

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
Demonstração de Valor Adicionado	9
Comentário do Desempenho	10
Notas Explicativas	32

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	93
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	94
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	95

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	13.396.000
Preferenciais	0
Total	13.396.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	42.282.167	43.428.812
1.01	Ativo Circulante	1.841.972	1.760.261
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	584.424	741.217
1.01.02	Aplicações Financeiras	342.598	0
1.01.03	Contas a Receber	708.039	746.375
1.01.03.01	Clientes	708.039	746.375
1.01.04	Estoques	3.700	2.731
1.01.06	Tributos a Recuperar	81.425	104.096
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	81.425	104.096
1.01.07	Despesas Antecipadas	12.582	59.235
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	109.204	106.607
1.01.08.03	Outros	109.204	106.607
1.02	Ativo Não Circulante	40.440.195	41.668.551
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.522.631	1.632.060
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	632.803	596.050
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	632.803	596.050
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	547.681	803.055
1.02.01.04	Contas a Receber	8.856	3.064
1.02.01.07	Tributos Diferidos	333.270	229.786
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	21	105
1.02.03	Imobilizado	38.234.943	39.339.889
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	37.778.701	38.965.953
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	456.242	373.936
1.02.04	Intangível	682.621	696.602
1.02.04.01	Intangíveis	682.621	696.602

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	42.282.167	43.428.812
2.01	Passivo Circulante	2.282.042	2.254.757
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	32.015	25.858
2.01.01.01	Obrigações Sociais	5.676	3.900
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	26.339	21.958
2.01.02	Fornecedores	499.552	560.752
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	499.552	560.752
2.01.03	Obrigações Fiscais	175.405	170.999
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	131.840	143.101
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	131.840	143.101
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	18.646	2.419
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	24.919	25.479
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	856.473	803.622
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	834.330	799.107
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	834.330	799.107
2.01.04.02	Debêntures	17.716	1.271
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	4.427	3.244
2.01.05	Outras Obrigações	31.763	26.884
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	31.763	26.884
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	31.763	26.884
2.01.06	Provisões	686.834	666.642
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	180.722	134.170
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.279	22.511
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	172.443	111.659
2.01.06.02	Outras Provisões	506.112	532.472
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	506.112	532.472
2.02	Passivo Não Circulante	28.481.243	29.070.139
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	28.127.051	28.426.907
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	27.277.583	27.620.061
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	27.277.583	27.620.061
2.02.01.02	Debêntures	844.310	806.832
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	5.158	14
2.02.04	Provisões	354.192	643.232
2.02.04.02	Outras Provisões	354.192	643.232
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	354.192	643.232
2.03	Patrimônio Líquido	11.518.882	12.103.916
2.03.01	Capital Social Realizado	13.377.286	13.373.545
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.858.404	-1.269.629

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.415.081	4.227.758	1.412.133	4.085.140
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.144.022	-3.029.897	-1.029.955	-2.906.438
3.03	Resultado Bruto	271.059	1.197.861	382.178	1.178.702
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-53.778	-141.033	-31.473	-100.236
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-53.778	-141.033	-31.473	-100.236
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	217.281	1.056.828	350.705	1.078.466
3.06	Resultado Financeiro	-554.106	-1.750.695	-565.970	-1.701.649
3.06.01	Receitas Financeiras	76.523	209.157	64.016	163.320
3.06.02	Despesas Financeiras	-630.629	-1.959.852	-629.986	-1.864.969
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-336.825	-693.867	-215.265	-623.183
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	51.000	105.092	32.464	95.393
3.08.02	Diferido	51.000	105.092	32.464	95.393
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-285.825	-588.775	-182.801	-527.790
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-285.825	-588.775	-182.801	-527.790
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,0213	-0,044	-0,0136	-0,0394
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,0213	-0,044	-0,0136	-0,0394

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-285.825	-588.775	-182.801	-527.790
4.03	Resultado Abrangente do Período	-285.825	-588.775	-182.801	-527.790

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.051.542	1.857.382
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-26.514	-629.922
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-2.181.821	-901.264
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-156.793	326.196
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	741.217	542.779
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	584.424	868.975

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	13.373.545	0	0	-1.269.629	0	12.103.916
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	13.373.545	0	0	-1.269.629	0	12.103.916
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.741	0	0	0	0	3.741
5.04.01	Aumentos de Capital	3.741	0	0	0	0	3.741
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-588.775	0	-588.775
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-588.775	0	-588.775
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	13.377.286	0	0	-1.858.404	0	11.518.882

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	13.368.556	0	0	-622.283	0	12.746.273
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	13.368.556	0	0	-622.283	0	12.746.273
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.742	0	0	0	0	3.742
5.04.01	Aumentos de Capital	3.742	0	0	0	0	3.742
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-527.790	0	-527.790
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-527.790	0	-527.790
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	13.372.298	0	0	-1.150.073	0	12.222.225

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	4.971.498	4.776.908
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.971.498	4.776.908
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.793.568	-1.672.943
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.304.167	-1.236.617
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-108.319	-88.909
7.02.04	Outros	-381.082	-347.417
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.177.930	3.103.965
7.04	Retenções	-1.279.111	-1.257.225
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.279.111	-1.257.225
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.898.819	1.846.740
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	209.157	163.320
7.06.02	Receitas Financeiras	209.157	163.320
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.107.976	2.010.060
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.107.976	2.010.060
7.08.01	Pessoal	94.168	73.203
7.08.01.01	Remuneração Direta	57.334	45.137
7.08.01.02	Benefícios	16.825	12.507
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.048	3.653
7.08.01.04	Outros	14.961	11.906
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	638.648	596.374
7.08.02.01	Federais	621.233	595.652
7.08.02.02	Estaduais	17.415	722
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.963.935	1.868.273
7.08.03.01	Juros	1.959.852	1.864.969
7.08.03.02	Aluguéis	4.083	3.304
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-588.775	-527.790
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-588.775	-527.790

Comentário do Desempenho



Divulgação dos Resultados

3º Trimestre de 2023

Comentário do Desempenho

Destaques do 3º Trimestre de 2023

Brasília, 26 de outubro de 2023.

- A Receita Operacional Líquida apresentou aumento (0%) na comparação dos trimestres, reflexo do resultado positivo do reajuste dos contratos de ACR e APE pelo IPCA.
- O EBITDA atingiu R\$645,2 milhões no 3T23, uma redução de 16% em relação ao apurado no 3T22 (R\$770,3 milhões).
- O Resultado Líquido foi um prejuízo de R\$285,8 milhões no 3º trimestre (aumento de 56% vs 3T22).
- Os investimentos totalizaram R\$160,4 milhões no 3T23, um aumento de 27% em comparação ao 3T22 é efeito dos novos investimentos no período.
- A dívida líquida fechou o 3T23 em R\$27,8 bilhões, menos de 1% 3T22, no saldo da dívida existem reflexos da redução da TJLP no período (7,00% 3T23 vs 7,01% 3T22).
- O Índice de Cobertura do Serviço da Dívida – ICSD¹ medido em setembro de 2023 foi de 1,1x, redução de 32% versus setembro de 2022 (1,6x), em decorrência do efeito do *stand still* de 2022 sobre o serviço da dívida.

				R\$ Mil		
Principais Indicadores	3T2023	3T2022	%	Acum 2023	Acum 2022	%
Indicadores Financeiros						
Receita operacional líquida	1.415.081	1.412.133	0%	4.227.758	4.085.140	3%
EBITDA	645.254	770.385	-16%	2.335.939	2.335.691	0%
Margem de EBITDA	45,6%	54,6%	-9p.p	55,3%	57,2%	-1,9p.p
Resultado líquido	(285.825)	(182.801)	56%	(588.775)	(527.790)	12%
Investimento	160.414	126.798	27%	415.936	517.419	-20%
Dívida Líquida	27.841.834	27.687.005	0,6%	27.841.834	27.687.005	0,6%
ICSD*	1,1	2,1	-48%	1,1	2,1	-48%
IC	27,24%	28,24%	-1p.p	27,24%	28,24%	-1p.p
Indicadores Operacionais						
Fator de Disponibilidade - Belo Monte	0,99	1,03	-4,1p.p	0,99	1,03	-4,1p.p
Fator de Disponibilidade - Pimental	0,97	1,01	-4,5p.p	0,97	1,01	-4,5p.p
Empregados	458	327	40%	458	327	40%

Site: www.norteenergiasa.com.br

Equipe de RI: tel: (61) 3410-2042/(61) 3410-2160/(61) 3410-2228

¹ O ICSD representa a razão entre [(EBITDA, deduzido do IR e CSLL) / (Pagamento de Principal + Juros)] para os últimos 12 meses. IC – Índice de Capitalização: (Patrimônio Líquido/Ativo Total)

Tópicos

Destaques do 3º trimestre de 2023.....	2
Resumo do Empreendimento	4
Concessionário	4
Dados Gerais	4
Sítio Belo Monte	4
Sítio Pimental	4
Resumo Cronológico dos Principais Eventos.....	5
Estrutura Empresarial	6
Demonstração do Resultado.....	7
Receita	7
Custo de Venda	8
Custos de Operação	9
Despesas Administrativas.....	9
EBITDA Acumulado	10
Resultado Financeiro	11
Investimentos	12
Endividamento	12
Estrutura do Financiamento	12
Saldo Devedor	13
Cronograma de Serviço da Dívida.....	13
Operação.....	14
Índice de Disponibilidade (ID).....	14
Socioambiental	2
Anexo I - Balanço Patrimonial	20
Anexo II - Glossário	21

Comentário do Desempenho

Resumo do Empreendimento

Concessionário

NORTE ENERGIA S.A.
 Contrato de Concessão 001/2010
 MME - UHE Belo Monte
 Prazo da Concessão: 35 anos
 Data Início da Concessão:
 26/08/2010
 Data do Fim da Concessão:
 25/08/2045

Dados Gerais

Proprietária: Norte Energia S.A.
 Potência Instalada: 11.233,1 MW
 Rio: Xingu
 Sub-Bacia: Rio Xingu
 Bacia: Rio Amazonas
 Áreas Inundadas:
 Área do reservatório (NA máx.
 normal): 478 km²
 Perímetro do reservatório: 687 km
 Volumes no NA Máx.:
 Reservatório Principal: 2.271 x 106
 m³
 Reservatório Intermediário: 2.237 x
 106 m³
 NA de Montante (Res.
 Principal/Res. Intermediário)
 Mínimo Normal: 96,70m / 94,77m
 Máximo Normal: 97,00m / 97,00m
 Máximo Máximo rum: 97,50m /
 97,50m
 Garantia Física:
 UHE Belo Monte: 4.418,9 MW
 UHE Pimental: 152,1 MW
 Total: 4.571,0 MW
 Marcos Principais Relevantes
 Obtenção da LI: 31/03/2011
 Início das Obras Cíveis Estruturais:
 31/05/2011

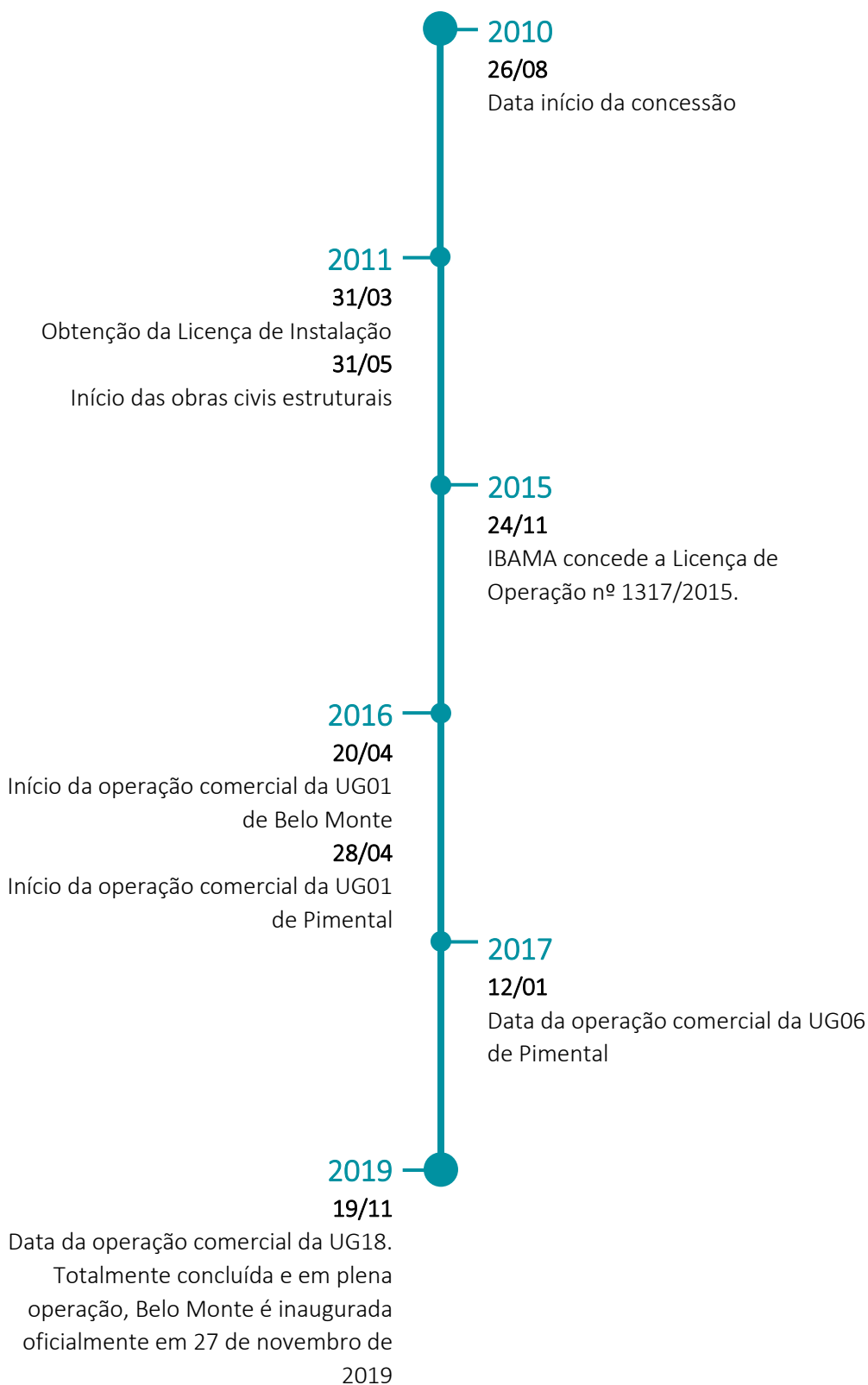
Sítio Belo Monte

Casa de Força Principal
 Tipo: Abrigada
 Nº de Unidades Geradoras: 18
 unidades
 Tomada d'Água Principal
 Tipo: Gravidade
 Comprimento total: 627,0 m
 Nº de vãos: 36 vãos
 Comportas
 Tipo: Vagão
 Acionamento: Hidráulico
 Turbinas da Casa de Força Principal
 Tipo: Francis
 Potência Unit.: 611,1 MW
 Queda de referência: 87m
 Vazão Unitária Nominal: 775 m³/s

Sítio Pimental

Casa de Força Principal
 Tipo: Abrigada
 Nº de Unidades Geradoras: 6
 unidades
 Tomada d'Água Complementar
 Tipo: Incorporada
 Comprimento total: 114,3 m
 Nº de vãos: 12 vãos
 Comportas
 Tipo: Ensecadeira
 Acionamento: Pórtico
 Turbinas da Casa de Força
 Complementar
 Tipo: Bulbo
 Potência Unit. Nominal: 38,85 MW
 Rotação Síncrona: 100 rpm
 Queda de Referência: 11,4 m
 Vazão Unit. Nominal: 380 m³/s
 Rendimento Ponderado: 97,90%
 Peso Total por Unidade: 2.700 kN

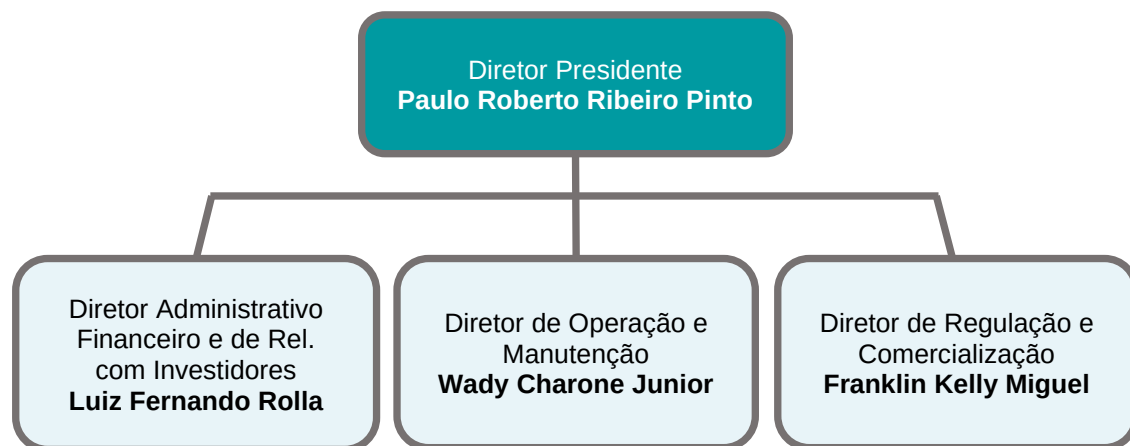
Resumo Cronológico dos Principais Eventos



Comentário do Desempenho

Estrutura Empresarial

Diretoria



Composição Acionária



Comentário do Desempenho

Release de Resultados | 3T23

Demonstração do Resultado

DRE	3T2023	3T2022	%	Acum 2023	Acum 2022	%
Receita operacional líquida	1.415.081	1.412.133	0%	4.227.758	4.085.140	3%
Custos da venda de energia	(562.708)	(475.064)	18%	(1.304.167)	(1.236.617)	5%
Energia comprada para revenda	(217.285)	(121.904)	78%	(263.101)	(248.654)	6%
Encargos de transmissão	(342.475)	(332.921)	3%	(1.005.265)	(928.439)	8%
Serviços de operação e manutenção	(2.948)	(20.239)	-85%	(35.801)	(59.524)	-40%
Custos de operação	(581.314)	(554.891)	5%	(1.725.730)	(1.669.821)	3%
Pessoal, adm. e serviços de terceiros	(33.204)	(23.042)	44%	(89.492)	(76.451)	17%
Depreciação e amortização	(424.292)	(417.463)	2%	(1.270.158)	(1.251.303)	2%
Outros	(123.818)	(114.386)	8%	(366.080)	(342.067)	7%
Lucro bruto	271.059	382.178	-29%	1.197.861	1.178.702	2%
Despesas operacionais	(53.778)	(31.473)	71%	(141.033)	(100.236)	41%
Administrativas	(50.097)	(29.256)	71%	(132.080)	(94.314)	40%
Depreciação e amortização	(3.681)	(2.217)	66%	(8.953)	(5.922)	51%
Outros	0	0		0	0	
Lucro Operacional	217.281	350.705	-38%	1.056.828	1.078.466	-2%
EBITDA	645.254	770.385	-16%	2.335.939	2.335.691	0%
Resultado financeiro	(554.106)	(565.970)	-2%	(1.750.695)	(1.701.649)	3%
Receitas financeiras	76.523	64.016	20%	209.157	163.320	28%
Despesas financeiras	(630.629)	(629.986)	0%	(1.959.852)	(1.864.969)	5%
Prejuízo antes do IR e CSLL	(336.825)	(215.265)	56%	(693.867)	(623.183)	11%
IR e CSLL correntes	0	0		0	0	
IR e CSLL diferidos	51.000	32.464	57%	105.092	95.393	10%
Prejuízo do período	(285.825)	(182.801)	56%	(588.775)	(527.790)	12%

Comentário do Desempenho

Receita

				R\$ Mil		
Receita Bruta	3T2023	3T2022	%	Acum 2023	Acum 2022	%
Receita Bruta	1.619.492	1.582.868	2%	4.971.498	4.776.908	4%
ACR	1.117.995	1.079.263	4%	3.393.655	3.172.657	7%
APE	257.772	237.214	9%	629.323	582.056	8%
ACL	243.723	266.390	-9%	747.069	808.473	-8%
MCP	0	0	0%	201.451	213.722	-6%
Deduções da Receita	(204.411)	(170.735)	20%	(743.740)	(691.768)	8%
Receita Líquida	1.415.081	1.412.133	0%	4.227.758	4.085.140	3%

A Norte Energia tem 4.571MWm de Garantia Física, onde 70% dela (3.199,7 MWm) foi comercializada no Ambiente de Contratação Regulada (ACR) protegidos do risco hidrológico pelo seguro SPR100, e os 30% restantes no Ambiente de Contratação Livre (ACL), sendo 10% com autoprodutores (APE), contratados até 2045.

A Receita Bruta do 3T23 apresentou uma melhora de 2% (R\$36,6 milhões) em relação ao mesmo período do ano anterior. Influenciada principalmente pelo aumento no ACR e APE, com avanço de 4% (R\$38,7 milhões) e 9% (R\$20,5 milhões) respectivamente, comparados ao mesmo trimestre do ano anterior. No ACL, foi apresentado uma redução de 9% (R\$22,6 milhões).

Custo de Venda

				R\$ Mil		
Custos de Venda	3T2023	3T2022	%	Acum 2023	Acum 2022	%
Custos de Venda	(562.708)	(475.064)	18%	(1.304.167)	(1.236.617)	5%
Custo de compra de energia	(217.285)	(121.904)	78%	(263.101)	(248.654)	6%
Encargos de transmissão	(342.475)	(332.921)	3%	(1.005.265)	(928.439)	8%
Serviços de O&M	(2.948)	(20.239)	-85%	(35.801)	(59.524)	-40%

Em relação ao Custo de compra de energia foram registrados contratos de compra bilateral de energia no valor de R\$ 107,4 milhões no 3T23 vs R\$ 55,0 milhões no 3T22, no que se refere a liquidação da posição devedora no MCP os montantes variaram entre R\$ 109,6 milhões no 3T23 vs R\$ 66,9 milhões no 3T22.

O aumento dos Encargos de Transmissão de R\$121,9 milhões no 3T22 para R\$217,2 milhões no 3T23 é reflexo do reajuste de tarifa, mesmo motivo que impactou a despesa de O&M no período. Tendo em vista que tivemos a internalização dos serviços de O&M e o término do contrato com a Eletronorte.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados | 3T23

Custos de Operação

Custos de Operação	R\$ Mil					
	3T2023	3T2022	%	Acum 2023	Acum 2022	%
Custos de operação	(581.314)	(554.891)	5%	(1.725.730)	(1.669.821)	3%
Pessoal	(16.969)	(7.342)	131%	(43.325)	(29.472)	47%
Serviços de terceiros	(16.236)	(15.701)	3%	(46.167)	(46.979)	-2%
Depreciação e amortização	(424.292)	(417.463)	2%	(1.270.158)	(1.251.303)	2%
Seguros	(118.548)	(111.860)	6%	(352.182)	(332.761)	6%
Penalidades contratuais e regulatórias	0	-	-	-	-	-
Provisão	1	5	-80%	(2)	944	-100%
Outros	(5.270)	(2.530)	108%	(13.896)	(10.250)	36%

O custo com Pessoal teve variação de 131% referente à correção monetária e novas contratações pela internalização dos serviços de O&M.

A variação na linha de Depreciação e Amortização está relacionada às novas aquisições de ativos imobilizados, resultando em um aumento de 2% no período. Esse aumento é mais significativo nos itens de reservatório e barragens, com R\$ 12,5 milhões, e máquinas e equipamentos, com R\$ 5,7 milhões.

O valor do seguro do risco hidrológico SPR100 sofreu reajuste monetário, o que explica a variação na linha de Seguros em comparação ao mesmo trimestre do ano anterior.

Despesas Administrativas

Despesas Administrativas	R\$ Mil					
	3T2023	3T2022	%	Acum 2023	Acum 2022	%
Despesas administrativas	(53.778)	(31.473)	71%	(141.033)	(100.236)	41%
Reversão de provisão para perda (a)	-	-	-	-	-	-
Pessoal	(17.012)	(13.731)	24%	(50.843)	(43.731)	16%
Materiais	(905)	(451)	101%	(2.546)	(964)	164%
Serviços de terceiros	(20.149)	(16.422)	23%	(55.055)	(39.656)	39%
Depreciação e amortização	(3.681)	(2.217)	66%	(8.953)	(5.922)	51%
Arrendamentos e aluguéis	(1.900)	(932)	104%	(4.083)	(3.304)	24%
Seguros	(267)	(343)	-22%	(909)	(912)	0%
Passagens	(707)	(603)	17%	(1.901)	(1.463)	30%
Internet	(386)	(420)	-8%	(1.153)	(1.189)	-3%
Provisão	(3.162)	2.971	-206%	(6.072)	369	-1746%
Legais e judiciais	(3.528)	(87)	3955%	(3.763)	(1.242)	203%
Outros	(2.081)	762	-373%	(5.755)	(2.222)	159%

Comentário do Desempenho

A variação no custo com Pessoal é referente à correção monetária e novas contratações.

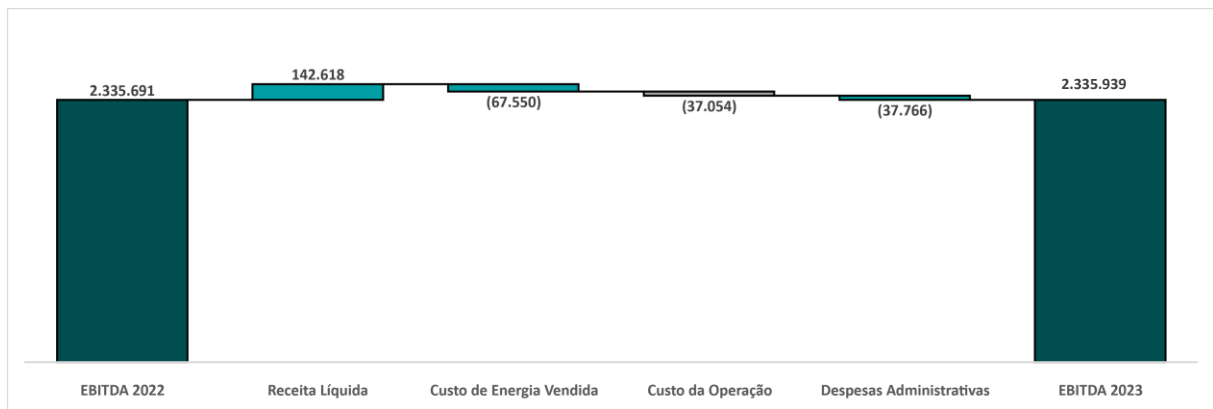
O aumento de 66% na rubrica de Depreciação e Amortização ocorreu pelo reconhecimento da depreciação de máquinas e equipamentos adquiridos no decorrer de 2022 e em 2023 e de alguns contratos de arrendamento vinculados ao CPC 06, ocorreu um aumento de 104% na linha de Arrendamentos e Aluguéis, uma vez que os novos contratos de arrendamento no período se enquadram no escopo do CPC 06.

A variação de 206% na rubrica de Provisão em 2023 é referente à inclusão de novas provisões no valor de R\$ 3 milhões, relacionadas a litígios cíveis reconhecidos como prováveis. No entanto, no 3T22, tivemos uma reversão em causas trabalhistas no valor de aproximadamente R\$ 4 milhões.

Em Legais e judiciais, a principal variação corresponde aos honorários de sucumbência decorrentes de um acordo judicial, no valor de R\$ 3,5 milhões.

Em Serviço de Terceiros, as principais variações estão relacionadas ao aumento nos serviços diversos (R\$ 1.551 mil), nos serviços de apoio administrativo (R\$ 897 mil), nos serviços de manutenção de monitoramento do sistema de segurança (R\$ 717 mil) e serviços de manutenções (R\$ 707 mil). Esses fatores respondem por 23% na variação R\$ 3.727 mil da rubrica.

EBITDA Acumulado



A variação no período no EBITDA (R\$2.335,6 milhões para R\$2.335,9 milhões) ocorreu principalmente em função dos seguintes fatores:

- Melhora na Receita Líquida causada pelo reajuste dos contratos de longo prazo;
- Por outro lado, ocorreu aumento no Custo da Operação ocasionado principalmente pelo reajuste do Seguro pelo Risco Hidrológico SPR100.
- Além disso, um aumento no Custo de energia vendida, impactado pela compra bilateral e liquidação da posição devedora no MCP.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados | 3T23

				R\$ Mil		
Custos e Despesas	3T2023	3T2022	%	Acum 2023	Acum 2022	%
PMSO	(88.571)	(54.824)	62%	(235.470)	(180.071)	31%
Pessoal	(33.981)	(21.073)	61%	(94.168)	(73.203)	29%
Materiais	(905)	(1.047)	-14%	(3.215)	(2.293)	40%
Serviços de terceiros	(36.385)	(32.123)	13%	(101.222)	(86.635)	17%
Outros	(17.300)	(581)	2878%	(36.865)	(17.940)	105%
Não Gerenciáveis	(1.109.229)	(1.006.604)	10%	(2.935.460)	(2.826.603)	4%

Fazendo a segregação dos Custos e Despesas Gerenciáveis e Não Gerenciáveis, observamos que o maior impacto está concentrado nas rubricas que a companhia tem pequena ou nenhuma gestão, como encargos regulatórios e depreciação, por exemplo, os quais apresentaram variação de 10% (R\$102,6 milhões).

No PMSO, rubricas que estão sob total gestão da administração, a variação no ano foi de 62%. As principais variações se concentram em Pessoal e Outros, comparadas ao terceiro trimestre de 2022.

Resultado Financeiro

				R\$ Mil		
Resultado Financeiro	3T2023	3T2022	%	Acum 2023	Acum 2022	%
Receitas financeiras	76.523	64.016	20%	209.157	163.320	28%
Juros sobre aplicações financeiras	65.947	64.757	2%	199.362	161.439	23%
Juros e variações monetárias	1.713	1.780	-4%	5.457	6.521	-16%
Outras receitas financeiras	8.863	(2.521)	-452%	4.338	(4.640)	-193%
Despesas financeiras	(630.629)	(629.986)	0%	(1.959.852)	(1.864.969)	5%
Juros s/ empréstimos e financiamentos	(624.401)	(626.027)	0%	(1.932.228)	(1.834.103)	5%
Outras despesas financeiras	(6.228)	(3.959)	57%	(27.624)	(30.866)	-11%
Resultado Financeiro	(554.106)	(565.970)	-2%	(1.750.695)	(1.701.649)	3%

No 3T23 a variação de 452% no grupo de Juros sobre Aplicações Financeiras em comparação ao 3T22 se deve principalmente a um ganho financeiro em um processo no qual obtivemos um desconto.

Na comparação do 3T23, no que se refere às despesas financeiras, houve um aumento no saldo da dívida devido à variação dos juros da dívida. Quanto a outras despesas financeiras, a atualização monetária do saldo da UBP devido à variação do IPCA foi o principal fator responsável pela variação do grupo nos trimestres.

Comentário do Desempenho

Investimentos

INVESTIMENTOS				R\$ Mil		
	3T2023	3T2022	%	Acum 2023	Acum 2022	%
Investimentos	160.414	126.798	27%	415.936	517.419	-20%
Obras Civas	1.022	13.896	-93%	3.530	135.758	-97%
Forn. e Montagem de Equipamentos	24.557	10.588	132%	59.136	108.408	-45%
Socioambiental	111.596	80.681	38%	297.503	218.797	36%
Outros	23.239	21.633	7%	55.767	54.456	2%

Aumento dos investimentos de R\$126,8 milhões para R\$160,4 milhões no comparativo entre o 3T22 e 3T23 é efeito do aumento nos investimentos em programas socioambientais, tais como investimentos sociais, aquisição de terrenos, e isso refletiu num aumento de 38% (R\$ 30,9 milhões).

No que se refere aos investimentos em Obras Civas e Montagem de Equipamentos ao longo de 2022 e 2023 são relacionados à implantação de estruturas definitivas da administração da companhia e do almoxarifado, além da aquisição de estoque de sobressalentes e o que for referente ao cumprimento das condicionantes socioambientais, estimadas em setembro de 2023, que será consumido até o final da concessão, conforme provisionado nas Demonstrações Financeiras.

Endividamento

Estrutura do Financiamento

Dívida	Encargos	Liberado	Amortização	R\$Mil
				Vencimento
BNDES - Direto - FINEM	TJLP + 2,25%	8.615.078	Iniciada	jan-42
BNDES - Direto - PSI	5,50%	3.685.314	Iniciada	mar-41
BNDES - Indireta	TJLP + 2,65%	8.201.197	Iniciada	jan-42
CEF	TJLP + 2,65%	6.378.708	Iniciada	jan-42
BTG	TJLP + 2,65%	1.822.488	Iniciada	jan-42
Debêntures	IPCA + 7,25%	700.000	nov-24	mai-30
TOTAL		21.201.589		

O financiamento da construção da Usina Hidrelétrica Belo Monte, maior financiamento já concedido pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, foi subdividido em duas linhas de crédito: FINEM e PSI. A parcela indireta do FINEM teve como bancos repassadores CAIXA ECONÔMICA FEDERAL e BTG PACTUAL.

Em junho/20 a Companhia emitiu sua 1ª série de debêntures no valor de R\$ 700 milhões para complementar o *funding* para a conclusão da obra. A emissão foi classificada pela Fitch Ratings com AA (escala nacional), tem 10 anos de prazo, juros semestrais e carência de 4 anos para amortização de principal. Os títulos têm como garantia fiança bancária no montante da emissão

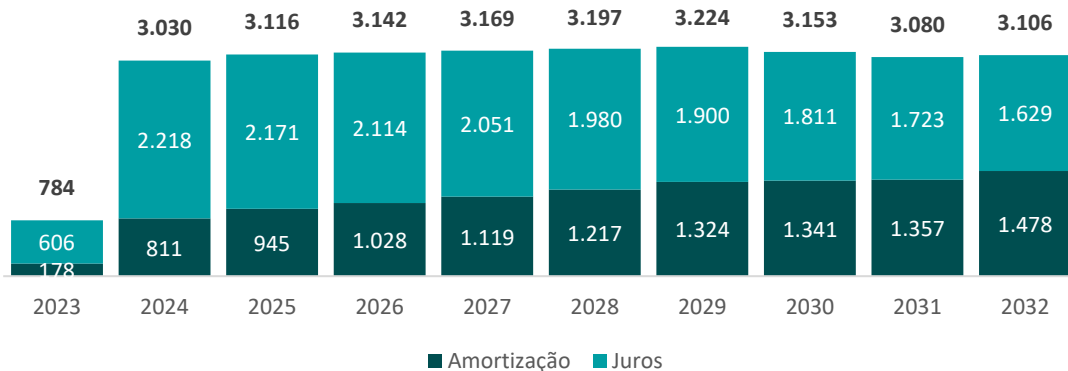
Comentário do Desempenho**Release de Resultados | 3T23**

até dezembro de 2021 e, após esse período, compartilhamento de garantias com o BNDES e repassadores (penhor de ações dos acionistas da Norte Energia e recebíveis).

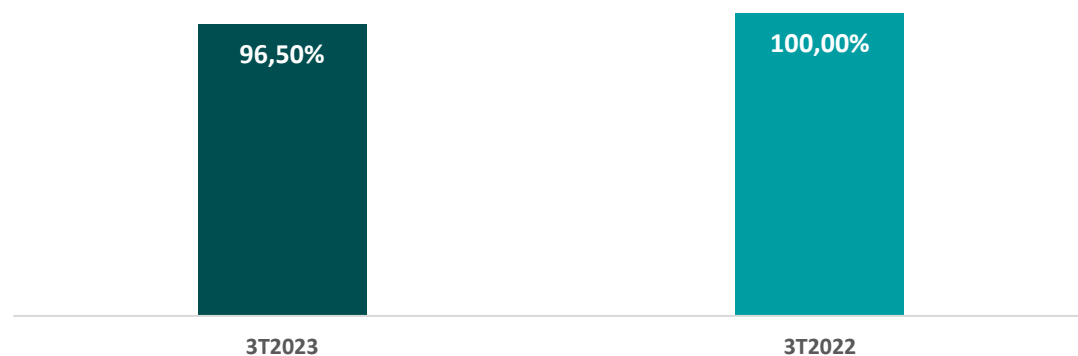
Saldo Devedor

						R\$Mil
Dívida	Liberado	Despesa Financeira	Juros Pagos	Amortização	Custos de Emissão	Saldo Devedor
BNDES - Direto - FINEM	8.615.078	8.941.586	(4.089.232)	(1.051.282)		12.416.150
BNDES - Direto - PSI	3.685.314	2.012.395	(1.340.465)	(666.831)		3.690.413
BNDES - Indireta	8.201.197	8.902.742	(4.135.952)	(962.638)		12.005.349
CEF	6.378.708	6.924.354	(3.216.851)	(748.718)		9.337.493
BTG	1.822.488	1.978.388	(919.101)	(213.920)		2.667.856
Debêntures	700.000	37.638	168.033		(43.645)	862.026
DÍVIDA BRUTA	21.201.589	19.894.361	(9.397.616)	(2.680.750)	(43.645)	28.973.939
Caixa e Aplicações Fin.						1.132.105
DÍVIDA LÍQUIDA						27.841.834

O custo médio da dívida diminuiu devido à redução da TJLP, que passou de 7,01% a.a. no terceiro trimestre de 2022 para 7,00% a.a. no fechamento de setembro de 2023.

Cronograma de Serviço da Dívida

Em 2024 inicia-se o pagamento do principal das debêntures, encerrando os 4 anos de carência, continuando semestralmente até maio de 2030, quando é liquidada.

Comentário do Desempenho**Operação****Índice de Disponibilidade (ID)**Belo Monte (11.000 MW)Pimental (233,1 MW)

Socioambiental

Entre os meses de julho e setembro – 3º trimestre de 2023, a Norte Energia seguiu com o cumprimento dos compromissos associados ao licenciamento ambiental da Usina Hidrelétrica Belo Monte, dando continuidade na execução dos Programas e Projetos, estudos complementares e Termo de Compromisso Ambiental nº 03/2021-GABIN, bem como no atendimento das condicionantes da LO nº 1317/2015.

Relevante destaque no período, ocorreu no mês de julho o 1º Ciclo de Reuniões da Volta Grande do Xingu (VGX) de 2023, ao longo das 32 comunidades do TVR, com o objetivo de apresentar as ações desenvolvidas pela Norte Energia e dialogar sobre diversos temas relacionados ao interesse das populações, além de apresentar os resultados das ações já realizadas e aquelas que ainda terão início ao longo do segundo semestre de 2023, no âmbito do PBA e do TCA nº 03/2021.



Ciclo de reuniões da VGX - Comunidade Terra Preta.

Com relação à agenda do Componente Indígena, a Norte Energia realizou, nos dias 20 e 21 de setembro, no âmbito do Programa de Supervisão Ambiental (PSA) em interface com o Programa de Fortalecimento Institucional (PFI), a 9ª Reunião do Comitê do Trecho de Vazão Reduzida (TVR) no auditório da sede da FUNAI em Altamira/PA. A reunião contou com lideranças indígenas representantes das 10 (dez) aldeias da Volta Grande do Xingu, Norte Energia com as áreas de Gerência Socioambiental do Componente Indígena (GSI), Segurança de Barragem, Operação e Gerência de Socioeconomia, responsáveis pelos monitoramentos socioambientais, e Gerência Jurídica, FUNAI (Brasília e Local), além de representantes do Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (IBAMA), Ministério Público Federal (MPF), Defensoria Pública da União (DPU) e Instituto Socioambiental (ISA). Esse fórum é condicionante do processo de licenciamento de Belo Monte, e possui como atribuição discutir amplamente as ações de monitoramento da vazão, acompanhando sua execução, bem como as ações de monitoramento da qualidade de água, ictiofauna, pesca, dentre outros programas associados e desenvolvidos no TVR, além de acompanhar e monitorar a aplicação do Hidrograma ecológico.

Comentário do Desempenho



9ª reunião do Comitê Indígena para Controle e Monitoramento da Vazão
no Trecho da Volta Grande do Xingu

Ainda na esfera indígena, registra-se a agenda na Sede da Funai em Brasília/DF, para tratativas referentes ao Termo de Cooperação - TC-316/2015, oportunidade em que foram apresentados os status de cumprimento das obrigações contidas no TC. Na referida reunião, realizada no dia 06 de setembro, a Funai sinalizou interesse em iniciar as tratativas para realizar o recebimento formal das Unidades de Proteção Territorial - UPT, além de dar andamento nas outras obrigações do Termo de Cooperação. Como encaminhamento da citada reunião, foi executada visita técnica conjunta entre a Norte Energia (GSI e GOE) e Funai-CR para realizar a geolocalização do novo local de construção da Base Operacional Transiriri.

Outro ponto significativo do trimestre foi o apoio, no âmbito do Programa de Educação Escolar Indígena (PEEI), à realização da ação de Formação Continuada de Professores com a SEMED-Altamira, ocorrida no mês de agosto. O propósito dessa colaboração foi promover diálogos didático-pedagógicos voltados para o currículo escolar, considerando o contexto do Médio Xingu. Além disso, foi dado apoio, na Rota Iriri, à Comissão Gestora do TEEMX na discussão e elaboração do Projeto do Curso de Licenciatura Intercultural junto a Universidade Federal do Pará.



Comissão gestora do TEEMX elaborando proposta do curso de Licenciatura Intercultural

Comentário do Desempenho**Release de Resultados | 3T23**

Já no que se refere às comunidades de pescadores artesanais e famílias ribeirinhas, a Norte Energia vem fortalecendo o diálogo com esses grupos sociais, por meio de reuniões com a participação dos conselhos comunitários, colônias de pescadores, cooperativa, Ministério Público Federal, prefeituras municipais e Ibama, de modo a construir a agenda participativa de ações que envolvem assistência técnica, ocupação de áreas do reservatório da hidrelétrica, serviços de educação, saúde e atividades produtivas.

Relativo ao Projeto Ribeirinho, foi realizada vistoria na localidade do Paratizão para validação da demarcação onde serão implantados os equipamentos públicos de saúde e educação, que contou com a participação dos representantes da Secretaria de Saúde (SMS) do município de Vitória do Xingu/PA, Norte Energia e Conselho Ribeirinho (CR) com seu grupo de apoio. Além disso, também ocorreu reunião com a Defensoria Pública do Estado (DPE), representantes da Secretaria de Educação (SEMED) e Conselho Ribeirinho para tratar de assuntos relacionados às escolas ribeirinhas no município de Altamira/PA.



Reunião com a SMS, CR e Norte Energia para validação do local para implantação dos equipamentos públicos na localidade Paratizão em Vitória do Xingu/PA

No que se refere ao Projeto Pescador, assinala-se a ocorrência de reuniões com as prefeituras dos municípios da Área de Influência Direta – AID da UHE Belo Monte, para consulta sobre dados de indivíduos que se declaram pescadores em quaisquer bases de dados dos municípios. Tal consulta tem como finalidade levantar informações para análise dos estudos de casos para recebimento de verba de reparação e registrar perante o processo, que a Norte Energia tem buscado alcançar todo o público de pescadores existente na AID.

Dando continuidade aos compromissos sustentados com Ibama e no âmbito do Projeto de Reparação Urbana, foi dado apoio ao andamento do Eixo de Fortalecimento das Associações, gerando o resultado de autonomia nas Diretorias das Associações em procurarem por Políticas Públicas junto a Prefeitura. Paralelamente foi mantido o atendimento as Comissões de Moradores e o monitoramento do Eixo de Geração de Renda com acompanhamento dos eventos de locação dos Barracões que geram rentabilidade para as organizações.

Comentário do Desempenho

Também referente ao Projeto, no mês de julho foi ofertada a Oficina de Governança Eficiente com o SEBRAE, além de reunião com o Grupo de Trabalho das Associações dos RUCs para programar as ações de campo, realizando também reuniões técnicas com as Diretorias para apresentação dos projetos de adequação dos Barracões para o Centro Comunitário de Lazer e Trabalho (CCLT).



Oficina de Governança e Eficiência - Núcleo São Joaquim

Em interface com o Componente Indígena, a área de Monitoramento Socioambiental executou acompanhamento nos Projetos de Monitoramento Limnológico e de Qualidade da Água Superficial, ambos dentro do Plano de Gestão de Recursos Hídricos, com a participação de lideranças indígenas da Rota Volta Grande do Xingu. Além das atividades de campo, foi realizada 01 (uma) capacitação sobre água e suas características, sobre o uso de equipamentos para mensurar qualidade da água e uma visita ao laboratório de análise de água em Altamira, ocorridas no mês de julho.

Além disso, referente ao público atingido, a Norte Energia em parceria com a Prefeitura de Altamira e com o Centro Regional de Educação Ambiental do Xingu (CREAX), lançou no dia 18/08, o projeto-piloto da campanha “Amigos da APP”, contando com a participação da Secretaria Municipal de Meio Ambiente (SEMMA) e de moradores vizinhos às Áreas de Preservação Permanente (APPs). O projeto-piloto, que tem o objetivo de sensibilizar a comunidade sobre a importância da conservação das APPs que estão localizadas na área urbana da cidade, abrange as APPs existentes na região do Porto do Pepino, que receberam uma limpeza para retirada de entulhos, cercamento e nova sinalização.

Comentário do Desempenho**Release de Resultados | 3T23**

Campanha Amigos da APP - Evento de Lançamento - Pepino – Altamira/PA.

Ainda relativo às ações de Monitoramento Socioambiental, um dos pontos significativos do trimestre foi a veiculação em telejornais da rede de canal aberto Record TV, de reportagens voltadas para apresentação dos estudos e monitoramentos relacionados a ictiofauna na área de influência da UHE Belo Monte, realizados em atendimento ao Plano Básico Ambiental (PBA). A matéria mostrou que um dos maiores bancos de dados de espécies de peixes da região amazônica é fruto de trabalho da Norte Energia, com estudos sendo desenvolvidos em parceria com a UFPA.

Em referência ao Projeto de Pesquisa e Desenvolvimento ANEEL (PD-07427-0221/2021) que tem por tema o “Desenvolvimento de metodologias inovadoras de restauração ecológica com ênfase no enriquecimento nutricional para a fauna do Trecho de Vazão Reduzida da UHE Belo Monte: integrando modelos bioeconômicos à conservação dos ecossistemas amazônicos”, no dia 27/09/2023 ocorreu Oficina participativa na comunidade Kaituká, em Vitória do Xingu, para apresentação dos resultados do projeto e espaço de diálogo junto aos ribeirinhos com vistas a proposição de modelos socioeconômicos alternativos para a região da Volta Grande do Xingu, bem como o encerramento do Projeto e entrega do Viveiro à comunidade.



Oficina participativa - Comunidade Kaituká - Vitória do Xingu/PA

Comentário do Desempenho

Anexo I - Balanço Patrimonial

BP	R\$ Mil		
	30/09/2023	31/12/2022	%
Ativo	42.282.167	43.428.812	-3%
Circulante	1.841.972	1.760.261	4,64%
Caixa e equivalentes de caixa	584.424	741.217	-21%
Aplicações financeiras	342.598	-	
Contas a receber de clientes	708.039	746.375	-5%
Tributos a recuperar	81.425	104.096	-22%
Despesas antecipadas	12.582	59.235	-79%
Depósitos judiciais e cauções	-	-	
Outros créditos	112.904	109.338	3%
Não circulante	40.440.195	41.668.551	-3%
Aplicações financeiras	547.681	803.055	-32%
Contas a receber de clientes	-	-	
Despesas antecipadas	21	105	-80%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	327.861	222.769	47%
Tributos a recuperar	5.409	7.017	-23%
Depósitos judiciais e cauções	632.803	596.050	6%
Outros créditos	8.856	3.064	189%
Imobilizado	38.234.943	39.339.889	-3%
Intangível	682.621	696.602	-2%
Passivo	42.282.167	43.428.812	-3%
Circulante	2.282.042	2.254.754	1%
Fornecedores	499.552	551.302	-9%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	852.046	800.377	6%
Partes relacionadas	31.763	36.334	-13%
Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	180.722	134.169	35%
Uso do bem público (UBP)	98.365	97.144	1%
Provisões socioambientais	407.747	435.328	-6%
Outras contas a pagar	211.847	200.100	6%
Não circulante	28.481.243	29.070.142	-2%
Fornecedores	131	342	-62%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	28.121.893	28.426.896	-1%
Uso do bem público (UBP)	265.737	274.106	-3%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	
Provisões socioambientais	88.088	368.784	-76%
Outras contas a pagar	5.394	14	38429%
Patrimônio líquido	11.518.882	12.103.916	-5%
Capital social integralizado	13.377.286	13.373.545	0%
Reserva legal	-	-	
Reserva de incentivo fiscal	-	-	
Reserva de retenção de lucros	-	-	
Reserva especial de dividendos não distribuídos	-	-	
Prejuízos acumulados	(1.858.404)	(1.269.629)	46%

Anexo II - Glossário

ACL - Ambiente de Contratação Livre
ACR - Ambiente de Contratação Regulada
ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica
APE - Autoprodutores de Energia
BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social
CCEE - Câmara de Comercialização de Energia Elétrica
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social
CVM - Comissão de Valores Mobiliários
ID - Índice de Disponibilidade
DSEI - Distrito Sanitário Especial Indígena
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization
EPI - Equipamentos de Proteção Individual
FINEM - Linha do BNDES de financiamento a empreendimentos
FUNAI - Fundação Nacional do Índio
GSF - Generation Scaling Factor
GWh - GigaWatt-hora
IBAMA - Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços
IPCA - Índice de Preços ao Consumidor Amplo
LI - Licença de Instalação
LO - Licença de Operação
MCP - Mercado de Curto Prazo
MME - Ministério de Minas e Energia
MW - MegaWatt
O&M - Operação e Manutenção
PCI - Programa de Comunicação Indígena
PIS - Programa de Integração Social
PLD - Preço de Liquidação das Diferenças
PSI - Programa de Sustentação ao Investimento
RI - Relações com Investidores
SIN - Sistema Interligado Nacional
SPR 100 - Produto de repactuação do risco hidrológico da classe SPR, na qual, além da energia secundária, o gerador transfere ao consumidor o risco de redução da garantia física e onde o nível de insuficiência de geração do MRE que estará coberto é 100%
Standstill - Operação de suspensão temporária de pagamento de juros remuneratórios e principal de financiamento
TJLP - Taxa de Juros de Longo Prazo
UBP - Uso do Bem Público
UG - Unidade Geradora
UHE - Usina Hidrelétrica
UTI - Unidade de Tratamento Intensivo

Comentário do Desempenho



norteENERGIA
USINA HIDRELÉTRICA BELO MONTE

Brasília/DF

Edifício General Alencastro, Torre B - 3º andar
SEPS Q 702/902 702/902, Conjunto B, Bloco A - Asa Sul
Brasília/DF - CEP: 70.390-025
+55 61 3410 2010

Vitória do Xingu/PA

Rodovia Transamazônica, Km 52, s/n
Vitória do Xingu/PA - CEP: 68.383-000

Notas Explicativas

Informações contábeis intermediárias

Norte Energia S.A.

Em 30 de setembro 2023
com relatório sobre a revisão das informações trimestrais

Notas Explicativas**Norte Energia S.A.****Informações contábeis intermediárias**

30 de setembro 2023

Índice

Relatório sobre a revisão das informações trimestrais.....	1
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa	8
Demonstração do valor adicionado	9
1. Informações gerais.....	10
2. Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias e resumo das principais políticas contábeis.....	16
3. Estimativas e julgamentos contábeis.....	17
4. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações	20
5. Contas a receber de clientes	21
6. Tributos a recuperar	21
7. Despesas antecipadas	22
8. Imobilizado	22
9. Intangível	25
10. Depósitos judiciais e cauções.....	28
11. Outros créditos.....	28
12. Fornecedores	29
13. Outras contas a pagar	29
14. Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	30
15. Empréstimos, financiamentos e debêntures	33
16. Partes relacionadas.....	38
17. Provisões socioambientais	40
18. Patrimônio líquido.....	42
19. Receita operacional líquida	44
20. Custos de venda de energia.....	45

Notas Explicativas

21. Custos de operação	45
22. Despesas operacionais	46
23. Resultado financeiro, líquido	46
24. Imposto de renda e contribuição social	47
25. Instrumentos financeiros	51
26. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros	54
27. Cobertura de seguros.....	56
28. Compromissos	58

Notas Explicativas

Edifício Brasil 21
Setor Hoteleiro Sul – Quadra 6
Conjunto A – Bloco A – 1º andar – Sala 105
70.306-102 – Brasília, DF, Brasil
Tel: +55 (62) 2104 0100
Fax: +55 (61) 2105 0102
www.ey.com.br

Relatório sobre a revisão das informações trimestrais

Aos
Acionistas e aos Administradores da
Norte Energia S.A.
Brasília - DF

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Norte Energia S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

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

Notas Explicativas**Outros assuntos***Demonstração do valor adicionado*

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro 2023, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida à procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Brasília, 26 de outubro de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/O

Alexandre Dias Fernandes
Contador CRC DF-012460/O

Notas Explicativas**Norte Energia S.A.****Balanço patrimonial**

Em 30 de setembro 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4.1	584.424	741.217
Aplicações financeiras	4.2	342.598	-
Contas a receber de clientes	5	708.039	746.375
Tributos a recuperar	6	81.425	104.096
Despesas antecipadas	7	12.582	59.235
Outros créditos	11	112.904	109.338
Total do ativo circulante		1.841.972	1.760.261
Não circulante			
Aplicações financeiras	4.2	547.681	803.055
Despesas antecipadas	7	21	105
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24	327.861	222.769
Tributos a recuperar	6	5.409	7.017
Depósitos judiciais e cauções	10	632.803	596.050
Outros créditos	11	8.856	3.064
Imobilizado	8	38.234.943	39.339.889
Intangível	9	682.621	696.602
Total do ativo não circulante		40.440.195	41.668.551
Total do ativo		42.282.167	43.428.812

As notas explicativas são partes integrantes das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas**Norte Energia S.A.****Balanço patrimonial**

Em 30 de setembro 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	12	499.552	551.302
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	852.046	800.377
Partes relacionadas	16	31.763	36.334
Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	14	180.722	134.169
Uso do bem público (UBP) a pagar	9.3	98.365	97.144
Provisões socioambientais	17	407.747	435.328
Outras contas a pagar	13	211.847	200.100
Total do passivo circulante		2.282.042	2.254.754
Não circulante			
Fornecedores	12	131	342
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	28.121.893	28.426.896
Uso do bem público (UBP) a pagar	9.3	265.737	274.106
Provisões socioambientais	17	88.088	368.784
Outras contas a pagar	13	5.394	14
Total do passivo não circulante		28.481.243	29.070.142
Patrimônio líquido			
Capital social integralizado	18	13.377.286	13.373.545
Prejuízos acumulados		(1.858.404)	(1.269.629)
Total do patrimônio líquido		11.518.882	12.103.916
Total do passivo e do patrimônio líquido		42.282.167	43.428.812

As notas explicativas são partes integrantes das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas**Norte Energia S.A.****Demonstração do resultado**

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto o resultado por ação em reais)

	Nota	01/01/2023 a 30/09/2023 (9 meses)	01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)	01/07/2023 a 30/09/2023 (3 meses)	01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses)
Receita operacional líquida	19	4.227.758	4.085.140	1.415.081	1.412.133
Custos dos serviços:					
Custos da venda de energia	20	(1.304.167)	(1.236.617)	(562.708)	(475.064)
Custos de operação	21	(1.725.730)	(1.669.821)	(581.314)	(554.891)
Lucro bruto		1.197.861	1.178.702	271.059	382.178
Despesas operacionais:					
Administrativas		(132.080)	(94.314)	(50.097)	(29.256)
Depreciação e amortização		(8.953)	(5.922)	(3.681)	(2.217)
	22	(141.033)	(100.236)	(53.778)	(31.473)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		1.056.828	1.078.466	217.281	350.705
Resultado financeiro:					
Receitas financeiras		209.157	163.320	76.523	64.016
Despesas financeiras		(1.959.852)	(1.864.969)	(630.629)	(629.986)
	23	(1.750.695)	(1.701.649)	(554.106)	(565.970)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(693.867)	(623.183)	(336.825)	(215.265)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24.a	105.092	95.393	51.000	32.464
Prejuízo do período		(588.775)	(527.790)	(285.825)	(182.801)
Prejuízo básico e diluído por ação (em R\$)	18.2	(0,0440)	(0,0394)	(0,0213)	(0,0136)

As notas explicativas são partes integrantes das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas**Norte Energia S.A.**

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	01/01/2023 a 30/09/2023 (9 meses)	01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)	01/07/2023 a 30/09/2023 (3 meses)	01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses)
Prejuízo do período	(588.775)	(527.790)	(285.825)	(182.801)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>(588.775)</u>	<u>(527.790)</u>	<u>(285.825)</u>	<u>(182.801)</u>

As notas explicativas são partes integrantes das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Norte Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social subscrito	Capital social a integralizar	Capital social integralizado	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2021	13.396.000	(27.444)	13.368.556	(622.283)	12.746.273
Integralização de capital social	-	3.742	3.742	-	3.742
Prejuízo do período	-	-	-	(527.790)	(527.790)
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>13.396.000</u>	<u>(23.702)</u>	<u>13.372.298</u>	<u>(1.150.073)</u>	<u>12.222.225</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	13.396.000	(22.455)	13.373.545	(1.269.629)	12.103.916
Integralização de capital social	-	3.741	3.741	-	3.741
Prejuízo do período	-	-	-	(588.775)	(588.775)
Saldo em 30 de setembro 2023	<u>13.396.000</u>	<u>(18.714)</u>	<u>13.377.286</u>	<u>(1.858.404)</u>	<u>11.518.882</u>

As notas explicativas são partes integrantes das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Norte Energia S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	01/01/2023 a 30/09/2023 (9 meses)	01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)
Fluxos de caixa das atividades operacionais:		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(693.867)	(623.183)
Ajustes do resultado de itens sem desembolso de caixa:		
Depreciação e amortização	1.279.111	1.257.225
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	1	(943)
Provisões	6.072	(369)
Resultado financeiro	1.750.695	1.701.649
Repactuação do GSF	-	(2.243)
Baixa de depósitos judiciais	47	-
Outros	-	1.382
Resultado ajustado	2.342.059	2.333.518
Variações em ativos e passivos das atividades operacionais:		
Contas a receber de clientes	41.950	24.122
Tributos	24.800	(19.301)
Despesas antecipadas	47.649	41.135
Cauções	4.227	(36.860)
Outros créditos	(28.949)	(35.716)
Fornecedores - materiais e serviços em geral	(25.229)	(134.587)
Outras contas a pagar e provisão socioambiental	(317.552)	(311.729)
Pagamentos de provisões para riscos	(37.413)	(3.200)
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	2.051.542	1.857.382
Fluxos de caixa das atividades de investimento:		
Aumento de imobilizado (excluindo fornecedores não liquidados)	(97.303)	(170.826)
Aumento de intangíveis (excluindo bens de utilização pública)	(10.385)	(7.010)
Aplicações financeiras, líquidas	81.174	(452.086)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(26.514)	(629.922)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento:		
Pagamentos de empréstimos (principal e juros)	(2.185.562)	(905.006)
Integralização de capital	3.741	3.742
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(2.181.821)	(901.264)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(156.793)	326.196
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	741.217	542.779
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	584.424	868.975
Itens sem efeito de caixa	119.858	1.016
Fornecedores não liquidados (imobilizado)	32.700	(80.377)
Provisões para demandas judiciais capitalizadas (imobilizado)	77.894	77.341
Seguros não liquidados (fornecedores)	(912)	-
Direito de uso	10.176	4.052

As notas explicativas são partes integrantes das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas**Norte Energia S.A.****Demonstração do valor adicionado**

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	01/01/2023 a 30/09/2023 (9 meses)	01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)
Receita operacional bruta	4.971.498	4.776.908
Insumos adquiridos de terceiros:		
Custo com energia elétrica	(1.304.167)	(1.236.617)
Material	(7.097)	(2.274)
Serviços de terceiros	(101.222)	(86.635)
Outros insumos	(381.082)	(347.417)
Retenções:		
Depreciação e amortização	(1.279.111)	(1.257.225)
Valor adicionado recebido em transferência:		
Receitas financeiras	209.157	163.320
Valor adicionado a distribuir	<u>2.107.976</u>	<u>2.010.060</u>
Distribuição do valor adicionado:		
Pessoal e encargos (com remuneração dos administradores)	94.168	73.203
Impostos, taxas e contribuições:		
Dedução à receita operacional	517.946	463.707
Taxa de fiscalização	31.586	28.676
Utilização de recursos hídricos	194.208	199.384
Tributos diferidos	(105.092)	(95.393)
Remuneração de capitais de terceiros:		
Aluguéis	4.083	3.304
Despesa financeira	1.959.852	1.864.969
Prejuízo do período	(588.775)	(527.790)
Valor adicionado distribuído	<u>2.107.976</u>	<u>2.010.060</u>

As notas explicativas são partes integrantes das informações contábeis intermediárias.

Norte Energia S.A. **Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações gerais

1.1. Constituição e outorga

Constituída em 21 de julho de 2010, a Norte Energia S.A. (“Companhia” ou “Norte Energia”) é uma Sociedade de Propósito Específico, de capital aberto, sem free float. Em 14 de setembro de 2020, a Norte Energia obteve o registro de emissor de valores mobiliários de acordo com a Instrução nº 480, de 07 de dezembro de 2009, da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), na categoria “A”.

A Companhia é controlada em conjunto (*“joint venture”*) por meio de Acordo de Acionistas (*“Acordo”*), do qual todos os acionistas são signatários, conforme disposto no artigo 118 da Lei nº 6.404/76. Os acionistas constituíram a Companhia com propósito específico de conduzir todas as atividades necessárias à implantação, operação, manutenção e exploração da Usina Hidrelétrica de Belo Monte (“UHE Belo Monte”), no Rio Xingu, localizada no Estado do Pará, e das instalações de transmissão de interesse restrito à central geradora. A sede da Companhia está localizada no SEPS 702/902, torre B, 3º andar, edifício General Alencastro, Asa Sul, Brasília - DF.

Em 26 de agosto de 2010, a Companhia assinou o Contrato de Concessão nº 001/2010 com a União, através do Ministério de Minas e Energia (“MME”), para exploração dos serviços de geração de energia elétrica, cujo prazo é de 35 anos, a partir da assinatura do referido contrato.

Conforme o Contrato de Concessão, a UHE Belo Monte gera um volume de energia elétrica com uma capacidade instalada total de 11.233,1 MW. A garantia física da usina, para efeito comercial, é de 4.571 MW médios, sendo 4.418,9 MW médios referentes à UHE Belo Monte, e 152,1 MW médios referentes à UHE Pimental. O contrato versa também que 70% da energia assegurada será destinada ao mercado regulado (“ACR”), 10% aos autoprodutores (“APE”) e 20% ao mercado livre (“ACL”).

1.2. Licença de Instalação e de Operação

Em 6 de junho de 2011, o Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (“IBAMA”) concedeu Licença de Instalação (“LI”), contemplando as atividades a serem desenvolvidas dentro dos sítios construtivos de Belo Monte, Pimental, do Canal e Bela Vista, compreendendo a construção de barragens, diques, casas de força, canal de derivação, vertedouro, tomada d’água principal, sistema de transposição de embarcações e sistema de transposição de peixes.

A “LI” acima mencionada compreende, ainda, as seguintes atividades associadas ao empreendimento, conforme Relatório do Processo de Licenciamento: implantação das linhas de transmissão para fornecimento de energia aos quatro sítios construtivos; linhas de transmissão que escoarão a energia a ser gerada pelas casas de força principal e complementar até as subestações Xingu e Altamira, respectivamente; canteiro de obras dos sítios Pimental, Bela Vista, Belo Monte e do Canal; jazidas minerais e áreas de bota-fora associadas à construção das obras principais; e estradas secundárias de acesso aos canteiros e às frentes de obra da usina.

Norte Energia S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações gerais--Continuação

1.2. Licença de Instalação e de Operação

A Companhia obteve a emissão da Licença de Operação ("LO"), em 24 de novembro de 2015, junto ao IBAMA, com vigência de seis anos, para viabilizar o enchimento do reservatório da usina. Em 16 de julho de 2021, a Companhia solicitou junto ao IBAMA a renovação da LO nº 1.317/2015, e a solicitação está consubstanciada em Relatório Consolidado (RC) de Andamento do Projeto Básico Ambiental (PBA) e Atendimento de Condicionantes da referida licença. A referida solicitação, realizada tempestivamente, será utilizada para manutenção da LO até a conclusão do processo. Na data de emissão destas informações contábeis intermediárias a Companhia não identifica nenhum obstáculo para obtenção da renovação definitiva e mantém contato constante junto ao órgão competente pela emissão da renovação.

1.3. Empreendimento

Em 27 de novembro de 2019, foi inaugurada a Unidade Geradora ("UG") 18 de Belo Monte em evento que simbolizou a conclusão da usina.

Os serviços das obras civis e de montagem realizados desde 2010, possibilitaram a realização de testes das Unidades Geradoras de Pimental e Belo Monte e sincronização ao Sistema Interligado Nacional ("SIN"), assim as UGs foram colocadas em operação comercial conforme segue:

Ano	Belo Monte	Pimental
2016	1,2,3	1,2,3,4
2017	4,5,6,7	5,6
2018	8,9,10,11,12	
2019	13, 14, 15, 16, 17 e 18	

Ainda em relação as UGs, a Companhia atingiu sua garantia física de geração de energia com a entrada em operação da UG 8 em Belo Monte, sendo 4.418,9 MW médios e 152,1 médios em Pimental.

Norte Energia S.A. **Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações gerais--Continuação

1.4. Assuntos regulatórios

1.4.1. Contrato de Concessão

De acordo com o Contrato de Concessão, o início das operações da Usina dar-se-ia em 28 de fevereiro de 2015. No entanto, em função de manifestações de representações de comunidades, liminares judiciais, invasões e greves na região da construção do empreendimento, a Companhia encaminhou à Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL") o pedido de "Excludente de Responsabilidade", solicitando que sejam levadas em consideração todas as paralisações e eventos ocorridos que impactaram efetivamente a execução do cronograma originalmente estabelecido do empreendimento, e que a Companhia tem mantido gestões junto ao IBAMA, ANA, IPHAN e FUNAI comprovando a continuidade do cumprimento das condicionantes exigidas pela Licença de Operação.

Em 21 de setembro de 2015, a Companhia obteve decisão judicial liminar que determinou à ANEEL: "até a análise do pleito liminar formulado no processo de origem, que se abstenha de aplicar à agravante quaisquer penalidades ou sanções em decorrência da não entrada em operação da UHE Belo Monte na data estabelecida, no cronograma original do projeto, incluindo aquelas previstas na Resolução Normativa da ANEEL nº 595/2013 e no Contrato de Concessão 01/2010-MME-UHE Belo Monte".

A liminar protege a Companhia dos efeitos adversos, regulatórios e contratuais, provocados pela diferença entre a data prevista no cronograma da ANEEL para entrada em operação comercial e a efetiva data de entrada em operação de cada uma das unidades geradoras.

Com base nessa liminar e na avaliação de riscos de perda caracterizada como "possível" pelos assessores jurídicos da Companhia, foram suspensos, no período de fevereiro/2015 até agosto/2017, todos os registros e as provisões contábeis inerentes ao cumprimento das determinações do Contrato de Concessão, sendo que o valor estimado de eventual perda para a Companhia gira em torno R\$ 2.820 milhões, composto pela soma de potenciais valores de pagamento de encargos de uso do sistema de transmissão, recontabilização financeira do Mercado de Curto Prazo, acertos financeiros com compradores de energia referentes ao período de vigência da Liminar e pagamentos referente ao uso do bem público. Quaisquer alterações no cenário existente terão seus impactos refletidos prospectivamente nas demonstrações financeiras da Companhia.

Em 18 de dezembro de 2022, a Companhia ajuizou a Ação Ordinária nº 1084113-15.2022.4.01.3400, requerendo, dentre outros pedidos, o reconhecimento de ocorrências de excludentes de responsabilidade nos atrasos na entrada em operação e a inexigibilidade do pagamento de qualquer sanção decorrentes dos atrasos que não deu causa.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações gerais--Continuação

1.4. Assuntos regulatórios--Continuação

1.4.1. Contrato de Concessão--Continuação

Em 24 de março de 2021, foi assinado o Segundo Termo Aditivo ao Contrato de Concessão de Uso de Bem Público nº 001/2010-MME-UHE Belo Monte, concatenando “as datas de entrada em operação comercial das unidades geradoras (UG) 13 a 18 da UHE Belo Monte com a data de entrada em operação comercial do 2º Bipolo da Subestação Xingu, objeto do Contrato de Concessão nº 07/2015-ANEEL, adequando a tabela do inciso XIV, da Subcláusula Primeira da Cláusula Sétima do Contrato de Concessão nº 001/2010-MME-UHE Belo Monte”, as demais cláusulas e condições foram mantidas.

A Companhia ainda pleiteia perante a ANEEL o reconhecimento formal de um ressarcimento, como consequência dos ônus econômico-financeiros decorrentes das restrições sistêmicas que impedem a geração integral da energia, que a UHE Belo Monte se encontra apta a produzir. Trata-se de limitação operativa decorrente da não implantação das condições garantidas pelo Edital do Leilão nº 006/2009 (Leilão da UHE Belo Monte), que foi instruído, dentre outros documentos, pela Nota Técnica EPE-DEE-RE-004/2010-rO, da Empresa de Pesquisa Energética (EPE), a qual previu que a UHE foi modelada com uma ligação infinita com o subsistema Norte/Macapá/Manaus e que seriam implementadas medidas destinadas a não restringir a geração de energia da usina. Em virtude das limitações, a UHE Belo Monte é constantemente despachada abaixo de sua capacidade de geração. Diante desse cenário, conforme discorrido em parecer dos assessores jurídicos, a Diretoria da ANEEL, por meio do Despacho nº 2.518/2021, de 17/08/2021, atestou formalmente o direito da Norte Energia de ser compensada pelos efeitos negativos das limitações que frustram a plena geração e o pleno escoamento da energia da UHE Belo Monte. Na data de emissão destas informações contábeis intermediárias, não foi possível mensurar de forma segura quais os impactos a serem registrados, por este motivo quaisquer alterações no cenário existente terão seus impactos refletidos prospectivamente.

1.4.2. Nulidade da Tarifa de Energia de Otimização diferenciada para Usina Hidrelétrica de Itaipu (“TEO Itaipu”)

Em dezembro de 2022, a 8ª Turma do TRF1 concluiu o julgamento do processo ajuizado pela Associação Brasileira dos Produtores Independentes de Energia Elétrica (“Apine”) em face da ANEEL, nº 0033163-68.2012.4.01.3400.

O citado processo tem por objetivo, em suma, a declaração de nulidade dos arts. 1º e 2º da Resolução ANEEL nº 392/2009, que instituíram a Tarifa de Energia de Otimização diferenciada para a Usina Hidrelétrica de Itaipu (“TEO Itaipu”).

Para tanto, a associação sustentou, entre outros argumentos, que a criação da TEO Itaipu fere o art. 13, § 1º, do Decreto 4.550/2002, pois alberga custos não incrementais de produção, quais sejam: o pagamento de royalties às “Altas Partes Contratantes” (Brasil e Paraguai); pagamentos de custos de administração e supervisão da empresa constituída com capital das Centrais Elétricas Brasileiras (“Eletrobras”) e da Administracion Nacional de Electricidad (“Ande”) para exploração da Usina de Itaipu; e remuneração pela energia cedida ao Brasil pelo Paraguai.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações gerais--Continuação

1.4. Assuntos regulatórios--Continuação

1.4.2. Nulidade da Tarifa de Energia de Otimização diferenciada para Usina Hidrelétrica de Itaipu (“TEO Itaipu”)

A Apine argumentou ainda que a criação da TEO Itaipu rompe com a neutralidade das trocas de energia entre as usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (“MRE”), uma vez que: a) viola o art. 1º, § 4º, inc. I, da Lei 10.848/2004; b) subverte o disposto no art. 22 do Decreto 2.655/1998, que instituiu apenas uma única TEO, sem qualquer diferenciação de tarifas por usinas, e apenas para o ressarcimento de custos incrementais de operação e manutenção das hidrelétricas, e não custos ordinários ou fixos; c) infringe o art. 13, § 1º, do Decreto 4.550/2002, que prevê tratamento similar entre Itaipu e as demais usinas; d) não observa o disposto nos arts. 12, § 1º, incs. I e II, 14 e 15 do Decreto 4.550/2002, os quais preveem repasse dos custos diferenciados de Itaipu por meio da Tarifa de Repasse, e não pela TEO; e) institui subsídio cruzado, ao fazer com que os custos dos consumidores das distribuidoras cotistas da Usina Itaipu sejam repassados aos geradores hidrelétricos do MRE; e f) não possui embasamento em qualquer permissivo legal.

Em primeira instância, o pedido foi julgado improcedente, o que motivou a interposição de recurso de Apelação pela Apine. Em dezembro/2022, a 8ª Turma do TRF1 concluiu o julgamento do referido recurso e, por maioria, deu-lhe provimento, para reconhecer a inexistência de relação jurídica entre as associadas da Apine e a ANEEL que obrigue aquelas ao pagamento da TEO Itaipu, com fundamento nos arts. 1º e 2º da Resolução ANEEL nº 392/2009, devendo esse pagamento se fundamentar em legislação preexistente. O acórdão foi publicado em 25/07/2023.

A ANEEL e a União opuseram o recurso de Embargos de Declaração, que foram devidamente contrarrazoados pela Apine. Atualmente, o processo está concluso ao desembargador relator aguardando decisão.

Frente ao cenário acima narrado, o escritório que patrocina a causa em nome da Apine apresentou à Norte Energia memorando contendo o prognóstico de êxito do processo nº 0033163-68.2012.4.01.3400.

Inicialmente, o documento destaca que a Norte Energia, na qualidade de associada da Apine, está sendo representada pela associação nos autos do citado processo. Nessa qualidade, frisam os advogados, a “decisão impõe o ressarcimento de todos os valores a maior já pagos pela empresa a título de TEO Itaipu”.

Ao analisar a probabilidade de reversão do entendimento, por meio de novos recursos, o memorando é expresso ao registrar que tal chance é remota.

De acordo com os assessores jurídicos, os Embargos de Declaração tem cabimento apenas para sanar eventuais erros materiais, omissões, contradições e/ou obscuridades. Segundo o escritório, “houve amplo debate sobre a matéria e enfrentamento exauriente de todos os pontos suscitados pelas partes”, o que torna improvável a alteração do acórdão por essa via.

Norte Energia S.A. **Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações gerais--Continuação

1.4. Assuntos regulatórios--Continuação

1.4.2. Nulidade da Tarifa de Energia de Otimização diferenciada para Usina Hidrelétrica de Itaipu ("TEO Itaipu")--Continuação

Quanto à possibilidade de interposição de Recurso Extraordinário e/ou Recurso Especial, consta do memorando que "há óbices ao conhecimento dos referidos recursos". Isso em razão de a matéria ter sido "decidida exclusivamente com base em normas infralegais", inclusive no voto vencido, o que não é suscetível de análise em sede dos citados recursos.

Ademais, de acordo com o escritório que patrocina a causa, para análise da controvérsia do processo é necessária a revisitação de matéria fático-probatória, o que encontra óbice na Súmula nº 7 do Superior Tribunal de Justiça e na Súmula nº 279 do Supremo Tribunal Federal.

Ainda que não tenha ocorrido o trânsito em julgado do julgamento do processo, o escritório concluiu que o prognóstico de êxito da ação em favor da Apine e, conseqüentemente, da Norte Energia é provável, haja vista a remota chance de êxito dos eventuais futuros recursos interpostos pela ANEEL. Há óbices processuais que impedem a reversão do entendimento por meio de Embargos de Declaração, Recurso Especial e/ou Recurso Extraordinário. Portanto, é questão meramente formal e temporal que a Norte Energia tenha ressarcidos todos os valores a maior já pagos pela empresa a título de TEO Itaipu.

Porém, devido aos trâmites processuais pendentes, bem como a definição da melhor estratégia para recebimento do crédito, não é possível mensurar de forma confiável como ocorrerá o ressarcimento nem tampouco uma estimativa precisa de valores envolvidos. Portanto, na data de emissão destas informações contábeis intermediárias, não foi possível mensurar de forma segura quais os impactos a serem registrados, por este motivo quaisquer alterações no cenário existente terão seus impactos refletidos prospectivamente, mediante os despachos regulatórios sobre esse assunto.

1.5. Outros assuntos

Em 30 de setembro 2023, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo de R\$ 440.070 e ainda despenderá quantias em projetos previstos pelo Contrato de Concessão, mesmo após a conclusão da construção e plena operação da UHE Belo Monte. De acordo com estimativas e projeções, a situação do capital circulante negativo, assim como as demandas para futuros investimentos na UHE Belo Monte, será suportada pelas receitas de operações futuras e/ou captação de financiamentos bancários.

Os dados não financeiros incluídos nestas informações contábeis intermediárias, tais como geração de energia em MW e aspectos qualitativos para determinar a cobertura de seguros, não foram revisados pelos auditores independentes.

Norte Energia S.A. **Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias e resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação e apresentação destas informações contábeis intermediárias estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente nos períodos apresentados.

2.1. Base de preparação

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram elaboradas tomando como base as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da CVM, os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC") e as normas internacionais de relatório financeiro ("IFRS") emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB").

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 e/ou com as práticas contábeis internacionais.

A preparação das informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das suas políticas contábeis. As questões de maior complexidade e que requerem nível de julgamento mais elevado, nas quais as premissas e estimativas são significativas para as informações contábeis intermediárias, estão divulgadas na nota 3.

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão. As informações contábeis intermediárias foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

A emissão destas informações contábeis intermediárias foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia em 26 de outubro de 2023.

2.2. Moeda de apresentação

As informações contábeis intermediárias estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia, exceto quando de outra forma indicado.

2.3. Classificação circulante e não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade;
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado;

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Classificação circulante e não circulante--Continuação

- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço;
- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 – Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade;
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado;
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço;
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulantes.

2.4. Práticas contábeis utilizadas

As práticas contábeis utilizadas na preparação destas informações contábeis intermediárias são as mesmas adotadas na preparação das demonstrações financeiras anuais da Companhia, relativas ao exercício, findo em 31 de dezembro de 2022, que devem ser lidas em conjunto com estas informações contábeis intermediárias.

3. Estimativas e julgamentos contábeis

Com base em premissas, a Administração da Companhia prepara suas estimativas contábeis. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente são iguais aos respectivos resultados reais. A incerteza envolvida no tema poderia levar a resultados que requeressem ajustes significativos ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em exercícios futuros.

Assim, a preparação das informações contábeis intermediárias requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base. As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As questões de maior complexidade e que requerem nível de julgamento mais elevado, nas quais as premissas e estimativas são significativas para as informações contábeis intermediárias são:

- Vida útil do ativo imobilizado (notas 3.1.1 e 8);
- Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (notas 3.1.2);
- Teste de *impairment* e contratos de natureza onerosa (notas 3.1.3, 8 e 9);

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Estimativas e julgamentos contábeis--Continuação

- Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas (nota 3.1.5 e 14);
- Provisões socioambientais (notas 3.1.4 e 17); e
- Ativos e passivos fiscais diferidos (nota 24.b).

3.1. Estimativas de maior relevância

3.1.1. Depreciação e Unitização do ativo imobilizado

Conforme nota 1, as UGs entraram em operação comercial de forma gradual e em períodos diferentes. As taxas de depreciação e o início da depreciação dos bens ocorrem por UG, sendo a depreciação contabilizada proporcionalmente à geração de energia comercializada, calculada em conformidade com as quotas estabelecidas pela ANEEL, tendo por base suas vidas úteis ou o prazo de concessão, dos dois o menor, uma vez que o contrato de concessão não prevê indenização ao término da concessão.

3.1.2. Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa

A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Em todas as datas de relatórios, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas. A quantidade de perdas de crédito esperadas é sensível às mudanças nas circunstâncias e nas condições econômicas previstas. A experiência histórica de perda de crédito da Companhia e a previsão das condições econômicas também podem não representar o padrão real do cliente no futuro.

As informações sobre as perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber e ativos de contrato da Companhia estão divulgadas na nota 5. Em 30 de setembro 2023, a Companhia possui registrado como perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa o valor de R\$ 18 (R\$ 16 em 31/12/2022), que reflete a perda esperada sobre a carteira de recebíveis.

3.1.3. Provisão para redução do valor recuperável de ativos não financeiros

A Companhia adota variáveis e premissas em teste de recuperação de ativos de longa duração para determinação do valor recuperável desses ativos e reconhecimento de *impairment*, quando necessário. Nesta prática são aplicados julgamentos baseados na experiência histórica na gestão do ativo, grupo de ativos ou unidade geradora de caixa que podem, eventualmente, não se verificar no futuro, inclusive quanto à vida útil econômica estimada de seus ativos de longa duração, que representa as práticas determinadas pela ANEEL, aplicáveis sobre os ativos vinculados à concessão do serviço público de energia elétrica, que podem variar em decorrência da análise periódica do prazo de vida útil econômica de bens.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Estimativas e julgamentos contábeis--Continuação

3.1. Estimativas de maior relevância--Continuação

3.1.3. Provisão para redução do valor recuperável de ativos não financeiros--Continuação

A Administração elaborou estudos buscando assegurar que os ativos da Companhia estejam registrados contabilmente por valor que não exceda seus valores de recuperação. Assim, um ativo está registrado contabilmente por valor que excede seu valor de recuperação, se o seu valor contábil exceder o montante a ser recuperado pelo uso ou pela venda do ativo.

O ativo caracterizado como sujeito ao reconhecimento de perdas, conforme as normas contábeis CPC 01 (R1) e IAS 36, requer que a entidade reconheça um ajuste para perdas por desvalorização.

Os estudos foram realizados na data base de 30 de novembro de 2022 e não indicaram necessidade de provisão para redução ao valor recuperável de ativos.

O cálculo realizado para testar a recuperabilidade dos ativos levou em consideração o modelo econômico-financeiro da Companhia, projetado de forma nominal e mensal ao longo do prazo da concessão, para tanto, o fluxo de caixa projetado foi descontado à taxa de 9,55% a.a. (médio). Calculada pelo modelo WACC (*Weighted Average Cost of Capital*) móvel, bem como utilizada a alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social (após estudo de recuperação fiscal).

No cálculo do fluxo de caixa, foram ainda considerados os estudos de gestão tributária e curvas de PLD mais aderentes à realidade atual da geração. De forma geral o modelo de cálculo levou em consideração as seguintes premissas: metodologia de fluxo de caixa descontado – abordagem da receita; período de projeção de novembro de 2022 a julho de 2046; taxa de desconto WACC; volume físico de energia; tarifas; custos e despesas (projetado por IPCA); entre outras medidas intrínsecas ao negócio. A Administração da Companhia realizou ao final do exercício de 2022 a revisão do valor recuperável do ativo imobilizado e do intangível e concluiu pela não existência de perda a ser contabilizada. Não há indicativos adicionais de *impairment* neste período com relação aos ativos não financeiros.

3.1.4. Provisão socioambiental

A Companhia registra a provisão socioambiental de acordo com a Resolução ANEEL nº 674/2015, a qual prevê que os valores referentes às condicionantes socioambientais incorporem o custo dos reservatórios principal e intermediário da usina. Até 2022, esses ativos foram unitizados, portanto registrada a provisão com base no disposto no OCPC 05, itens 119 e 120, do CPC.

Cabe ressaltar que a referida orientação possibilita o ajuste futuro da provisão, em contrapartida ao imobilizado em serviço, pois há complexidade em estimar gastos futuros com total certeza.

A Companhia reavalia os compromissos assumidos com diversos órgãos e fornecedores a fim de sempre apresentar com a melhor estimativa possível os valores envolvidos na provisão, inclusive com a contratação de consultoria técnica externa. Atualmente, a provisão monta R\$ 495.835 conforme demonstrado na nota 17 (R\$ 804.112 em 31/12/2022) e seus registros ocorrem mediante a confiabilidade dos valores envolvidos e mediante a aprovação orçamentária pelos órgãos estatutários da Companhia.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Estimativas e julgamentos contábeis--Continuação

3.1. Estimativas de maior relevância--Continuação

3.1.5. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas

As provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas, relacionada a processos judiciais e administrativos, são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou presumida, como resultante de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. A avaliação da probabilidade de perda, inclui avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia da legislação, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos (nota 14).

4. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras

4.1. Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2023	31/12/2022
Recursos em banco e em caixa	30.420	756
Depósitos bancários de curto prazo		
Renda fixa	554.004	740.461
	<u>584.424</u>	<u>741.217</u>

Compreendem valores em caixa ou equivalentes, aplicados em títulos emitidos por instituições financeiras de primeira linha, com ratings de crédito atribuídos pelas agências internacionais, com alta liquidez, resgatáveis em qualquer momento sem perda efetiva.

Os recursos disponíveis para aplicação investidos em títulos de renda fixa e operações compromissadas com rentabilidade média de 102% do CDI (99% do CDI em 2022). Os compromissos financeiros assumidos pela Norte Energia exigiam liquidez imediata.

4.2. Aplicações financeiras

	30/09/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras	890.279	803.055
	<u>890.279</u>	<u>803.055</u>
Circulante	342.598	-
Não circulante	547.681	803.055

Compreendem valores substancialmente aplicados em Letras Financeiras e CDBs que tem por finalidade a obtenção de rentabilidade. As aplicações possuem rentabilidade média de 112% do CDI (115% do CDI em 2022).

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

5. Contas a receber de clientes

	30/09/2023				31/12/2022
	Vincendos		Vencidos		Total
	Faturados	Não Faturados	Até 180 dias	Mais de 180 dias	
Suprimento (a)	595.261	-	11	-	595.272
Energia elétrica de curto prazo (b)	94.456	18.278	26	25	112.785
PECLD	(18)	-	-	-	(18)
	689.699	18.278	37	25	708.039
					576.458
					169.933
					(16)
					746.375

(a) Em 30 de setembro de 2023 é composto de fornecimento não faturado a Autoprodutor de Energia Elétrica ("APE") no valor de R\$ 0 (R\$ 1.449 em 31/12/2022), faturamento do ACR no valor de R\$ 506.176 (R\$ 508.422 em 31/12/2022) e faturamento a Autoprodutor de Energia Elétrica ("APE") no valor de R\$ 89.084 (R\$ 66.587 em 31/12/2022).

Os valores faturados da venda de energia estão sendo recebidos conforme contrato, por meio de boleto bancário e/ou depósito em conta corrente.

(b) Faturamento da liquidação prevista no Mercado de Curto Prazo/ACL no valor de R\$ 112.785 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 169.933 em 31/12/2022). Em 2023, a Companhia está adotando medidas para aumentar a venda de energia de curto prazo que geraram um resultado positivo em relação ao ano anterior, como compras e vendas bilaterais que aumentaram o resultado do MCP.

6. Tributos a recuperar

Composição:

	30/09/2023	31/12/2022
ICMS	5.811	7.784
IRRF (a)	23.491	31.166
IR/CS	279	4
PIS a recuperar (b)	10.082	12.741
COFINS a recuperar (b)	46.446	58.687
Outros tributos	725	731
	86.834	111.113
Circulante	81.425	104.096
Não circulante	5.409	7.017

(a) Os saldos são representados pelo imposto de renda retido na fonte sobre aplicações financeiras de 2022 e 2023.

(b) Os débitos de PIS e COFINS gerados na venda de energia estão sendo compensados com os créditos acumulados de exercícios anteriores, de acordo com a legislação vigente.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

7. Despesas antecipadas

	30/09/2023	31/12/2022
Prêmios de seguros	12.603	59.340
	<u>12.603</u>	<u>59.340</u>
Circulante	12.582	59.235
Não circulante	21	105

Refere-se ao prêmio de seguros pagos antecipadamente decorrente de risco operacional e responsabilidade civil. As parcelas mensais de seguros são apropriadas ao resultado no grupo de custos e despesas operacionais (notas 21 e 22, respectivamente).

8. Imobilizado

Descrição	Taxa média anual de depreciação	30/09/2023			31/12/2022
		Custo	Depreciação acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Imobilizado em serviço		46.337.071	(8.558.370)	37.778.701	38.965.952
Geração	4,27%	46.308.023	(8.545.888)	37.762.135	38.951.779
Administração	13,47%	29.048	(12.482)	16.566	14.173
Imobilizado em curso		456.242	-	456.242	373.937
Geração		444.644	-	444.644	366.258
Administração		11.598	-	11.598	7.679
		<u>46.793.313</u>	<u>(8.558.370)</u>	<u>38.234.943</u>	<u>39.339.889</u>

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

8. Imobilizado--Continuação

	Saldo em 31/12/2021	Movimentação			Saldo em 30/09/2022	Saldo em 31/12/2022	Movimentação			Saldo em 30/09/2023	Taxa média de Depreciação a.a.
		Adições	Baixa	Transf.			Adições	Baixa	Transf.		
Geração em serviço											
Terrenos (a)	907.645	-	-	1.040	908.685	908.807	-	-	169	908.976	4,24%
Reservatório, barragens e adutoras	17.078.824	-	-	4.535	17.083.359	17.454.866	2.136	-	36.867	17.493.869	4,24%
Edificações, obras civis e benfeitorias	4.665.966	54	-	737	4.666.757	4.666.495	-	-	726	4.667.221	4,31%
Máquinas e equipamentos	22.826.381	4.032	-	212.891	23.043.304	23.207.054	8.585	-	6.413	23.222.052	4,28%
Veículos	8.060	-	-	-	8.060	8.666	3.371	-	-	12.037	14,29%
Móveis e utensílios	642	660	-	-	1.302	3.181	683	-	4	3.868	6,06%
	45.487.518	4.746	-	219.203	45.711.467	46.249.069	14.775	-	44.179	46.308.023	
(-) Depreciação acumulada											
Terrenos (a)	(118.033)	(24.109)	-	-	(142.142)	(150.188)	(24.131)	-	-	(174.319)	
Reservatório, barragens e adutoras	(2.188.009)	(454.435)	-	-	(2.642.444)	(2.809.034)	(466.972)	-	-	(3.276.006)	
Edificações, obras civis e benfeitorias	(587.910)	(126.334)	-	-	(714.244)	(756.345)	(126.363)	-	-	(882.708)	
Máquinas e equipamentos	(2.743.461)	(624.391)	-	-	(3.367.852)	(3.575.999)	(630.148)	-	-	(4.206.147)	
Veículos	(5.021)	(568)	-	-	(5.589)	(5.550)	(816)	-	-	(6.366)	
Móveis e utensílios	(106)	(42)	-	-	(148)	(174)	(168)	-	-	(342)	
	(5.642.540)	(1.229.879)	-	-	(6.872.419)	(7.297.290)	(1.248.598)	-	-	(8.545.888)	
Geração em curso											
Terrenos (a)	1.529	1.035	-	(1.035)	1.529	1.529	-	(1.529)	-	-	
Reservatório, barragens e adutoras	1.948	5.577	-	-	7.525	9.336	37.146	-	744	47.226	
Edificações, obras civis e benfeitorias	7.052	7.094	-	(497)	13.649	13.287	7.090	-	(726)	19.651	
Máquinas e equipamentos	2.942	86.418	-	(82.305)	7.055	9.591	8.683	-	8.678	26.952	
Móveis e utensílios	-	914	-	-	914	3.206	-	-	(10)	3.196	
A ratear (c)	42.424	75.050	-	(8.319)	109.155	102.921	48.116	-	(1.884)	149.153	
Adiantamento a fornecedores (b)	154.155	132.860	-	(126.698)	160.317	164.908	31.777	(28.404)	(50.713)	117.568	
Material em depósito	9.925	15.278	-	-	25.203	29.777	19.686	-	-	49.463	
Depósitos judiciais (d)	32.052	-	-	(349)	31.703	31.703	-	-	(268)	31.435	
	252.027	324.226	-	(219.203)	357.050	366.258	152.498	(29.933)	(44.179)	444.644	
Administração em serviço											
Edificações, obras civis e benfeitorias	1.004	-	-	1.524	2.528	2.528	-	-	-	2.528	4,60%
Máquinas e equipamentos	22.327	823	-	571	23.721	16.203	3.541	-	6	19.750	17,63%
Veículos	447	-	-	-	447	756	85	-	-	841	14,29%
Móveis e utensílios	5.197	755	-	-	5.952	5.306	629	-	(6)	5.929	7,21%
	28.975	1.578	-	2.095	32.648	24.793	4.255	-	-	29.048	
(-) Depreciação acumulada											
Edificações, obras civis e benfeitorias	(361)	(25)	-	-	(386)	(410)	(73)	-	-	(483)	
Máquinas e equipamentos	(14.085)	(1.369)	-	-	(15.454)	(8.759)	(1.453)	-	-	(10.212)	
Veículos	(122)	(47)	-	-	(169)	(185)	(83)	-	-	(268)	
Móveis e utensílios	(2.189)	(249)	-	-	(2.438)	(1.267)	(252)	-	-	(1.519)	
	(16.757)	(1.690)	-	-	(18.447)	(10.621)	(1.861)	-	-	(12.482)	
Administração em curso											
Edificações, obras civis e benfeitorias	2.685	4.553	-	(1.524)	5.714	7.627	3.831	-	-	11.458	
Máquinas e equipamentos	648	-	-	(649)	(1)	53	22	-	-	75	
Veículos	-	-	-	-	-	-	65	-	-	65	
Móveis e utensílios	-	887	-	-	887	-	0	-	-	-	
	3.333	5.440	-	(2.173)	6.600	7.680	3.918	-	-	11.598	
	40.112.556	(895.579)	-	(78)	39.216.899	39.339.889	(1.075.013)	(29.933)	-	38.234.943	

Notas Explicativas Norte Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

8. Imobilizado--Continuação

(a) Em 30 de setembro 2023, o saldo em serviço acumula o montante de R\$ 908.976 (R\$ 908.807 em 31/12/2022) para terrenos. A Companhia calcula e registra a amortização dos gastos com os terrenos, pelo prazo da concessão, considerando que ao final do contrato não ocorrerão quaisquer indenizações dos investimentos realizados pela Companhia na UHE Belo Monte (R\$ 174.319 até 30/09/2023 e R\$ 150.188 até 31/12/2022).

(b) A Companhia empenha esforços para receber e integrar a documentação necessária para a baixa dos adiantamentos em aberto junto aos fornecedores. Assim, o saldo contábil será transferido para o imobilizado em serviço, mediante o recebimento da documentação necessária.

(c) A rubrica "A ratear" destina-se ao reconhecimento dos custos incorridos em benefício da obra que não sejam passíveis de alocação direta ao respectivo bem ou direto pelo sistema de Ordem de Imobilização (ODI). O saldo remanescente é referente a estudos de viabilidade de novas operações, provisões para contingências e gastos referentes às medições de contratos em fase de encerramento.

Composição da rubrica "A ratear"

	30/09/2023	31/12/2022
Projetos e consultorias de engenharia	3.273	999
Contingências e provisões de contratos	145.880	101.922
	<u>149.153</u>	<u>102.921</u>

(d) A rubrica destina-se ao reconhecimento dos depósitos efetuados para fins de emissão de liminar de posse, em ações de desapropriação de áreas destinadas às imobilizações em curso, pelo sistema de Ordem de Imobilização (ODI). No período findo em 30 de setembro 2023 a Companhia efetuou a transferência de depósitos judiciais encerrados para os terrenos unitizados, conforme explicado no item (a).

A vida útil estimada e o método de depreciação seguem os critérios previstos na Resolução ANEEL nº 674, de 11 de agosto de 2015, limitados ao prazo da concessão. A Administração da Companhia entende que as estimativas de vida útil e os métodos de depreciação determinados pela ANEEL são adequados, sendo que os bens que possuem vida útil superior ao período da concessão deverão ser ajustados para que a mesma se limite ao prazo desta.

Em 30 de setembro 2023, bem como em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possuía bens penhorados ou bloqueados judicialmente.

A Administração da Companhia realizou ao final do exercício de 2022 o teste do valor recuperável do ativo imobilizado e concluiu pela não existência de perda a ser contabilizada. A Companhia não identificou indicativos adicionais de *impairment* no período.

Notas Explicativas Norte Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

9. Intangível

9.1. Composição

Descrição	Taxa média anual de amortização	30/09/2023			31/12/2022
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Intangíveis em serviço		808.819	(143.988)	664.831	679.910
Geração		769.572	(120.726)	648.846	670.125
Uso do bem público (UBP)	4,24% a.a.	457.286	(95.578)	361.708	373.589
Servidão	4,25% a.a.	2.621	(371)	2.250	2.324
Extensão da concessão - Lei 14.052/20	4,05% a.a.	309.665	(24.777)	284.888	294.212
Administração		39.247	(23.262)	15.985	9.785
Licença de uso de software	19,94% a.a.	39.216	(23.262)	15.954	9.754
Marcas e patentes		31	-	31	31
Intangível em curso		17.790	-	17.790	16.692
Geração		247	-	247	247
Depósitos judiciais		247	-	247	247
Administração		17.543	-	17.543	16.445
Licença de uso de software		17.543	-	17.543	16.445
		826.609	(143.988)	682.621	696.602

Notas Explicativas Norte Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

9. Intangível--Continuação

9.2. Movimentação

	Saldos em 31/12/2021	Movimentações		Saldos em 30/09/2022	Saldos em 31/12/2022	Movimentações		Saldos em 30/09/2023
		Adições	Transferências			Adições	Transferências	
Intangível em serviço:	794.953	3.127	141	798.221	799.532	1.854	7.433	808.819
Uso do bem público (UBP)	457.386	-	-	457.386	457.386	-	-	457.386
Marcas e patentes	31	-	-	31	31	-	-	31
Extensão da concessão – Lei 4.052/2020	307.422	2.243	-	309.665	309.665	-	-	309.665
Licença de uso de software	27.556	884	78	28.618	29.829	1.854	7.433	39.116
Servidão	2.558	-	63	2.621	2.621	-	-	2.621
(-) Amortização acumulada	(88.800)	(23.087)	-	(111.887)	(119.622)	(24.366)	-	(143.988)
Intangível em curso:	4.508	6.048	(63)	10.493	16.692	8.531	(7.433)	17.790
Uso do bem público (UBP)	-	-	-	-	-	-	-	-
Licença de uso de software	4.198	6.048	-	10.246	16.445	8.531	(7.433)	17.543
Servidão	-	63	(63)	-	-	-	-	-
Depósitos judiciais	310	(63)	-	247	247	-	-	247
	<u>710.661</u>	<u>(13.912)</u>	<u>78</u>	<u>696.827</u>	<u>696.602</u>	<u>(13.981)</u>	<u>-</u>	<u>682.621</u>

A Administração da Companhia realizou ao final do exercício de 2022 o teste do valor recuperável do ativo intangível e concluiu pela não existência de perda a ser contabilizada. A Companhia não identificou indicativos adicionais de *impairment* neste período. O teste é efetuado anualmente.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

9. Intangível--Continuação

9.3. Uso do Bem Público

A Companhia paga à União o valor anual de R\$ 16.617, em parcelas mensais equivalentes a 1/12, a partir da operação comercial da primeira UG da UHE, atestada pela fiscalização da ANEEL, ou a partir do início da entrega da energia objeto do CCEAR, o que ocorrer primeiro, até o 35º ano da Concessão, conforme cláusula 6ª do Contrato de Concessão. Esta obrigação está reconhecida no passivo circulante e não circulante no montante de R\$ 98.365 e R\$ 265.737, respectivamente, totalizando R\$ 364.102 em 30/09/2023 (R\$ 371.250 em 31 de dezembro de 2022), em contrapartida do ativo intangível (R\$ 361.708 em 30 de setembro de 2023 e R\$ 373.589 em 31 de dezembro de 2022).

O saldo da obrigação é atualizado pela variação do IPCA anualmente e descontado a valor presente pelo componente Modelo de Precificação de Ativos Financeiros (CAPM) do Custo Médio Ponderado de Capital (WACC) real.

Vide abaixo a movimentação da UBP registrada no passivo exigível:

Movimentação do passivo:

Saldo em 31 dezembro de 2021	378.209
Atualizações no período	40.088
Ajuste a valor presente	(18.703)
Pagamentos no período	(24.515)
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>375.079</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	371.250
Atualizações no período	30.566
Ajuste a valor presente	(11.674)
Pagamentos no período	(26.040)
Saldo em 30 de setembro 2023	<u>364.102</u>
Circulante	98.365
Não circulante	265.737

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

10. Depósitos judiciais e cauções

	30/09/2023	31/12/2022
Cauções (a)	449.248	412.275
Depósito judicial – Tributário (b)	23.373	23.373
Depósito judicial – Cíveis (c)	159.190	159.392
Depósito judicial – Trabalhistas	992	1.010
	632.803	596.050

(a) Substancialmente representado por: (i) Contrato de caução firmado com o Operador Nacional do Sistema ("ONS") para utilização do sistema de transmissão, (ii) Conta reserva e garantias em letras financeiras para atender as exigências previstas no contrato de financiamento do BNDES, (iii) conta reserva para atender as exigências previstas no contrato de O&M, e (iv) Termo de Compromisso Ambiental firmado entre a Companhia e o IBAMA.

(b) Substancialmente representado por exigência jurídica vinculada à ação movida pelo Consórcio Construtor de Belo Monte ("CCBM"), onde a Norte Energia é parte interessada, contra Prefeitura Municipal de Altamira, referente ao recolhimento mensal do ISS. Discussão pertinente a incidência de ISS sobre inclusão na base de cálculo dos valores vinculados à materiais aplicados e serviços de terceiros contratados, pelos serviços tomados junto ao CCBM. Em setembro de 2014 foi registrado o resgate dos alvarás emitidos para a Prefeitura Municipal de Altamira referente à parte incontroversa (nota 13, item a).

(c) Em 04 de Abril de 2016, a Companhia teve uma ação civil pública intentada pelo Estado do Pará e Ministério Público Federal, que pleiteia o imediato depósito do valor referente a compensação ambiental, o qual foi realizado em 27 de abril de 2016 e atualizado, no valor de R\$ 124.974 (nota 12, item a) e valor de R\$ 20.000 relativo a depósito recursal em virtude da decisão judicial em decorrência da ação de execução de título extra judicial movida por Ministério Público Federal e Fundação Nacional do Índio (nota 14). O restante do saldo, no valor de R\$ 14.216, refere-se a outros depósitos judiciais cíveis.

11. Outros créditos

	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamentos a pessoal	11	11
Adiantamentos a fornecedores (a)	24.090	20.701
Valores a receber (b)	39.302	40.172
Estoque	3.701	2.732
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	44.124	42.862
Direito de uso	8.660	2.798
Credores diversos	1.872	3.126
	121.760	112.402
Circulante	112.904	109.338
Não circulante	8.856	3.064

(a) Substancialmente referente ao pagamento antecipado da compra de energia, cujo recebimento ocorrerá até 2024.

(b) Substancialmente representado por valores a serem ressarcidos pela Eletronorte relativos ao contrato de O&M conforme nota 16, item a.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Fornecedores

	30/09/2023	31/12/2022
Consórcio Construtor de Belo Monte	3.765	6.749
Instituto Chico Mendes (a)	124.974	124.974
Outros fornecedores de investimento	24.376	54.395
Consórcio Montador Belo Monte (b)	65.351	65.351
Seguros	38.054	99.157
Compra de energia	107.351	78.900
Encargo da transmissão, conexão e distribuição	109.759	97.623
Outros fornecedores materiais e serviços	26.053	24.495
	499.683	551.644
Circulante	499.552	551.302
Não circulante	131	342

(a) Em 2016 foi determinado que o valor referente à compensação ambiental fosse depositado em juízo, ficando o valor em aberto na conta do fornecedor até a conclusão do processo judicial (nota 10).

(b) O pagamento está condicionado à resolução do processo arbitral (nota 14).

13. Outras contas a pagar

	30/09/2023	31/12/2022
Tributos retidos na fonte a recolher	3.075	3.864
Tributos a recolher:		
ISS (a)	24.919	25.479
INSS	5.677	3.900
PIS/COFINS/CSLL	56.512	56.711
ICMS	18.646	2.419
Outros tributos a recolher	401	739
Obrigações trabalhistas	26.339	21.957
CFURH (b)	3.808	15.726
P&D (b)	63.654	61.217
Passivo de arrendamentos	9.586	3.261
Outros	4.624	4.841
	217.241	200.114
Circulante	211.847	200.100
Não circulante	5.394	14

(a) Conforme nota 10, item (b), a parte controversa do recolhimento mensal do ISS retido do CCBM nos Municípios de Altamira e Vitória do Xingu estão sendo depositados em juízo, totalizando R\$ 23.367. O saldo remanescente refere-se à ISS retido de terceiros.

(b) Refere-se à Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos – CFURH e a Pesquisa e Desenvolvimento – P&D, conforme estabelecido pela ANEEL.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

14. Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas

i) Causas prováveis

	Provisões cíveis	Provisões trabalhistas	Total
Em 31 de dezembro de 2021	17.678	24.154	41.832
Constituição (reversão), líquida durante o período	80.704	-2.196	78.508
Em 30 de setembro de 2022	<u>98.382</u>	<u>21.958</u>	<u>120.340</u>
Em 31 de dezembro de 2022	111.659	22.510	134.169
Paga durante o exercício	(37.413)	-	(37.413)
Construída (revertida) durante o exercício	98.197	(14.231)	83.966
Em 30 de setembro 2023	<u>172.443</u>	<u>8.279</u>	<u>180.722</u>

Em setembro de 2023, a constituição de provisão líquida cível foi de R\$ 98.197 e redução de R\$ 37.413, com o valor até aqui consolidado em R\$ 172.443

O aumento se deve principalmente a mudança de prognóstico do processo nº 0039234-92.2015.8.07.0001 para provável, pois após uma avaliação mais cuidadosa do caso, observamos que diante da inadmissão do recurso especial da NESA pela Presidência do TJDF, foi necessária a interposição de agravo em recurso especial, o que torna o cenário mais desafiador para a Companhia em lograr êxito na reversão da conclusão consolidada em segundo grau de jurisdição.

Soma-se a esse valor, o procedimento Arbitral CCI 22837/JPA, ajuizado em 23 de maio de 2017, em que foi requerido pelo CMBM (nota 28, item c) a instituição de Procedimento Arbitral na Corte Internacional de Arbitragem da Câmara de Comércio Internacional (CCI), por meio do qual requereu indenização por desequilíbrio-econômico financeiro do Contrato para a Montagem Eletromecânica dos equipamentos e sistemas da UHE Belo Monte é a demanda que envolve o valor mais significativo, atualmente, para a Companhia em sua provisão de causas prováveis.

Em 24 de maio de 2022, foi proferida sentença parcial que julgou alguns pedidos do CMBM e da Norte Energia, determinando o montante de R\$ 68.488 (registrado em contrapartida ao ativo imobilizado) para o desembolso pela Companhia. Remanesceram determinados pedidos de ambas as partes, cuja análise dependerá de nova prova técnica para melhor definição dos pleitos, de modo que atualmente ainda não é possível realizar uma estimativa confiável do eventual montante a ser desembolsado, sendo que todos esses pedidos possuem classificação de perda possível. Adicionalmente, o Tribunal Arbitral postergou a tomada de decisão sobre os índices de correção monetária e juros incidentes sobre os pedidos que já foram decididos para a sentença final e decidiu que o pagamento ocorrerá somente após a fase de liquidação de sentença de forma completa.

Norte Energia S.A.
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

14. Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas--Continuação**i) Causas prováveis--Continuação**

A diretoria da Companhia, apoiada nas informações dos assessores jurídicos que patrocinam a arbitragem (Wald, Antunes, Vita e Blattner Advogados), concluiu que, embora o Tribunal Arbitral tenha definido na Sentença Parcial determinadas premissas jurídicas e técnicas que balizarão a perícia complementar, ainda há uma completa indefinição sobre a metodologia a ser adotada na referida perícia, que foi inclusive objeto de pedido de interpretação da Companhia, ainda a ser apreciado pelo Tribunal Arbitral, o que impossibilita neste momento a realização de qualquer “estimativa confiável da obrigação” e, conseqüentemente, de reconhecimento de passivo, conforme preveem as regras do Pronunciamento Técnico CPC 25. Por esse motivo, não é possível estimar, neste momento, os valores dos pleitos classificados como possíveis. No entanto, vale salientar que o valor provisionado atualizado do montante já determinado para o desembolso da Companhia acima referido, em setembro de 2023, está em R\$ 81.383.

A provisão trabalhista, no valor de R\$ 8.279, refere-se, principalmente, a processos em que a Norte Energia foi citada como responsável subsidiária, isto é, quando há o suposto inadimplemento de obrigações trabalhistas do empregador principal, implicando na responsabilidade subsidiária do tomador dos serviços, no caso, a Companhia.

ii) Causas possíveis – não provisionadas

Existem ainda ações nas quais a Companhia é parte envolvida, que, com base em análises preparadas pela Administração e seus assessores jurídicos, possuem prognóstico de **perda possível**:

(a) Ações referentes a indenizações pela desocupação, avaliações de benfeitorias em propriedades desapropriadas, indenizações diversas e outras ações cíveis comuns e ambientais, no valor estimado de R\$ 339.242. Há também processos de cunho administrativo, em decorrência de procedimentos junto a Centrais Elétricas do Pará S.A. (“CELPA”), que não estão inseridos no item “f” e “g” abaixo, por supostas infrações, no valor estimado de R\$ 437. A Companhia possui ainda outras autuações pela Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A., no valor estimado de R\$ 41.

(b) Ações trabalhistas nas quais a Norte Energia foi incluída no polo passivo, na qualidade de responsável subsidiária e direta, em valores estimados de R\$ 11.160 e R\$ 4.093, respectivamente.

(c) A Companhia possui autuações administrativas sancionadoras de naturezas tributárias, ambientais e execução fiscal ajuizada pela União Federal, no valor estimado de R\$ 167.903.

(d) Liminar com efeito de suspensão da penalidade por insuficiência de lastro na entrega de energia elétrica referente as competências de maio a dezembro de 2016 e de janeiro a março de 2017 impostas pela CCEE. A suspensão abrange valores referentes a Encargos de Uso do Sistema de Transmissão (“EUST”), liquidações financeiras do Mercado de Curto Prazo e valores a serem pagos a autoprodutores que possuem, junto à insuficiência de lastro, o valor estimado de R\$ 2.820 milhões.

Norte Energia S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

14. Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas-- Continuação

i) Causas possíveis – não provisionadas —Continuação

(e) A Companhia foi autuada pelo IBAMA, em relação a possíveis descumprimentos de condicionantes da Licença Ambiental de Instalação (“LI”) e da Licença de Operação (“LO”) da UHE. O valor estimado destes casos soma o montante de R\$ 76.386. Não estão incluídos nesta soma os Processos Administrativos com imposição de multa diária administrativa. Nos casos de aplicação de multa diária, se faz necessária decisão do IBAMA que fixe o valor da multa e indique o período de sua aplicação. Todos os procedimentos administrativos cabíveis estão sendo aplicados, inclusive interposição de recursos administrativos. O assunto não implica qualquer suspensão das referidas licenças, que continuam válidas, e, por isso, as obras e demais atividades do empreendimento seguem seu curso normal. Vale ressaltar que o próprio IBAMA, nos documentos que embasam a autuação, destacou que as desconformidades apontadas não implicam “reflexos ambientais negativos”.

(f) A Companhia possui ainda outras autuações pelo IBAMA, Órgãos Estaduais e Municipais e CRC/PA, por outras supostas infrações, no valor estimado de R\$ 86.364. Não compõem esta soma os Processos Administrativos junto à Secretaria de Estado de Meio Ambiente e Sustentabilidade do Pará – SEMAS, os quais não foram fixadas multas, sendo necessário aguardar as decisões administrativas em 1ª instância para arbitramento pelo órgão.

(g) Com relação ao tema do Termo de Compromisso Ambiental (“TCA”), que é descrito na nota 17, foi ajuizada pelo Ministério Público Federal (“MPF”) uma Ação Civil Pública em face da Companhia e do IBAMA, que objetiva questionar a legalidade do TCA e busca a revisão do hidrograma de consenso estabelecido no processo de licenciamento da UHE Belo Monte, pretendendo que seja aplicado um Hidrograma Provisório, até que sejam apresentados dados técnicos que demonstrem a capacidade de suporte do Rio Xingu e a segurança das vazões a serem praticadas no Trecho de Vazão Reduzida (“TVR”) do Rio. Nesta lide, foi deferido o pedido antecipatório que determinou, dentre outras questões, ao IBAMA e à Norte Energia a aplicação, em 2021, de um regime de vazão equivalente, no mínimo, ao previsto no Hidrograma Provisório definido no PT nº 133/2019/IBAMA/COHID. A Norte Energia e o IBAMA recorreram da decisão e foi deferido o efeito suspensivo pelo Presidente do TRF-1, mantendo-se incólume o TCA celebrado com o IBAMA. No momento, a decisão do TRF-1, que deferiu o efeito suspensivo, permanece vigente. Em 21 de julho de 2022, a Corte Especial do TRF 1ª Região apreciou os Agravos Internos interpostos pelo MPF e pelas Associações Indígenas, e manteve a decisão do Presidente da Corte, que suspendeu os efeitos da decisão liminar da ACP, cujos efeitos se mantém até o trânsito em julgado da ação. Em síntese, na ACP as partes informaram que não há outras provas a produzir e o processo encontra-se concluso para decisão, em razão a decisão favorável obtida pela Companhia na SLS nº 1024049-88.2021.4.01.0000, o Hidrograma de Consenso continuará aplicado até o trânsito em julgado da ACP.

Como determina o CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e IAS 37 – *Provisions Contingent Liabilities and Contingent Assets*, não foram reconhecidas quaisquer provisões sobre as demandas descritas anteriormente, haja vista que as perdas são possíveis e, mesmo vindo a ser julgadas procedentes, em nenhuma hipótese os valores iniciais serão mantidos, constituindo-se os tais em mero exercício dos autores, sem qualquer fundamentação legal.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	30/09/2023	31/12/2022
Financiamento – BNDES	28.111.913	28.419.170
Debêntures	862.026	808.103
	<u>28.973.939</u>	<u>29.227.273</u>
Circulante	852.046	800.377
Não circulante	28.121.893	28.426.896

Os empréstimos e financiamentos estão atualizados pelos juros e encargos financeiros, determinados em cada contrato, incorridos até a data das informações contábeis intermediárias.

Financiamento – BNDES

Em 2011 ocorreu a primeira captação do empréstimo ponte (parcela direta) com o BNDES e de nota promissória com o Banco BTG Pactual. Em 2012 ocorreu a segunda captação do empréstimo ponte (parcela indireta) com o BNDES, através dos repasses da CEF - Caixa Econômica Federal e do Banco ABC Brasil, e de nota promissória com o Banco BTG Pactual.

No dia 21 de novembro de 2012, o BNDES aprovou um financiamento de R\$ 22.500.000, sendo R\$ 3.685.300 relativos à linha de crédito FINAME – PSI e R\$ 18.814.700 à linha de crédito do FINEM. Esse valor será repassado da seguinte forma: R\$ 9.814.700 serão repassados diretamente pelo BNDES, R\$ 7.000.000, pela Caixa Econômica Federal e outros R\$ 2.000.000, pelo Banco de Investimentos BTG Pactual.

Dos R\$ 22.500.000 aprovados, R\$ 2.000.000 relativos aos subcréditos A2, B2, C2 e D2 estavam condicionados a apresentação de Contratos de Compra e Venda de Energia (CCVEs) celebrados no Ambiente de Contratação Livre (ACL) de 2019 a 2042. Como a Norte Energia não apresentou os contratos, os agentes financiadores BNDES, CAIXA e BTG decidiram suprimir tais subcréditos no aditamento dos contratos de financiamento. Conforme detalhado a seguir:

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Empréstimos e financiamentos – BNDES--Continuação

Financiamento de Longo Prazo	Empréstimo Aprovado (em Milhões de R\$)	Encargos (a.a.)	Garantias
BNDES - FINEM - parcela direta	8.614,7	TJLP + 2,25%	Fiança Corporativa; Penhor e Recebíveis
BNDES - FINEM - parcela indireta:			
Banco BTG	1.822,2	TJLP + 2,65%	Fiança Corporativa; Penhor e Recebíveis
Banco CEF	6.377,8	TJLP + 2,65%	Fiança Corporativa; Penhor e Recebíveis
	8.200,0		
BNDES - PSI - parcela direta	3.685,3	5,50%	Fiança Corporativa; Penhor e Recebíveis
	20.500,0		

O crédito foi destinado à implantação da UHE Belo Monte, Sistema de transmissão associado e Investimentos do Plano de Desenvolvimento Regional Sustentável do Xingu. O contrato está dividido nos seguintes subcréditos e prazos de amortização:

Descrição	Encargos (a.a.)	Início da liberação	Início de pagamento	Término do pagamento
Parcela direta – FINEM				
Subcrédito A	TJLP + 2,25%	dez/12	fev/17	jan/42
Subcrédito B	TJLP + 2,25%	dez/12	dez/17	jan/42
Subcrédito C	TJLP + 2,25%	Mar/14	out/18	jan/42
Subcrédito D	TJLP + 2,25%	dez/14	out/19	jan/42
Parcela indireta – FINEM				
Subcrédito A	TJLP + 2,65%	jan/13	fev/17	jan/42
Subcrédito B	TJLP + 2,65%	jan/13	dez/17	jan/42
Subcrédito C	TJLP + 2,65%	jun/14	out/18	jan/42
Subcrédito D	TJLP + 2,65%	dez/14	out/19	jan/42
Parcela direta – PSI				
Subcrédito A	5,50%	dez/12	mai/17	mar/41
Subcrédito B	5,50%	set/15	out/19	mar/41

O crédito foi posto à disposição, parceladamente, em função das necessidades para a realização do projeto.

A liberação do empréstimo teve início em 2012, no valor de R\$ 3.137.882. Durante o exercício de 2013 foram liberadas 3 parcelas, segregadas em 5 liberações nos meses de janeiro, maio, junho, agosto e dezembro totalizando o valor de R\$ 6.680.281.

No primeiro trimestre de 2014 foi liberada uma parcela no valor total de R\$ 1.215.000, no segundo trimestre foram liberadas duas parcelas, de R\$ 58.045 e R\$ 1.400.000, no terceiro trimestre foi liberada a sétima parcela no valor de R\$ 1.400.000 e no quarto trimestre foi liberada a oitava parcela no valor de R\$ 1.500.000, totalizando R\$ 5.573.045 no ano

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Empréstimos e financiamentos – BNDES--Continuação

No primeiro trimestre de 2015, foi liberado o valor total de R\$ 941.853, no segundo trimestre foi liberado o valor total de R\$ 2.167.317, no terceiro trimestre R\$ 1.500.000 e no quarto trimestre R\$ 501.197 totalizando R\$ 5.110.367 no ano. Nos anos de 2016 a 2022, não ocorreram novas liberações do BNDES.

A movimentação dos créditos do BNDES está demonstrada na tabela abaixo:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	27.637.548
Total encargos no período	1.743.649
Total de pagamentos no período	(875.336)
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>28.505.861</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	28.419.170
Total encargos no período	1.847.897
Total de pagamentos no período	(2.155.154)
Saldo em 30 de setembro 2023	<u>28.111.913</u>

Diante do cenário atual de crise gerada pela pandemia do COVID-19, o BNDES lançou um pacote de medidas emergenciais de apoio à manutenção de capacidade produtiva, emprego e renda, oferecendo a seus clientes a possibilidade de suspensão de juros remuneratórios e principal por 6 meses nas operações. A Norte Energia aderiu ao programa obtendo a suspensão do pagamento da Parcela Direta – FINEM e da Parcela Indireta (*standstill*), em dezembro de 2021, de janeiro a junho de 2022, tendo como contrapartida a não distribuição de dividendos acima do mínimo obrigatório (25% do lucro líquido ajustado) até 2023.

O contrato possui cláusula restritiva (*covenant*) que determina a manutenção durante todo o exercício do financiamento, do índice de capitalização (Patrimônio Líquido/Ativo Total) igual ou superior a 15% e da manutenção de índice financeiro ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida) mínimo de 1,2, calculado a partir da entrada em operação da UHE e a consequente amortização das parcelas de financiamento, iniciado em fevereiro de 2017 com obrigatoriedade de divulgação no final do exercício, quando deverá, inclusive, ser auditado. A Companhia, em 29 de dezembro de 2021, obteve por meio de anuência junto aos credores (BNDES, CEF e BTG) a suspensão da exigibilidade de manutenção do índice supracitado, relativo aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, em decorrência do (*standstill*). O cálculo, quando exigido, é realizado da seguinte forma:

$$\text{ICSD} = (\text{A})/(\text{B})$$

Sendo:

(A) Geração de caixa

(+) EBITDA

(-) Imposto de renda

(-) Contribuição social

(B) Serviço da dívida

(+) Amortização de principal

(+) Pagamento de juros

Norte Energia S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Empréstimos e financiamentos – BNDES--Continuação

Até a data de aprovação destas informações contábeis intermediárias, a Companhia estava adimplente com as demais obrigações contratuais.

Cronograma geral de vencimentos

Os vencimentos das parcelas do financiamento estão atualizados até 30 de setembro 2023 e distribuídos como segue:

	<u>Valor</u>
2023	277.904
2024	749.837
2025	815.661
2026	887.439
2027	965.712
A partir de 2028	24.415.360
	<u>28.111.913</u>

Em fevereiro de 2017, iniciou-se a amortização das parcelas de financiamento do BNDES, sendo que até 30 de setembro 2023 foi amortizado o montante de R\$ 12.246.399 (R\$ 10.091.207 até dezembro de 2022) referente ao principal e juros.

	<u>30/09/2023</u>
Direto	7.147.809
Principal	1.718.112
Juros	5.429.697
Indireto	5.098.590
Principal	962.638
Juros	4.135.952
Total pago no período	<u>12.246.399</u>

Debêntures

Em 15 de maio de 2020, a Companhia concluiu a sua 1ª emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória por fiança bancária até 31 de dezembro de 2021, em série única.

Foram emitidas 700.000 debêntures, totalizando R\$ 700.000. O prazo de vigência das debêntures é de 10 anos, sendo o vencimento em 15 de maio de 2030, com remuneração à taxa de IPCA + 7,25% ao ano. O pagamento dos juros remuneratórios será semestralmente nos meses de maio e novembro, sendo o primeiro em 15 de novembro de 2020, e a amortização ocorrerá em 12 parcelas semestrais, sendo a primeira parcela devida em 15 de novembro de 2024 e a última na data de vencimento.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Debêntures--Continuação

Os recursos captados foram integralmente utilizados para pagamentos futuros e/ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionadas aos investimentos para a construção, operação e manutenção do projeto.

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Principal	700.000	700.000
Juros incorridos	205.671	156.674
Custos de transação	(43.645)	(48.571)
	<u>862.026</u>	<u>808.103</u>
 Circulante	 17.716	 1.230
Não circulante	844.310	806.873

A escritura possui cláusula restritiva (*covenant*) que determina a manutenção durante todo o exercício da debênture, do índice financeiro ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida) mínimo de 1,2 por 3 (três) anos consecutivos ou por 4 (quatro) anos intercalados, apurados anualmente a partir das demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro e calculados na seguinte forma:

A) Geração de caixa da atividade

- (+) EBITDA
- (-) Imposto de renda (Efetivamente pago)
- (-) Contribuição social (Efetivamente pago)
- (+) Créditos de PIS-COFINS

B) Saldo de caixa no final do período anterior

C) Serviço da Dívida

- (+) Amortização de principal
- (+) Pagamento de juros

D) = Índice de Cobertura do Serviço da Dívida = (A+B) / (C)

O EBITDA corresponde ao somatório dos itens abaixo discriminados:

- (+) Lucro líquido;
- (+/-) Despesa financeira;
- (+) Provisão para o imposto de renda e contribuições sociais;
- (+) Depreciações e amortizações;
- (+/-) Outras despesas (receitas) líquidas não operacionais; e
- (+) Perdas (lucros) resultantes de equivalência patrimonial nos resultados dos investimentos em sociedades coligadas/controladas.
- (+/-) Perdas (desvalorização) por *Impairment* / Reversão de perdas anteriores
- (+/-) Outros ajustes IFRS

A Companhia está adimplente com estas obrigações em 30 de setembro 2023 e 31 de dezembro 2022.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Debêntures--Continuação

Cronograma de pagamentos das debêntures:

	Valor
2023	24.319
2024	61.302
2025	129.833
2026	140.953
2027	152.880
A partir de 2028	396.384
	<u>905.671</u>

Adicionalmente o contrato prevê as seguintes garantias compartilhadas com os contratos de financiamento do BNDES:

- Conta Reserva de Debêntures: Deverá ser formada em até 12 meses, contados da primeira data de integralização, com o valor da próxima parcela atualizada a ser liquidada.

Após 31 de dezembro de 2021:

- Penhor de (i) 79% das ações da SPE; (ii) 100% das ações da Belo Monte Participações; (iii) 100% das ações da Aliança; e (iv) 100% das ações da Amazônia;
- Recebíveis (CCEARs) e demais direitos emergentes da concessão;
- Conta Reserva de Operação e Manutenção ("O&M");
- Conta Reserva de Debêntures no valor projetado da próxima parcela de pagamento.

16. Partes relacionadas

Partes relacionadas ligadas diretamente:

	30/09/2023			31/12/2022		
	Ativo	Passivo	Resultado (9 meses)	Ativo	Passivo	Resultado (9 meses)
Centrais Elétricas do Norte do Brasil S.A - Eletronorte (a)	38.940	17.785	(95.536)	38.940	23.914	(113.082)
Companhia Hidro Elétrica do São Francisco - CHESF (b)	-	13.978	(116.558)	-	12.420	(104.771)
Siderúrgica Norte Brasil S.A. - SINOBRAS (c)	6.710	-	62.331	6.974	-	59.361
	<u>45.650</u>	<u>31.763</u>	<u>(149.763)</u>	<u>45.914</u>	<u>36.334</u>	<u>(158.492)</u>

- (a) Refere-se a contas a pagar do serviço de comunicação entre Brasília e Altamira, serviço de operação e manutenção da usina e Encargos de Uso do Sistema de Transmissão "EUST", os preços e condições da prestação de serviço mencionada estão definidos e acordados em contrato específico com vigência até o prazo da concessão da Norte Energia S.A., o contrato possui atualização anual pelo IPCA. Os valores a receber são referentes a recálculo do contrato de Operação e Manutenção, com medição dos serviços assumidos pela própria Norte Energia S.A., os valores serão compensados até o encerramento do próximo exercício (nota 11), tendo em vista o término da execução do serviço contratado em junho de 2023, iniciou-se o processo para encerramento do contrato (TEC) e realização de todos os acertos financeiros. A Eletronorte participa do quadro de Acionista da Companhia, com 34,98%.
- (b) Refere-se a contas a pagar do EUST para a Companhia Hidrelétrica do São Francisco. O EUST é regulado pela ANEEL (IN 161/14) e é devido pela disponibilização de linhas de transmissão para escoamento da produção de energia, os valores envolvidos são definidos segundo a norma. A CHESF participa do quadro de Acionista da Companhia, com 15%.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

16. Partes relacionadas--Continuação

- (c) Refere-se à venda de energia elétrica a título de APE – Autoprodutores, com valores definidos em leilão, e compõe o saldo de contas a receber (nota 5). A SINOBRAS participa do quadro de Acionistas da Companhia, com 1%.

As transações com as partes relacionadas ligadas indiretamente à Companhia, nas quais os Acionistas com participação societária, referem-se ao EUST, que é regulado pela ANEEL (IN 161/14) e pago aos agentes operadores. Existem ainda operações de venda de energia a APE (Autoprodutor de energia) (Vale) e a distribuidoras na modalidade ACR e ACL. Conforme demonstrado a seguir:

	30/09/2023			31/12/2022		
	Ativo	Passivo	Resultado (9 meses)	Ativo	Passivo	Resultado (9 meses)
Centrais Elétricas Brasileiras S.A – Eletrobras (d)	-	-	-	870	-	-
Afluentes Transmissão de Energia Elétrica S.A.	-	162	(1.300)	-	124	(1.138)
Amazônia-Eletronorte Transmissora de Energia S.A.	-	2	(279)	-	141	(1.240)
ATE III Transmissora de Energia S.A.	-	284	(3.928)	-	518	(4.815)
Brasnorte Transmissora de Energia S.A.	-	102	(174)	-	114	(1.031)
Centrais Elétricas de Santa Catarina S.A.	21.873	-	150.729	22.782	-	139.090
Companhia Energética de Pernambuco S.A.	30.125	-	214.590	34.456	-	205.644
Companhia Estadual de Distribuição Energia Elétrica – CEEE-D	4.093	-	28.344	-	-	26.779
Cemig Distribuição S.A.	32.012	-	205.732	37.900	-	189.646
Cemig Geração e Transmissão S.A.	-	2.613	(21.257)	-	2.232	(18.476)
Companhia de Ger. e Transm. de Energ. Elétrica do Sul do Brasil	-	4.224	(43.326)	-	3.806	67.256
Companhia de Transmissão Centroeste de Minas S.A.	-	86	(880)	-	103	(39.222)
Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia - COELBA	56.159	-	388.130	59.970	-	(917)
Companhia Energética do Rio Grande do Norte - COSERN	6.431	-	44.631	7.713	-	363.908
Companhia Estadual de Energia Elétrica – Distribuição	-	-	-	4.791	-	41.634
Companhia Estadual de Energia Elétrica - Geração e Transmissão	-	2.210	(18.299)	-	1.964	(17.342)
CTEEP-Companhia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista	-	6.175	(55.369)	-	5.118	(43.039)
ECTE - Empresa Catarinense de Transmissão de Energia S.A.	-	334	(2.410)	-	379	(1.625)
Eletrosul Centrais Elétricas S.A.	-	36	-	-	36	(37.238)
Empresa Amazonense de Transmissão de Energia S.A.	-	1.411	(10.818)	-	1.742	(11.497)
Empresa de Transmissão do Alto Uruguai S.A.	-	110	(1.056)	-	125	(744)
Evrecy Participações Ltda.	-	37	(396)	-	48	(374)
Fronteira Oeste Transmissora	-	64	-	-	64	(194)
Furnas-Centrais Elétricas S.A.	-	14.924	(118.118)	-	12.140	(100.785)
Integração Transmissora de Energia S.A.	-	358	(4.931)	-	664	(5.916)
Interligação Elétrica de Minas Gerais S.A.	-	64	(701)	-	84	(235)
Interligação Elétrica Pinheiros S.A.	-	129	(119)	-	98	(292)
Light Energia S.A.	-	10	(93)	-	11	(96)
Light Serviços de Eletricidade S.A.	18.121	-	125.537	19.500	-	117.617
Marumbi Transmissora de Energia S.A.	-	75	(771)	-	89	(736)
Neoenergia Sobral Transmissão de Energia S.A.	-	55	(515)	-	59	(340)
Neoenergia Atibaia Transmissão de Energia S.A.	-	61	(543)	-	60	(371)
Neoenergia Biguaçu Transmissão de Energia S.A.	-	59	(569)	-	65	(551)
Neoenergia Distribuição Brasil	11.233	-	69.346	10.481	-	64.688
Neoenergia Dourados Transmissão de Energia S.A.	-	336	(2.504)	-	391	(2.493)
Neoenergia Jalapão Transmissão	-	733	(5.166)	-	748	(5.401)
Neoenergia Santa Luzia Transmissão	-	341	(2.391)	-	362	(2.459)
Potiguar Sul Transmissão de Energia S.A.	-	100	(950)	-	108	(943)
São Gotardo Transmissora de Energia S.A.	-	-	(3)	-	-	(1)
STN - Sistema de Transmissão Nordeste S.A.	-	595	(5.294)	-	574	(4.921)
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	-	5.224	(51.116)	-	6.021	(58.106)
Uirapuru Transmissora de Energia S.A.	-	82	(791)	-	93	(805)
Vale S.A.	36.587	2.706	474.482	61.063	2.118	527.464
Mineração Onça Puma S.A	22.223	-	45.188	-	-	-
Salobo Metais S.A	22.857	-	46.476	-	-	-
	261.714	43.702	1.439.118	259.526	40.199	1.380.383

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

16. Partes relacionadas--Continuação

(d) Refere-se a despesas administrativas incorridas pela Companhia, para atendimento a requerimentos de *compliance* do acionista e que serão objeto de reembolso.

Os gastos com a remuneração dos conselheiros de administração, fiscal e diretores executivos do período de 2023 foram aprovados em Assembléia Geral Ordinária, ocorrida em 17 de abril de 2023 e estão demonstrados a seguir:

	30/09/2023	30/09/2022
Remuneração dos administradores e conselheiros	6.503	5.950
Encargos sociais	2.061	2.064
Benefícios	1.539	1.482
Total no período	<u>10.103</u>	<u>9.496</u>

17. Provisões socioambientais

Refere-se à provisão relacionada aos gastos futuros com os programas socioambientais, a qual foi agregada ao custo do reservatório (imobilizado).

	30/09/2023	31/12/2022
Físico Biótico	193.587	221.444
Investimentos sociais	68.678	346.323
Plano de Desenvolvimento Regional Sustentável do Xingu (PDRSX)	<u>233.570</u>	<u>236.345</u>
	<u>495.835</u>	<u>804.112</u>
Circulante	407.747	435.328
Não circulante	88.088	368.784

A Companhia registrou no passivo, no exercício de 2022, constituição do valor de provisão socioambiental no montante de R\$ 369.173 baseados em estudos internos e de consultoria externa (empresa Alvarez & Marsal) e que levaram em conta os compromissos assumidos pela Companhia por meio de diversos projetos relacionados às atividades socioambientais da UHE Belo Monte. Abaixo, demonstramos quadro com a movimentação dessa provisão:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	842.915
Realização no período	<u>(242.585)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>600.330</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	804.112
Realização no período	<u>(308.277)</u>
Saldo em 30 de setembro 2023	<u>495.835</u>

A seguir está demonstrada a movimentação do saldo a realizar bem como o valor provisionado aberto por natureza:

	31/12/2021	Realização	30/09/2022	31/12/2022	Realização	30/09/2023
Físico Biótico	155.093	(31.403)	123.690	221.444	(27.857)	193.587
Investimentos Ambientais	445.566	(206.515)	239.051	346.323	(277.645)	68.678
PDRSX	242.256	(4.667)	237.589	236.345	(2.775)	233.570
	<u>842.915</u>	<u>(242.585)</u>	<u>600.330</u>	<u>804.112</u>	<u>(308.277)</u>	<u>495.835</u>

Norte Energia S.A. **Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

17. Provisões socioambientais--Continuação

Em fevereiro de 2021, a Companhia firmou junto ao IBAMA, um TCA, cujo objetivo é estabelecer que a UHE Belo Monte operará o denominado Hidrograma B, preconizado no licenciamento ambiental do empreendimento, durante a vigência do TCA, mediante a execução de medidas adicionais de mitigação e compensação dos impactos do empreendimento para o TVR na região da Volta Grande do Rio Xingu. Este TCA foi objeto de questionamento judicial conforme detalhado na nota explicativa 14.

As medidas de mitigação e de compensação adicionais visam garantir a produção energética e a conservação do meio ambiente e dos modos de vida das populações da Volta Grande do Xingu. Serão executadas ao longo de três anos, montando ao valor aproximado de R\$ 157,5 milhões, já devidamente provisionados nas demonstrações financeiras da Norte Energia. Adicionalmente, de forma a assegurar o cumprimento de tais medidas, a Norte Energia forneceu garantias financeiras ao IBAMA, como um seguro garantia, da Junto Seguros (nota 27).

Cabe ressaltar que a Norte Energia já atua com conservação da biodiversidade e fortalecimento socioeconômico e etnocultural na Volta Grande do Xingu desde 2011. Com esse compromisso firmado com o IBAMA, desde 2021 estas ações estão sendo intensificadas, conciliando a mitigação de impactos com o desenvolvimento e a sustentabilidade da região, com intenção de aumentar a satisfação social das comunidades que ali vivem. Como reflexo do trabalho executado pela Norte Energia desde 2011, foram veiculadas em telejornais da rede de canal aberto Record TV, reportagens voltadas para apresentação dos estudos e monitoramentos relacionados a ictiofauna na área de influência da UHE Belo Monte, realizados em atendimento ao Plano Básico Ambiental (PBA). A matéria mostrou que um dos maiores bancos de dados de espécies de peixes da região amazônica é fruto de trabalho da Norte Energia, com estudos sendo desenvolvidos em parceria com a UFPA.

O Plano de Ação do TCA 03/2021-GABIN foi estruturado sobre seis linhas de atuação: Biodiversidade, Monitoramento, Social, Saúde, Comunicação e Saneamento. Dentre as ações previstas e já iniciadas estão a recomposição da vegetação com plantio de APP, identificação de projetos junto às famílias para atividades produtivas de autoconsumo e complemento de renda, a melhoria de acessos terrestres.

Com relação às, no último Relatório Executivo trimestral das atividades realizadas no âmbito do TCA, encaminhado ao Ibama em 15/09/2023, das 77 ações que apresentam conclusão prevista para ocorrer em 2023, 19 já se encontram "em execução" e 34 foram concluídas, registrando o montante de R\$ 16,4 milhões investidos no período, e totalizando desde o início do TCA o investimento total de R\$ 134,6 milhões.

Norte Energia S.A.
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

18. Patrimônio líquido**18.1. Capital social**

No exercício de 2018, foram aprovadas as subscrições de capital no valor de R\$ 938.000, passando o capital subscrito de R\$ 12.458.000 para R\$ 13.396.000, sendo integralizados R\$ 13.010.058 que compreendem 13.010.058 ações ordinárias (R\$ 12.165.858, correspondente a 12.165.858 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2017), sendo que durante os anos de 2019, 2020, 2021 e 2022 não foram aprovadas novas subscrições.

Em 22 de novembro de 2019, a FUNCEF integralizou o montante de R\$ 350.600 referente aos aumentos aprovados nas seguintes assembleias: 24ª, 26ª, 30ª, 32ª, 33ª, 34ª, 35ª, 36ª, 37ª, 38ª, 39ª, 40ª, 41ª, 42ª, 43ª e 44ª.

Em 16 de junho de 2016 foi elaborada uma Nota Técnica de Adimplemento da SINOBRAS e em 06 de julho de 2016 na 24ª AGE foi assinado um Termo de Confissão de Dívida da SINOBRAS para regularização do inadimplemento das integralizações. Até 31 de dezembro de 2022 foi quitado o valor total de R\$ 34.375 referente ao aporte atrasado e no período findo em 30 de setembro 2023 foi integralizado R\$ 3.741.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

18. Patrimônio líquido--Continuação

18.1. Capital social--Continuação

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a estrutura societária da Companhia é assim representada:

Acionista	Subscrito	30/09/2023			31/12/2022		
		Integralizado	A Integralizar	Participação	Integralizado	A Integralizar	Participação
Centrais Elétricas do Norte do Brasil S.A - Eletronorte	4.685.921	4.685.921	-	34,98%	4.685.921	-	34,98%
Companhia Hidro Elétrica do São Francisco - CHESF	2.009.400	2.009.400	-	15,00%	2.009.400	-	15,00%
Belo Monte Participações S.A.	1.339.600	1.339.600	-	10,00%	1.339.600	-	10,00%
Fundação Petrobras de Seguridade Social - PETROS	1.339.600	1.339.600	-	10,00%	1.339.600	-	10,00%
Fundação dos Economistas Federais - FUNCEF	1.339.600	1.339.600	-	10,00%	1.339.600	-	10,00%
Amazônia Energia Participações S.A.	1.308.789	1.308.789	-	9,77%	1.308.789	-	9,77%
Aliança Norte Energia Participações S.A.	1.205.640	1.205.640	-	9,00%	1.205.640	-	9,00%
Siderúrgica Norte Brasil S.A. - SINOBRAS	133.960	115.246	18.714	1,00%	111.505	22.455	1,00%
J. Malucelli Energia S.A.	33.490	33.490	-	0,25%	33.490	-	0,25%
	13.396.000	13.377.286	18.714	100,00%	13.373.545	22.455	100,00%

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

18. Patrimônio Líquido--Continuação

18.2. Resultado por ação

O cálculo do resultado por ação básico é feito por meio da divisão do resultado do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

Até 30 de setembro de 2023, a Companhia não possui títulos de dívidas conversíveis em ações, ações em tesouraria e outros instrumentos para diluição de ações. Também não há ações preferenciais.

Abaixo está demonstrado o resultado por ação no período:

	01/01/2023 a 30/09/2023 (9 meses)	01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)	01/07/2023 a 30/09/2023 (3 meses)	01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses)
Média ponderada de ações disponíveis no período	13.396.000	13.396.000	13.396.000	13.396.000
Prejuízo do período	(588.775)	(527.790)	(285.825)	(182.801)
Prejuízo por ação ordinária no período (básico/diluído)	<u>(0,0440)</u>	<u>(0,0394)</u>	<u>(0,0213)</u>	<u>(0,0136)</u>

19. Receita operacional líquida

	01/01/2023 a 30/09/2023 (9 meses)	01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)	01/07/2023 a 30/09/2023 (3 meses)	01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses)
Suprimento de energia elétrica (a)	4.023.548	3.754.713	1.375.767	1.316.478
Energia elétrica de curto prazo	947.950	1.022.195	243.724	266.391
PIS	(81.742)	(75.294)	(27.127)	(24.623)
COFINS	(376.511)	(346.822)	(124.947)	(113.417)
ICMS	(17.416)	(723)	(17.416)	-
CFURH (b)	(194.208)	(199.384)	(10.123)	(8.978)
Outras deduções da receita	(73.863)	(69.545)	(24.797)	(23.718)
	<u>4.227.758</u>	<u>4.085.140</u>	<u>1.415.081</u>	<u>1.412.133</u>

(a) Os valores faturados da venda de energia estão sendo recebidos conforme contrato, por meio de boleto bancário e/ou depósito em conta corrente. O aumento de receita no período é referente a atualização dos preços de venda, por índice de preços conforme contratos.

(b) Refere-se à Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos – CFURH. Cuja variação ocorreu, principalmente, pelo aumento da geração de energia ocorrida no período.

Norte Energia S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

20. Custos de venda de energia

	01/01/2023 a 30/09/2023 (9 meses)	01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)	01/07/2023 a 30/09/2023 (3 meses)	01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses)
Custo de compra de energia (a)	(263.101)	(248.654)	(217.285)	(121.904)
Encargos de transmissão, conexão e distribuição (b)	(1.005.265)	(928.439)	(342.475)	(332.921)
Serviços de operação e manutenção	(35.801)	(59.524)	(2.948)	(20.239)
	<u>(1.304.167)</u>	<u>(1.236.617)</u>	<u>(562.708)</u>	<u>(475.064)</u>

(a) Custo de compra de energia referente à compra bilateral conforme estratégia de comercialização e referente a posição negativa na CCEE.

(b) O aumento nos encargos de transmissão, conexão e distribuição está alinhado à demanda de disponibilidade das linhas de transmissão.

21. Custos de operação

	01/01/2023 a 30/09/2023 (9 meses)	01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)	01/07/2023 a 30/09/2023 (3 meses)	01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses)
Pessoal	(39.755)	(26.002)	(15.748)	(6.165)
Administradores	(3.570)	(3.470)	(1.221)	(1.177)
Serviços de terceiros	(46.167)	(46.979)	(16.236)	(15.701)
Depreciação e amortização	(1.270.158)	(1.251.303)	(424.292)	(417.463)
Seguros (a)	(352.182)	(332.761)	(118.548)	(111.860)
(Provisão) reversão PECLD	(1)	943	2	5
Outros	(13.897)	(10.249)	(5.271)	(2.530)
	<u>(1.725.730)</u>	<u>(1.669.821)</u>	<u>(581.314)</u>	<u>(554.891)</u>

(a) Refere-se ao prêmio do seguro pelo repasse do risco hidrológico pago à CCEE.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

22. Despesas operacionais

	01/01/2023 a 30/09/2023 (9 meses)	01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)	01/07/2023 a 30/09/2023 (3 meses)	01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses)
Pessoal	(44.310)	(37.705)	(14.868)	(11.760)
Administradores	(6.533)	(6.026)	(2.144)	(1.971)
Materiais	(2.546)	(964)	(905)	(451)
Serviços de terceiros	(55.055)	(39.656)	(20.149)	(16.422)
Depreciação e amortização	(8.953)	(5.922)	(3.681)	(2.217)
Arrendamentos e aluguéis	(4.083)	(3.304)	(1.900)	(932)
Seguros	(909)	(912)	(267)	(343)
Passagens	(1.901)	(1.463)	(707)	(603)
Internet	(1.153)	(1.189)	(386)	(420)
Provisão	(6.072)	369	(3.162)	2.971
Legais e judiciais	(3.763)	(1.242)	(3.528)	(87)
Outros	(5.755)	(2.222)	(2.081)	762
	<u>(141.033)</u>	<u>(100.236)</u>	<u>(53.778)</u>	<u>(31.473)</u>

23. Resultado financeiro, líquido

	01/01/2023 a 30/09/2023 (9 meses)	01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)	01/07/2023 a 30/09/2023 (3 meses)	01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses)
Juros sobre aplicações financeiras (a)	199.362	161.439	65.947	64.757
Juros e variações monetárias	5.457	6.521	1.713	1.780
Outros (b)	4.338	(4.640)	8.863	(2.521)
Receitas financeiras	<u>209.157</u>	<u>163.320</u>	<u>76.523</u>	<u>64.016</u>
Juros sobre empréstimos e financiamentos (c)	(1.932.228)	(1.834.103)	(624.401)	(626.027)
Outras despesas financeiras	(27.624)	(30.866)	(6.228)	(3.959)
Despesas financeiras	<u>(1.959.852)</u>	<u>(1.864.969)</u>	<u>(630.629)</u>	<u>(629.986)</u>
Resultado financeiro	<u>(1.750.695)</u>	<u>(1.701.649)</u>	<u>(554.106)</u>	<u>(565.970)</u>

(a) A Companhia obteve resultado superior nas aplicações financeiras em relação ao período comparativo, devido à alocação em produtos de melhor rentabilidade conforme mencionado na nota explicativa 4.

(b) Em 2022, saldo substancialmente representado pela provisão de PIS/COFINS sobre a receita financeira.

(c) O valor dos juros é relacionado substancialmente aos encargos dos empréstimos e financiamentos, a variação é provocada pelo efeito do aumento das taxa de juros (TJLP) no período, conforme detalhado na nota explicativa 15.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

24. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda corrente e diferido é apurado conforme sistemática do lucro real com base nos resultados tributáveis, às alíquotas explicitadas na legislação vigente de 15%, adicionada de 10% sobre a base tributável que ultrapassar R\$ 240 anuais, já a contribuição social evidenciada no resultado da Companhia é obtida com base nos resultados tributáveis, através da aplicação da alíquota de 9%.

O saldo das contas de prejuízo fiscal e IRPJ diferido (ativo e passivo) são contabilizados pela alíquota efetiva de 6,25%, decorrente da utilização do benefício de redução de 75% do IRPJ (SUDAM – Lucro da Exploração), vigente até 2027.

(a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	01/01/2023 a 30/09/2023 (9 meses)		01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Prejuízo antes do IRPJ e da CSLL	(693.867)	(693.867)	(623.183)	(623.183)
Alíquota do IRPJ e CSLL	25%	9%	25%	9%
IRPJ e CSLL à alíquota nominal – 34%	173.467	62.448	155.796	56.086
Efeitos tributários permanentes	(1.185)	(427)	586	211
Efeitos tributários temporários	(20.400)	(9.496)	(45.120)	(18.395)
Prejuízo fiscal/Base negativa	(151.882)	(52.525)	(111.262)	(37.902)
IRPJ e CSLL correntes	-	-	-	-
Base do IRPJ e CSLL diferido	(689.127)	(689.127)	(625.529)	(625.529)
IRPJ e CSLL - 15,25%	43.071	62.021	39.095	56.298
Imposto de renda e contribuição social diferido	43.071	62.021	39.095	56.298
Total	105.092		95.393	

	01/07/2023 a 30/09/2023 (3 meses)		01/07/2022 a 30/09/2022 (3 meses)	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Prejuízo antes do IRPJ e da CSLL	(336.824)	(336.824)	(215.265)	(215.265)
Alíquota do IRPJ e CSLL	25%	9%	25%	9%
IRPJ e CSLL à alíquota nominal – 34%	84.206	30.314	53.816	19.374
Efeitos tributários permanentes	(599)	(216)	(596)	(215)
Efeitos tributários temporários	(35.436)	(13.474)	(24.944)	(9.697)
Prejuízo fiscal/Base negativa	(48.171)	(16.624)	(28.276)	(9.462)
IRPJ e CSLL correntes	-	-	-	-
Base do IRPJ e CSLL diferido	(334.427)	(334.427)	(212.881)	(212.881)
IRPJ e CSLL - 15,25%	20.902	30.098	13.305	19.159
Imposto de renda e contribuição social diferido	20.902	30.098	13.305	19.159
Total	51.000		32.464	

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

24. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

(b) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos

	30/09/2023		31/12/2022	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	61.870	61.870	61.868	61.868
Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	44.164	44.164	38.092	38.092
Provisão de PIS/COFINS – receita não faturada	1.691	1.691	134	134
Provisão PLR folha	20.291	20.291	12.391	12.391
Provisões para compra de energia elétrica	123.584	123.584	68.952	68.952
Total das diferenças temporárias	251.600	251.600	181.437	181.437
Alíquota	6,25%	9%	6,25%	9%
IR e CS sobre diferenças temporárias	15.725	22.644	11.340	16.329
Prejuízo fiscal IRPJ e Base negativa CSLL	3.209.718	3.134.091	2.602.191	2.550.475
Alíquota	6,25%	9%	6,25%	9%
IR e CS s/ Prejuízo fiscal e Base negativa	200.608	282.068	162.637	229.543
Total	521.045		419.849	

Movimentação do ativo fiscal diferido:

Saldo ativo em 31 de dezembro de 2021	329.826
Constituição do período	74.190
Realização/reversão do período	(2.545)
Saldo ativo em 30 de setembro de 2022	401.471
Saldo ativo em 31 de dezembro de 2022	419.849
Constituição do período	101.196
Realização/reversão do período	-
Saldo ativo em 30 de setembro 2023	521.045

(c) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos passivos

	30/09/2023		31/12/2022	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Juros capitalizados	(553.490)	(1.252.221)	(572.431)	(1.295.073)
Extensão da concessão (GSF)	(282.645)	(282.645)	(291.969)	(291.969)
Provisão energia elétrica	(18.278)	(18.278)	(1.450)	(1.450)
Diferenças temporárias passivas	(854.413)	(1.553.144)	(865.850)	(1.588.492)
Alíquota	6,25%	9%	6,25%	9%
Base de cálculo IRPJ e CSLL	(53.401)	(139.783)	(54.116)	(142.964)
Total	(193.184)		(197.080)	

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

24. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

(c) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos passivos--Continuação

Movimentação do passivo fiscal diferido:

Saldo passivo em 31 de dezembro de 2021	(222.498)
Constituição do período	-
Realização no período	23.748
Saldo passivo em 30 de setembro de 2022	<u>(198.750)</u>
Saldo passivo em 31 de dezembro de 2022	(197.080)
Constituição do período	(2.566)
Realização no período	6.462
Saldo passivo em 30 de setembro 2023	<u><u>(193.184)</u></u>

A composição do imposto diferido ativo líquido é apresentada da seguinte forma:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo fiscal diferido	521.045	419.849
Passivo fiscal diferido	<u>(193.184)</u>	<u>(197.080)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferido ativo, líquido	<u><u>327.861</u></u>	<u><u>222.769</u></u>

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos resultantes dos prejuízos fiscais e base negativa foram registrados com base na probabilidade de realização, por meio de lucros tributáveis futuros, oriundos das operações de venda de energia. Tal probabilidade baseou-se no estudo elaborado pela Administração (plano de negócios e *impairment*), de forma que a expectativa é de começar o aproveitamento fiscal dos prejuízos acumulados em 2025.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (passivos) decorrentes de diferenças temporárias serão realizados à medida que estas sejam liquidadas ou realizadas. O período de liquidação ou realização de tais diferenças é impreciso e está vinculado a diversos fatores que não estão sob o controle da Administração.

(d) Cronograma de realização do imposto diferido líquido:

	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Valor líquido</u>
2023	24.894	(4.938)	19.956
2024	2.695	(8.602)	(5.907)
2025	15.807	(8.602)	7.205
2026	71.157	(8.602)	62.555
2027	144.072	(8.602)	135.470
2028 em diante	262.420	(153.838)	108.582
	<u>521.045</u>	<u>(193.184)</u>	<u>327.861</u>

Norte Energia S.A.
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

24. Imposto de renda e contribuição social--Continuação**(e) Incentivos fiscais**

A Medida Provisória 2.199-14, de 24 de agosto de 2001, estabelece que terão direito à redução do 75% do IRPJ e adicionais calculados com base no Lucro da Exploração as pessoas jurídicas que tenham projeto para instalação, ampliação, modernização ou diversificação enquadrado em setores da economia prioritários para o desenvolvimento e estejam situadas nas regiões de atuação da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste (SUDENE) e Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia (SUDAM).

Por meio dos laudos constitutivos n.º 153/2017 e n.º 154/2017, a SUDAM aprovou o direito da Companhia ao benefício fiscal de redução de 75% do imposto sobre renda e adicionais não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração da atividade de geração de energia elétrica, enquadrada no setor de infraestrutura, considerado prioritário para fins do benefício, conforme Decreto 4.212, de 26 de abril de 2002, para os seguintes empreendimentos:

- (h) UHE Belo Monte: Laudo Constitutivo n.º 153/2017 - Fruição do Incentivo: 2018 a 2027;
- (ii) UHE Pimental: Laudo Constitutivo n.º 154/2017 – Fruição do Incentivo: 2017 a 2026.

Os pedidos de reconhecimento dos incentivos correspondentes aos Laudos Constitutivos mencionados foram protocolizados na Receita Federal do Brasil (RFB) em 20/02/2018. Em 12/09/2018, através do Despacho Decisório 0739/2018 - Diort/DRF-Brasília/DF, a Receita formalizou o deferimento do pedido de reconhecimento do incentivo de redução de imposto de renda correspondente ao Laudo Constitutivo da UHE Pimental.

No entanto, no tocante a UHE Belo Monte, em 20/06/2018, expirou o prazo de 120 dias para que a Receita Federal do Brasil notificasse a Companhia de decisão contrária ao pedido efetuado. Conforme artigo 3º §2 do Decreto 4.212/2002. Dessa forma, após expirado o prazo da RFB, a Companhia, para fins legais, encontra-se em pleno gozo da redução, para o período de fruição do incentivo. Neste contexto, a Companhia iniciou, a partir do ano-calendário 2018, o aproveitamento do incentivo fiscal de redução de 75% do imposto de renda, vigente pelo período de 10 anos, conforme indicado em laudo constitutivo.

Norte Energia S.A.
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

25. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros da Companhia e os resultados das operações podem ser afetados de forma adversa ao seu fluxo normal por qualquer um dos fatores de riscos abaixo:

(a) Riscos

A Companhia iniciou sua operação comercial e os riscos inerentes à sua fase atual podem ser assim identificados:

(i) Risco de crédito

No ano de 2016 a Norte Energia iniciou sua operação comercial. Atualmente, os recebíveis da Companhia advêm de contratos firmados no mercado regulado (leilões), de volume de venda de energia realizada com seus acionistas (autoprodutores) ou da liquidação no mercado de curto prazo. A liquidação dos contratos no mercado regulado é lastreada por um forte arcabouço regulatório que impõe rígidas sanções às distribuidoras inadimplentes. Na liquidação do contrato de venda de energia com acionistas (autoprodutor) entende-se que o risco de crédito é mitigado pelo interesse intrínseco da parte envolvida.

Com relação às liquidações no mercado de curto prazo, o controle é feito pela própria CCEE, que centraliza as operações dos principais agentes setoriais.

A Administração tem política de gestão financeira que limita determinadas exposições ao risco de crédito e cuja exposição é monitorada individual e coletivamente levando em consideração a solidez financeira da contraparte. A Administração também se utiliza de conhecimento, informações e experiências de mercado para assumir determinadas posições de risco de crédito. Adicionalmente, a Companhia busca diversificar suas aplicações em várias contrapartes, visando garantir retorno de capital compatível ao risco, sem concentrar sua exposição a um ente específico.

No período, a Companhia possui o saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa no valor de R\$ 18 (R\$ 16 em 31/12/2022) decorrente da estimativa de perdas esperadas dos recebíveis, com base no coeficiente de inadimplência obtido pela média histórica ponderada pelo faturamento médio do exercício de dezembro de 2021 ao período de setembro de 2023 (nota explicativa 5).

(ii) Risco de mercado

As receitas de energia obtidas no Ambiente de Contratação Regulada - ACR e de Autoprodutores de Energia são, nos termos do contrato de concessão, reajustadas anualmente pela ANEEL, com base na variação do IPCA.

A Companhia está limitada aos efeitos da volatilidade de indexadores de preços e moeda no seu fluxo de caixa esperado, uma vez que, aproximadamente, 80% de seus compromissos contratuais estão atrelados ao índice de preço (IPCA), bem como seus contratos de venda de energia são pactuados no ACR e APE conforme citado, gerando um casamento de indexadores entre receitas e custos/despesas. Além disso, a Companhia obtém receitas de venda de energia no mercado de curto prazo, onde os preços são definidos em leilão com contratos bilaterais ou por meio de liquidação a preço de mercado junto a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE.

Norte Energia S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

(a) Riscos--Continuação

(ii) Risco de mercado--Continuação

No que tange ao risco de taxas de juros de seus contratos de financiamento, a Companhia já contratou os empréstimos para financiamento do projeto pelo BNDES, com as seguintes condições: prazo de 30 anos, taxa de juros de 5,5% a.a. (linha - PSI), TJLP + 2,25% (FINEM - Direto) e TJLP + 2,65% (FINEM - Indireto). As condições desses financiamentos são majoritariamente atreladas a juros pré-fixados, tornando o passivo financeiro da Companhia pouco exposto às oscilações (volatilidade) de taxas de juros de mercado.

Em 15 de maio de 2020 a Companhia concluiu a sua 1ª emissão pública de debêntures, foram emitidas 700.000 debêntures, totalizando R\$ 700.000. O prazo de vigência das debêntures é de 10 anos, sendo o vencimento em 15 de maio de 2030, com remuneração à taxa de IPCA + 7,25% ao ano (nota explicativa 15).

(iii) Risco de liquidez

A principal fonte de recursos da Companhia é proveniente de sua comercialização de energia elétrica. Adicionalmente, outra origem de recursos utilizada foram os aportes de capital realizados de Acionistas. O quadro de Acionistas é formado por empresas líderes em seus respectivos setores, tais como elétrico, mineração, fundos de pensão e siderurgia. Além disso, o prazo das aplicações financeiras respeita as necessidades previstas no Plano de Negócios da Companhia, tanto para os recursos de curto quanto para os recursos de longo prazo, a maior parte dos ativos investidos pela Companhia não extrapolam a carência máxima de 90 dias e a aplicações de longo prazo são mantidas em instituições financeiras de primeira linha com baixo risco de *default*.

A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo de R\$ 440.070 em 30 de setembro de 2023. De acordo com estimativas e projeções, a situação do capital circulante líquido negativo, assim como as demandas para futuros investimentos para a conclusão da UHE, serão suportadas pelas receitas de operações futuras e/ou captação de financiamentos bancários.

A seguir estão apresentados os vencimentos contábeis dos empréstimos, financiamentos e debêntures:

30 de setembro de 2023	Valor contábil	Fluxo contratual	Até 12 meses	1 a 2 Anos	2 a 3 Anos	3 a 4 anos	4 a 5 anos	Mais de 5 anos
BNDES Direto FINEM	12.416.150	25.732.747	1.290.737	1.303.097	1.315.562	1.328.147	1.340.871	19.154.333
BNDES Indireto	12.005.349	25.529.873	1.280.555	1.292.834	1.305.187	1.317.680	1.330.302	19.003.315
BNDES PSI	3.690.413	5.685.422	324.881	324.881	324.881	324.881	324.881	4.061.017
Debêntures	905.671	1.220.054	63.635	188.440	190.325	191.682	193.288	392.684
Total	29.017.583	58.168.096	2.959.808	3.109.252	3.135.955	3.162.390	3.189.342	42.611.349

Norte Energia S.A.
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

25. Instrumentos financeiros--Continuação**(a) Riscos--Continuação****(iv) Risco hidrológico**

A energia vendida pela Companhia é proveniente da produção por usina hidrelétrica, a qual depende do acúmulo de água no reservatório. Caso haja períodos prolongados de escassez de chuva resultando em redução do volume de água do reservatório da usina, a Companhia incorrerá em custos maiores para aquisição de energia de outras fontes, como a térmica, por exemplo. Além disso, pode haver redução de receita por conta de redução compulsória da Energia Garantida da usina pelo ONS (*Generation Scaling Factor - GSF*).

Com vistas a mitigar esse risco a Companhia aderiu à repactuação do risco hidrológico nos termos da Resolução Normativa nº 684/2015 emitida pela ANEEL, por meio do produto de repactuação SPR 100 que protege os 70% de sua energia destinada ao Ambiente de Contratação Regulada. O risco hidrológico, constituído pela insuficiência de geração do MRE, passou a ser transferido aos consumidores a partir de janeiro de 2018 até o final do período de concessão, no montante de 10% do preço da energia nos contratos regulados. O risco possui como contrapartida o pagamento de prêmio, consubstanciado em uma fórmula que leva em consideração o montante da energia repactuada. O produto de repactuação que confere proteção ao risco hidrológico é da classe SPR. A Norte Energia transfere ao consumidor a energia secundária e o risco de redução da garantia física. A Companhia não suportará risco de insuficiência de geração.

Quanto à energia descontratada, a Companhia faz o acompanhamento das exposições para adotar a melhor prática possível, para honrar os compromissos de energia e para a manutenção do caixa. Dentre as práticas, faz-se o uso das compras bilaterais para minimizar a exposição ao mercado de curto prazo e liquidações a PLD.

(b) Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a sua capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal que proporcione a maximização da criação de valor para os Acionistas.

A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de *covenants* financeiros. A Companhia monitora o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo patrimônio líquido, acrescida da dívida líquida.

A Companhia inclui na dívida líquida os empréstimos e financiamentos, fornecedores e outras contas a pagar, menos caixa e equivalentes de caixa.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	28.973.939	29.227.273
Fornecedores	499.552	551.644
Outras contas a pagar	217.241	200.114
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(584.424)	(741.217)
	29.106.308	29.237.814
Patrimônio líquido	11.518.882	12.103.916
Patrimônio e dívida líquida	40.625.190	41.341.730
Quociente de alavancagem	72%	71%

Para atingir esse objetivo geral, a gestão de capital da Companhia, entre outras coisas, visa assegurar que cumpra com os compromissos financeiros associados aos empréstimos e financiamentos, que definem os requisitos de estrutura de capital. As violações no cumprimento dos *covenants* financeiros permitiriam que o banco requeresse imediatamente a liquidação dos empréstimos e financiamentos. Não houve violações dos *covenants* financeiros de quaisquer empréstimos e financiamentos no período.

Não foram efetuadas alterações nos objetivos, políticas ou processos de gestão de capital durante os períodos findos em 30 de setembro 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(c) Instrumentos financeiros por categoria

Em 30 de setembro 2023, os instrumentos financeiros da Companhia são: Aplicações financeiras, Contas a receber, Fornecedores, Empréstimos, financiamentos e debêntures, Partes relacionadas, Arrendamentos e Outras contas a pagar os quais foram classificados como "Custo amortizado".

26. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

O endividamento total da Companhia está subdivido em três linhas de crédito junto ao BNDES: BNDES Direto, BNDES Indireto (repassadores) e BNDES PSI. Além disso, também existe uma série de debêntures.

As linhas BNDES Direto e BNDES Indireto são indexadas, exclusivamente, à Taxa de Juros de Longo Prazo ("TJLP"). Já a linha BNDES PSI está atrelada à taxa pré-fixada em 5,5% ao ano. E as debêntures estão indexadas ao IPCA.

As debêntures estão apresentadas sem as deduções com gastos na emissão.

(Em milhões de reais)	30/09/2023	%	31/12/2022	%
BNDES Direto	12.416	42,8%	12.529	42,8%
BNDES Indireto	12.005	41,4%	12.106	41,4%
BNDES PSI	3.690	12,7%	3.785	12,9%
Debêntures	906	3,1%	857	2,9%
	29.017		29.277	

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

26. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros--Continuação

O passivo financeiro da Companhia está atrelado majoritariamente à variação da TJLP, índice de reajuste dos contratos de financiamento junto ao BNDES. Contudo, uma parcela do financiamento está atrelada à taxa de juros pré-fixada de 5,5% a.a., linha FINAME – PSI.

Os CPCs 39, 40 e 48 dispõem sobre a apresentação de informações sobre instrumentos financeiros, em nota explicativa específica, e sobre a divulgação do quadro demonstrativo de análise de sensibilidade. Além disso, a companhia apresenta de dois cenários específicos, sendo que tais cenários consideram uma situação de deterioração de 25% e 50% em relação à situação provável, conforme exigido pela CVM.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas dívidas ao qual a Companhia está exposta com o BNDES na data base de 30 de setembro 2023, foram definidos 3 cenários diferentes, considerando somente a parcela do financiamento atrelada a indexador pós-fixado (TJLP). Com base nos valores da TJLP vigentes em 31 de dezembro de 2022, foi definido o cenário provável para os próximos 12 meses e, a partir deste, calculadas variações de deterioração de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III).

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração incidência de tributos e o fluxo de vencimentos de cada contrato programado para 2023.

A data base utilizada para os financiamentos foi 30 de setembro 2023 projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade destes em cada cenário.

Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Financiamento - BNDES (pós-fixado)	24.047.328	24.547.585	25.050.132
Taxa sujeita à variação	TJLP + Spread	7,00% + 2,46%	8,75% + 2,46%
Despesa financeira projetada	1.927.049	1.956.068	1.985.074
Variação - R\$	-	451.150	905.935

Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Financiamento - BNDES (Integral)	Pré-fixado	3.559.650	3.559.650
Taxa sujeita à variação	5,50%	5,50%	5,50%
Despesa financeira projetada	144.935	144.935	144.935
Variação - R\$	-	-	-

Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Financiamento - BNDES (Integral)	TJLP + Spread(a) + Pré	27.606.978	28.107.235
Despesa financeira projetada	2.071.984	2.101.003	2.130.009
Variação - R\$	-	29.019	58.025

Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Financiamento – Debêntures (pós-fixado)	949.506	961.036	972.572
Taxa sujeita à variação	IPCA + Spread	7,25% + 5,71%	7,25% + 7,14%
Despesa financeira projetada	81.475	90.177	98.908
Variação - R\$	-	8.702	17.433

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

26. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros--Continuação

O ativo financeiro da Companhia está atrelado majoritariamente à variação do CDI. Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações no CDI, adotando a data base de 30 de setembro 2023, foram definidos 3 cenários diferentes, projetados para o período de 12 meses, com base nos valores do CDI vigentes em 30 de setembro 2023, sendo definido o cenário provável para os próximos 12 meses e, a partir deste, calculadas variações de deterioração de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III).

Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Aplicações	1.474.703	1.474.703	1.474.703
Taxa sujeita à variação	12,55%	9,41%	6,28%
Receita financeira projetada	185.075	138.770	92.611
Variação - R\$	-	(46.305)	(92.464)

27. Cobertura de seguros

A Companhia é contratante de gestora de seguros nos seguintes ramos:

- (a) Riscos Operacionais;
- (b) Responsabilidade Civil Operações na Usina e Escritórios;
- (c) Responsabilidade Civil de Administradores;
- (d) Frota de Veículos;
- (e) Patrimonial (escritórios Altamira e Brasília);
- (f) Garantias de Performance (IBAMA) e
- (g) Responsabilidade Civil do Explorador ou Transportador Aéreo (R.E.T.A.)

Composição:

Seguradora	Risco	Cobertura	Prêmio	Amortização Mensal	Vigência
Fairfax	Riscos Operacionais	2.000.000	60.826	5.068	12/22 a 12/23
Chubb	Resp. Civil (Operações)	150.000	1.087	90	12/22 a 12/23
AIG e Tokio	Resp. Civil (D&O)	200.000	911	76	02/23 a 02/24
Junto	Garantia	107.492	1.906	53	02/21 a 02/24
Porto	Veículos	1.000	112	9	03/23 a 03/24
Allianz	Patrimonial (Escritórios)	11.000	38	3	01/23 a 01/24
Mapfre	R.E.T.A. (Drones)	197	9	0,7	09/23 a 09/24

A Companhia solicitou à seguradora Fairfax Brasil Seguros Corporativos S.A., aprovou a emissão da apólice de Riscos Operacionais referente ao seguro patrimonial para danos materiais aos ativos localizados nas UHE Belo Monte e UHE Pimental, e com vigência de 10 de dezembro de 2022 a 10 de dezembro de 2023.

O valor total em risco atualizado em 2022 para a apólice de Riscos Operacionais foi de R\$ 25.911 bilhões para R\$ 30.835 bilhões com destaque para as seguintes coberturas abaixo:

Norte Energia S.A. **Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

27. Cobertura de seguros--Continuação

- Principal (inclusive Alagamento, Terremoto e Desmoronamento): R\$ 2 bilhões;
- Quebra de Máquinas (inclusive danos elétricos e raio): R\$ 355 milhões;

A soma de todas as indenizações pagas por esta apólice de seguro não poderá exceder ao Limite Máximo de Garantia da Apólice limitado aos valores dos ativos discriminados no laudo patrimonial não podendo ultrapassar a cobertura principal de R\$ 2 bilhões.

O seguro de Riscos Operacionais tem mais de 90% de participação no risco no mercado de resseguros e que o painel possui resseguradoras líderes globais neste segmento com destaque para IRB (Brasil), Munich RE (Alemanha), Liberty (Estados Unidos) Scor (França), Hannover (Alemanha) e AGSC (Alemanha).

A Companhia contratou junto à seguradora Chubb Seguros Brasil S.A. a apólice de Responsabilidade Civil com cobertura para as indenizações referentes às reclamações de terceiros e empregados por acidentes ocorridos nos locais UHE Belo Monte e UHE Pimental, e esta apólice possui um limite principal de até R\$ 150 milhões e vigência de 10 de dezembro de 2022 a 10 de dezembro de 2023.

O seguro de Responsabilidade Civil dos Administradores (D&O) contratado pela Companhia tem como finalidade a proteção financeira aos Diretores e Executivos e Conselheiros perante as reclamações de terceiros quanto aos custos de defesa, bloqueio de bens, despesas com publicidade, multas, indenizações, entre outros eventos. A Companhia contratou o seguro de Responsabilidade Civil em duas apólices que juntas totalizam um limite máximo de até R\$ 200 milhões dividido em R\$ 100 milhões com a seguradora AIG Seguros S.A. e mais R\$ 100 milhões em excesso com a seguradora Tokio Marine S.A., com vigência de 02 de fevereiro de 2023 a 02 de fevereiro de 2024.

A Norte Energia, na condição de tomadora, contratou o seguro de garantia de performance em atendimento à exigência contratual presente no Termo de Compromisso Ambiental TCA n.º 3/2021-GABIN, assinado com o Instituto Brasileiro de Meio Ambiente – IBAMA em 08/02/2021, com uma importância assegurada de R\$ 107 milhões e com uma vigência de 08 de fevereiro de 2021 a 10 de fevereiro de 2024.

A Companhia contratou o seguro obrigatório de Responsabilidade Civil do Explorador ou Transportador Aéreo (RETA), para os 12 drones utilizados nas operações de segurança patrimonial das áreas que englobam as Usinas UHE Belo Monte e UHE Pimental, para indenizações relacionadas a danos materiais e corporais causados a terceiros em solo com um limite máximo individual de até R\$ 98 mil por sinistro e um limite individual para acidentes com abalroamentos de até R\$ 197 mil.

Norte Energia S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

28. Compromissos

Os valores abaixo referem-se aos principais contratos da Companhia ligados diretamente à construção da Usina e estão demonstrados por valores originais contratados, atualizações e reajustes.

	Valor do contrato	Valores incorridos	Saldo dos contratos
Construção (CCBM e outros)	19.784.036	19.780.271	3.765
Fornecimento (Consórcio ELM e outros)	5.718.420	5.717.618	802
Montagem (CMBM e outros) (a)	2.042.006	1.976.655	65.351
Serviços de operação e manutenção	195.332	16.540	178.792
Seguros	266.231	237.757	28.474
	<u>28.006.025</u>	<u>27.728.841</u>	<u>277.184</u>

(a) Saldo remanescente do contrato da CCBM, em processo judicial, conforme descrito na nota explicativa 14.

Venda de energia contratada:

Os valores abaixo referem-se aos contratos de venda de energia (70% no mercado regulado e 10% para os autoprodutores) da Companhia na data base das contratações.

	Quantidade MWh	Valor
2023	8.074	1.388.568
2024	32.121	5.831.356
2025	32.034	6.042.224
2026	32.034	6.253.702
a partir de 2027	576.604	116.506.475
	<u>680.867</u>	<u>136.022.325</u>
	*	*

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão das informações trimestrais

Aos
Acionistas e aos Administradores da
Norte Energia S.A.
Brasília - DF

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Norte Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro 2023, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida à procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Brasília, 26 de outubro de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/O

Alexandre Dias Fernandes
Contador CRC DF-012460/O

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**PARECER / DECLARAÇÃO DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Declaramos, em atendimento à Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, que revisamos, discutimos e estamos de acordo com as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Norte Energia S.A, relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023.
Brasília, 26 de outubro de 2023

DIRETORIA EXECUTIVA**DIRETORIA (30 DE SETEMBRO DE 2023)**

Nome	Cargo
Paulo Roberto Ribeiro Pinto	Diretor-Presidente
Luiz Fernando Rolla	Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores
Wady Charone Júnior	Diretor de Operação e Manutenção
Franklin Kelly Miguel	Diretor de Regulação e Comercialização

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

PARECER / DECLARAÇÃO DIRETORES SOBRE RELATÓRIO EMITIDO PELA EY

Declaramos, em atendimento à Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, que revisamos, discutimos e estamos de acordo com as opiniões expressas no parecer da Ernst & Young Auditores Independentes, auditores independentes da Norte Energia S.A., emitido em 26 de outubro de 2023 sobre as suas Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro de 2023.

Brasília, 26 de outubro de 2023

DIRETORIA EXECUTIVA

DIRETORIA (30 DE SETEMBRO DE 2023)

Nome	Cargo
Paulo Roberto Ribeiro Pinto	Diretor-Presidente
Luiz Fernando Rolla	Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores
Wady Charone Júnior	Diretor de Operação e Manutenção
Franklin Kelly Miguel	Diretor de Regulação e Comercialização