqueza pela CPFL Piratininga foi de R\$ 4.290 milhões, representando 53% da Receita Operacional Bruta, com a seguinte distribuição:

	2023	
	R\$ mil	%
Pessoal e Encargos	210.147	4,9%
Remuneração direta	109.993	2,6%
Benefícios	89.881	2,1%
F.G.T.S.	10.272	0,2%
Impostos, taxas e contribuições	2.921.482	68,1%
Federais	1.761.381	41,1%
Estaduais	1.156.539	27,0%
Municipais	3.563	0,1%
Remuneração de capital de terceiros	615.391	14,3%
Juros	612.840	14,3%
Aluguéis	2.551	0,1%
Remuneração de capital próprio	542.941	12,7%
Juros sobre o capital próprio (incluindo adicional proposto)	32.580	0,8%
Dividendo (incluindo adicional proposto)	192.000	4,5%
Lucros retidos	318.361	7,4%
Total	4.289.960	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 2023 foi de R\$ 8.140.684 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 26 de abril de 2023, foi aprovada a destinação do lucro do exercício de 2022, através de (i) dividendo intermediário no montante de R\$ 125.000 mil aprovado em outubro de 2022, (ii) juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 27.500 mil aprovado em dezembro de 2022, e (iii) dividendo adicional proposto no montante de R\$ 63.650 mil.

Adicionalmente, a Companhia declarou, no exercício de 2023: (i) dividendo intermediário, no montante de R\$ 216.430 mil, utilizando-se da Reserva Estatutária de Reforço de Capital de Giro, aprovado em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 12 de maio de 2023; (ii) juros sobre capital próprio, que somam o montante de R\$ 32.580 mil (R\$ 27.693 mil líquido do IRRF), os quais serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício social de 2023, aprovados nas AGEs realizadas em 31 de março, 30 de junho, 29 de setembro e 29 de dezembro de 2023; e (iii) dividendo adicional proposto no montante de R\$ 192.000 mil, que será deliberado na AGO em abril de 2024.

No exercício de 2023, a Companhia efetuou pagamento no montante de R\$ 323.752 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 2023, o capital social da CPFL Piratininga era de R\$ 267.673 mil, composto por 53.096.770.180 ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal.

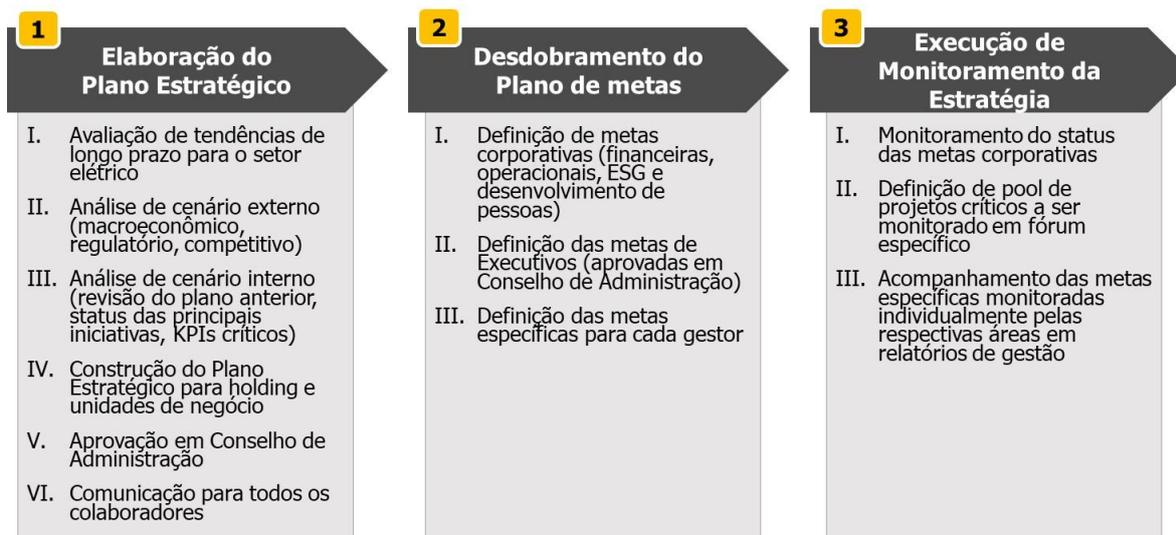
Planejamento empresarial – Desde 2002, a Diretoria de Estratégia e Inovação realiza o Planejamento Estratégico para o grupo CPFL Energia, com aprovação do Conselho de Administração e o desdobramento para cada unidade de negócio e áreas corporativas.

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

- i) Definição das macro tendências globais para o setor elétrico, com base em *desk research* e suporte dos especialistas internos;
- 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. Tendências ESG (ex: impactos socioambientais, governança, diversidade, reputação);
- v. Digitalização (ex: implementação de cultura de *data analytics*, revisão de canais de atendimento);
- vi. Liberalização e foco no cliente (ex: mapeamento de jornadas do cliente, cases internacionais de mercados de energia liberalizados, estudos de casos de setor que passaram pelo processo de liberalização, estudos de novos produtos).

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, qualidade no atendimento, eficiência operacional, sustentabilidade do negócio e crescimento) 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 Plataforma de Sustentabilidade), com planos de ação tempestivos elaborados à medida que se faça necessário.

Sistemas de gestão e programas da qualidade - Em 2023, as atividades compreenderam:

- Manutenção das certificações 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 recertificação da CPFL Holding na norma ISO27001 (Segurança da Informação) e manutenção da certificação da ISO37001 (Gestão Antissuborno);
- Das 19 Estações Avançadas do grupo CPFL Piratininga, 19 unidades participaram do programa Colaborativo, representando 100% de adesão ao programa. As EAs obtiveram resultado médio de 85,32% nas avaliações dos pilares referente aos temas de Utilização, Organização e segurança, Limpeza e economia, Disciplina. Destas 19 localidades operacionais que participaram, 11 obtiveram avaliações superior à média que corresponde a mais de 58%;
- Melhores em Gestão 2023 – Reconhecida como prata na escala de avaliação da FNQ (Fundação Nacional de Qualidade);
- Prêmio ABRADÉE 2023 – A CPFL Piratininga foi finalista nas categorias “Responsabilidade Socioambiental” e “Gestão Econômico-financeira”.

Recursos humanos – Em 2023 a CPFL Piratininga investiu cerca de R\$ 2,9 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 2023, tivemos **+ de 10 mil participações** em treinamentos, com **46 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, evolução do Plano de Sustentabilidade 2020-2024, 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 23 compromissos públicos e iniciativas de valor 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	2023	2022	%
Número de consumidores	1.942.014	1.905.289	1,9%
Número de empregados ¹	59	35	68,6%
Número de consumidores por empregado	32.918	54.441	-39,5%
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	2023	2022	%
Número de subestações	59	58	1,7%
Linhas de transmissão (Km)	747	727	2,8%
Linhas de distribuição (Km)	27.929	27.538	1,4%

Mercado	2023	2022	%
Área de concessão (Km ²)	6.954	6.954	0,0%
Demanda máxima (MWh/h)	2.689	2.532	6,2%
Mercado atendido (GWh)	15.223	15.083	0,9%
Consumo residencial médio (kWh/ano)	2.318	2.356	-1,6%
Tarifas médias de fornecimento (R\$ por MWh):			
Total (exceto curto prazo)	665,69	642,96	3,5%
<i>Residencial</i>	<i>705,23</i>	<i>667,10</i>	<i>5,7%</i>
<i>Comercial</i>	<i>648,02</i>	<i>647,28</i>	<i>0,1%</i>
<i>Industrial</i>	<i>598,85</i>	<i>595,48</i>	<i>0,6%</i>
<i>Rural</i>	<i>613,53</i>	<i>589,35</i>	<i>4,1%</i>
<i>Outros</i>	<i>544,99</i>	<i>548,44</i>	<i>-0,6%</i>
DEC (horas)	4,57	4,95	-7,7%
FEC (número de interrupções)	3,14	3,65	-14,0%
Número de reclamações por 10.000 consumidores	73,25	33,28	120,1%

Financeiros	2023	2022	%
Receita operacional bruta (R\$ mil)	8.140.684	7.596.836	7,2%
Receita operacional líquida (R\$ mil)	5.019.792	4.839.564	3,7%
Resultado da atividade (R\$ mil)	866.285	822.678	5,3%
Margem operacional do serviço líquida (%)	17,26%	17,00%	1,5%
EBITDA ou LAJIDA (R\$ mil)	1.083.927	1.000.371	8,4%
Lucro líquido (R\$ mil)	391.169	403.116	-3,0%
Patrimônio líquido (R\$ mil)	836.859	249.752	235,1%
Rentabilidade do patrimônio líquido (%)	46,74%	161,41%	-71,0%
Endividamento (incluindo derivativos) (R\$ mil)	3.685.191	3.373.580	9,2%
Em moeda nacional (%)	74%	74%	-0,8%
Em moeda estrangeira (%)	26%	26%	2,3%

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, 25 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 2023 e 2022
(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 Tarcilla, 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 1,9 milhão 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 Mudanças climáticas:

Como posicionamento frente às Mudanças climáticas, a Companhia declara seu compromisso com os objetivos do Acordo de Paris e com a necessidade de limitar o aumento da temperatura média global em 1,5°C, com a consequente redução e neutralização das emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE).

Anualmente, a Companhia realiza o Inventário de Emissões de GEE com base na metodologia GHC Protocol. Faz as medições e divulgação dos três escopos do inventário, sendo eles:

- Escopo 1: Emissões diretas que pertencem ou são controladas pela companhia
- Escopo 2: Emissões indiretas relacionadas a compra de energia elétrica e a perdas técnicas de distribuição e transmissão de energia
- Escopo 3: Emissões indiretas relacionadas à cadeia de valor

A Companhia considera em sua estratégia o Plano ESG 2030 (Environmental, Social and Governance), o qual demonstra as diretrizes de atuação para todos os negócios e orienta a realização de investimentos alinhados às tendências globais para o desenvolvimento sustentável. A estrutura do plano considera três compromissos principais relacionados à descarbonização das operações: (i) Ser carbono neutro a partir de 2025¹, reduzindo 56% das emissões dos escopos 1, 2 e 3 até 2030; e (ii) Oferecer soluções de baixo carbono para nossos clientes, com metas anuais de receitas de IRECs (certificados internacionais de energia renovável) e de créditos de carbono.

Na publicação “Nossa jornada contra as mudanças climáticas” a CPFL divulga suas estratégias, os riscos e oportunidades para a Companhia, de acordo com a metodologia Task Force for Climate-related Financial Disclosures – TCFD (Força-Tarefa sobre Divulgações Financeiras Relacionadas ao Clima).

¹ Neutralização em 2026 referente ao Inventário de GEE 2025.

1.3 Capital circulante líquido negativo

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou nas demonstrações financeiras, o capital circulante líquido negativo de R\$ 152.586 (R\$ 6.326 em 31 de dezembro de 2022), sendo que, caso necessário, potenciais aprovações de financiamento serão realizadas. A Companhia tempestivamente monitora o capital circulante líquido e sua geração de caixa, bem como as projeções de lucros suportam e viabilizam o plano de redução deste capital circulante líquido.

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 24 de abril de 2024.

Essas demonstrações contábeis regulatórias estarão disponíveis no site da ANEEL (www.aneel.gov.br) e da Companhia (www.cpfl.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. Conseqüentemente, 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 2023 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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	36.967	19.516
Equivalentes de caixa	<u>525.555</u>	<u>238.394</u>
Aplicação de curtíssimo prazo (a)	5.198	-
Títulos de crédito privado (b)	421.236	238.394
Fundos de investimento (c)	<u>99.121</u>	<u>-</u>
Total	<u>562.522</u>	<u>257.910</u>

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

(b) Corresponde a operações de curto prazo em: (i) CDB's no montante de R\$ 320.041 (R\$ 207.332 em 31 de dezembro de 2022) e (ii) operações compromissadas em debêntures R\$ 101.195 (R\$ 31.062 em 31 de dezembro de 2022), todas estas operações possuem liquidez diária, vencimento de curto prazo e baixo risco de crédito e com remuneração equivalente, na média, a 100,93% do CDI (100,74% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

(c) Representa valores aplicados em fundos com alta liquidez e remuneração equivalente, na média 100,38% do CDI tendo como características aplicações pós-fixadas em CDI, lastreadas em títulos públicos federais, CDB's 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 31/12/2023	Total em 31/12/2022	
	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	660.918	180.849	21.177	3.295	33.281	(49.275)	9.237	28.167	5.522	13.780	(37.852)	869.099	708.334	
Residencial	221.608	138.867	15.279	357	10.046	(33.707)	1.393	18.159	4.662	9.646	(28.063)	358.246	269.765	
Industrial	9.575	10.525	886	1.258	16.529	(6.129)	5.021	1.921	198	1.797	(4.512)	37.070	39.006	
Comercial	45.913	20.249	1.967	1.011	3.605	(6.597)	1.136	2.733	642	2.307	(3.596)	69.371	51.352	
Rural	2.648	1.311	173	-	30	(42)	37	158	13	29	(92)	4.264	3.765	
Poderes Públicos	13.364	4.231	855	562	604	(771)	828	5.135	4	-	(1.419)	23.394	16.122	
Iluminação Pública	12.891	3.022	500	102	244	(177)	362	61	2	-	(171)	16.836	12.263	
Serviço Público	15.324	2.245	876	-	2.204	(1.851)	461	-	-	1	-	19.260	11.450	
Serviço Taxado	283	400	641	5	19	-	-	-	-	-	-	1.348	3.459	
Fornecimento Não Faturado	338.422	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	338.422	301.885	
(-) Arrecadação Processo Classif.	889	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	889	(733)	
Outros consumidores	17.010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.010	14.101	
Consumidores	677.928	180.849	21.177	3.295	33.281	(49.275)	9.237	28.167	5.522	13.780	(37.852)	886.108	722.436	
Suprimento Energia - Moeda Nacional	1.256	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.256	1.600	
Encargos de Uso da Rede Elétrica	142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	142	142	
Energia Elétrica de Curto Prazo	23.240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.240	39.318	
Outros	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54	-	
Concessionárias e permissionárias	24.692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.692	41.061	
Consumidores, concessionárias e permissionárias	702.620	180.849	21.177	3.295	33.281	(49.275)	9.237	28.167	5.522	13.780	(37.852)	910.800	763.497	
												Circulante	900.639	745.199
												Não Circulante	10.161	18.298
													910.800	763.497

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 31/12/2021	(97.604)
Provisão revertida (constituída) líquida	(96.386)
Recuperação de receita	38.282
Baixa de contas a receber provisionadas	61.270
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)

7. TRIBUTOS COMPENSÁVEIS

	31/12/2023	31/12/2022
<u>Circulante</u>		
Imposto de renda e contribuição social a compensar	12.531	4.990
Imposto de renda e contribuição social retidos na fonte	4.596	4.315
ICMS a compensar	37.737	119.532
Programa de integração social - PIS	3.040	3.139
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	8.746	13.952
Outros	15	46
Total	66.664	145.973
<u>Não circulante</u>		
ICMS a compensar	50.932	48.166
Total	50.932	48.166

ICMS a compensar: refere-se, principalmente, a crédito constituído de aquisição de bens que resultam no reconhecimento de ativos intangíveis e ativos financeiros. O aumento na utilização mensal dos créditos deve-se a suspensão da não incidência de ICMS nas tarifas de energia elétrica (nota 22.5).

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

Ativo	31/12/2023	31/12/2022
<u>Circulante</u>		
PIS sobre ICMS	67.175	51.737
COFINS sobre ICMS	309.413	244.465
Total circulante	376.588	296.202
<u>Não circulante</u>		
PIS sobre ICMS	188.876	265.688
COFINS sobre ICMS	869.976	1.217.617
Total não circulante	1.058.853	1.483.305
Passivo	31/12/2023	31/12/2022
<u>Circulante</u>		
PIS/COFINS devolução consumidores	72.715	57.152
Total circulante	72.715	57.152
<u>Não circulante</u>		
PIS/COFINS devolução consumidores	1.016.644	1.520.398
Total não circulante	1.016.644	1.520.398

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 houve novo repasse no montante de R\$ 595.322 (nota 9), restando assim no passivo com consumidores, o saldo atualizado em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 1.089.359 (R\$ 1.577.550 em 31 de dezembro de 2022).

Em relação ao ativo de tributos a compensar, levando-se em conta o início das compensações em fevereiro de 2022, até dezembro de 2023 já foram compensados junto à Receita Federal do Brasil o montante de R\$ 701.656, o saldo atualizado até 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.435.441 (R\$ 1.779.507 em 31 de dezembro de 2022).

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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicação direta (a)	10.267	8.627
Através de fundos de investimentos (b)	143.211	-
Total	<u>153.478</u>	<u>8.627</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 100,38% do CDI.

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 31/12/2022	Adição	Amortização	Atualização monetária	Transferências	Saldo em 31/12/2023	Valores em Constituição	Circulante	Não Circulante
CVA Ativa (a)	(6.222)	(166.131)	-	(9.606)	181.418	(541)	(541)	(104)	(437)
Aquisição de Energia Comprada - (CVAenerg)	(95.363)	(132.140)	-	(14.776)	195.861	(46.420)	(46.420)	(8.902)	(37.518)
Custo de Energia Itaipu	40.674	(72.680)	-	1.678	5.887	(24.440)	(24.440)	(4.687)	(19.753)
Proinfra	-	(22.455)	-	(1.252)	23.707	-	-	-	-
Transporte de Rede Básica	36.050	69.740	-	5.008	(66.608)	44.191	44.191	8.475	35.716
Transporte de Energia - Itaipu	3.835	12.269	-	622	(9.982)	6.743	6.743	1.293	5.450
ESS/EER	(8.324)	15.395	-	170	11.955	19.197	19.197	3.682	15.515
CDE	16.906	(36.260)	-	(1.056)	20.598	188	188	36	152
Demais Ativos Financeiros Setoriais (b)	157.429	124.395	(121.768)	17.436	(139.985)	37.507	37.507	7.193	30.312
Neutralidade da Parcela A	(19.228)	(16.677)	-	(1.657)	3.908	(33.654)	(33.654)	(6.454)	(27.200)
Sobrecontratação de Energia	215.691	325.614	-	28.929	(453.601)	116.633	116.633	22.368	94.265
Diferimento de Reposição na Revisão Tarifária Periódica	(1.782)	-	(121.768)	23	123.528	-	-	-	-
Bandeira Faturada	(78)	68	-	-	-	(10)	(10)	(2)	(8)
Outros	(37.174)	(184.610)	-	(9.859)	186.180	(45.463)	(45.463)	(8.719)	(36.746)
Total Ativos Financeiros Setoriais	151.208	(41.736)	(121.768)	7.830	41.433	36.966	36.966	7.089	29.877

Passivos Financeiros Setoriais	Saldo em 31/12/2022	Adição	Amortização	Atualização monetária	Perdas	Devolução do crédito de PIS/COFINS	Recebimento (c)		Saldo em 31/12/2023	Valores em Amortização	Valores em Constituição	Circulante	Não Circulante
							CDE Eletrobrás	Transferências					
CVA Passiva (a)	151.633	-	(121.858)	(158)	(77)	-	(15.347)	(181.418)	(167.226)	(167.226)	-	(167.226)	-
Aquisição de Energia Comprada - (CVAenerg)	(294.346)	-	350.513	(19.513)	(303)	-	-	(195.861)	(159.510)	(159.510)	-	(159.510)	-
Custo de Energia Itaipu	273.237	-	(282.668)	10.524	(105)	-	-	(5.887)	(4.898)	(4.898)	-	(4.898)	-
Proinfra	55.186	-	(52.365)	1.777	(45)	-	-	(23.707)	(19.155)	(19.155)	-	(19.155)	-
Transporte de Rede Básica	22.882	-	(38.194)	3.752	(13)	-	-	66.608	55.034	55.034	-	55.034	-
Transporte de Energia - Itaipu	4.131	-	(6.475)	500	-	-	-	9.982	8.138	8.138	-	8.138	-
ESS/EER	(37.861)	-	41.161	(1.762)	462	-	-	(11.955)	(9.954)	(9.954)	-	(9.954)	-
CDE	128.403	-	(133.830)	4.564	(73)	-	(15.347)	(20.598)	(36.881)	(36.881)	-	(36.881)	-
Demais Passivos Financeiros Setoriais (b)	(322.552)	(58.959)	446.426	(3.647)	726	(595.322)	-	139.986	(393.342)	(364.879)	(28.463)	(251.191)	(142.151)
Neutralidade da Parcela A	(9.648)	-	10.343	1.416	(1.072)	-	-	(3.908)	(2.869)	(2.869)	-	(2.869)	-
Sobrecontratação de Energia	209.988	-	(298.818)	1.984	-	-	-	453.601	366.755	366.755	-	366.755	-
Devoluções Tarifárias	1.914	(41.695)	54.791	(5.041)	1.158	-	-	(127.152)	(116.025)	(87.562)	(28.463)	26.126	(142.151)
Devolução crédito de PIS e COFINS	(351.227)	-	467.304	-	-	(595.322)	-	-	(479.246)	(479.246)	-	(479.246)	-
Outros	(173.579)	(17.264)	212.806	(2.006)	640	-	-	(182.555)	(161.957)	(161.957)	-	(161.957)	-
Total Passivos Financeiros Setoriais	(170.919)	(58.958)	324.568	(3.806)	649	(595.322)	(15.347)	(41.433)	(560.568)	(532.105)	(28.463)	(418.417)	(142.151)

(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 2023, logo após o final da vigência do Reajuste Tarifário de outubro de 2023, 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.
- **Ressarcimento de Reposição na Revisão Tarifaria Periódica:** 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.
- **Outros componentes financeiros:** (i) **Devolução do crédito de PIS e COFINS:** conforme a Resolução Homologatória (“REH”) nº 3.277 relativa ao RTA de 2023, foi considerado o passivo financeiro setorial decorrente dos créditos de PIS/COFINS referente exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, no valor de R\$ 595.322. Este valor estava registrado em PIS/COFINS devolução consumidores e foi transferido para ativos e passivos financeiros setoriais no terceiro trimestre de 2023 (nota 7.1) e (ii) **Outros:** refere-se principalmente à 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, entre outros.

(c) Recebimento CDE Eletrobrás: conforme disposto na Resolução CNPE nº 15/2021, parte dos recursos decorrentes da Privatização da Eletrobrás serão destinados à modicidade tarifária por meio de aportes ao fundo setorial CDE, com início em 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 2023 ocorreu em maio, cujo valor de R\$ 15.347 foi homologado por meio do Despacho nº 1.120 em abril de 2023.

10. TRIBUTOS DIFERIDOS

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

	31/12/2023		31/12/2022	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Benefício Fiscal do intangível incorporado	5.004	17.173	6.039	20.726
Diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis	19.893	55.258	24.310	67.529
Provisões para litígios	9.904	27.512	7.439	20.665
Entidade de previdência privada	6.218	17.271	13.902	38.617
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	8.832	24.533	8.763	24.340
Provisão energia livre	2.880	8.000	2.548	7.077
Programas de P&D e eficiência energética	5.015	13.932	3.957	10.991
Provisão relacionada a pessoal	1.592	4.421	1.202	3.339
Derivativos	(11.163)	(31.008)	(13.157)	(36.547)
Marcação a Mercado - Derivativos	2.515	6.986	13.984	38.843
Marcação a Mercado - Dívidas	(6.497)	(18.048)	(15.730)	(43.694)
Ativo Intangível da concessão (ICPC-01)	71	198	86	239
Outros	526	1.462	1.317	3.659
Diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis - resultado abrangente acumulado	(100.276)	(278.546)	(38.113)	(105.868)
Reavaliação regulatória compulsória	(117.119)	(325.332)	(54.317)	(150.881)
Marcação a Mercado - Derivativos	33	92	97	271
Marcação a Mercado - Dívidas	(210)	(584)	(506)	(1.407)
Perdas atuariais (CPC)	17.020	47.278	16.614	46.149
Total	(75.380)	(206.114)	(7.763)	(17.614)

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 dos valores ativos de diferenças temporariamente indedutíveis/tributáveis e benefício fiscal do intangível incorporado, estão baseadas no período médio de realização de cada item constante do ativo diferido. Sua composição é como segue:

Expectativa de recuperação	
2024	43.733
2025	35.731
2026	30.291
2027	20.767
2028	97.945
Total	228.467

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

	2023		2022	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Resultado Antes dos Impostos Sobre o Lucro	590.832	590.832	611.198	611.198
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:				
Juros sobre o capital próprio	(32.580)	(32.580)	(27.500)	(27.500)
Incentivos fiscais - PIIT (*)	(2.069)	(2.069)	(5.602)	(5.602)
Ajuste de receita de ultrapassagem e excedente de reativos	41.704	41.704	38.538	38.538
Outras adições (exclusões) permanentes líquidas	5.054	(16.295)	7.746	(9.082)
Base de cálculo	602.941	581.592	624.380	607.553
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Crédito (Débito) fiscal apurado	(54.265)	(145.398)	(56.194)	(151.888)
Corrente	(56.002)	(149.548)	(67.033)	(181.579)
Diferido	1.738	4.150	10.838	29.691

(*) 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:

	2023		2022	
	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ
Perdas/ (ganhos) atuariais	4.515	4.515	(129.033)	(129.033)
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Tributos apurados	(406)	(1.129)	11.613	32.258
Reserva de Reavaliação	697.801	697.801	(55.061)	(55.061)
Alíquota aplicável	9%	25%	9%	25%
Tributos em outros resultados abrangentes sobre reserva de reavaliação	(62.802)	(174.451)	4.956	13.765
Total de tributos reconhecidos em outros resultados abrangentes	(63.209)	(175.580)	16.569	46.024

11. OUTROS ATIVOS CIRCULANTES E NÃO CIRCULANTES

	Circulante		Não Circulante
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023
Adiantamentos - Vivest	1.832	781	-
Adiantamentos - fornecedores	16	2.420	-
Serviços prestados a terceiros	1.795	3.533	-
Contas a receber - CDE	37.795	39.593	-
Adiantamentos a funcionários	3.375	2.912	-
Arrendamentos e alugueis de postes	12.683	16.608	-
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.797)	(2.907)	-
Outros	17.460	15.608	15.956
Total	72.159	78.548	15.956

Contas a receber – CDE: refere-se às: (i) subvenções de baixa renda no montante de R\$ 5.357 (R\$ 5.266 em 31 de dezembro de 2022), (ii) outros descontos tarifários concedidos aos consumidores no montante de R\$ 30.487 (R\$ 31.653 em 31 de dezembro de 2022) - (nota 22.3), (iii) subvenção de bandeira tarifária no montante de R\$ 1.915 (R\$ 2.638 em 31 de dezembro de 2022) e (iv) Programa de incentivo à redução voluntária do consumo de energia elétrica a receber R\$ 36 (R\$ 36 em 31 de dezembro de 2022).

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 31/12/2021	(2.954)
Provisão revertida (constituída) líquida	48
Saldo em 31/12/2022	(2.907)
Provisão revertida (constituída) líquida	110
Saldo em 31/12/2023	(2.797)

12. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

A composição do imobilizado é como segue:

Ativo Imobilizado	Taxas anuais médias de depreciação (%)	2023			2022
		Valor Bruto	Depreciação e Amortização Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Distribuição	3,82%	8.372.823	(3.802.220)	4.570.603	3.308.904
Custo Histórico		4.736.557	(1.680.366)	3.056.191	2.555.470
Reavaliação		3.636.267	(2.121.854)	1.514.412	753.434
Administração	11,66%	103.740	(72.105)	31.636	31.699
Custo Histórico		74.632	(46.623)	28.009	32.727
Reavaliação		29.109	(25.482)	3.627	(1.028)
Subtotal		8.476.564	(3.874.325)	4.602.239	3.340.603
Em Curso					
Distribuição		251.071	-	251.071	438.088
Administração		45.513	-	45.513	40.188
Subtotal		296.584	-	296.584	478.275
Total		8.773.147	(3.874.325)	4.898.822	3.818.878

A composição do intangível é como segue:

Ativo Intangível	2023				2022
	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Valor Bruto	Depreciação e Amortização Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Distribuição	13,92%	192.313	(84.379)	107.933	78.786
Custo Histórico		101.909	(43.982)	57.927	50.741
Reavaliação		90.404	(40.398)	50.006	28.045
Administração	20,00%	406.188	(380.567)	25.621	21.209
Custo Histórico		219.485	(195.781)	23.704	21.191
Reavaliação		186.703	(184.786)	1.917	18
Subtotal		598.500	(464.946)	133.554	99.994
Em Curso					
Distribuição		30.894	-	30.894	25.337
Administração		29.796	-	29.796	38.615
Subtotal		60.690	-	60.690	63.952
Total		659.191	(464.946)	194.244	163.947

A movimentação do imobilizado no exercício é demonstrada abaixo:

Ativo Imobilizado em Serviço	Valor Bruto em 31/12/2022	Adições (A)	Baixas (B)	Transferências (C)	Reavaliação	Reclassif.	Valor Bruto em 31/12/2023	Adições Líquidas (A)+(B)+(C)	Depreciação Acumulada	Valor Líquido em 31/12/2023	Valor Líquido em 31/12/2022
Distribuição	6.207.947	886	(195.078)	688.981	1.670.716	(629)	8.372.823	494.789	(3.802.220)	4.570.603	3.308.904
Terrenos	142.838	-	-	1.642	40.107	-	184.587	1.642	-	184.587	142.838
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	133.289	886	(6.713)	25.495	29.280	(477)	181.761	19.669	(107.968)	73.794	45.992
Máquinas e Equipamentos	5.890.746	-	(187.353)	655.185	1.594.917	15.208	7.968.703	467.832	(3.673.954)	4.294.749	3.103.325
Veículos	37.236	-	(924)	6.137	5.432	(15.355)	32.526	5.213	(18.241)	14.285	14.335
Móveis e Utensílios	3.837	-	(88)	522	979	(4)	5.246	433	(2.058)	3.188	2.413
Administração	84.087	-	(5.681)	3.955	20.751	629	103.740	(1.726)	(72.105)	31.636	31.699
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	8.224	-	(1.462)	1.161	1.461	338	9.722	(301)	(2.568)	7.155	6.545
Máquinas e Equipamentos	69.649	-	(3.529)	1.030	17.833	148	85.130	(2.499)	(65.014)	20.116	21.916
Veículos	3.847	-	(413)	89	806	(58)	4.271	(324)	(2.848)	1.424	1.996
Móveis e Utensílios	2.367	-	(277)	1.675	651	201	4.617	1.398	(1.675)	2.942	1.241
Subtotal	6.292.034	886	(200.759)	692.936	1.691.466	-	8.476.564	493.063	(3.874.325)	4.602.239	3.340.603
Ativo Imobilizado em Curso	Valor Bruto em 31/12/2022	Adições (A)	Baixas (B)	Transferências (C)	Reavaliação	Reclassif.	Valor Bruto em 31/12/2023	Adições Líquidas (A)+(B)+(C)	Depreciação Acumulada	Valor Líquido em 31/12/2023	Valor Líquido em 31/12/2022
Distribuição	438.088	473.223	-	(660.240)	-	-	251.071	(187.017)	-	251.071	438.088
Máquinas e Equipamentos	319.050	443.108	-	(616.272)	-	-	145.886	(173.164)	-	145.886	319.050
Outros	119.038	30.115	-	(43.968)	-	-	105.184	(13.853)	-	105.184	119.038
Administração	40.188	39.319	-	(33.994)	-	-	45.513	5.325	-	45.513	40.188
Máquinas e Equipamentos	9.989	5.284	-	(4.543)	-	-	10.729	741	-	10.729	9.989
Outros	30.199	34.036	-	(29.452)	-	-	34.783	4.584	-	34.783	30.199
Subtotal	478.275	512.542	-	(694.234)	-	-	296.584	(181.692)	-	296.584	478.275
Total do Ativo Imobilizado	6.770.309	513.429	(200.759)	(1.299)	1.691.466	-	8.773.147	311.372	(3.874.325)	4.898.822	3.818.878

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 2023	Material/ Equipamentos	Serviços de Terceiros	Mão de Obra Própria	Juros Capitalizados	Depreciação /Amortização	Outros Gastos	Total
Imobilizado em Curso	298.407	171.008	18.916	5.342	234	14.130	508.037
Terrenos	-	46	-	127	-	2.639	2.812
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	514	8.714	-	-	-	-	9.227
Máquinas e Equipamentos	272.587	141.821	17.507	4.902	233	11.341	448.392
Veículos	23.266	208	-	-	-	-	23.474
Móveis e Utensílios	1.478	(146)	-	-	-	2	1.334
A Ratear	561	20.365	1.408	313	1	148	22.798
Outros - Estoque	-	-	-	-	-	4.505	4.505
Transformação, Fabricação e Reparo de Materiais	-	-	-	-	-	(781)	(781)
Material em Depósito	-	-	-	-	-	7.357	7.357
Compras em Andamento	-	-	-	-	-	(2.637)	(2.637)
Adiantamentos a Fornecedores	-	-	-	-	-	566	566
Total das Adições	298.407	171.008	18.916	5.342	234	18.635	512.542

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

Distribuição - Máquinas e Equipamentos	Valor Bruto em 31/12/2022	Baixas (A)	Transferências (B)	Reavaliação	Reclassif.	Valor Bruto em 31/12/2023	Adições Líquidas (A)+(B)
AIS Bruto	5.890.746	(187.353)	655.185	1.594.917	15.208	7.968.703	467.832
Transformador de Distribuição	662.352	(21.775)	42.517	258.503	(1.560)	940.037	20.743
Medidor	571.886	(25.392)	29.110	180.401	(4.154)	751.850	3.717
Redes Baixa Tensão (< 2,3 kV)	826.227	(19.679)	92.530	185.523	(121.422)	963.179	72.850
Redes Média Tensão (2,3 kV a 44 kV)	1.649.981	(46.637)	185.059	378.282	(240.370)	1.926.314	138.422
Redes Alta Tensão (88 kV a 138 kV)	953.090	(36.749)	152.276	248.611	(84)	1.317.144	115.527
Redes Alta Tensão (>= 230 kV)	34.343	-	-	9.729	(55)	44.017	-
Subestações Alta Tensão (primário de 69 kV)	-	-	-	7	(7)	-	-
Subestações Alta Tensão (primário 88 kV a 138 kV)	941.346	(24.487)	103.213	260.955	(574)	1.280.453	78.726
Demais Máquinas e Equipamentos	251.522	(12.635)	50.481	72.907	383.433	745.708	37.846

A movimentação do intangível é como segue:

	Valor Bruto em 31/12/2022	Adições (A)	Baixas (B)	Transferências (C)	Reavaliação	Valor Bruto em 31/12/2023	Adições Líquidas (A)+(B)+(C)	Amortização Acumulada	Valor Líquido em 31/12/2023	Valor Líquido em 31/12/2022
Ativo Intangível em Serviço										
Distribuição	142.848	239	-	8.779	40.446	192.313	9.018	(84.379)	107.933	78.786
Servidões	74.394	-	-	7.166	20.678	102.239	7.166	-	102.239	74.394
Softwares	62.546	-	-	315	17.644	80.504	315	(78.606)	1.897	2.148
Outros	5.908	239	-	1.299	2.124	9.570	1.537	(5.773)	3.797	2.243
							-			
Administração	311.699	-	(4.542)	14.592	84.439	406.188	10.050	(380.567)	25.621	21.209
Softwares	311.699	-	(4.542)	14.592	84.439	406.188	10.050	(380.567)	25.621	21.209
Subtotal	454.547	239	(4.542)	23.371	124.885	598.500	19.068	(464.946)	133.554	99.994
Ativo Intangível em Curso										
Distribuição	25.337	13.038	-	(7.481)	-	30.894	5.557	-	30.894	25.337
Servidões	23.649	12.250	-	(7.166)	-	28.733	5.084	-	28.733	23.649
Outros	1.688	788	-	(315)	-	2.161	473	-	2.161	1.688
Administração	38.615	5.773	-	(14.592)	-	29.796	(8.819)	-	29.796	38.615
Outros	38.615	5.773	-	(14.592)	-	29.796	(8.819)	-	29.796	38.615
Subtotal	63.952	18.810	-	(22.073)	-	60.690	(3.262)	-	60.690	63.952
Total do Ativo Intangível	518.500	19.049	(4.542)	1.299	124.885	659.191	15.806	(464.946)	194.244	163.947

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:

<u>Taxas anuais de depreciação (%)</u>	
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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Encargos de Uso da Rede Elétrica	101.566	77.604
Encargos de Conexão	3.661	3.179
Suprimento de Energia Elétrica	355.076	335.688
Materiais e serviços	103.682	121.953
Outros	59.686	52.801
Total	<u>623.671</u>	<u>591.226</u>

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		
																2025	2026	2027	2028	2029		2030+	
Financ. / Emprést. Moeda Estrangeira	4.722	(3.064)	1.065.841	1.067.499												898.766	167.075	-	-	-	-	1.065.841	
Banco Merrill Lynch - Lei 4131	94	-	484.038	484.132	Sim	23/03/2020	Aval/Fiança	Euro	0,70%	mar-24	Trimestral	mar-25	mar-25	Amortização: única parcela em Março de 2025	Bullet (final)	484.038	-	-	-	-	-	-	484.038
Lei 4131 - Bank of America, N.A	129	-	184.430	184.560	Sim	20/09/2021	Aval/Fiança	US\$	1,94%	mar-24	Trimestral	set-26	set-26	Amortização: única parcela em Setembro de 2026	Bullet (final)	-	184.430	-	-	-	-	-	184.430
Lei 4131 - Scotiabank	3.531	-	329.208	332.740	Sim	10/04/2023	Aval/Fiança	US\$	4,71%	abr-24	Semestral	dez-25	dez-25	Amortização: única parcela em Dezembro de 2025	Bullet (final)	329.208	-	-	-	-	-	-	329.208
Lei 4131 - Sumitomo	968	-	114.810	115.778	Sim	14/03/2022	Aval/Fiança	US\$	2,81%	mar-24	Semestral	mar-25	mar-25	Amortização: única parcela em Março de 2025	Bullet (final)	114.810	-	-	-	-	-	-	114.810
Marcação a mercado	-	(3.064)	(46.646)	(49.709)	Sim	31/12/2023	Não há	especificar em obs.	0,00%	jan-24	N.A.	jan-24	set-26	-	Outro, especif. no cronograma	(29.290)	(17.355)	-	-	-	-	-	(46.646)
Financ. / Emprést. Moeda Nacional	24.147	798.543	1.894.325	2.717.015												185.399	53.424	190.105	672.579	274.915	517.903	1.894.325	
13ª Emissão de Debêntures - CPFFA3	1.119	-	250.000	251.119	Sim	04/01/2022	Aval/Fiança	CDI	CDI + 1,5%	jun-24	Semestral	dez-27	dez-28	Amortização: duas parcelas (dez/27 e dez/28)	Outro, especif. no cronograma	-	-	125.000	125.000	-	-	-	250.000
8ª Emissão de Debêntures - CPFP 18 - IPCA	809	42.096	-	42.904	Sim	16/03/2017	Aval/Fiança	IPCA	5,29%	fev-24	Semestral	fev-24	fev-24	Amortização: duas parcelas (Fev/23 e Fev/24)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	-	-	-	-	-
11ª Emissão de Debêntures - CPFFA1	1.137	107.500	-	108.637	Sim	10/06/2019	Aval/Fiança	CDI	107,00%	mai-24	Semestral	mai-24	mai-24	Amortização: Duas parcelas (Maio/23 e Maio/24)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	-	-	-	-	-
10ª Emissão de Debêntures - CPFFA0	5.529	131.478	131.478	268.485	Sim	06/09/2018	Aval/Fiança	IPCA	5,80%	fev-24	Semestral	ago-24	ago-25	Amortização: Duas parcelas (Ago/24 e Ago/25)	Outro, especif. no cronograma	131.478	-	-	-	-	-	-	131.478
BNDES- FINEM - 18/19	277	36.743	128.600	165.620	Sim	27/12/2018	Aval/Fiança	IPCA	4,80%	jan-24	Semestral	jan-24	jun-28	Durante o período de carência: pagamento de Juros- trimestral	Outro, especif. no cronograma	36.743	36.743	36.743	18.371	-	-	-	128.600
BNDES- FINEM - 20/21 - Sub A	198	29.426	102.990	132.614	Sim	05/06/2020	Aval/Fiança	IPCA	4,27%	jan-24	Semestral	jan-24	jun-28	Mensal após Jul/2023	Outro, especif. no cronograma	29.426	29.426	29.426	14.713	-	-	-	102.990
BNDES- FINEM - 20/21 - Sub B	521	-	348.204	348.725	Sim	05/06/2020	Aval/Fiança	IPCA	4,27%	mar-24	Semestral	jul-28	jul-28	Amortização final (Jul/28)	Bullet (final)	-	-	-	348.204	-	-	-	348.204
Lei 4131 - BNP Paribas	6.222	340.000	-	346.222	Sim	15/03/2021	Aval/Fiança	-	6,16%	mar-24	Semestral	mar-24	mar-24	Amortização final (Mar/24)	Bullet (final)	-	-	-	-	-	-	-	-
12ª Emissão de Debêntures - CPFFA2	1.631	-	324.507	326.137	Sim	20/05/2021	Aval/Fiança	IPCA	4,30%	mai-24	Semestral	mai-29	mai-31	Amortização: Três parcelas (Mai/29, Mai/30 e Mai/31)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	-	108.169	216.338	-	324.507
Lei 4131 - BNP Paribas	351	107.000	-	107.351	Sim	12/07/2021	Aval/Fiança	-	7,38%	jun-24	Semestral	jun-24	jun-24	Amortização final (Jun/24)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	-	-	-	-	-
14ª Emissão de Debêntures - CPFFA4	3.904	-	334.000	337.904	Sim	08/06/2022	Aval/Fiança	CDI	CDI + 1,47%	mai-24	Semestral	mai-28	mai-29	Amortização: 1 Parcela - (Fev/23) Demais semestral - (Mai e Nov de cada ano até 2029)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	167.000	167.000	-	-	334.000
15ª Emissão de Debêntures - CPFFA5	2.449	-	301.621	304.071	Sim	09/11/2023	Aval/Fiança	IPCA Outro, especificar em obs.	6,16%	abr-24	Semestral	out-31	out-33	Amortização: Três parcelas (Out/31, Out/32 e Out/33)	Outro, especif. no cronograma	-	-	-	-	-	-	301.621	301.621
Marcação a mercado	-	2.676	(23.893)	(21.217)	Sim	31/12/2023	Não há	Outro, especificar em obs.	0,00%	jan-24	N.A.	jan-24	out-33	-	Outro, especif. no cronograma	(11.947)	(11.947)	-	-	-	-	-	(23.893)
Amendamentto mercantil	-	2.528	1.200	3.728	Sim	31/12/2023	Não há	Outro, especificar em obs.	0,00%	jan-24	N.A.	jan-24	dez-27	-	Outro, especif. no cronograma	820	323	57	-	-	-	-	1.200
Gastos com captação de empréstimos	-	(867)	(3.055)	(3.921)	Sim	31/12/2023	Não há	Outro, especificar em obs.	0,00%	jan-24	N.A.	jan-24	jul-28	-	Outro, especif. no cronograma	(867)	(867)	(867)	(455)	-	-	-	(3.055)
Gastos com captação debêntures	-	(37)	(1.327)	(1.364)	Sim	31/12/2023	Não há	Outro, especificar em obs.	0,00%	jan-24	N.A.	jan-24	out-33	-	Outro, especif. no cronograma	(254)	(254)	(254)	(254)	(254)	(56)	-	(1.327)
Total por Dívida:	28.869	795.479	2.960.166	3.784.514																			
Financ. / Emprést. Moeda Estrangeira	4.722	(3.064)	1.065.841	1.067.499																			
Financ. / Emprést. Moeda Nacional	24.147	798.543	1.894.325	2.717.015																			

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			
												2025	2029	2030+	Total
Ativos Financeiros	748.534	144.915	893.449									78.536	11.900	54.479	144.915
Caixa e Equivalentes de Caixa (1101)	562.522	-	562.522												
Aplic. Financ. Outros Fundos de Invest.	153.478	-	153.478												
SWAP VINCULADO À DEBÊNTURE- Goldman Sachs	5.265	9.302	14.567	CDI	104,30%	fev-24	Semestral	ago-24	ago-25	Amortização: duas parcelas (Ago/24 e Ago/25)	Outro, especif. no cronograma	9.302	-	-	9.302
SWAP VINCULADO À DEBÊNTURE- Goldman Sachs	27.269	27.269	54.538	CDI	104,30%	fev-24	Semestral	ago-24	ago-25	Amortização: duas parcelas (Ago/24 e Ago/25)	Outro, especif. no cronograma	27.269	-	-	27.269
SWAP VINCULADO À DÍVIDA Merrill Lynch	-	41.965	41.965	CDI	100% CDI + 0,83%	mar-24	Trimestral	mar-25	mar-25	Amortização: única parcela em março 2025	Bullet (final)	41.965	-	-	41.965
SWAP VINCULADO À DEBÊNTURE Itaú	-	35.699	35.699	CDI	111,07%	mai-24	Semestral	mai-29	mai-31	Amortização: três parcelas (Maio/29, Maio/30 e Maio/31)	Bullet (final)	-	11.900	23.799	35.699
SWAP VINCULADO À DÍVIDA Scotiabank	-	30.680	30.680	CDI	100% CDI + 0,43%	abr-24	Semestral	out-31	out-33	Amortização: Três parcelas (Out/31, Out/32 e Out/33)	Bullet (final)	-	-	30.680	30.680

14.3 Abertura dos Instrumentos Financeiros Derivativos:

INSTRUMENTO DERIVATIVOS	Instituição / Contraparte	Data Início	Venci- mento	Custo		Valor Contratado	Valor Justo (*)
				Ponta Ativa	Custo Ponta Passiva		
Swap- Debenture - CPFPA0	ITAU	set-18	ago-25	IPCA + 5,80%	104,30% CDI	41.526	14.567
Swap- Debenture - CPFPA0	ITAU	set-18	ago-25	IPCA + 5,80%	104,30% CDI	155.474	54.538
Swap - Lei 4131	Bank of America	mar-20	mar-25	EUR + 0,82%	100%CDI+0,83%	419.760	41.965
Swap - Debenture - CPFPA2	ITAU	mai-21	mai-31	IPCA + 4,3%	111,07% CDI	274.000	35.699
Swap - Lei 4131	BNP	mar-21	mar-24	BRL + 6,1574%	100%CDI+0,69%	340.000	(7.783)
Swap - Lei 4131	BNP	jul-21	jun-24	BRL + 8,68%	100% CDI + 0,88%	107.000	(1.253)
Swap - Lei 4131	Bank of America	set-21	set-26	USD + 2,2824%	100% CDI + 1,15%	200.000	(32.729)
Swap - Lei 4131	Sumitomo	mar-22	mar-25	USD + 3,2114%	100% CDI + 1,22%	118.574	(11.603)
Swap - Lei 4131	Scotiabank	abr-23	dez-25	USD + 4,7090%	100% CDI + 1,20%	344.644	(24.759)
Swap - Lei 4131	Santander	nov-23	out-33	IPCA + 6,1774%	100% CDI + 0,43%	300.000	30.680
Total						2.300.978	99.323

(*) positivo derivativo Ativo, negativo derivativo Passivo

14.4 Composição do Endividamento e Dívida Líquida:

RESUMO	Juros de	Principal	Principal +	31/12/2023	31/12/2022
	Curto Prazo	Curto Prazo	Juros LP		
(+) Dívida Bruta	28.868	901.858	3.022.499	3.953.225	3.668.995
Financ. / Emprést. Moeda Estrangeira	4.722	(3.064)	1.065.841	1.067.499	856.152
Financ. / Emprést. Moeda Nacional	24.147	798.543	1.894.325	2.717.015	2.507.161
Fundo de Pensão (*)	-	28.253	62.332	90.585	212.656
Derivativos a pagar	-	78.126	-	78.126	93.026
(-) Ativos Financeiros	-	(748.534)	(144.915)	(893.449)	(349.297)
Alta Liquidez	-	(562.522)	-	(562.522)	(257.910)
Demais Aplicações Financeiras	-	(153.478)	-	(153.478)	(8.627)
Derivativos a receber	-	(32.534)	(144.915)	(177.449)	(82.760)
(+) Dívida Líquida	28.868	153.324	2.877.584	3.059.776	3.319.699

(*) O saldo da linha Benefício Pós-Emprego, no valor total de R\$ 91.276 (R\$ 213.321 em 31 de dezembro de 2022), inclui Outras contribuições no valor de R\$ 691 (R\$ 665 em 31 de dezembro de 2022).

14.5 Movimentações dos Empréstimos e financiamentos:

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							
Marcação a mercado	453.573	-	-	29.230	-	(29.230)	453.573
	(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

Modalidade	Saldo em 31/12/2021	Captação	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Atualização cambial	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2022
Moeda nacional							
Mensuradas ao custo							
Pós Fixado							
IPCA	580.989	84.968	(34.468)	63.221	-	(27.617)	667.093
Gastos com captação	(5.654)	-	-	867	-	-	(4.787)
Mensuradas ao valor justo							
Pré Fixado							
Marcação a mercado	453.573	-	-	29.230	-	(29.230)	453.573
	(35.122)	-	-	6.379	-	-	(28.743)
Total moeda nacional	993.786	84.968	(34.468)	99.697	-	(56.847)	1.087.137
Moeda estrangeira							
Mensuradas ao valor justo							
Dólar	337.052	118.574	-	7.557	(16.727)	(6.533)	439.922
Euro	569.252	-	-	3.465	(68.130)	(3.478)	501.109
Marcação a mercado	(39.773)	-	-	(45.106)	-	-	(84.879)
Total moeda estrangeira	866.532	118.574	-	(34.085)	(84.857)	(10.011)	856.153
Arrendamento	-	7.297	-	-	-	-	7.297
Total	1.860.319	210.838	(34.468)	65.612	(84.857)	(66.858)	1.950.587
Circulante	40.683						172.563
Não circulante	1.819.635						1.778.022

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 2023.

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. No entendimento da Administração da Companhia, todas as condições restritivas e cláusulas financeiras e não financeiras estão adequadamente atendidas em 31 de dezembro de 2023.

14.7 Movimentações das Debêntures:

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

Modalidade	Saldo em 31/12/2021	Captação	Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2022
Mensuradas ao custo						
Pós fixado						
CDI	343.213	584.000	(123.000)	90.582	(63.765)	831.029
IPCA	77.542	-	-	8.545	(4.075)	82.012
Gastos com captação	(10.921)	(1.778)	-	10.949	-	(1.750)
Total ao custo	409.834	582.222	(123.000)	110.075	(67.840)	911.291
Mensuradas ao valor justo						
Pós fixado						
IPCA	537.245	-	-	57.985	(27.015)	568.216
Marcação a mercado	(41.579)	-	-	(25.200)	-	(66.779)
Total ao valor justo	495.665	-	-	32.785	(27.015)	501.437
Total	905.500	582.222	(123.000)	142.861	(94.855)	1.412.728
Circulante	136.357					188.249
Não circulante	769.143					1.224.479

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 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 2023.

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. No entendimento da Administração da Companhia, todas as condições restritivas e cláusulas financeiras e não financeiras estão adequadamente atendidas em 31 de dezembro de 2023.

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/Piratininga (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:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valor presente das obrigações atuariais com cobertura	1.468.447	1.537.214
Valor justo dos ativos do plano	<u>(1.453.794)</u>	<u>(1.411.114)</u>
Valor presente das obrigações não cobertas pelos ativos	<u>14.653</u>	<u>126.100</u>

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

	<u>Passivo</u>	<u>Ativo</u>
Valor presente das obrigações atuariais e valor justo dos ativos do plano em 31/12/2021	2.021.407	(1.561.436)
Custo do serviço corrente bruto	(69.466)	-
Rendimento esperado no exercício	-	(152.749)
Juros sobre obrigação atuarial	186.590	-
Contribuições de participantes vertidas no exercício	1.097	(1.097)
Contribuições de patrocinadoras	-	(136.010)
Perda (ganho) atuarial: efeito da alteração de premissas demográficas	(404)	-
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(152.269)	-
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	-	23.640
Benefícios pagos no exercício	(161.987)	161.987
(Ganho) perda decorrente de conversão voluntária de renda (*)	<u>(287.754)</u>	<u>254.551</u>
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 conversão voluntária de renda (*)	<u>(45.667)</u>	<u>47.672</u>
Valor presente das obrigações atuariais e valor justo dos ativos do plano em 31/12/2023	<u>1.468.447</u>	<u>(1.453.794)</u>

* Conforme descrito na nota 15.1, em maio de 2022 foi iniciado o processo de conversão voluntária de renda vitalícia para renda financeira, com término da adesão em 31 de janeiro de 2023.

15.3 Movimentações dos passivos registrados:

As movimentações ocorridas no passivo líquido são as seguintes:

	31/12/2023	31/12/2022
Passivo atuarial líquido no início do exercício	126.100	459.970
Despesas (receitas) reconhecidas na demonstração do resultado	7.724	17.728
Contribuições da patrocinadora vertidas do exercício	(123.686)	(136.010)
Perda (ganho) atuarial: efeito da alteração de premissas demográficas	-	(404)
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(26.458)	(152.269)
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	30.973	23.640
Transferência de dívida atuarial para dívida financeira (*)	-	(86.556)
Passivo atuarial líquido no final do exercício	14.653	126.100
Conversão para dívida financeira	75.932	86.556
Outras contribuições	692	665
Total do passivo	91.276	213.321
Circulante	28.254	167.943
Não circulante	63.022	45.378

(*) processo de conversão voluntária, descrito anteriormente.

15.4 Contribuições e benefícios esperados:

As contribuições esperadas ao plano para o exercício de 2024 estão apresentadas no montante de R\$ 119.196.

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

<u>Ano de pagamento</u>	
2024	121.046
2025	124.696
2026	128.242
2027	131.759
2028	857.564
Total	1.363.307

Em 31 de dezembro de 2023, a duração média da obrigação do benefício definido foi de 9,3 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 2024 e as despesas reconhecidas em 2023 e 2022 são como segue:

	2024	2023	2022
	<u>Estimadas</u>	<u>Realizadas</u>	<u>Realizadas</u>
Custo do serviço	-	-	6.024
Efeito do saldamento (*)	-	-	(75.490)
Efeito da conversão voluntária de renda (**)		2.005	53.354
Juros sobre obrigações atuariais	136.935	153.286	186.590
Rendimento esperado dos ativos do plano	(141.299)	(147.567)	(152.749)
Total da despesa (receita)	(4.364)	7.724	17.728

Efeito do saldamento: com a aprovação do saldamento do plano PSAP/Piratininga pelo órgão regulador PREVIC na data-base de 31 de maio de 2022, o plano deixou de receber novas contribuições mensais e foi apurado um ganho de R\$ 75.490 (taxa nominal de desconto dos cálculos foi de 9,41%).

Perda decorrente de liquidação voluntária do plano: refere-se à perda decorrente do processo de liquidação voluntária do plano de renda atuarial vitalícia para renda financeira. Essa perda ocorre

principalmente em função da diferença de metodologia de cálculo do passivo atuarial para fins das demonstrações contábeis regulatórias e para fins de Previc (esse último utilizado para cálculos de saldamento e liquidações antecipadas de plano, a conversão é considerada uma liquidação antecipada). O percentual de adesão até 31 de dezembro de 2022 foi de aproximadamente 9%, percentual esse utilizado para fins de cálculo dos impactos da conversão e a data final da adesão foi 31 de janeiro de 2023.

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

	31/12/2023	31/12/2022
Taxa de desconto nominal para a obrigação atuarial:	9,71% a.a.	10,39% a.a.
Taxa de rendimento nominal esperada sobre os ativos do plano:	9,71% a.a.	10,39% a.a.
Índice estimado de aumento nominal dos salários:	3,85% a.a.	4,00% a.a.
Índice estimado de aumento nominal dos benefícios:	3,85% a.a.	4,00% a.a.
Taxa estimada de inflação no longo prazo (base para as taxas nominais acima):	3,85% a.a.	4,00% a.a.
Tábua biométrica de mortalidade geral:	AT-2000 (-10)	AT-2000 (-10)
Tábua biométrica de entrada em invalidez:	Mercer Disability (-50)	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 2023 e 2022 administrados pela Vivest. Também é demonstrada a distribuição dos recursos garantidores estabelecidos como meta para 2024, obtidos à luz do cenário macroeconômico em dezembro de 2023.

A composição dos ativos administrados pelo plano é como segue:

	2023	2022
Renda fixa	90%	79%
Títulos públicos federais	34%	36%
Títulos privados (instituições não financeiras)	1%	1%
Fundos de investimento multimercado	0%	1%
Outros investimentos de renda fixa	55%	41%
Renda variável	7%	17%
Fundos de investimento em ações	7%	17%
Investimentos estruturados	2%	3%
Fundos de investimento multimercado	2%	3%
Cotados em mercado ativo	99%	99%
Operações com participantes	1%	1%
Não cotados em mercado ativo	1%	1%

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

	Meta 2024
Renda Fixa	79,3%
Renda variável	1,7%
Imóveis	0,8%
Empréstimos e financiamentos	1,0%
Investimentos estruturados	15,0%
Investimentos no exterior	2,3%
	100,0%

A meta de alocação para 2024 foi baseada nas recomendações de alocação de ativos da Vivest, efetuada ao final de 2023 em sua Política de Investimentos. Tal meta pode mudar a qualquer momento ao longo do ano de 2024, 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\$ 34.541 (redução de R\$ 33.104).
- 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\$ 30.896 (redução de R\$ 31.537).

A premissa da Companhia baseada no laudo atuarial para a taxa de desconto nominal foi de 9,71% a.a.. As taxas projetadas são atenuadas ou majoradas em 0,25 p.p., para 9,46% a.a. e 9,96% 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.

O plano de benefício da Companhia tem sua gestão monitorada pelo Comitê Gestor de Investimentos e Previdência da Companhia, que inclui representantes de empregados ativos e aposentados além de membros indicados pela Companhia. Dentre as tarefas do referido Comitê, está a análise e aprovação de recomendações de investimentos realizadas pelos gestores de investimentos da Vivest o que ocorre ao menos trimestralmente.

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.

16. ENCARGOS SETORIAIS

	Circulante		Não Circulante	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Taxa de fiscalização da ANEEL - TFSEE	622	612	-	-
Conta de desenvolvimento energético - CDE	14.648	8.316	-	-
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	32.998	29.810	7.455	7.684
Recurso a serem recolhidos à CDE - P&D	712	550	-	-
Programa de eficiência energética - PEE	85.650	86.481	8.603	1.364
Recurso a serem recolhidos à CDE - PEE	2.004	1.092	-	-
EPE / FNDCT	(1.164)	1.215	-	-
Total	135.470	128.076	16.059	9.048

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Circulante</u>		
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS	116.845	2.205
Programa de integração social - PIS	5.510	4.899
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	25.599	22.862
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ	26.193	129
Contribuição social sobre o lucro líquido - CSLL	9.713	2.342
IRRF sobre juros sobre o capital próprio	1.305	4.125
Outros	9.103	8.524
Total	<u>194.267</u>	<u>45.086</u>
<u>Não circulante</u>		
Imposto de renda e contribuição social a pagar	1.890	1.890
Total	<u>1.890</u>	<u>1.890</u>

Imposto sobre a circulação de mercadorias e serviços – ICMS: a redução em 2022 deve-se principalmente às alterações trazidas pela Lei Complementar nº 194/2022, que foram: redução da alíquota de ICMS sobre energia elétrica e não incidência do ICMS sobre determinados itens do faturamento. Adicionalmente, o saldo a pagar também foi reduzido em razão da liberação pela Sefaz/SP de créditos acumulados de ICMS (artigos 73 e seguintes do RICMS). Em 09 de fevereiro de 2023, a liminar cautelar nº 7.195 determinou a suspensão da não incidência do ICMS sobre serviços de transmissão, distribuição e encargos setoriais vinculados às operações com energia elétrica, que passaram a ser tributados novamente a partir de 18 de fevereiro de 2023.

18. PROVISÃO PARA LITÍGIOS E DEPÓSITOS JUDICIAIS E CAUÇÕES

A movimentação das provisões para litígios está demonstrada a seguir:

	<u>Saldo em 31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Atualização monetária</u>	<u>Saldo em 31/12/2023</u>
Trabalhistas	31.422	4.007	(1.664)	(7.643)	3.111	29.232
Cíveis	21.950	11.632	(1.568)	(10.834)	3.039	24.219
Fiscais	215.720	28.745	(11.890)	(12)	13.188	245.752
Regulatórios	1.082	9.877	-	-	141	11.100
Total	<u>270.174</u>	<u>54.261</u>	<u>(15.122)</u>	<u>(18.489)</u>	<u>19.479</u>	<u>310.303</u>

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.

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 estavam assim representadas:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Principais causas:</u>
Trabalhistas	34.861	40.623	Acidentes de trabalho, adicional de periculosidade e horas extras
Cíveis	467.603	417.012	Ações indenizatórias, danos elétricos, majoração tarifária e revisão de contratos
Fiscais	354.367	334.998	Imposto de renda e contribuição social
Fiscais - outros	411.762	364.584	INSS, ICMS, PIS e COFINS
Regulatório	17.310	3.511	Processos de fiscalização técnica, comercial e econômico-financeira
Total	<u>1.285.903</u>	<u>1.160.728</u>	

19. OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES E NÃO CIRCULANTES

	<u>Circulante</u>		<u>Não Circulante</u>	
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Consumidores e concessionárias	44.010	45.773	-	-
Fundo de reversão	1.527	1.527	3.298	4.825
Adiantamentos	2.831	56.505	538	1.237
Descontos tarifários - CDE	-	2.738	-	-
Juros sobre empréstimo compulsório	-	146	-	-
Convênios de arrecadação	23.755	20.578	-	-
Outros	6.208	4.903	7.576	5.680
Total	<u>78.332</u>	<u>132.170</u>	<u>11.412</u>	<u>11.742</u>

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

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.

Descontos tarifários – CDE: refere-se à diferença entre o desconto tarifário concedido aos consumidores e os valores recebidos via CDE.

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 31/12/2022	Adições (A)	Baixas (B)	Transferências (C)	Reavaliação	Valor Bruto em 31/12/2023	Adições Líquidas (A)-(B)+(C)	Amortização Acumulada	Valor Líquido em 31/12/2023
Em serviço	1.020.292	-	(11.036)	40.713	261.755	1.311.723	51.750	(573.744)	737.979
Participação da União, Estados e Municípios	29.368	-	-	-	(4.787)	24.581	-	(9.594)	14.988
Participação Financeira do Consumidor	405.359	-	(11.036)	19.782	144.020	558.123	30.818	(229.320)	328.803
Doações e Subv. a Investimentos no Serviço Concedido	394.491	-	-	20.932	122.784	538.206	20.932	(254.295)	283.911
Programa de Eficiência Energética - PEE	10.823	-	-	-	8.191	19.014	-	(12.172)	6.842
Pesquisa e Desenvolvimento	34.103	-	-	-	10.022	44.125	-	(25.694)	18.431
Universalização do Serviço Públ. de Energia Elétrica	6.280	-	-	-	3.126	9.406	-	(3.791)	5.615
Outros	139.870	-	-	-	(21.602)	118.268	-	(38.878)	79.389
Ultrapassagem de demanda	41.871	-	-	-	(6.467)	35.405	-	(11.241)	24.164
Excedente de reativos	97.998	-	-	-	(15.135)	82.863	-	(27.638)	55.225
(-) Amortização Acumulada - AIS	(382.065)	(59.433)	14.002	-	(146.249)	(573.744)	(73.435)		
Participação da União, Estados e Municípios	(11.411)	(934)	-	-	2.751	(9.594)	(934)		
Participação Financeira do Consumidor	(135.490)	(32.747)	14.002	-	(75.086)	(229.320)	(46.749)		
Doações e Subv. a Investimentos no Serviço Concedido	(160.382)	(18.583)	-	-	(75.330)	(254.295)	(18.583)		
Programa de Eficiência Energética - PEE	(5.622)	(644)	-	-	(5.906)	(12.172)	(644)		
Pesquisa e Desenvolvimento	(17.874)	(1.737)	-	-	(6.083)	(25.694)	(1.737)		
Universalização do Serviço Públ. de Energia Elétrica	(2.473)	(307)	-	-	(1.011)	(3.791)	(307)		
Outros	(48.813)	(4.480)	-	-	14.415	(38.878)	(4.480)		
Ultrapassagem de demanda	(14.058)	(1.334)	-	-	4.151	(11.241)	(1.334)		
Excedente de reativos	(34.756)	(3.146)	-	-	10.264	(27.638)	(3.146)		
Em curso	46.374	39.464	-	(40.713)	-	45.125	(1.249)	-	45.125
Participação Financeira do Consumidor	19.620	-	-	1.599	-	21.219	1.599	-	21.219
Doações e Subv. a Investimentos no Serviço Concedido	-	21.178	-	(20.932)	-	247	247	-	247
Valores Pendentes de Recebimento	26.754	18.285	-	(21.381)	-	23.658	(3.096)	-	23.658
Total	684.602	(19.969)	2.966	-	115.505	783.104	(22.935)	(573.744)	783.104

O saldo da reavaliação regulatória das obrigações especiais, bem como a taxa média de amortização são conforme o quadro abaixo:

Obrigações Especiais 2023	Depreciação - Taxa Média Anual	Custo Histórico	Reavaliação	Total
Em serviço	3,83%	711.196	600.528	1.311.723
Participação da União, Estados e Municípios		18.627	5.954	24.581
Participação Financeira do Consumidor		284.709	273.414	558.123
Doações e Subv. a Invest. no Serviço Concedido		286.638	251.569	538.206
Programa de Eficiência Energética - PEE		6.805	12.209	19.014
Pesquisa e Desenvolvimento		22.523	21.602	44.125
Universalização Serv. Púb. de Energia Elétrica		3.949	5.458	9.406
Outros		87.946	30.322	118.268
Ultrapassagem de demanda		26.384	9.097	35.480
Excedente de reativos		61.562	21.225	82.787
(-) Amortização Acumulada		(241.849)	(331.895)	(573.744)
Participação da União, Estados e Municípios		(7.167)	(2.426)	(9.594)
Participação Financeira do Consumidor		(82.115)	(147.205)	(229.320)
Doações e Subv. a Invest. no Serviço Concedido		(107.567)	(146.728)	(254.295)
Programa de Eficiência Energética - PEE		(3.933)	(8.239)	(12.172)
Pesquisa e Desenvolvimento		(12.348)	(13.346)	(25.694)
Universalização Serv. Púb. de Energia Elétrica		(1.497)	(2.294)	(3.791)
Outros		(27.221)	(11.657)	(38.878)
Ultrapassagem de demanda		(8.166)	(3.497)	(11.664)
Excedente de reativos		(19.055)	(8.160)	(27.215)
Total		469.347	268.632	737.979

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

A participação do acionista no patrimônio da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e 2022 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 2023, a estrutura de capital e a alavancagem da Companhia permaneceram em níveis adequados. A dívida líquida da Companhia alcançou 2,48 vezes o EBITDA em 2023 (2,72 vezes em 2022), 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 Aumento de capital

Através da AGE de 26 de abril de 2023 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 2022, sem emissão de novas ações.

21.3 Dividendos e Juros sobre o capital próprio (“JCP”)

Na AGO de 26 de abril de 2023 foi aprovada a destinação do lucro do exercício de 2022, através de (i) dividendo intermediário no montante de R\$ 125.000 aprovado em outubro de 2022, (ii) juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 27.500 aprovado em dezembro de 2022, e (iii) dividendo adicional proposto no montante de R\$ 63.650.

Adicionalmente, a Companhia declarou, no exercício de 2023:

- Dividendo intermediário no montante de R\$ 216.430, utilizando-se da Reserva Estatutária de Reforço de Capital de Giro, aprovado em AGE de 12 de maio de 2023;
- Juros sobre capital próprio no montante de R\$ 32.580 (R\$ 27.693 líquido de IRRF), os quais serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2023, e foram aprovados em AGE realizadas em março, junho, setembro e dezembro de 2023;
- Dividendo adicional proposto no montante de R\$ 192.000, que será deliberado na AGO em abril de 2024.

No exercício de 2023, a Companhia efetuou pagamento no montante de R\$ 323.752 referente a dividendos e juros sobre capital próprio.

21.4 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.

21.5 Outros resultados abrangentes

É composto por:

- reserva de reavaliação no montante de R\$ 858.874 (R\$ 398.325 em 31 de dezembro de 2022), 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, sendo R\$ 513.278 devido a RTP de 2023.
- entidade de previdência privada com saldo devedor de R\$ 335.964 (R\$ 332.984 em 31 de dezembro de 2022), 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\$ 1.299 (R\$ 2.998 em 31 de dezembro de 2022), líquido de imposto de renda e contribuição social, de acordo com o CPC 48.

21.6 Reserva de lucros

O saldo da Reserva de lucros em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 438.771, que compreende:

- reserva legal de R\$ 51.927: constituição de R\$ 5.965 em 2023 para resultar no total de reserva, considerando reserva de capital e reserva legal, correspondente ao limite de 30% do capital social.
- reserva estatutária de reforço de capital de giro R\$ 212.442: devido ao elevado plano de investimento da Companhia para os próximos anos, a Administração da Companhia está propondo a destinação de R\$ 212.442 à Reserva estatutária - reforço de capital de giro.
- reserva de lucros a realizar R\$ 174.402: parte do lucro do ano foi alocada à Reserva de lucros a realizar.

Eventuais alterações nestas perspectivas que reflitam em alterações nas reservas poderão ser realizadas durante o exercício de 2024, mediante aprovação da Administração.

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:

	2023
Lucro líquido societário - base para destinação	542.941
Reserva Legal	(5.965)
Reserva estatutária - reforço de capital de giro	(212.442)
Reserva de lucros a realizar	(99.954)
Juros sobre o capital próprio	(32.580)
Dividendo adicional proposto	(192.000)

22. RECEITA

Receita Bruta	Nº Consumidores		MWh		R\$ Mil	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fornecimento - Faturado	1.942.014	1.905.289	7.546.902	7.348.580	2.991.497	3.461.167
Residencial	1.825.879	1.796.070	4.473.015	4.232.191	1.768.055	2.000.756
Industrial	7.061	6.511	652.767	711.726	280.060	357.846
Comercial	90.136	83.982	1.574.169	1.566.747	661.800	774.900
Rural	6.229	6.369	92.546	98.908	31.596	38.151
Poder público	8.799	8.557	216.530	202.418	86.221	94.715
Iluminação pública	2.554	2.498	310.050	312.945	70.684	88.188
Serviço público	1.356	1.302	227.824	223.645	93.081	106.611
Consumo próprio	152	150	5.580	5.823	-	-
Suprimento Faturado/ Energia de curto prazo			2.073.863	2.935.452	150.254	178.282
Uso da Rede Elétrica de Distribuição Faturado					4.527.508	3.491.674
Consumidores Cativos					3.012.945	2.338.130
Consumidores Livres					1.514.565	1.153.545
Fornecimento/Suprimento/Rede Elétrica - Não faturado					60.604	17.481
Ativos e Passivos Financeiros Setoriais					102.755	49.386
Constituição e Amortiz. - CVA Ativa e Passiva					(288.231)	(705.596)
Constituição e Amortiz. - RTP Diferimento ou Devolução					(107.445)	195.696
Constituição e Amortiz. - Demais Ativos e Passivos Regulat.					498.431	559.285
Outras Receitas Vinculadas					308.066	398.846
Serviços Cobráveis					11.765	14.781
Subvenções vinculadas ao serviço concedido					296.300	384.066
Total	1.942.166	1.905.439	9.626.344	10.289.855	8.140.684	7.596.836

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. A Companhia está aguardando 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 2023 através da REH nº 3.277 relativo 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.

Em 2022 através da REH nº 3.128 a ANEEL fixou o reajuste médio de +21,07%, sendo +16,50% referente ao reajuste tarifário econômico, +4,57% relativo aos componentes financeiros pertinentes e 14,72% o efeito médio total a ser percebido pelos consumidores.

22.3 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 2023, foi registrada receita de R\$ 296.300 (R\$ 383.249 em 2022), sendo (i) R\$ 31.180 (R\$ 30.033 em 2022) referentes à subvenção baixa renda, (ii) R\$ 201.096 (R\$ 166.647 em 2022) referentes a outros descontos tarifários, (iii) R\$ 58.367 (R\$ 186.569 em 2022) de subvenção CCRBT e (iv) R\$ 5.657 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 3.165, de 13 de dezembro de 2022, estabeleceu as quotas mensais provisórias da CDE-USO, relativas às competências de janeiro a março de 2023.

A REH nº 175, de 07 de março de 2023, estabeleceu as quotas definitivas da CDE-USO de 2023 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 2023.

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, cujos valores são pagos a partir do mês subsequente ao processo tarifário de 2021 até 2026.

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.

22.5 Suspensão da não incidência de ICMS nas tarifas de energia elétrica

Em 23 de junho de 2022 foi publicada a Lei Complementar nº 194, que determinou a redução das alíquotas do ICMS sobre energia elétrica pelos Estados, bem como reduziu a base de cálculo do tributo. Nesse contexto, a Companhia realizou a análise das normas e legislações estaduais sobre o tema de forma a refletir o melhor entendimento da nova determinação em seus sistemas de faturamento.

Em 23 de junho de 2022 foi publicada a Lei Complementar nº 194, que determinou a redução das alíquotas do ICMS sobre energia elétrica pelos Estados, bem como reduziu a base de cálculo do tributo. Nesse contexto, a Companhia realizou a análise das normas e legislações estaduais sobre o tema de forma a refletir o melhor entendimento da nova determinação em seus sistemas de faturamento.

Em 09 de fevereiro de 2023, a liminar cautelar nº 7.195 determinou a suspensão da não incidência do ICMS sobre serviços de transmissão, distribuição e encargos setoriais vinculados às operações com energia elétrica, que passaram a ser tributados novamente, a partir de 18 de fevereiro de 2023.

23. CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS DA PARCELA A

	MWh		R\$ mil	
	2023	2022	2023	2022
Energia comprada para revenda				
Energia de Itaipu Binacional	1.757.454	1.890.365	379.435	550.777
PROINFA	168.263	173.892	67.766	127.665
Energia adquirida através de leilão no ambiente regulado, contratos bilaterais e energia de curto prazo	9.219.487	9.627.934	2.296.852	2.170.540
Crédito de PIS e COFINS	-	-	(244.098)	(252.897)
Subtotal	11.145.205	11.692.190	2.499.956	2.596.086
Encargos de uso do sistema de transmissão e distribuição				
Encargos da rede básica			691.330	527.648
Encargos de transporte de itaipu			64.576	52.644
Encargos de conexão			30.237	28.053
Encargos de uso do sistema de distribuição			7.009	25.361
Encargos de serviço do sistema - ESS líquido do repasse da CONER (*)			28.745	97.127
Encargos de energia de reserva - EER			188.623	124.442
Crédito de PIS e COFINS			(93.470)	(79.110)
Subtotal			917.050	776.164
Total			3.417.006	3.372.250

(*) Conta de Energia de Reserva

24. PESSOAL E ADMINISTRADORES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Pessoal</u>		
Remuneração	106.189	98.244
Encargos	29.967	26.492
Previdência privada - Corrente	3.138	3.917
Benefício Pós-emprego - Previdência Privada - Déficit ou superávit atuarial	7.724	17.666
Despesas rescisórias	2.452	2.812
Participação nos Lucros e Resultados - PLR	20.962	15.243
Outros benefícios - Corrente	39.771	32.635
Estagiários e Programas de Iniciação ao Trabalho	584	1.003
Outros	872	1.244
Subtotal	211.659	199.256
<u>Administradores</u>		
Honorários e encargos (Diretoria e Conselho)	4.148	5.153
Benefícios dos administradores	2.304	3.227
Subtotal	6.452	8.381
Total	218.110	207.636

25. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Receitas</u>		
Rendas de aplicações financeiras	63.177	51.614
Acréscimos e multas moratórias	55.693	57.174
Atualização de créditos fiscais	131.064	140.212
Atualização de depósitos judiciais	14.027	12.618
Atualizações monetárias e cambiais	105.941	98.541
Deságio na aquisição de crédito de ICMS	15.428	15.206
Atualizações de ativo financeiro setorial (nota 9)	24.936	80.645
PIS e COFINS - sobre outras receitas financeiras	(5.318)	(17.520)
Outros	3.067	5.616
Total	408.014	444.107
<u>Despesas</u>		
Encargos de dívidas	(239.984)	(208.842)
Atualizações monetárias e cambiais	(289.149)	(290.355)
(-) Juros capitalizados	5.882	8.226
Atualizações de passivo financeiro setorial (nota 9)	(20.912)	(12.412)
Exclusão do ICMS da base de PIS/COFINS (nota 7.1)	(117.237)	(127.941)
Outros	(22.068)	(24.264)
Total	(683.467)	(655.587)
Resultado Financeiro	(275.453)	(211.480)

Os juros foram capitalizados a uma taxa média de 7,38% a.a. em 2023 (7,13% a.a. em 2022) sobre os ativos qualificáveis, de acordo com o CPC 20 (R1).

As rubricas de atualizações monetárias e cambiais contemplam os efeitos líquidos das perdas com instrumentos derivativos no montante de R\$ 82.007 (R\$ 278.607 em 2022) (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 2023, 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:

Empresas	Ativo		Passivo		Receita		Despesa/custo	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	2023	2022	2023	2022
Alocação de despesas entre empresas								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	5.811	4.265	1.490	1.594	-	-	(38.060)	(30.566)
Arrendamento e aluguel								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	-	-	1.989	-	274	315	1.259	1.234
Dividendos/Juros sobre o capital próprio								
CPFL Energia S.A.	-	-	7.395	23.375	-	-	-	-
Intangível, ativo contratual, materiais e prestação de serviço								
Entidades sob o controle comum (controladas da State Grid Corporation of China)	-	-	3.762	3.748	-	-	2.666	14.330
Entidades sob o controle da CPFL Energia (*)	661	549	14.116	17.980	27	78	53.868	56.179
Compra e venda de energia e encargos								
Entidades sob o controle da CPFL Energia	116	130	19.225	22.367	-	-	251.786	255.611
Empreendimentos controlados em conjunto pela CPFL Energia	-	-	57.400	57.615	-	-	471.995	448.409
Encargos - Rede básica								
Entidades sob o controle comum (controladas da State Grid Corporation of China)	-	-	-	-	-	-	71.939	59.760
Outras operações financeiras								
Entidades sob o controle comum (controladas da State Grid Corporation of China)	-	-	-	-	-	(1.096)	-	-
Entidades sob o controle da CPFL Energia	-	-	-	8.700	-	-	-	-
Outros								
Instituto CPFL	-	-	-	-	-	(1.891)	-	440
Alesta Soc Cred Direto SA	31	-	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\$ 78.715 no exercício (R\$ 80.206 em 2022), 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>31/12/2023</u>
Ativo imobilizado	Riscos nomeados	133.000
Transporte	Transporte nacional e internacional	141.470
Responsabilidade civil	Geral e Riscos Ambientais	50.000
Pessoas	Vidas em grupo e acidentes pessoais	246.949
Garantia	Seguro Garantia	275.708
Outros	Responsabilidade civil dos administradores e outros	150.000
Total		<u>997.127</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:

- Deliberar sobre as propostas de indicadores de risco e as metodologias de limite ou limites de risco encaminhadas pela Diretoria Executiva da CPFL Energia, além de conhecer as exposições e planos de mitigação apresentados em caso de eventual ultrapassagem dos limites de riscos propostos;
- 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;
- Observar as responsabilidades previstas no Regimento Interno do Conselho de Administração;
- Zelar para que a Diretoria possua mecanismos e controles internos para conhecer e avaliar os Riscos;
- Tomar conhecimento e acompanhar eventuais importantes fragilidades de controles e/ou processos, assim como falhas de aderência regulatória relevantes acompanhando planos propostos pela Diretoria Executiva da CPFL Energia para saná-los; e
- Deliberar sobre as propostas de alteração no Mapa Corporativo de Riscos encaminhadas pela Diretoria Executiva da CPFL Energia.

Cabe ao(s) Comitê(s) de Assessoramento do Conselho de Administração:

- Observar as responsabilidades previstas nos Regimento Interno dos Comitês de Assessoramento;
- Acompanhar o andamento das ações de mitigação sinalizadas para reenquadramento das exposições aos limites de risco aprovados;
- Orientar os trabalhos de Auditoria Interna e elaboração de propostas de aprimoramento; e
- Tomar conhecimento: (i) dos modelos de monitoramento dos riscos; (ii) das exposições aos riscos; e (iii) dos níveis de controle (incluindo sua eficácia), apoiando o Conselho de Administração no desempenho do seu papel estatutário relativo à gestão de riscos.

Ao Conselho Fiscal da CPFL Energia compete, entre outros, certificar que a Administração tem meios para identificar os riscos sobre a elaboração e divulgação das demonstrações financeiras aos quais a Companhia

está exposta, bem como monitorar a eficácia do ambiente de controles.

À Diretoria Executiva cabe:

- Recomendar indicadores de risco e metodologias de limite ou limites de risco ao Conselho de Administração da CPFL Energia para deliberação;
- Observar os limites de riscos definidos, devendo tomar as medidas necessárias para evitar que a exposição aos riscos exceda tais limites e reportar eventuais ultrapassagens ao Conselho de Administração da CPFL Energia, apresentando ações de mitigação;
- Recomendar alterações no Mapa Corporativo de Riscos ao Conselho de Administração da CPFL Energia para deliberação;
- Avaliar, pelo menos anualmente, a eficácia da Política de Gestão de Riscos e dos sistemas de gerenciamento de riscos e de controles internos, bem como do programa de integridade/conformidade (*compliance*) e prestar contas ao conselho de administração sobre essa avaliação;
- Submeter ao Conselho de Administração da CPFL Energia assuntos que julgar pertinentes para o efetivo monitoramento dos riscos corporativos.

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

- Coordenar o processo de avaliação de riscos corporativos da Companhia, desenvolvendo e mantendo atualizadas as metodologias de Gestão Corporativa de Riscos;
- Identificar e documentar os riscos aos quais a Companhia está exposta;
- Desenvolver, em conjunto com os gestores dos negócios, modelos e/ou indicadores para monitoramento dos riscos, critérios de classificação e propostas de limite;
- Monitorar periodicamente as exposições aos riscos e acompanhar a implantação das ações de mitigação pelos gestores dos negócios;
- Acompanhar a apresentação do modelo de risco e a justificativa pela ultrapassagem de limite para a Diretoria Executiva da Companhia;
- Acompanhar e reportar status dos planos de mitigação sinalizados para reenquadramento das exposições aos limites aprovados; e
- Avaliar o ambiente de controles internos da Companhia e interagir com os respectivos gestores dos negócios buscando a definição de planos de ação no caso de deficiências identificadas.

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. Ao longo de 2023, observa-se continuidade do cenário hidrológico favorável ocorrido em 2022, e os principais reservatórios seguem em níveis confortáveis.

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(*)	31/12/2023	
				Contábil	Valor Justo
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	5	(a)	Nível 2	562.522	562.522
Instrumentos financeiros derivativos	29	(a)	Nível 2	177.449	177.449
Total				739.971	739.971
Passivo					
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos	14	(b)	Nível 2 (***)	646.766	646.766
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos (**)	14	(a)	Nível 2	1.521.072	1.521.072
Debêntures - principal e encargos	14	(b)	Nível 2 (***)	739.201	736.009
Debêntures - principal e encargos (**)	14	(a)	Nível 2	877.475	877.475
Instrumentos financeiros derivativos	29	(a)	Nível 2	78.126	78.126
Total				3.862.640	3.859.448

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

(**) Em função da designação inicial deste passivo financeiro, a Companhia apresentou uma perda R\$ 109.474 em 2023 (ganho R\$ 63.927 em 2022).

(***) 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 e (vi) ativo financeiro setorial.
- 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 financeiro setorial e (viii) fundo de reversão.

Adicionalmente, não houve em 2023 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 2023 e 2022 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 2023 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	Nacional
	Ativo	Passivo	Valores justos, líquidos						
Derivativos de proteção de dívidas designadas a valor justo									
Hedge variação cambial									
Empréstimos bancários - Lei 4.131	41.965	-	41.965	63.400	(21.436)	Euro + 0,70%	CDI + 0,83%	mar/25	419.760
Empréstimos bancários - Lei 4.131	-	(69.090)	(69.090)	(44.088)	(25.002)	USD + 1,94% a 4,71%	CDI + 1,15 a 1,22%	out/23 a set/26	663.218
	41.965	(69.090)	(27.126)	19.312	(46.438)				
Hedge variação índice de preços									
Debêntures	135.484	-	135.484	109.454	26.030	IPCA + 4,30% a 6,1774%	104,3% a 111,07% do CDI e CDI + 0,43%	ago/24 a mai/31	771.000
Empréstimos bancários - Lei 4.131	-	(9.036)	(9.036)	(4.734)	(4.302)	6,16% a 7,38%	CDI + 0,69% a 0,88%	mar/24 a jun/24	447.000
	135.484	(9.036)	126.448	104.720	21.728				
Total	177.449	(78.126)	99.322	124.032	(24.710)				
Circulante	32.534	(9.036)							
Não circulante	144.915	(69.090)							

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 nacional 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 31/12/2022	Atualização monetária e cambial e marcação a mercado	Liquidação	Saldo em 31/12/2023
Para dívidas designadas a valor justo	146.190	(213.366)	191.209	124.032
Marcação a mercado (*)	(156.456)	131.747	-	(24.709)
Total	(10.266)	(81.619)	191.209	99.323
Ativo circulante	-			32.534
Ativo não circulante	82.760			144.915
Passivo circulante	(13.053)			(9.036)
Passivo não circulante	(79.973)			(69.090)

(*) O efeito no resultado de 2023 refere-se ao ajuste ao valor justo (MTM) dos derivativos para as dívidas designadas a valor justo.

A Companhia optou por marcar a mercado a dívida para qual possui 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 2023 e 2022, 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	
	2023	2022	2023	2022
Variação de taxas de juros	(36.469)	(25.920)	-	-
Marcação a mercado	99.604	(22.085)	388	683
Variação cambial	(176.898)	(180.078)	-	-
Marcação a mercado	31.755	(50.524)	-	-
Total	(82.007)	(278.607)	388	683

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 2023 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	(608.512)		(25.315)	133.142	291.599
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	624.138		25.964	(136.562)	(299.087)
	15.625	baixa dolar	650	(3.419)	(7.487)
Instrumentos financeiros passivos	(462.051)		(23.797)	97.665	219.127
Derivativos - <i>swap plain vanilla</i>	466.773		24.041	(98.662)	(221.366)
	4.722	baixa euro	244	(997)	(2.239)
Total	20.347		894	(4.416)	(9.726)
Efeitos no resultado do exercício			894	(4.416)	(9.726)

(a) A taxa de câmbio considerada em 31.12.2023 foi de R\$ 4,84 para o dólar e R\$ 5,38 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\$ 5,04 e R\$ 5,66 e a depreciação cambial de 4,16% e 5,15%, do dólar e do euro respectivamente em 31.12.2023.

(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 ser um ativo, 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 2023 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	679.033				68.650	85.813	102.975
Instrumentos financeiros passivos	(697.660)				(70.533)	(88.167)	(105.800)
Derivativos - swap plain vanilla	(2.390.505)				(241.680)	(302.100)	(362.520)
	(2.409.132)	alta CDI	11,65%	10,11%	(243.563)	(304.454)	(365.345)
Instrumentos financeiros passivos	(1.567.337)				(54.700)	(68.375)	(82.050)
Derivativos - swap plain vanilla	947.555				33.070	41.337	49.604
	(619.782)	alta IPCA	4,62%	3,49%	(21.630)	(27.038)	(32.446)
Ativos e passivos financeiros setoriais	(523.602)				(52.936)	(66.170)	(79.404)
	(523.602)	alta SELIC	11,65%	10,11%	(52.936)	(66.170)	(79.404)
Total	(3.552.516)				(318.129)	(397.662)	(477.196)
Efeitos no resultado abrangente acumulado					23	28	34
Efeitos no resultado do exercício					(318.152)	(397.690)	(477.230)

(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 possuíssem 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- (nota 29 b).

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 2023 e 2022 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 2023 e 2022 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 2023, 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.

31/12/2023	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	608.405	15.266	-	-	-	-	623.671
Empréstimos e financiamentos - principal e encargos	14	6.639	413.056	329.663	1.084.194	346.234	381.288	2.561.075
Derivativos	29	-	7.783	1.253	69.090	-	-	78.126
Debêntures - principal e encargos	14	-	83.175	418.077	377.675	339.802	1.230.855	2.449.584
Encargos Setoriais	16	15.270	-	-	-	-	-	15.270
Consumidores e concessionárias	19	6.364	37.646	-	-	-	-	44.010
EPE / FNDCT / PROCEL	16	-	-	12.201	-	-	-	12.201
Convênio de arrecadação	19	-	23.755	-	-	-	-	23.755
Fundo de reversão	19	127	255	1.145	3.054	244	-	4.825
Total		636.805	580.936	762.340	1.534.014	686.280	1.612.144	5.812.518

30 COMPRA E VENDA DE ENERGIA ELÉTRICA DE CURTO PRAZO NO ÂMBITO DA CÂMARA DE COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA - CCEE

Nos exercícios de 2023 e 2022, a Companhia efetuou a comercialização de energia de curto prazo no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, conforme a seguir demonstrado:

	2023		2022	
	MWh	R\$ mil	MWh	R\$ mil
Compra	(6)	2	726	499
Total	(6)	2	726	499

	2023		2022	
	MWh	R\$ mil	MWh	R\$ mil
Venda	1.865.202	131.835	2.440.255	145.848
Venda estimada (*)	203.751	16.591	477.982	26.624
Total	2.068.953	148.426	2.918.237	172.471

(*) referente ao período 1 de novembro de 2023 a 31 de dezembro de 2023 (período de 1 de novembro de 2022 a 31 de dezembro de 2022)

(*) Como a CCEE tem um prazo de sessenta dias para disponibilização das informações relativas ao período de 1º de novembro de 2023 a 31 de dezembro de 2023 (período de 1º de novembro de 2022 a 31 de dezembro de 2022), 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 data-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) Almojarifado 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 3.277, de outubro de 2023, as tarifas de fornecimento de energia elétrica e de uso dos sistemas de distribuição da distribuidora resultantes do processo de reajuste tarifário de 2023, cujo reajuste médio foi de -0,73%, correspondendo a um efeito médio de -4,37% 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.

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 2023 e 2022:

Reclassificações e ajustes de 2023:

	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	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 líquidas 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 n° 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 2022:

	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)
Ativo												
Ativo Circulante												
Consumidores, concessionárias e permissionárias	745.199	-	-	-	-	(1.338)	-	-	-	-	-	-
Depósitos Judiciais e Cauções	-	-	-	-	-	-	8.627	-	-	-	-	-
Investimentos Temporários	8.627	-	-	-	-	-	(8.627)	-	-	-	-	-
Ativo Não Circulante												
Ativo Financeiro da Concessão	-	1.816.734	-	(310.706)	-	-	-	-	-	772.435	-	-
Outros Ativos Não Circulantes	-	-	-	-	-	-	-	5.587	-	-	-	-
Imobilizado	3.818.878	(1.816.734)	(1.244.148)	-	-	-	-	(5.587)	(752.409)	-	-	-
Ativo contratual	-	-	542.228	(28.695)	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangível	163.947	-	701.922	(168.254)	-	-	-	-	(28.063)	-	8.062	-
Total do Ativo	4.736.650	-	-	(507.655)	-	(1.338)	-	-	(780.471)	772.435	8.062	-
Passivo												
Passivo Circulante												
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	360.812	-	-	-	-	-	-	(3.719)	-	-	-	-
Outros Passivos Circulantes	132.170	-	-	-	-	(1.338)	-	3.719	-	-	-	-
Passivo Não Circulante												
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Mútuos	3.002.501	-	-	-	-	-	-	(3.578)	-	-	-	-
Tributos	1.890	-	-	-	189.516	-	-	-	-	-	-	-
Provisão para Litígios	270.174	-	-	-	(189.516)	-	-	-	-	-	-	-
Tributos diferidos	25.377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.171	-
Outros Passivos Não Circulantes	11.742	-	-	-	-	-	-	3.578	-	-	-	-
Obrigações vinculadas à concessão do Serviço Público de Energia Elétrica	684.602	-	-	(507.655)	-	-	-	-	(176.947)	-	-	-
Total do Passivo	4.489.267	-	-	(507.655)	-	(1.338)	-	-	(176.947)	-	60.171	3.863.500
Total Ativo (-) Passivo	247.383	-	-	-	-	-	-	-	(603.525)	772.435	8.062	(60.171)

- 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:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Total do ativo conforme contabilidade societária	7.774.802	7.122.403
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória:		
Reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	3.942.477	2.241.891
Depreciação - reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	(2.372.519)	(1.461.420)
Atualização do ativo financeiro da concessão (32.3.2)	(923.880)	(772.435)
Ajustes do Ativo Intangível da Concessão (32.3.3)	(6.680)	(8.062)
Reclassificação de obrigações especiais para o passivo (a)	514.471	507.655
Redução Incentivada de Consumo (b)	1.016	1.338
Total do ativo regulatório	<u>8.929.687</u>	<u>7.631.370</u>

- (a) Para fins de publicação das demonstrações financeiras societárias as obrigações especiais são apresentadas líquidas 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) 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:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Patrimônio líquido conforme contabilidade societária	592.154	366.553
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória:		
Reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	3.341.950	1.899.021
Depreciação - reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	(2.040.623)	(1.295.496)
Atualização do ativo financeiro da concessão (32.3.2)	(923.880)	(772.435)
Ajustes do Ativo Intangível da Concessão (32.3.3)	(6.680)	(8.062)
IR/CSLL sobre as diferenças de práticas contábeis (32.3.4)	(126.060)	60.171
Patrimônio líquido regulatório	<u>836.859</u>	<u>249.752</u>

32.2. Demonstração do Resultado do Exercício

	2023			2022		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Receita	8.140.684	755.963	8.896.647	7.596.836	820.254	8.417.090
Fornecimento de Energia Elétrica	3.052.101	-	3.052.101	3.478.648	817	3.479.464
Suprimento de Energia Elétrica	1.828	-	1.828	5.811	-	5.811
Energia Elétrica de Curto Prazo	148.426	-	148.426	172.471	-	172.471
Disponibilização do Sistema de Transmissão e Distribuição	4.527.508	(13.973)	4.513.535	3.491.674	(9.759)	3.481.915
Ativos e Passivos Financeiros Setoriais	102.755	-	102.755	49.386	-	49.386
Serviços Cobráveis	11.765	-	11.765	14.781	-	14.781
Doações, Contribuições e Subvenções Vinculadas ao Serviço Concedido	296.300	-	296.300	384.066	(817)	383.249
Outras Receitas	-	769.936	769.936	-	830.013	830.013
Tributos	(1.796.953)	(5.463)	(1.802.416)	(1.558.528)	(7.220)	(1.565.748)
ICMS	(1.154.044)	(1.262)	(1.155.307)	(968.774)	(7.220)	(975.994)
PIS-PASEP	(114.668)	(13)	(114.680)	(105.122)	-	(105.122)
COFINS	(528.167)	(4.189)	(532.356)	(484.562)	-	(484.562)
ISS	(74)	-	(74)	(69)	-	(69)
Encargos - Parcela "A"	(1.323.939)	-	(1.323.939)	(1.198.744)	-	(1.198.744)
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	(25.733)	-	(25.733)	(24.821)	-	(24.821)
Programa de Eficiência Energética - PEE	(25.733)	-	(25.733)	(24.821)	-	(24.821)
Conta de Desenvolvimento Energético - CDE	(1.134.697)	-	(1.134.697)	(1.166.478)	-	(1.166.478)
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica - TFSEE	(7.371)	-	(7.371)	(6.969)	-	(6.969)
Programa de Incentivo às Fontes Alternativas - PROINFA	(94.313)	-	(94.313)	(65.139)	-	(65.139)
Outros Encargos	(36.092)	-	(36.092)	89.484	-	89.484
Receita Líquida / Ingresso Líquido	5.019.792	750.500	5.770.292	4.839.564	813.035	5.652.599
Custos Não Gerenciáveis - Parcela "A"	(3.417.006)	-	(3.417.006)	(3.372.250)	-	(3.372.250)
Energia Elétrica Comprada para Revenda	(2.432.190)	-	(2.432.190)	(2.468.421)	-	(2.468.421)
Energia Elétrica Comprada para Revenda - PROINFA	(67.766)	-	(67.766)	(127.665)	-	(127.665)
Encargo de Transmissão, Conexão e Distribuição	(917.050)	-	(917.050)	(776.164)	-	(776.164)
Resultado Antes dos Custos Gerenciáveis	1.602.787	750.500	2.353.286	1.467.314	813.035	2.280.349
Custos Gerenciáveis - Parcela "B"	(736.501)	(511.632)	(1.248.134)	(644.636)	(627.994)	(1.272.632)
Pessoal e Administradores	(210.386)	-	(210.386)	(189.970)	69	(189.901)
Entidade de previdência privada	(7.724)	-	(7.724)	(17.666)	(62)	(17.728)
Material	(36.854)	-	(36.854)	(36.126)	-	(36.126)
Serviços de Terceiros	(202.589)	-	(202.589)	(174.839)	-	(174.839)
Arrendamento e Aluguéis	(5.143)	2.628	(2.515)	(4.936)	3.656	(1.280)
Seguros	(1.084)	-	(1.084)	(959)	-	(959)
Doações, Contribuições e Subvenções	(134)	-	(134)	1.345	-	1.345
Provisões	(39.789)	16.855	(22.934)	(51.778)	25.772	(26.007)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(56.889)	-	(56.889)	(58.057)	-	(58.057)
(-) Recuperação de Despesas	10.973	-	10.973	6.259	-	6.259
Tributos	(4.293)	-	(4.293)	(3.701)	-	(3.701)
Depreciação e Amortização	(217.642)	63.811	(153.832)	(177.693)	40.504	(137.189)
Gastos Diversos da atividade vinculada	(62.712)	13.824	(48.888)	(44.121)	10.461	(33.659)
Outras Receitas Operacionais	135.290	(135.290)	-	133.691	(133.691)	-
Outras Despesas Operacionais	(37.525)	(473.459)	(510.984)	(26.085)	(574.703)	(600.788)
Resultado da Atividade	866.285	238.867	1.105.152	822.678	185.039	1.007.717
Resultado Financeiro	(275.453)	(5.761)	(281.214)	(211.480)	(17.874)	(229.354)
Receitas Financeiras	408.014	(81.661)	326.353	444.107	(84.857)	359.250
Despesas Financeiras	(683.467)	75.901	(607.566)	(655.587)	66.983	(588.605)
Resultado Antes dos Impostos Sobre o Lucro	590.832	233.106	823.938	611.198	167.165	778.363
Despesa com Impostos sobre o Lucro	(199.663)	(81.335)	(280.998)	(208.082)	(57.289)	(265.371)
Resultado Líquido do Exercício	391.169	151.771	542.941	403.116	109.877	512.992
Atribuível aos Acionistas Controladores	391.169	151.771	542.941	403.116	109.877	512.992

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 2023 e 2022:

Reclassificações e ajustes de 2023:

	Reclassificações							Ajustes				Societário	
	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)	Provisões para litígios fiscais (e)	Depreciação de Arrendamento (f)	Variação cambial de empréstimos (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)
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
Tributos													
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)
Resultado Financeiro													
Receitas Financeiras	408.014	-	-	-	-	-	-	(56.811)	-	-	-	-	326.353
Despesas Financeiras	(683.467)	-	-	-	-	(5.760)	-	56.811	-	-	-	-	(607.566)
Despesa com Impostos sobre o Lucro	(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 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.
- (f) 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.
- (g) 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.

Reclassificações e ajustes de 2022:

	Reclassificações										Ajustes				Societário
	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)	Capitalização de despesas (e)	Provisões para litígios fiscais (f)	Redução Incentivada de Consumo (g)	Depreciação de Arrendamento (h)	Variação cambial de emprestimos (i)	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)	
Receita															
Incrimento de Energia Elétrica	3.478.648	-	-	-	-	-	817	-	-	-	-	-	-	3.479.464	
Disponibilização do Sistema de Transmissão e Distribuição	3.491.674	-	(9.759)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.481.915	
Doações, Contribuições e Subvenções Vinculadas ao Serviço Concedido	384.066	-	-	-	-	-	(817)	-	-	-	-	-	-	383.249	
Outras receitas	-	592.565	(702)	125.350	-	-	-	-	-	-	112.800	-	-	830.013	
Despesas															
ICMS	(968.774)	-	-	-	-	(7.220)	-	-	-	-	-	-	-	(975.994)	
Custos Gerenciáveis - Parcela "B"															
Pessoal e Administradores	(189.970)	-	-	-	-	62	7	-	-	-	-	-	-	(189.901)	
Entidade de previdência privada	(17.666)	-	-	-	-	(62)	-	-	-	-	-	-	-	(17.728)	
Arrendamento e Aluguéis	(4.936)	-	-	-	-	-	-	3.656	-	-	-	-	-	(1.280)	
Provisões	(51.778)	-	-	-	-	-	25.772	-	-	-	-	-	-	(26.007)	
Depreciação e Amortização	(177.693)	-	-	-	-	-	-	(3.656)	-	45.542	-	(1.382)	-	(137.189)	
Gastos Diversos da atividade vinculada	(44.121)	-	10.461	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.659)	
Outras receitas operacionais	133.691	-	-	(125.350)	(8.337)	-	-	-	-	(4)	-	-	-	-	
Outras despesas operacionais	(26.085)	(592.565)	-	-	8.337	-	-	-	-	9.523	-	-	-	(600.788)	
Resultado Financeiro															
Receitas Financeiras	444.107	-	-	-	-	-	-	-	(84.857)	-	-	-	-	359.250	
Despesas Financeiras	(655.587)	-	-	-	-	(17.874)	-	-	84.857	-	-	-	-	(588.605)	
Imposto de Renda sobre o Lucro															
Imposto de Renda sobre o Lucro	(208.082)	-	-	-	-	(685)	-	-	-	-	-	-	(56.603)	(265.371)	
Resultado Líquido do Exercício	403.116	-	-	-	-	-	-	-	-	55.061	112.800	(1.382)	(56.603)	512.992	

- (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) Na demonstração financeira societária a capitalização das despesas com Pessoal e Administradores e Entidade de previdência privada é classificado em Outras Despesas com Pessoal e na demonstração contábil regulatória é classificado conforme a abertura das despesas no plano de contas da ANEEL.
- (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 registramos o valor do Programa de incentivo à redução voluntária do consumo de energia elétrica em Outros Créditos com contrapartida no ativo circulante na rubrica de consumidores, concessionárias e permissionárias, e para as demonstrações contábeis regulatórias transitamos pelo resultado conforme Ofício Circular nº 38/2022-SFF/ANEEL.
- (h) 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.
- (i) 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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado líquido do exercício conforme contabilidade societária	542.941	512.992
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória:		
Reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	(12.074)	(9.520)
Depreciação - reavaliação regulatória compulsória (32.3.1)	(67.820)	(45.542)
Atualização do ativo financeiro da concessão (32.3.2)	(151.445)	(112.800)
Ajustes do ativo intangível da concessão (32.3.3)	1.382	1.382
IR/CSLL sobre as diferenças de práticas contábeis (32.3.4)	78.185	56.603
Resultado líquido do exercício conforme contabilidade regulatória	<u>391.169</u>	<u>403.116</u>

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 2023 e 2022, 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 2023 e 2022:

	<u>31/12/2023</u>			<u>31/12/2022</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Líquido</u>	<u>Custo</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Líquido</u>
Ativo imobilizado	3.665.371	(2.147.336)	1.518.034	2.089.670	(1.337.261)	752.409
Ativo intangível	277.107	(225.183)	51.923	152.221	(124.159)	28.063
Obrigações especiais	(600.528)	331.895	(268.632)	(342.870)	165.923	(176.947)
Total	3.341.950	(2.040.623)	1.301.326	1.899.021	(1.295.496)	603.524
Efeito IR e CSLL	(1.136.263)	693.812	(442.452)	(645.667)	440.469	(205.198)
Efeito líquido	<u>2.205.687</u>	<u>(1.346.811)</u>	<u>858.874</u>	<u>1.253.354</u>	<u>(855.027)</u>	<u>398.325</u>

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 31/12/2023	Duração	Menos de 1 ano	1-3 anos	4-5 anos	Total
Compra de energia (exceto Itaipu)	Até 4 anos	3.053.366	5.515.644	3.930.109	12.499.119
Compra de energia de Itaipu	Até 4 anos	362.882	831.382	748.787	1.943.052
Encargos de uso do sistema de distribuição e transmissão	Até 5 anos	774.743	1.513.555	1.491.546	3.779.844
Projetos de construção de Subestação	Até 4 anos	75.275	32.331	10.948	118.555
Fornecedores de materiais e serviços	Até 5 anos	159.545	184.733	77.577	421.856
Total		4.425.813	8.077.645	6.258.967	18.762.424

34 TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

A Companhia possuiu no exercício de 2023, um valor de R\$ 5.882 (R\$ 8.226 em 2022) referente a juros capitalizados no ativo imobilizado.

Ainda em 2023, houve o aumento do capital social (nota 21) da Companhia no montante de R\$ 4.588 (R\$ 4.588 em 2022), sendo este saldo proveniente da capitalização do benefício fiscal do intangível incorporado apurado no exercício de 2022.

35 FATO RELEVANTE E EVENTO SUBSEQUENTE

35.1 Debêntures:

Em 10 de abril de 2024 foi aprovada a emissão de debêntures no valor de R\$ 293.000, com pagamento de juros semestral em duas séries: 1º série com amortização em 3 parcelas anuais consecutivas, sendo a 1º parcela 15 de abril de 2032 e taxa efetiva anual de maior entre NTN33 – 0,01% ou IPCA + 5,68% a.a. e 2º série com amortização em 3 parcelas anuais consecutivas, sendo a 1º parcela em 15 de abril de 2037 e taxa efetiva anual de a maior entre NTN35 +0,05% ou IPCA + 5,77% a.a. O recurso será destinado para investimento.

35.2 Medida Provisória nº 1.212/2024:

A MP nº 1.212/2024 prevê, dentre outros objetivos, a quitação da Conta Covid e da Conta Escassez a partir da antecipação de recursos provenientes da privatização da Eletrobrás, com o propósito de promover a modicidade tarifária aos consumidores do Ambiente de Contratação Regulada - ACR. O texto vigora com força de lei com prazo de 60 dias, e poderá ser rejeitado ou aprovado pelo Congresso Nacional. A Companhia aguarda a regulamentação da referida MP para poder estimar os impactos tarifários.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

LUIS HENRIQUE FERREIRA PINTO
Presidente

YUEHUI PAN
Vice Presidente

UBIRAJUÍ JOSÉ PEREIRA
Conselheiro

DIRETORIA

CARLOS ZAMBONI NETO
Diretor Presidente

YUEHUI PAN
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores

JAIRO EDUARDO DE BARROS ALVARES
Diretor de Assuntos Regulatórios

RAFAEL LAZZARETTI
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 2023 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 2023 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 2023, 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

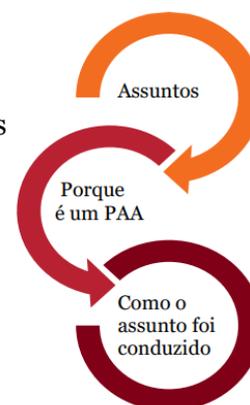
Chamamos a atenção para a Nota 2 às demonstrações contábeis regulatórias, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas para auxiliar a Companhia Piratininga de Força e Luz a cumprir os requisitos da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL). Consequentemente, essas demonstrações contábeis regulatórias podem não ser adequadas para outro fim. Nossa opinião não está modificada em relação a este assunto.



Companhia Piratininga de Força e Luz

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

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. Conseqüentemente, 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 2023 somava R\$ 338.422 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 sofrem variações, consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.

Como o assunto foi conduzido em 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.



Companhia Piratininga de Força e Luz

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

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 2023, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria independente em de 21 de março de 2024, 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.



Companhia Piratininga de Força e Luz

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.



Companhia Piratininga de Força e Luz

- 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.

São Paulo, 25 de abril de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5



Adriano Formosinho Correia
Contador CRC 1BA029904/O-5

**TERMO DE RESPONSABILIDADE****Referente Demonstrações Contábeis Regulatória**

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.

Campinas, 24 de abril de 2024.

Concessionária: COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA E LUZ

TERM OF RESPONSIBILITY**Concerning Regulatory Financial Statements**

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.

Campinas, April 24, 2024.

Concessionaire: COMPANHIA PIRATININGA DE FORÇA E LUZ

DocuSigned by:

EEC7B411B31140E...

Carlos Zamboni Neto
Diretor Presidente
Chief Executive Officer
CPF: 081.496.848-16

DocuSigned by:

3599DDF075274EA...

Yuehui Pan
Diretor Financeiro e de Relações com
Investidores
Chief Financial and Investor Relations Officer
CPF: 061.539.517-16

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 Art. 7º - Constitui infração, sujeita à imposição da penalidade de multa do Grupo IV: ... X – fornecer informação falsa à ANEEL;</p> <p>CÓDIGO PENAL 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. Art 7 - Constitutes an infraction, subject to the imposition of the penalty fine of Group IV: ... X - provide false information to ANEEL;</p> <p>PENAL CODE 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>
---	---