

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhões de reais, exceto pelos valores de lucro por ação)

| | | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|---|----------|-------------------|--------------|-------------------|----------------|
| | Notas | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Receita operacional, líquida | 3 | 825 | 1.062 | 2.573 | 2.664 |
| Custos dos serviços | | (631) | (818) | (1.862) | (2.033) |
| Custos com energia elétrica | 4 | (417) | (645) | (1.229) | (1.565) |
| Custos de construção | 5 | (142) | (108) | (426) | (278) |
| Custos de operação | 6 | (72) | (65) | (207) | (190) |
| Lucro bruto | | 194 | 244 | 711 | 631 |
| Perdas de créditos esperadas | 10.2 | (2) | (2) | (8) | (4) |
| Despesas com vendas | 6 | (9) | (9) | (27) | (28) |
| Outras receitas (despesas) gerais e administrativas | 6 | (37) | (31) | (103) | (85) |
| Lucro operacional | | 146 | 202 | 573 | 514 |
| Resultado financeiro | 7 | (38) | (22) | (120) | (35) |
| Receitas financeiras | | 33 | 15 | 84 | 55 |
| Despesas financeiras | | (48) | (49) | (179) | (132) |
| Outros resultados financeiros, líquidos | | (23) | 12 | (25) | 42 |
| Lucro antes dos tributos | | 108 | 180 | 453 | 479 |
| Tributos sobre o lucro | 8.1.1 | (7) | (41) | (76) | (92) |
| Corrente | | (15) | (24) | (45) | (50) |
| Diferido | | 8 | (17) | (31) | (42) |
| Lucro líquido do período | | 101 | 139 | 377 | 387 |
| Lucro básico e diluído por ação – R\$ | 19.2 (a) | | | | |
| Ordinária | | 0,59 | 0,81 | 2,19 | 2,25 |
| Preferencial A | | 0,65 | 0,89 | 2,41 | 2,48 |
| Preferencial B | | 0,65 | 0,89 | 2,41 | 2,48 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO ABRANGENTE
 Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhões de reais)



| | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|---|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Lucro líquido do período | 101 | 139 | 377 | 387 |
| Outros resultados abrangentes | | | | |
| Itens que não serão reclassificados para o resultado: | | | | |
| Obrigações com benefícios à empregados | - | 15 | - | 15 |
| Hedge de fluxo de caixa | - | - | (1) | - |
| Tributos diferidos sobre resultados abrangentes | - | (5) | - | (5) |
| Total dos itens que não serão reclassificados para o resultado | - | 10 | (1) | 10 |
| Itens que serão reclassificados para o resultado: | | | | |
| Hedge de fluxo de caixa | (7) | (1) | (23) | (12) |
| Tributos diferidos sobre resultados abrangentes | 2 | 1 | 8 | 4 |
| Total dos itens que serão reclassificados para o resultado | (5) | - | (15) | (8) |
| Outros resultados abrangentes do período líquido dos tributos | (5) | 10 | (16) | 2 |
| Resultado abrangente do período | 96 | 149 | 361 | 389 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhões de reais)

| | 30/set/22 | 30/set/21 |
|--|--------------|--------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Lucro líquido do período | 377 | 387 |
| Ajustado por: | | |
| Depreciação e amortização (*) | 109 | 96 |
| Baixa de ativos não circulantes | 29 | 1 |
| Tributos sobre o lucro (nota 8.1.1) | 76 | 92 |
| Resultado financeiro, líquido (nota 7) | 120 | 35 |
| Valor de reposição estimado da concessão | (71) | (108) |
| Alterações no capital de giro: | | |
| Contas a receber de clientes e outros | 211 | (27) |
| Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros | (47) | 98 |
| Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos | (6) | (6) |
| Ativos e passivos financeiros setoriais, líquidos (Parcela A e outros) | 217 | (194) |
| Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos | (162) | 62 |
| Provisões, líquidas dos depósitos judiciais | (1) | (3) |
| Outros ativos e passivos, líquidos | (52) | (13) |
| Caixa líquido proveniente das operações | 800 | 420 |
| Encargos de dívidas pagos (nota 15.2 (c)) | (55) | (28) |
| Instrumentos derivativos recebidos/(pagos), líquidos | (18) | 5 |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 33 | 6 |
| Juros pagos - Arrendamentos | (2) | - |
| Tributos sobre o lucro pagos | - | (47) |
| Caixa gerado pelas atividades operacionais | 758 | 356 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | |
| Concessão serviço público (Ativo contratual) | (438) | (283) |
| Aplicação de títulos e valores mobiliários | (7) | - |
| Resgate de títulos e valores mobiliários | 5 | - |
| Caixa consumido nas atividades de investimentos | (440) | (283) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | |
| Captação de empréstimos e financiamentos (nota 15.2 (c)) | 800 | 100 |
| Pagamento dos custos de captação (nota 15.2 (c)) | (6) | - |
| Amortização de principal dos empréstimos e financiamentos (nota 15.2 (c)) | (85) | (64) |
| Depósitos em garantias | - | 2 |
| Obrigações especiais | 5 | 2 |
| Pagamento de principal - Arrendamentos | (1) | (1) |
| Dividendos e juros sobre capital próprio pagos aos acionistas | (603) | (97) |
| Caixa gerado (consumido) nas atividades de financiamentos | 110 | (58) |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa no período | 428 | 15 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 167 | 209 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 595 | 224 |
| Transações que não envolveram caixa: | | |
| Encargos financeiros capitalizados ao imobilizado e intangível | 5 | 4 |
| Arrendamentos capitalizados | 2 | 1 |
| Adições de obrigações especiais - incorporadas por meio de doações de bens | - | 2 |

(*) Valor bruto, não deduzido dos créditos de PIS/COFINS.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

 Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
 (Valores expressos em milhões de reais)

| | Notas | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 9 | 595 | 167 |
| Contas a receber de clientes e outros | 10 | 528 | 702 |
| Títulos e valores mobiliários | | 4 | 2 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 15.3 | 132 | 144 |
| | (a) | | |
| Tributos sobre o lucro a recuperar | 8.1.3 | 48 | 45 |
| Outros tributos a recuperar | 8.2.1 | 218 | 244 |
| Ativo financeiro setorial (Parcela A e outros) | 11 | 57 | 120 |
| Outros ativos circulantes | | 75 | 48 |
| Total do circulante | | 1.657 | 1.472 |
| Não circulante | | | |
| Contas a receber de clientes e outros | 10 | 54 | 55 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 15.3 | 97 | 126 |
| | (a) | | |
| Outros tributos a recuperar | 8.2.1 | 385 | 446 |
| Depósitos judiciais | 16.1 | 22 | 21 |
| | (c) | | |
| Ativo financeiro setorial (Parcela A e outros) | 11 | - | 15 |
| Concessão do serviço público (ativo financeiro) | 12.1 | 2.305 | 1.933 |
| Concessão do serviço público (ativo contratual) | 12.2 | 403 | 405 |
| Outros ativos não circulantes | | 6 | 9 |
| Direito de uso | | 15 | 15 |
| Intangível | 13 | 704 | 695 |
| Total do não circulante | | 3.991 | 3.720 |
| Total do ativo | | 5.648 | 5.192 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhões de reais)

| | Notas | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|--|----------|--------------|--------------|
| Passivo | | | |
| Circulante | | | |
| Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros | 14 | 276 | 318 |
| Empréstimos e financiamentos | 15.2 | 780 | 709 |
| Passivo de arrendamento | | 3 | 2 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 15.3 (a) | 8 | 3 |
| Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar | 18 | 35 | 41 |
| Tributos sobre o lucro a recolher | 8.1.3 | 12 | - |
| Outros tributos e encargos setoriais a recolher | 8.2.2 | 72 | 152 |
| Ressarcimento a consumidores - Tributos federais | 8.3 | 186 | 215 |
| Dividendos e juros sobre capital próprio | 19.2 (b) | 22 | 34 |
| Provisões e outras obrigações | 16.1 (a) | 10 | 12 |
| Outros passivos circulantes | 17 | 74 | 98 |
| Total do circulante | | 1.478 | 1.584 |
| Não circulante | | | |
| Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros | 14 | 23 | 21 |
| Empréstimos e financiamentos | 15.2 | 2.157 | 1.432 |
| Passivo de arrendamento | | 14 | 13 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 15.3 (a) | 3 | - |
| Outros tributos e encargos setoriais a recolher | 8.2.2 | 4 | 18 |
| Tributos sobre o lucro diferidos | 8.1.2 | 100 | 77 |
| Ressarcimento a consumidores - Tributos federais | 8.3 | 338 | 411 |
| Imposto corrente passivo longo prazo | 8.1.3 | 1 | 1 |
| Provisões e outras obrigações | 16.1 (a) | 116 | 113 |
| Passivo financeiro setorial (Parcela A e outros) | 11 | 124 | - |
| Outros passivos não circulantes | 17 | 16 | 9 |
| Total do não circulante | | 2.896 | 2.095 |
| Patrimônio líquido | | 1.274 | 1.513 |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | 5.648 | 5.192 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhões de reais)



| | Reservas de Lucros | | | | | | | Proposta de distribuição de dividendos adicionais | Total |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|---|--------------|
| | Capital Social | Reserva de capital | Outros resultados abrangentes | Reserva legal | Reserva de Incentivo Fiscal | Reserva de retenção de lucros | Lucros acumulados | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 542 | 185 | 8 | 28 | 240 | 175 | - | 335 | 1.513 |
| Lucro líquido do período | - | - | - | - | - | - | 377 | - | 377 |
| Aprovação dos dividendos adicionais propostos | - | - | - | - | - | - | - | (335) | (335) |
| Outros resultados abrangentes | - | - | (16) | - | - | - | - | - | (16) |
| Transações com acionistas | | | | | | | | | |
| Juros sobre capital próprio (nota 19.2 (b)) | - | - | - | - | - | - | (66) | - | (66) |
| Dividendos Intermediário (nota 19.2 (b)) | - | - | - | - | - | - | (199) | - | (199) |
| Saldos em 30 de setembro de 2022 | 542 | 185 | (8) | 28 | 240 | 175 | 112 | - | 1.274 |

| | Reservas de Lucros | | | | | | | Proposta de distribuição de dividendos adicionais | Total |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|---|--------------|
| | Capital Social | Reserva de capital | Outros resultados abrangentes | Reserva legal | Reserva de Incentivo Fiscal | Reserva de retenção de lucros | Lucros acumulados | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 542 | 185 | 25 | 28 | 166 | 175 | - | 208 | 1.329 |
| Lucro líquido do período | - | - | - | - | - | - | 387 | - | 387 |
| Aprovação dos dividendos adicionais propostos | - | - | - | - | - | - | - | (208) | (208) |
| Outros resultados abrangentes | - | - | 2 | - | - | - | - | - | 2 |
| Transações com acionistas | | | | | | | | | |
| Juros sobre capital próprio (nota 19.2 (b)) | - | - | - | - | - | - | (27) | - | (27) |
| Saldos em 30 de setembro de 2021 | 542 | 185 | 27 | 28 | 166 | 175 | 360 | - | 1.483 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhões de reais)



| | 30/set/22 | 30/set/21 |
|---|----------------|----------------|
| Receitas | | |
| Vendas de energia, serviços e outros | 3.547 | 3.634 |
| Perdas de créditos esperadas | (8) | (4) |
| | 3.539 | 3.630 |
| Insumos adquiridos de terceiros | | |
| Energia elétrica comprada para revenda (*) | (1.053) | (1.375) |
| Encargos de uso da rede básica de transmissão (*) | (314) | (340) |
| Materiais, serviços de terceiros e outros (*) | (549) | (387) |
| | (1.916) | (2.102) |
| Valor adicionado bruto | 1.623 | 1.528 |
| Depreciação e amortização (*) | (109) | (96) |
| Valor adicionado líquido produzido pela entidade | 1.514 | 1.432 |
| Valor adicionado recebido em transferência | | |
| Receitas financeiras (*) | 381 | 327 |
| Valor adicionado total a distribuir | 1.895 | 1.759 |
| Distribuição do valor adicionado | | |
| Pessoal | | |
| Remunerações e administradores (incluindo férias e 13º salário) | 64 | 59 |
| Encargos sociais (exceto INSS) | 6 | 9 |
| Benefícios | 45 | 39 |
| (-) Transferências para ordens | (34) | (29) |
| Outros | 3 | 4 |
| | 84 | 82 |
| Impostos, taxas e contribuições | | |
| INSS (sobre folha de pagamento) | 18 | 13 |
| ICMS | 551 | 546 |
| PIS e COFINS | 97 | 153 |
| Tributos sobre o lucro | 76 | 92 |
| Obrigações intrasetoriais | 192 | 123 |
| Outros | 3 | 3 |
| | 937 | 930 |
| Remuneração de capitais de terceiros | | |
| Juros, variações cambiais e aluguéis (*) | 497 | 360 |
| | 497 | 360 |
| Remuneração de capitais próprios | | |
| Remuneração aos acionistas | 265 | 27 |
| Lucros retidos | 112 | 360 |
| | 377 | 387 |
| Valor adicionado distribuído | 1.895 | 1.759 |

(*) Valor bruto, não deduzido dos créditos de PIS/COFINS.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia Energética do Rio Grande do Norte – NEOENERGIA COSERN (“Companhia”), concessionária de serviço público de energia elétrica com sede em Natal - Rio Grande do Norte - Brasil, é sociedade anônima de capital aberto, listada na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e controlada pela Neoenergia S.A. (“NEOENERGIA”). Suas atividades são regulamentadas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, e compreendem projetar, construir e explorar os sistemas de subtransmissão, transformação, distribuição e comercialização de energia, e atividades associadas ao serviço de energia elétrica, podendo ainda realizar operações de exportação e importação.

A Companhia detém a concessão para distribuição de energia elétrica em 167 municípios do estado do Rio Grande do Norte abrangendo uma área de concessão de 53 mil km², a qual é regulada pelo contrato de concessão nº 8 com vencimento em 2027.

Adicionalmente a Companhia vem atendendo consumidores livres no estado do Rio Grande do Norte, desde 2003.

1.1 Gestão de riscos financeiros e operacionais

As políticas de Riscos Financeiros e Operacionais do Grupo foram atualizadas em relação às políticas divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, conforme processo de revisão previsto.

A Política de Riscos Financeiros se aplica a todos os negócios que integram o grupo Neoenergia, dentro dos limites previstos aplicáveis às atividades reguladas que geram exposição a riscos financeiros, que são reproduzidas por suas controladas, observando seus respectivos estatutos sociais e a legislação aplicável. Estão incluídas diretrizes e limites específicos para gerenciamento de risco cambial e de *commodities*, risco de taxas de juros e índices de preços, risco liquidez e risco solvência, assim como a utilização de instrumentos derivativos para fins de proteção, cuja utilização para fins especulativos é expressamente proibida. A Política de Risco Operacional em Transações de Mercado estabelece o controle e gestão dos riscos nas transações de longo e curto prazo de gestão de energia e tesouraria.

2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

2.1 Base de preparação

Estas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia, foram preparadas e apresentadas de acordo com a IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (“IASB”) e o CPC 21- Demonstração Intermediária (práticas contábeis adotadas no Brasil) e devem ser lidas em conjunto com as últimas demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, previamente divulgadas. As demonstrações financeiras estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais.

As demonstrações financeiras intermediárias apresentam as principais variações no período, evitando a repetição de determinadas notas às demonstrações financeiras anuais previamente divulgadas, e estão sendo apresentadas na mesma base de agrupamentos e ordem de quadros e notas explicativas, se comparadas com as demonstrações financeiras anuais.

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.

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir: (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo; e (ii) perdas pela redução ao valor recuperável (“*impairment*”) de ativos.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

Estas demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Administração da Companhia em 24 de outubro de 2022.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o real brasileiro (R\$), que é a moeda de seu principal ambiente econômico de operação. As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em milhões de R\$, exceto quando indicado de outra forma.

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação, ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para moeda funcional, utilizando a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da atualização desses ativos e passivos são reconhecidos no resultado financeiro.

2.3 Políticas contábeis e estimativas críticas

As normas, práticas contábeis e estimativas críticas aplicadas à estas demonstrações financeiras intermediárias são as mesmas aplicadas as demonstrações financeiras completas findas em 31 de dezembro de 2021, e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

2.4 Novas normas vigentes e não vigentes

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo *International Accounting Standards Board* ('IASB') e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ('CPC') que são aderentes ao contexto operacional e financeiro da Companhia são os seguintes:

a) Alterações em pronunciamentos contábeis em vigor

| Norma | Descrição da alteração | Vigência |
|--|---|-----------------|
| IAS 37 / CPC 25: Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. | Especificação de quais custos uma empresa deve incluir ao avaliar se um contrato é oneroso. Os custos diretamente relacionados ao cumprimento do contrato devem ser considerados nas premissas de fluxo de caixa (Ex.: Custo de mão-de-obra, materiais e outros gastos ligados à operação do contrato). | 01/01/2022 |
| IAS 16 / CPC 27: Ativo Imobilizado. | Permitir o reconhecimento de receita e custos dos valores relacionados com a venda de itens produzidos durante a fase de testes do ativo. | 01/01/2022 |

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2022 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras intermediárias.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

| | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Fornecimento de energia (nota 3.1) | 431 | 494 | 1.442 | 1.309 |
| Disponibilidade da rede elétrica (nota 3.2) | 547 | 510 | 1.594 | 1.448 |
| Construção de infraestrutura da concessão | 142 | 108 | 426 | 278 |
| Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE | 22 | 5 | 53 | 97 |
| Mecanismo de Venda Excedente - MVE | - | 19 | - | 28 |
| Valor de reposição estimado da concessão (1) | (32) | 49 | 71 | 108 |
| Efeitos de ativos e passivos financeiros setoriais (nota 3.3) | (10) | 221 | (82) | 330 |
| Outras receitas (nota 3.4) | 16 | 12 | 43 | 36 |
| Receita operacional bruta | 1.116 | 1.418 | 3.547 | 3.634 |
| (-) Deduções da receita bruta (nota 3.5) | (291) | (356) | (974) | (970) |
| Receita operacional, líquida | 825 | 1.062 | 2.573 | 2.664 |

(1) Atualização do ativo financeiro decorrente da parcela indenizável da concessão, pela Base de Remuneração Regulatória ("BRR").

Reajuste tarifário Anual – IRT 2022

A Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) homologou em 19 de abril de 2022, o Reajuste Tarifário Anual da Companhia de Eletricidade do Rio Grande do Norte – NEOENERGIA COSERN, com vigência a partir de 22 de abril de 2022, conforme a Resolução Homologatória ANEEL nº 3.025/2022. O reajuste tarifário da Companhia trouxe um efeito médio para os consumidores de 20,36%, sendo que para os consumidores da alta tensão, o reajuste vai ficar em 19,75%, enquanto para os da baixa tensão, ficará em 20,55%.

O uso dos créditos tributários referentes ao trânsito em julgado da exclusão do ICMS da base do PIS/COFINS, a antecipação da reversão para modicidade tarifária das receitas de ultrapassagem de demanda e excedente reativo constituídas até março de 2022, bem como o financeiro relativo à Bandeira e Conta Escassez Hídrica, contribuíram para redução do efeito médio para o consumidor, enquanto o reajuste dos itens da Parcela B será integralmente aplicado já a partir desta data.

A variação da parcela A foi de 6,72%, totalizando R\$ 1.929, impactada principalmente pelo aumento de 9,5% nos custos com compra de energia. O preço médio de repasse dos contratos de compra de energia foi definido em R\$ 242,32 MWh. Já a variação da parcela B foi de 5,54%, totalizando R\$ 1.201, reflexo da inflação acumulada (IGP-M) desde o último reajuste, de 14,77%, deduzida do fator X de 0,02%.

Revisão Tarifária Extraordinária - RTE

A diretoria da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), homologou em 12 de julho de 2022, a Revisão Tarifária Extraordinária (RTE) da Companhia de Eletricidade do Rio Grande do Norte – Neoenergia Cosern, com vigência a partir de 13 de julho de 2022 a 21 de abril de 2023, conforme a Resolução Homologatória nº 3.057/2022. A redução média das tarifas da Companhia, a ser percebida pelos clientes, foi de -1,54%.

A Revisão Tarifária Extraordinária (RTE) foi estabelecida pela Lei nº 14.385/22, de 27 de junho de 2022, que determinou novas regras para a devolução dos Créditos Tributários especialmente aqueles referentes à exclusão do ICMS da base do PIS/COFINS.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

3.1 Fornecimento de energia elétrica

| | 3 meses findos em | | | |
|--|-------------------|--------------|------------|------------|
| | GWh | | R\$ | |
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Residencial | 547 | 571 | 410 | 466 |
| Comercial | 192 | 204 | 163 | 196 |
| Industrial | 50 | 58 | 47 | 50 |
| Rural | 87 | 117 | 49 | 62 |
| Poder público | 65 | 57 | 55 | 50 |
| Iluminação pública | 49 | 57 | 23 | 32 |
| Serviços públicos | 32 | 33 | 23 | 23 |
| Consumo próprio | 2 | 1 | - | - |
| Fornecimento não faturado | - | - | (1) | 2 |
| Transferência - Disponibilidade da rede elétrica | - | - | (489) | (462) |
| Subvenções e subsídios governamentais (1) | - | - | 151 | 75 |
| Total | 1.024 | 1.098 | 431 | 494 |

| | 9 meses findos em | | | |
|--|-------------------|--------------|--------------|--------------|
| | GWh | | R\$ | |
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Residencial | 1.759 | 1.828 | 1.368 | 1.332 |
| Comercial | 617 | 632 | 565 | 537 |
| Industrial | 153 | 180 | 142 | 141 |
| Rural | 265 | 332 | 150 | 158 |
| Poder público | 201 | 172 | 173 | 134 |
| Iluminação pública | 148 | 159 | 74 | 74 |
| Serviços públicos | 96 | 114 | 68 | 68 |
| Consumo próprio | 5 | 4 | - | - |
| Fornecimento não faturado | - | - | (7) | (5) |
| Transferência - Disponibilidade da rede elétrica | - | - | (1.444) | (1.323) |
| Subvenções e subsídios governamentais (1) | - | - | 353 | 193 |
| Total | 3.244 | 3.421 | 1.442 | 1.309 |

- (1) A Lei nº 12.783 de 11 de janeiro de 2013, determinou que os recursos relacionados à subvenção baixa renda bem como outros descontos tarifários passassem a ser subsidiados integralmente por recursos oriundos da CDE. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foi registrada receita de R\$ 353 (R\$ 193 em 30 de setembro de 2021), sendo: (i) R\$ 120 (R\$ 103 em 30 de setembro de 2021) referentes à subvenção baixa renda, (ii) R\$ 87 (R\$ 82 em 30 de setembro de 2021) referentes à subvenção CDE, (iii) R\$ 3 (R\$ 0 em 30 de setembro de 2021) referente à subvenção bônus crise hídrica; (iv) R\$ 31 (R\$ 8 em 30 de setembro de 2021) referente à subvenção CCRBT; (v) R\$ 33 (R\$ 0 em 30 de setembro de 2021) referente à subvenção escassez hídrica; e (vi) R\$ 79 (R\$ 0 em 30 de setembro de 2021) referente à subvenção modicidade Eletrobrás.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

3.2 Disponibilidade da rede elétrica

A receita com Tarifa de Uso do Sistema de Distribuição ("TUSD") refere-se basicamente a venda de energia para consumidores livres e cativos com a cobrança de tarifa pelo uso da rede de distribuição.

| | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|-----------------------|-------------------|------------|-------------------|--------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Consumidor livre | 58 | 48 | 150 | 125 |
| Consumidor cativo (1) | 489 | 462 | 1.444 | 1.323 |
| Total | 547 | 510 | 1.594 | 1.448 |

- (1) Receitas referentes a disponibilidade da infraestrutura da rede elétrica, calculadas com base na TUSD por classe de consumo, reajustadas a partir de 22 de abril de 2022, conforme Resolução Homologatória ANEEL nº 3.025/2022.

3.3 Efeitos de ativos e passivos financeiros setoriais

| | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|--|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| CVA e neutralidade | | | | |
| Energia (i) | (37) | 154 | (124) | 178 |
| Encargos de Serviços do Sistema - ESS (ii) | (37) | 34 | (237) | 69 |
| Conta de Desenvolvimento Energético - CDE | (4) | (2) | 21 | - |
| Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão - TUST (iii) | 1 | (6) | (15) | 18 |
| Neutralidade de encargos setoriais | 10 | (1) | 13 | 2 |
| PROINFA | (2) | (1) | 4 | 2 |
| | (69) | 178 | (338) | 269 |
| Componentes financeiros e subsídios | | | | |
| Repasse de sobrecontratação (iv) | 51 | (18) | 112 | (13) |
| Ultrapassagem de demanda/excedente reativo (v) | (2) | 9 | 6 | 11 |
| Compensação ref. acordos bilaterais de CCEAR | - | - | - | (7) |
| Passivo conta COVID | - | - | - | (10) |
| Crédito PIS/COFINS sobre ICMS (vi) | 45 | 48 | 135 | 84 |
| Modicidade Eletrobrás (vii) | (79) | - | (79) | - |
| Bandeira escassez hídrica (viii) | 41 | - | 73 | - |
| Outros | 3 | 4 | 9 | (4) |
| | 59 | 43 | 256 | 61 |
| Total | (10) | 221 | (82) | 330 |

- (i) Energia: CVA passiva, decorrente das diferenças a menor entre os custos de energia incorridos em relação à cobertura tarifária ANEEL, com destaque para a redução das despesas dos contratos regulados de compra de energia por disponibilidade e os eventos financeiros de contabilização da CCEE no curto prazo em 2022, conforme determinado pela ANEEL, resultando em uma CVA mais passiva neste ano;
- (ii) Encargos do Serviço do Sistema - ESS: CVA passiva, decorrente das diferenças a menor entre os custos incorridos em relação à cobertura tarifária ANEEL, com destaque para o reductor bandeira tarifária alocado no ESS em 2022 e o próprio custo Encargo de Segurança Energética e do Encargo por Ultrapassagem da Curva de Aversão ao Risco (ESS_CAR), e constituída do passivo associado ao ingresso do empréstimo da conta de escassez hídrica, no montante de R\$ 33, conforme determinado pela ANEEL, resultando em uma CVA mais passiva neste ano;

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

- (iii) Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão TUST - Rede Básica: CVA ativa, em função da REH nº 3.066/2022, com vigência a partir de 1º de julho de 2022 até 30 de junho de 2023, que estabeleceu o reajuste das tarifas de uso do sistema de transmissão, realizando-as acima da cobertura tarifária ANEEL;
- (iv) Repasse de sobrecontratação: A Companhia apurou o ajuste financeiro de sobrecontratação, sendo reconhecido o valor a maior entre os períodos, decorrente do aumento da constituição destinada a anular os efeitos sobre o resultado obtido com a compra e venda do excedente de energia no mercado de curto prazo e da amortização dos saldos homologados entre os processos de reajuste tarifário;
- (v) Ultrapassagem de demanda/excedente reativo: Componente Financeiro referente a antecipação da reversão de créditos da UDER, conforme Despacho ANEEL nº 245/2016, e homologados pela ANEEL a partir do processo tarifário de 2021. Sendo no IRT 2021 homologado a antecipação das competências de novembro de 2017 a março de 2021, e no IRT 2022 as competências de abril de 2021 a fevereiro de 2022;
- (vi) Crédito PIS/COFINS sobre ICMS: Reconhecimento da antecipação da reversão dos valores oriundos de créditos decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo PIS/COFINS, como componente financeiro negativo extraordinário, a ser compensado com base no recolhimento dos tributos pelo montante total habilitado pela Receita Federal do Brasil - RFB. A ANEEL reconheceu, no reajuste tarifário de 2022, atualizado pela Revisão Tarifária Extraordinária - RTE (julho de 2022), R\$ -220 à título de antecipação de Crédito PIS/COFINS sobre ICMS, sendo constituído pela concessionária até setembro de 2022, o valor ativo de R\$ 45 em contrapartida da redução da receita;
- (vii) Modicidade Eletrobrás: Referente ao aporte à CDE realizado pela Eletrobrás com repasse às distribuidoras e destinado a modicidade tarifária, conforme a Lei nº 14.182/2021 e o Despacho ANEEL nº 1.959/2022; e
- (viii) Bandeira escassez hídrica: A ANEEL reconheceu, no reajuste tarifário de 2022, o valor de R\$ -166, conforme REH 3.025/2022, referente ao componente financeiro negativo correspondente a recuperação dos custos via tarifa da bandeira escassez hídrica, além da antecipação da reversão dos custos de importação de energia e programa de redução voluntária de consumo, sendo constituído até setembro de 2022, o valor ativo de R\$ 41, em contrapartida da redução da receita.

3.4 Outras receitas

| | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|-----------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Renda da prestação de serviços | - | 1 | - | 1 |
| Arrendamentos e aluguéis | 11 | 9 | 32 | 25 |
| Serviço taxado | 1 | 1 | 1 | 2 |
| Comissão de serviços de terceiros | 3 | 2 | 9 | 8 |
| Outras receitas | 1 | (1) | 1 | - |
| Total | 16 | 12 | 43 | 36 |

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

3.5 Deduções de receita bruta

| | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Tributos | | | | |
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS (1) | (148) | (195) | (550) | (546) |
| Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS | (78) | (118) | (230) | (299) |
| Imposto Sobre Serviços - ISS | (1) | (1) | (2) | (2) |
| | (227) | (314) | (782) | (847) |
| Encargos setoriais | | | | |
| Conta de Desenvolvimento Energético - CDE | (52) | (31) | (158) | (92) |
| Programa de Eficiência Energética - PEE | (3) | (4) | (10) | (11) |
| Encargos do consumidor - PROINFA e CCRBT | (4) | (1) | (11) | (5) |
| Outros encargos (2) | (5) | (6) | (13) | (15) |
| | (64) | (42) | (192) | (123) |
| Total | (291) | (356) | (974) | (970) |

- (1) Em junho de 2022, foi sancionada a Lei Complementar nº 194/22 que estabeleceu que a tributação do ICMS nas operações com energia elétrica não deve ser superior às praticadas nas operações em geral do Estado, uma vez se trata de um bem essencial. Dessa forma, após a regulamentação da referida Lei Complementar por cada Estado, a Distribuidora limitou a alíquota do ICMS sobre as operações de energia elétrica à 18%. Essa redução não impacta o resultado da Companhia, pois a mesma é mera arrecadadora do ICMS.
- (2) Consideram os seguintes encargos: Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico – FNDCT, Empresa de Pesquisa Energética – EPE, Pesquisa e Desenvolvimento – P&D e Taxa de Fiscalização do Serviço de Energia Elétrica – TFSEE.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

4. CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA

| | | | 3 meses findos em | |
|---|--------------|--------------|-------------------|--------------|
| | GWh | | R\$ | |
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Compra para revenda | | | | |
| Energia adquirida no Ambiente de Contratação Regulado - ACR (i) | 922 | 699 | (192) | (287) |
| Custos variáveis do Mercado de Curto Prazo - MCP (ii) | - | - | (33) | (151) |
| Energia curto prazo - PLD (1) e MRE (2) | - | 13 | (1) | (9) |
| Contratos por cotas de garantia física (iii) | 324 | 320 | (47) | (41) |
| Energia adquirida contrato bilateral (iv) | 192 | 195 | (65) | (61) |
| Cotas das Usinas Angra I e Angra II (v) | 47 | 47 | (16) | (10) |
| Outros | 29 | 29 | (14) | (20) |
| Subtotal | 1.514 | 1.303 | (368) | (579) |
| Créditos de PIS e COFINS | - | - | 34 | 49 |
| Total | 1.514 | 1.303 | (334) | (530) |
| Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão | | | | |
| Encargos de rede básica | | | (64) | (56) |
| Encargos de conexão | | | (9) | (12) |
| Encargo de Serviço do Sistema - ESS (vi) | | | (4) | (70) |
| Encargo de Energia de Reserva - EER (viii) | | | (14) | 16 |
| Outros encargos | | | - | (1) |
| Subtotal | | | (91) | (123) |
| Créditos de PIS e COFINS | | | 8 | 8 |
| Total | | | (83) | (115) |
| Total dos custos com energia elétrica | | | (417) | (645) |

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

| | GWh | | 9 meses findos em | |
|---|--------------|--------------|-------------------|----------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Compra para revenda | | | | |
| Energia adquirida no Ambiente de Contratação Regulado - ACR (i) | 2.801 | 2.520 | (568) | (733) |
| Custos variáveis do Mercado de Curto Prazo - MCP (ii) | - | - | (73) | (256) |
| Energia curto prazo - PLD (1) e MRE (2) | - | 13 | (3) | (41) |
| Contratos por cotas de garantia física (iii) | 1.006 | 1.011 | (131) | (119) |
| Energia adquirida contrato bilateral (iv) | 570 | 577 | (188) | (165) |
| Cotas das Usinas Angra I e Angra II (v) | 139 | 140 | (48) | (32) |
| Outros | 78 | 80 | (42) | (29) |
| Subtotal | 4.594 | 4.341 | (1.053) | (1.375) |
| Créditos de PIS e COFINS | - | - | 101 | 121 |
| Total | 4.594 | 4.341 | (952) | (1.254) |
| Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão | | | | |
| Encargos de rede básica | | | (177) | (188) |
| Encargos de conexão | | | (30) | (29) |
| Encargo de Serviço do Sistema - ESS (vi) | | | (60) | (124) |
| Encargo de Energia de Reserva - EER (viii) | | | (47) | 2 |
| Outros encargos | | | - | (1) |
| Subtotal | | | (314) | (340) |
| Créditos de PIS e COFINS | | | 37 | 29 |
| Total | | | (277) | (311) |
| Total dos custos com energia elétrica | | | (1.229) | (1.565) |

(1) PLD - Preço de Liquidação de Diferenças.

(2) MRE - Mecanismo de Realocação de Energia.

- (i) A redução do custo de energia adquirida no ACR é decorrente da redução da parcela variável impactada diretamente pelo PLD, em virtude da redução da geração de usinas térmicas;
- (ii) Maior disponibilidade de águas nos grandes reservatórios hidroelétricos reduziu o custo com o Risco Hidrológico e a consequente redução do despacho das térmicas reduzindo o custo com o Condomínio Virtual;
- (iii) Aumento conforme REH ANEEL 3.068/2022, de 12 de julho de 2022;
- (iv) Reajuste da tarifa R\$/MWh do gerador a partir de 22 de abril de 2022;
- (v) Reajuste da receita fixa, conforme REH ANEEL 3.002/2021, de 14 de dezembro de 2021;
- (vi) Redução dos custos do ESS Brasil; e
- (vii) Aumento no pagamento de Encargo de Energia de Reserva de modo a garantir o contínuo equilíbrio financeiro da conta do CONER.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

5. CUSTO DE CONSTRUÇÃO

| | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|--------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Pessoal | (11) | (9) | (32) | (28) |
| Material | (77) | (55) | (246) | (147) |
| Serviços de terceiros | (50) | (41) | (141) | (101) |
| Juros sobre obras em andamento | (2) | (1) | (5) | (4) |
| Outros | (3) | (3) | (8) | (2) |
| Obrigações especiais | 1 | 1 | 6 | 4 |
| Total | (142) | (108) | (426) | (278) |

6. CUSTOS DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS

| | 3 meses findos em | | | |
|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--|--------------|
| | 30/set/22 | | | |
| | | | Outras Receitas/ Despesas gerais e administrativas | |
| Custos/Despesas | Custos de operação | Despesas com vendas | | Total |
| Pessoal (1) | (16) | (2) | (15) | (33) |
| Administradores | - | - | (1) | (1) |
| Serviços de terceiros | (20) | (7) | (11) | (38) |
| Depreciação e amortização | (32) | - | (6) | (38) |
| Provisão para processos judiciais | - | - | (4) | (4) |
| Outras receitas e despesas, líquidas | (4) | - | - | (4) |
| Total | (72) | (9) | (37) | (118) |

| | 3 meses findos em | | | |
|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--|--------------|
| | 30/set/21 | | | |
| | | | Outras Receitas/ Despesas gerais e administrativas | |
| Custos/Despesas | Custos de operação | Despesas com vendas | | Total |
| Pessoal (1) | (15) | (3) | (13) | (31) |
| Serviços de terceiros | (19) | (6) | (8) | (33) |
| Depreciação e amortização | (29) | - | (6) | (35) |
| Provisão para processos judiciais | - | - | (5) | (5) |
| Impostos, taxas e contribuições | - | - | (1) | (1) |
| Outras receitas e despesas, líquidas | (2) | - | 2 | - |
| Total | (65) | (9) | (31) | (105) |

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

| | | | | 9 meses findos em |
|--------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---|-------------------|
| | | | | 30/set/22 |
| Custos/Despesas | Custos de operação | Despesas com vendas | Outras Receitas/ Despesas gerais e administrativas | Total |
| Pessoal (1) | (49) | (7) | (44) | (100) |
| Administradores | - | - | (2) | (2) |
| Serviços de terceiros | (56) | (20) | (28) | (104) |
| Depreciação e amortização (2) | (91) | - | (17) | (108) |
| Provisão para processos judiciais | - | - | (7) | (7) |
| Impostos, taxas e contribuições | - | - | (1) | (1) |
| Outras receitas e despesas, líquidas | (11) | - | (4) | (15) |
| Total | (207) | (27) | (103) | (337) |

| | | | | 9 meses findos em |
|--------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---|-------------------|
| | | | | 30/set/21 |
| Custos/Despesas | Custos de operação | Despesas com vendas | Outras Receitas/ Despesas gerais e administrativas | Total |
| Pessoal (1) | (47) | (9) | (38) | (94) |
| Administradores | - | - | (1) | (1) |
| Serviços de terceiros | (53) | (19) | (26) | (98) |
| Depreciação e amortização (2) | (81) | - | (14) | (95) |
| Provisão para processos judiciais | - | - | (7) | (7) |
| Impostos, taxas e contribuições | - | - | (2) | (2) |
| Outras receitas e despesas, líquidas | (9) | - | 3 | (6) |
| Total | (190) | (28) | (85) | (303) |

(1) Inclui benefícios pós-emprego e outros benefícios.

(2) Crédito de PIS/COFINS, em 30 de setembro de 2022, no montante de R\$ 1 (R\$ 1 em 30 de setembro de 2021).

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

7. RESULTADO FINANCEIRO

| | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|--|-------------------|-------------|-------------------|--------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Receitas Financeiras | | | | |
| Renda de aplicações financeiras | 21 | 3 | 33 | 6 |
| (-) Tributos sobre receita financeira | (2) | (1) | (4) | (3) |
| Juros e encargos contas a receber de clientes e outros títulos | 10 | 9 | 36 | 42 |
| Atualização de depósitos judiciais | - | - | 1 | (1) |
| Atualização do ativo financeiro setorial | 2 | 1 | 15 | 7 |
| Outras receitas financeiras | 2 | 3 | 3 | 4 |
| | 33 | 15 | 84 | 55 |
| Despesas Financeiras | | | | |
| Encargos sobre instrumentos de dívida (i) | (43) | (42) | (161) | (112) |
| Atualização de provisões para processos judiciais | 3 | (2) | (2) | (6) |
| Outras despesas financeiras | (8) | (5) | (16) | (14) |
| | (48) | (49) | (179) | (132) |
| Outros resultados financeiros, líquidos | | | | |
| Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida (nota 15.2 (c)) (ii) | (34) | (50) | (135) | (110) |
| Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida (nota 15.2 (c)) | 11 | 9 | 157 | 113 |
| Perdas com instrumentos financeiros derivativos (nota 15.3(b)) | (30) | (11) | (174) | (115) |
| Ganhos com instrumentos financeiros derivativos (nota 15.3(b)) (ii) | 31 | 65 | 131 | 154 |
| Perdas com variações cambiais e monetárias | (2) | (1) | (7) | (2) |
| Ganhos com variações cambiais e monetárias | 1 | - | 3 | 2 |
| | (23) | 12 | (25) | 42 |
| Resultado financeiro líquido | (38) | (22) | (120) | (35) |

(i) Inclui a parcela variável dos juros relacionada à indexadores de preço sobre dívida (CDI, IPCA e outros) e aumento no volume da dívida; e

(ii) Redução do euro e do dólar em comparação ao aumento verificado nos nove meses do ano passado, gerando maiores ganhos nas variações cambiais dos empréstimos e financiamentos e, consequentemente perdas nos derivativos.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

8. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO, OUTROS TRIBUTOS, ENCARGOS SETORIAIS E RESSARCIMENTO A CONSUMIDORES

8.1 Tributos sobre o lucro

Os tributos sobre o lucro correntes e diferidos são representados pelo Imposto de Renda ("IRPJ") e pela Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), e são calculados com base na alíquota de 34% sobre o lucro antes dos impostos (IRPJ - 25% e CSLL - 9%).

8.1.1 Reconciliação dos tributos reconhecidos no resultado

A reconciliação dos tributos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos tributos reconhecidos estão apresentados a seguir:

| | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|---|-------------------|-------------|-------------------|--------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Lucro antes dos tributos sobre o lucro | 108 | 180 | 453 | 479 |
| Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34% | (37) | (61) | (154) | (163) |
| Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro: | | | | |
| Benefício tributário sobre os juros sobre o capital próprio | 7 | - | 22 | 9 |
| Incentivos fiscais | 21 | 21 | 54 | 58 |
| Outras adições (reversões) permanentes | 2 | (1) | 2 | 4 |
| Tributos sobre o lucro | (7) | (41) | (76) | (92) |
| Alíquota efetiva | 6% | 23% | 17% | 19% |
| Corrente | (15) | (24) | (45) | (50) |
| Diferido | 8 | (17) | (31) | (42) |

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

8.1.2 Tributos diferidos ativos e passivos

Os tributos diferidos ativos e passivos são reconhecidos com base nos prejuízos fiscais e diferenças temporárias entre os valores contábeis para fins das demonstrações financeiras intermediárias e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|--|--------------|-------------|
| Mais-valia e Provisão para Manutenção da Integridade do Patrimônio Líquido (PMIPL) | 27 | 31 |
| Diferenças temporárias: | | |
| Obrigações com benefícios correntes e pós-emprego | (6) | (6) |
| Provisão para processos judiciais | 43 | 43 |
| Perdas estimadas de créditos - contas a receber | 15 | 13 |
| Direito de uso da concessão receita de ultrapassagem | 14 | 14 |
| Arrendamentos capitalizados | 1 | - |
| Mais-valia vinculada ao imobilizado e intangível | (11) | (10) |
| PLR | 5 | 8 |
| Valor justo de ativos financeiros indenizáveis | (183) | (158) |
| Capitalização de juros de dívida | (16) | (14) |
| Valor justo de instrumentos financeiros | 6 | (3) |
| Outros | 5 | 5 |
| Total passivo não circulante | (100) | (77) |
| Passivo não circulante | (100) | (77) |

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

| | Ativo | Passivo |
|--|----------|--------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | - | (77) |
| Efeitos reconhecidos no resultado | - | (31) |
| Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes | - | 8 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | - | (100) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | - | (30) |
| Efeitos reconhecidos no resultado | - | (42) |
| Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes | - | (1) |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | - | (73) |

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

8.1.3 Tributos sobre o lucro a recuperar/recolher e imposto corrente passivo longo prazo

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| IRPJ | 35 | 33 |
| CSLL | 13 | 12 |
| Total ativo circulante | 48 | 45 |

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|--------------|-----------|-----------|
| IRPJ | 4 | 1 |
| CSLL | 9 | - |
| Total | 13 | 1 |

| | | |
|----------------|----|---|
| Circulante | 12 | - |
| Não circulante | 1 | 1 |

8.1.4 Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possui o montante de R\$ 1 (R\$ 1 em 31 de dezembro de 2021), reconhecidos na linha de tributos sobre o lucro a recolher, referente ao impacto das posições tributárias incertas.

Além das incertezas tributárias no tratamento dos tributos sobre o lucro que foram reconhecidos, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro 2021, a Companhia possuía tratamentos fiscais adotados e que estão suscetíveis aos questionamentos das autoridades tributárias, cujo prognóstico da Companhia, suportada pelos assessores jurídicos, é que tais tratamentos fiscais adotados sejam acolhidos pelas autoridades nas esferas administrativas e/ou judiciais, quando necessário.

8.2 Outros Tributos

8.2.1 Outros tributos a recuperar

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|---|------------|------------|
| Imposto Sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS | 74 | 61 |
| Programa de Integração Social - PIS (i) | 94 | 111 |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS (i) | 434 | 516 |
| Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS | - | 1 |
| Outros | 1 | 1 |
| Total | 603 | 690 |
| Circulante | 218 | 244 |
| Não circulante | 385 | 446 |

(i) Impacto do Ressarcimento a consumidores no valor de R\$ 94 e R\$ 431 PIS e COFINS, respectivamente (nota 8.3).

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

8.2.2 Outros tributos e encargos setoriais a recolher

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|---|-----------|------------|
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS | 14 | 72 |
| Programa de Integração Social - PIS | 3 | 1 |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS | 13 | 6 |
| Impostos e contribuições retidos na fonte | 8 | 7 |
| Outros | 2 | 3 |
| Outros tributos a recolher | 40 | 89 |
| Pesquisa e Desenvolvimento - P&D | 14 | 17 |
| Programa de Eficiência Energética - PEE | 18 | 22 |
| Conta de Desenvolvimento Energético – CDE | 3 | 4 |
| Bandeira tarifária | - | 36 |
| Outros | 1 | 2 |
| Encargos setoriais | 36 | 81 |
| Total | 76 | 170 |
| Circulante | 72 | 152 |
| Não circulante | 4 | 18 |

8.3 Ressarcimento a consumidores – Tributos federais

Em março de 2017, o Supremo Tribunal Federal (“STF”) concluiu o julgamento do Recurso Extraordinário nº 574.706-PR, em sede de repercussão geral, confirmando que o ICMS não compõe a base de cálculo do PIS e da COFINS. A União Federal apresentou Embargos de declaração buscando a modulação dos efeitos e a definição do valor do ICMS que será excluído da base de cálculos dessas contribuições. Em maio de 2021, o STF julgou os Embargos, acolhendo-os em parte para: (i) modular no tempo a decisão de inconstitucionalidade, cujos efeitos se darão após 15.03.2017 (data do julgamento do mérito do *leading case*), exceto para ações judiciais ou administrativas protocoladas até a referida data; e (ii) fixar que a parcela do ICMS a ser expurgada da base de cálculo das contribuições é aquela destacada no faturamento, e não a efetivamente paga.

Considerando as ações ajuizadas e a modulação dos efeitos da decisão do STF, a Companhia constituiu um ativo de PIS e de COFINS a recuperar. Os créditos objeto do referido ativo vêm sendo compensados de acordo com a regulamentação expedida pela RFB frente às obrigações vincendas. Em contrapartida, foi constituído um passivo correspondente, que está sendo repassado aos consumidores através dos eventos tarifários anuais, à medida que as compensações vão sendo realizadas.

O saldo dos valores passivos constituídos na Companhia, são atualizados pela taxa SELIC e descontados das compensações já realizadas, representando o montante de R\$ 524 em 30 de setembro de 2022.

Com o advento da Lei nº 14.385/22, de 27 de junho de 2022, ficou definido que os valores objeto de repetição de indébito pelas distribuidoras de energia elétrica relacionados às ações judiciais transitadas em julgado ou em razão de recolhimento a maior que versam sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS deverão ser destinados aos consumidores através dos processos tarifários.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

Apresentamos a seguir a movimentação do Ressarcimento a consumidores:

| | |
|--|------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 725 |
| Constituição | 56 |
| Atualização monetária | 22 |
| Compensação | (137) |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | 666 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 626 |
| Atualização monetária | 32 |
| Compensação | (134) |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 524 |
| Circulante | 186 |
| Não circulante | 338 |

9. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O Caixa e equivalentes de caixa são operações de alta liquidez, sem restrição de uso, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|--|------------------|------------------|
| Caixa e depósitos bancários à vista | 15 | 25 |
| Certificado de Depósito Bancário (CDB) | 133 | 40 |
| Fundos de Investimento | 447 | 102 |
| Total | 595 | 167 |

As carteiras de instrumentos financeiros classificados como caixa e equivalentes de caixa são constituídas visando melhor rentabilidade e o menor nível de risco. A remuneração média dessas carteiras em 30 setembro de 2022 é de 100,51% do CDI (99,31% em 31 de dezembro de 2021).

10. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS

| | 30/set/22 | | | 31/dez/21 | | |
|--|------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| | Recebível | Perda de créditos esperadas | Contas a receber, líquidos | Recebível | Perda de créditos esperadas | Contas a receber, líquidos |
| Fornecimento de energia (nota 10.1) | 562 | (83) | 479 | 670 | (81) | 589 |
| Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE | 14 | - | 14 | 28 | - | 28 |
| Disponibilidade da rede elétrica | 19 | - | 19 | 16 | - | 16 |
| Subvenções e subsídios governamentais | 45 | - | 45 | 100 | - | 100 |
| Outros recebíveis | 29 | (4) | 25 | 28 | (4) | 24 |
| Total | 669 | (87) | 582 | 842 | (85) | 757 |
| Ativo circulante | | | 528 | | | 702 |
| Ativo não circulante | | | 54 | | | 55 |

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

10.1 Fornecimento de energia

A composição do contas a receber de fornecimento de energia, por classe de consumidor, está demonstrada como segue:

| | 30/set/22 | | 31/dez/21 | |
|--------------------|------------|------------------------------|------------|------------------------------|
| | Recebível | Perdas de créditos esperadas | Recebível | Perdas de créditos esperadas |
| Residencial | 185 | (29) | 195 | (22) |
| Comercial | 70 | (10) | 85 | (9) |
| Industrial | 40 | (18) | 41 | (18) |
| Rural | 29 | (8) | 36 | (9) |
| Poder público | 83 | (13) | 109 | (20) |
| Iluminação pública | 19 | (1) | 23 | (1) |
| Serviço público | 18 | (1) | 20 | (1) |
| Não faturado | 118 | (3) | 161 | (1) |
| Total | 562 | (83) | 670 | (81) |

O aging do contas a receber de fornecimento de energia elétrica está apresentado como segue:

| | 30/set/22 | | 31/dez/21 | |
|-------------------------|------------|------------------------------|------------|------------------------------|
| | Recebível | Perdas de créditos esperadas | Recebível | Perdas de créditos esperadas |
| A vencer | 299 | (7) | 342 | (4) |
| Saldos vencidos: | 263 | (76) | 328 | (77) |
| 90 dias | 131 | (4) | 180 | (4) |
| Entre 91 e 180 dias | 20 | (5) | 29 | (5) |
| Entre 181 e 360 dias | 31 | (11) | 38 | (7) |
| Acima de 361 dias | 81 | (56) | 81 | (61) |
| | 562 | (83) | 670 | (81) |

10.2 Variação das Perdas de Créditos Esperadas - PCE

| | 9 meses findos em | |
|--|-------------------|-------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Saldo inicial do período | (85) | (86) |
| Efeito reconhecido no resultado do período | (9) | (4) |
| Baixa efetiva dos recebíveis incobráveis | 7 | 5 |
| Saldo final do período | (87) | (85) |

Em 30 de setembro de 2022, as Perdas de Crédito Esperada (PCE) totalizaram R\$ 9 (R\$ 4 em 30 de setembro de 2021), sendo R\$ 1 (R\$ 0 em 30 de setembro de 2021) de resultado financeiro.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

11. ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS SETORIAIS (PARCELA A E OUTROS)

As tarifas que as concessionárias e permissionárias são autorizadas a cobrar de seus consumidores são revistas pela ANEEL: (i) anualmente na data de aniversário do contrato de concessão, para efeito de reajuste tarifário; e (ii) a cada cinco anos, em média, para efeito de recomposição da Parcela B (custos gerenciáveis) e ajuste da Parcela A (custos não gerenciáveis) de determinados componentes tarifários. Esse mecanismo de definição de tarifa pode originar diferença temporal que decorre da diferença entre os custos orçados e incluídos na tarifa no início do período tarifário, e aqueles que são efetivamente incorridos ao longo do período de vigência da tarifa.

Essas diferenças constituem direitos ou obrigações, em observância ao princípio do equilíbrio econômico e financeiro estabelecido pelo contrato de concessão e permissão. A composição dos ativos e passivos setoriais, que nas demonstrações financeiras intermediárias estão apresentados pelo valor líquido no ativo ou passivo em conformidade aos reajustes tarifários homologados ou a serem homologados encontra-se demonstrada a seguir:

| | 30/set/22 | | | 31/dez/21 | | |
|---|------------|--------------|----------------|------------|--------------|----------------|
| | Direito | Obrigações | Efeito líquido | Direito | Obrigações | Efeito líquido |
| CVA e neutralidade | | | | | | |
| Energia | 59 | (74) | (15) | 112 | (8) | 104 |
| Encargo de Serviço do Sistema - ESS | 100 | (165) | (65) | 167 | - | 167 |
| Conta de Desenvolvimento Energético - CDE | 18 | - | 18 | - | (5) | (5) |
| Tarifa de Uso dos Sistemas de Transmissão - TUST (nota 3.3) | 41 | (4) | 37 | 53 | (4) | 49 |
| Neutralidade de encargos setoriais | 13 | (6) | 7 | 1 | (7) | (6) |
| Outros | 8 | (2) | 6 | 3 | (2) | 1 |
| Componentes financeiros e subsídios | | | | | | |
| Repasse de sobrecontratação | 87 | - | 87 | 8 | (33) | (25) |
| Risco hidrológico | - | (61) | (61) | - | (64) | (64) |
| Ultrapassagem de demanda/excedente reativo | - | (25) | (25) | - | (30) | (30) |
| Passivo conta COVID | - | - | - | - | (2) | (2) |
| Crédito consumidor reversão para modicidade | - | - | - | - | (2) | (2) |
| CDE modicidade eletrobrás | - | (81) | (81) | - | - | - |
| Crédito PIS/COFINS sobre ICMS (1) | 54 | (108) | (54) | 137 | (191) | (54) |
| Bandeira escassez hídrica (2) | 78 | - | 78 | - | - | - |
| Outros | 2 | (1) | 1 | 2 | - | 2 |
| Total | 460 | (527) | (67) | 483 | (348) | 135 |
| Valores homologados pela ANEEL (em reversão) | 221 | (53) | 168 | 41 | (39) | 2 |
| Valores a serem homologados pela ANEEL (em constituição) | 239 | (474) | (235) | 442 | (309) | 133 |
| Total | 460 | (527) | (67) | 483 | (348) | 135 |
| Ativo circulante | | | 57 | | | 120 |
| Ativo não circulante | | | - | | | 15 |
| Passivo não circulante | | | (124) | | | - |

- (1) A ANEEL autorizou, no processo de Reajuste Tarifário 2022, o uso antecipado dos valores em situações excepcionais, nos quais haja possibilidade de aumento tarifário expressivo. Posteriormente, em 27 de junho de 2022 foi publicada a Lei nº 14.385/2022, com o objetivo de disciplinar a devolução desses tributos, e que ensejou a Revisão Tarifária Extraordinária – RTE em 13 de julho de 2022. Foi reconhecido no processo de Reajuste Tarifário 2022, atualizado na RTE (julho de 2022), a antecipação da reversão dos valores oriundos desses créditos como componente financeiro negativo, cujo diferimento para os próximos 12 meses, de abril de 2022 a março de 2023, está lastreado à expectativa de compensações futuras desses créditos junto à Receita Federal.
- (2) Foi reconhecido no processo de Reajuste Tarifário 2022, componente financeiro, conforme saldo da distribuidora frente à Conta Bandeiras na competência de janeiro de 2022, com a finalidade de expurgar os efeitos dos custos não cobertos pelas Bandeiras e que serão recuperados durante o ciclo da Bandeira Escassez.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

12. CONCESSÃO DE SERVIÇO PÚBLICO

A concessão da Companhia não é onerosa, desta forma, não há obrigações financeiras fixas e pagamentos a serem realizados ao Poder Concedente. A concessão tem prazo de vigência de 30 anos e o contrato de concessão prevê a possibilidade de prorrogação da vigência, a critério exclusivo do Poder Concedente, mediante requerimento da concessionária. Em caso de extinção da concessão pelo advento do término do prazo contratual ou outra das hipóteses contratualmente previstas, operar-se-á a reversão, ao Poder Concedente, dos bens vinculados à infraestrutura vinculada à prestação do serviço, procedendo-se aos levantamentos, avaliações e determinação do montante de indenização devida à Companhia, observados os valores e as datas de sua incorporação ao sistema elétrico.

12.1 Ativo Financeiro

O valor dos ativos vinculados à infraestrutura e que não serão amortizados até o término do contrato de concessão é classificado como um ativo financeiro por ser um direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro diretamente do Poder Concedente. O valor reconhecido do ativo financeiro e as alterações no valor justo, são revisados mensalmente baseados nas premissas inerentes a este direito contratual. Esses ativos apresentaram as seguintes movimentações:

| | 9 meses findos em | |
|------------------------------------|-------------------|--------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Saldo inicial do período | 1.933 | 1.525 |
| Baixas | (10) | (1) |
| Transferência ativo contratual (1) | 308 | 191 |
| Transferência ativo intangível (2) | 3 | 4 |
| Ajustes a valor justo (3) | 71 | 108 |
| Saldo final do período | 2.305 | 1.827 |
| Ativo não circulante | 2.305 | 1.827 |

(1) Transferência do ativo contratual, classificado como ativo de contrato durante o período de construção.

(2) Transferência do ativo intangível, refere-se ao direito contratual das distribuidoras de energia de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção ou melhoria do sistema de distribuição de energia elétrica, quando da entrada em operação dos respectivos ativos. Quando da conclusão da construção da infraestrutura, tais ativos passarão a ser classificados como Ativo financeiro indenizável ou como Ativo intangível, conforme a forma de remuneração.

(3) Ajuste a valor justo em decorrência da variação do IPCA no período.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

12.2 Ativo Contratual

Os ativos vinculados à infraestrutura da concessão, cujo direito à contraprestação está condicionado à satisfação de obrigação de desempenho, são classificados como Ativos de Contrato e estão reconhecidos no ativo não circulante.

Esses ativos apresentaram a seguinte movimentação no período:

| | 9 meses findos em | |
|---|-------------------|------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Saldo inicial do período | 405 | 434 |
| Adições (1) | 438 | 285 |
| Baixas | (10) | (3) |
| Transferências - intangíveis em serviço (1) | (127) | (121) |
| Transferências - ativos financeiros (1) | (308) | (191) |
| Transferências - outros | 5 | (11) |
| Saldo final do período | 403 | 393 |
| Custo | 408 | 396 |
| Obrigações especiais | (5) | (3) |

- (1) Durante a fase de construção, os ativos vinculados à infraestrutura de concessão de distribuição são registrados como ativos de contrato e mensurados pelo custo de aquisição acrescido dos custos dos empréstimos para financiamento da referida construção, incorridos no mesmo período. Após a conclusão da obra, esses ativos são bifurcados entre ativo financeiro e intangível.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

13. INTANGÍVEL

As variações do intangível, por natureza, estão demonstradas como segue:

| | Concessão |
|--|------------------|
| Taxa de amortização a.a. | 4,24% |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 695 |
| Baixas | (12) |
| Amortização | (103) |
| Transferências - ativo financeiro (1) | (3) |
| Transferências - ativo contratual (2) | 127 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 704 |
| Custo | 2.009 |
| Amortização acumulada | (1.231) |
| Obrigações especiais | (74) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 686 |
| Baixas | (3) |
| Amortização | (89) |
| Transferências - ativo financeiro (1) | (4) |
| Transferências - ativo contratual (2) | 121 |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | 711 |
| Custo | 1.938 |
| Amortização acumulada | (1.143) |
| Obrigações especiais | (84) |

- (1) Referem-se ao direito contratual das distribuidoras de energia de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção ou melhoria do sistema de distribuição de energia elétrica, quando da entrada em operação dos respectivos ativos. Quando da conclusão da construção da infraestrutura, tais ativos passarão a ser classificados como Ativo financeiro indenizável ou como Ativo intangível, conforme a forma de remuneração.
- (2) Referem-se a direitos contratuais classificados como ativo contratual até a conclusão da obrigação de desempenho estabelecida no contrato de concessão.

14. FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A EMPREITEIROS

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Energia elétrica | 153 | 130 |
| Encargos de uso da rede | 36 | 122 |
| Materiais e serviços | 87 | 66 |
| Energia livre | 23 | 21 |
| Total | 299 | 339 |
| Circulante | 276 | 318 |
| Não circulante | 23 | 21 |

Os montantes classificados no não circulante referem-se a valores remanescentes de energia livre, fixados pela ANEEL, a serem repassados pelas distribuidoras às geradoras, e que estão sendo contestados pelos concessionários de distribuição.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

15. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

15.1 Dívida líquida

A Companhia avalia a dívida líquida com o objetivo de assegurar a continuidade dos seus negócios no longo prazo, sendo capaz de gerar valor aos seus acionistas, através do pagamento de dividendos e ganho de capital. A dívida líquida é composta como segue:

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|--|--------------|--------------|
| Empréstimos e financiamentos bancários | 628 | 645 |
| Agências de fomento | 137 | 130 |
| Mercado de capitais (debêntures) | 2.172 | 1.366 |
| Empréstimos e financiamentos (1) | 2.937 | 2.141 |
| (+) Instrumentos derivativos de dívida (nota 15.3 (a)) | (218) | (267) |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 9) | (595) | (167) |
| (-) Títulos e valores mobiliários | (4) | (2) |
| Dívida líquida | 2.120 | 1.705 |

(1) No balanço patrimonial a Companhia apresenta os empréstimos e financiamentos líquidos dos depósitos em garantias, vinculados às dívidas. Esta apresentação melhor representa essas transações em razão da única forma de realização desses fundos exclusivos serem para amortização dessas dívidas.

15.2 Empréstimos e financiamentos

As dívidas da Companhia são compostas por recursos captados, principalmente, através de empréstimos bancários, agências de fomento e mercado de capitais (debêntures), principalmente denominadas em Real brasileiro ("R\$") e Dólar norte-americano ("US\$"). As dívidas são inicialmente registradas pelo valor justo, que normalmente reflete o valor recebido, líquido dos custos de transação (custos diretos de emissão) e dos eventuais pagamentos. Subsequentemente, as dívidas são reconhecidas pelo: i) custo amortizado; ou ii) valor justo por meio do resultado.

A Companhia contratou derivativos para proteger a exposição às variações dos fluxos de caixa das dívidas denominadas em moeda estrangeira da Companhia, consequentemente mitigando substancialmente o risco de exposição cambial.

a) Saldos dos contratos por moeda e modalidade de taxa de juros

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Denominados em R\$ | 2.322 | 1.506 |
| Indexados a taxas flutuantes | 2.319 | 1.503 |
| Indexados a taxas fixas | 3 | 3 |
| Denominados em US\$ | 626 | 641 |
| Indexados a taxas fixas | 626 | 641 |
| | 2.948 | 2.147 |
| (-) Custos de transação | (11) | (6) |
| | 2.937 | 2.141 |
| Passivo circulante | 780 | 709 |
| Passivo não circulante | 2.157 | 1.432 |

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

Em 30 de setembro de 2022, o custo médio percentual das dívidas são os seguintes:

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|--|--------------|--------------|
| Custo médio em % CDI (1) | 100,5% | 154,0% |
| Custo médio em taxa Pré (2) | 11,2% | 7,3% |
| Saldo da dívida | 2.937 | 2.141 |
| Instrumentos financeiros derivativos | (218) | (267) |
| Dívida total líquida de derivativos | 2.719 | 1.874 |

(1) Custo médio em Taxa Pré dividido pelo CDI médio do fechamento dos últimos 12 meses.

(2) Resultado de Dívida Acumulado 12 meses / Saldo médio dos últimos 13 meses da Dívida Bruta.

b) Fluxo de pagamento futuros de dívida

Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

| | Principal (1) | Juros (1) | Instrumentos derivativos | Total |
|-------------------|---------------|------------|-----------------------------|--------------|
| 2022 | 615 | 75 | (125) | 565 |
| 2023 | 368 | 205 | (69) | 504 |
| 2024 | 543 | 148 | (42) | 649 |
| 2025 | 8 | 126 | - | 134 |
| 2026 | 324 | 128 | - | 452 |
| Entre 2027 e 2031 | 1.085 | 197 | - | 1.282 |
| Entre 2032 e 2036 | 48 | 19 | - | 67 |
| 2037 em diante | 33 | 4 | - | 37 |
| Total | 3.024 | 902 | (236) | 3.690 |

(1) O fluxo estimado de pagamentos futuros é calculado com base nas curvas de taxas de juros (taxas Pré e Pós) e taxas de câmbio em vigor em 30 de setembro de 2022 e considerando que todas as amortizações e pagamentos no vencimento dos empréstimos e financiamentos serão efetuados nas datas contratadas. O montante inclui valores estimados de pagamentos futuros de encargos a incorrer (ainda não provisionados) e os encargos incorridos, já reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias.

c) Reconciliação da dívida com os fluxos de caixa e outras movimentações

| | 9 meses findos em | |
|---|-------------------|--------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Saldo inicial do período | 2.141 | 1.703 |
| Efeito no fluxo de caixa: | | |
| Captações (1) | 800 | 100 |
| Amortizações de principal | (85) | (64) |
| Custo de captação | (6) | - |
| Pagamento de encargos de dívida | (55) | (28) |
| Aplicação (resgate) dos depósitos em garantia | - | 2 |
| Efeito não caixa: | | |
| Encargos incorridos | 164 | 112 |
| Variação cambial | (20) | 29 |
| Marcação a valor justo | (2) | (32) |
| Saldo final do período | 2.937 | 1.822 |

(1) No período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 a Companhia captou R\$ 800 por meio da 10ª emissão de debêntures com prazo final em 7 anos.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

d) Linhas de crédito

| Tipo | Moeda | Data limite de captação | Montante total | Montante utilizado |
|-----------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Linhas de crédito rotativas | R\$ | 02/08/2024 | 100 | - |
| Linhas de crédito rotativas | R\$ | 27/12/2024 | 100 | - |
| Linhas de financiamento | R\$ | 23/04/2023 | 388 | 128 |
| | | | 588 | 128 |

e) Condições restritivas financeiras (Covenants)

Alguns contratos de dívida da Companhia contêm cláusulas de Covenants que são apurados na controladora e na Companhia. Os principais Covenants da Companhia obrigam a manter certos índices como a dívida líquida sobre o EBITDA (LAJIDA – Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização) e EBITDA sobre resultado financeiro. Abaixo seguem os principais parâmetros:

Consolidado da controladora Neoenergia:

- Endividamento líquido dividido pelo EBITDA, menor ou igual a 4; e
- EBITDA dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 2.

Companhia:

- Endividamento líquido dividido pelo EBITDA, menor ou igual a 4.

A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

15.3 Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia está exposta a uma série de riscos decorrentes de suas operações, incluindo riscos relacionados às taxas cambiais, taxas de juros e índices de preços. Como parte de sua estratégia de gestão de riscos a Companhia utiliza contratos de swaps, a termo, e/ou opções com o objetivo de proteção econômica e financeira.

a) Ativo (passivo) dos derivativos no balanço patrimonial

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|--|------------------|------------------|
| Contratados para proteção de dívidas: | | |
| Swap de moeda - US\$ vs R\$ | 139 | 190 |
| Swap de taxas de juros - R\$ | 79 | 77 |
| Exposição líquida | 218 | 267 |
| Ativo circulante | 132 | 144 |
| Ativo não circulante | 97 | 126 |
| Passivo circulante | (8) | (3) |
| Passivo não circulante | (3) | - |

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para fins de proteção, conforme demonstrado abaixo:

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|--|------------|------------|
| Derivativos designados para contabilidade de hedge - fluxo de caixa | | |
| Contratados para proteção de dívidas | 139 | 190 |
| Derivativos designados para contabilidade de hedge - valor justo | | |
| Contratados para proteção de dívidas | 79 | 77 |
| | 218 | 267 |

b) Efeitos dos derivativos no resultado, fluxo de caixa e outros resultados abrangentes

| | 30/set/22 | | | 9 meses findos em 30/set/21 | | |
|---|---------------------|------------------------------|------------|--------------------------------|------------------------------|------------|
| | Proteção de dívidas | Proteção de outras operações | Total | Proteção de dívidas | Proteção de outras operações | Total |
| Saldo inicial | 267 | - | 267 | 262 | - | 262 |
| Ganho (perda) reconhecido no resultado | (43) | - | (43) | 39 | - | 39 |
| Liquidação financeira entradas (saídas) | 17 | 1 | 18 | (5) | - | (5) |
| Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente | (23) | (1) | (24) | (12) | - | (12) |
| Saldo final | 218 | - | 218 | 284 | - | 284 |
| Ganho (perda) reconhecido no resultado | | | | | | |
| Resultado financeiro, líquido (nota 7) | (43) | - | (43) | 39 | - | 39 |

16. PROVISÕES, OUTRAS OBRIGAÇÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

16.1 Provisões para processos judiciais, passivos contingentes e depósitos judiciais

a) Provisão para processos judiciais

A Companhia é parte envolvida em ações cíveis, trabalhistas, tributárias e outras em andamento na esfera administrativa e judicial. As provisões para as perdas decorrentes dessas ações são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparadas pela opinião de consultores legais.

As provisões para processos judiciais estão apresentadas a seguir:

| | Cíveis (i) | Trabalhistas (ii) | Fiscais | Total |
|--|------------|-------------------|----------|------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 16 | 102 | 7 | 125 |
| Adições e reversões, líquidas | 6 | 2 | (1) | 7 |
| Pagamentos | (6) | (2) | - | (8) |
| Atualizações monetárias | (3) | 6 | (1) | 2 |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 13 | 108 | 5 | 126 |
| Circulante | | | | 10 |
| Não circulante | | | | 116 |

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

| | Cíveis | Trabalhistas | Fiscais | Total |
|--|---------------|---------------------|----------------|--------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 23 | 95 | 7 | 125 |
| Adições e reversões, líquidas | 3 | 4 | - | 7 |
| Pagamentos | (9) | (1) | - | (10) |
| Atualizações monetárias | - | 6 | - | 6 |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | 17 | 104 | 7 | 128 |
| Circulante | | | | 9 |
| Não circulante | | | | 119 |

Dentre as provisões constituídas para processos com expectativa de perda provável, destacamos:

- (i) Provisões Trabalhistas: Ação coletiva ajuizada pelo Sindicato dos Eletricitários do Rio Grande do Norte, para a implantação do Plano de Cargos Carreiras e Salário, pleiteando, assim, as promoções por merecimento e antiguidade com todas as consequências legais. Foi proferida decisão judicial procedente em parte e o processo está na fase de liquidação de sentença. O valor provisionado no montante de R\$ 90 (R\$ 85 em 31 de dezembro de 2021), corresponde a estimativa provável de recursos para liquidar esta discussão.

b) Passivos contingentes

Os passivos contingentes correspondem a processos judiciais não provisionados, uma vez que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, baseado nos pareceres jurídicos. Os passivos contingentes são apresentados a seguir:

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Processos cíveis (i) | 105 | 100 |
| Processos trabalhistas (ii) | 7 | 69 |
| Processos fiscais (iii) | 89 | 83 |
| Total | 201 | 252 |

Dentre os processos relevantes cujo risco de perda é considerado possível, destacamos:

- (i) Processos cíveis: Referem-se às ações de natureza comercial e indenizatória, movidas por pessoas físicas e jurídicas, envolvendo repetição de indébito, danos materiais e/ou danos morais, entre outros.
- (ii) Processos trabalhistas: Referem-se a ações movidas por empregados e ex-empregados contra a Companhia, envolvendo a cobrança de horas-extras, adicional de periculosidade, equiparação/reenquadramento salarial, discussão sobre plano de cargos e salários, pedido de demissão voluntária e outras, e, ações movidas por ex-empregados de empreiteiros (responsabilidade subsidiária e/ou solidária) envolvendo cobrança de parcelas indenizatórias e outras.
- (iii) Processos fiscais: Referem-se às ações tributárias e impugnações de cobranças, intimações e autos de infração fiscal referentes a diversos tributos, tais como ICMS, ISS, CPMF, IPTU, PIS/COFINS, entre outros.

As provisões para processos e os passivos contingentes são atualizados monetariamente: (i) pela variação do INPC, acrescidos de juros de 1% a.m., para as ações cíveis; (ii) pela variação do IPCA na fase pré-processual e SELIC após o ajuizamento das ações trabalhistas, conforme decisão do Supremo Tribunal Federal na ADC 58; e (iii) pela variação da taxa SELIC, para as ações fiscais.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

c) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas e estão correlacionados a processos provisionados e não provisionados.

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Processos cíveis | 1 | 2 |
| Processos trabalhistas | 5 | 4 |
| Processos fiscais | 16 | 15 |
| Total | 22 | 21 |

Os depósitos judiciais são atualizados monetariamente pela taxa SELIC, para os processos fiscais, e pela taxa TR mais 70% da taxa SELIC, para os demais processos.

17. OUTROS PASSIVOS

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|--|------------------|------------------|
| Caução em garantia (1) | 36 | 34 |
| Devoluções a consumidores (i) | 18 | 43 |
| Contribuição para custeio do Serviço de Iluminação Pública - COSIP | 4 | 4 |
| Repasse a terceiros | 14 | 18 |
| Bônus estratégico | 2 | 2 |
| Compartilhamento de pessoal | 2 | 2 |
| Outros | 14 | 4 |
| Total | 90 | 107 |
| Circulante | 74 | 98 |
| Não circulante | 16 | 9 |

(1) Garantia constituída para assegurar o cumprimento dos contratos, acrescidas de correção monetária com base nos índices previstos contratualmente, para fazer face tanto às suas cláusulas operacionais, quanto à obrigatoriedade do pagamento dos encargos dos empregados das empresas fornecedoras de serviços.

(i) Variação impactada pela devolução de Bônus Incentivo Redução Consumo de Energia Elétrica no montante de R\$ 29.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

18. SALÁRIOS, BENEFÍCIOS A EMPREGADOS E ENCARGOS A PAGAR

Como parte de sua estratégia de remuneração a Companhia concede a seus empregados benefícios de curto e de longo prazo, além dos salários, férias e outros benefícios legais, bem como os respectivos encargos trabalhistas incidentes sobre estes benefícios.

Os benefícios de curto prazo compreendem: (i) programa de participação nos resultados; (ii) planos de assistência médica e odontológica; e (iii) outros benefícios usuais de mercado.

Os benefícios de longo prazo compreendem: (i) plano de previdência complementar ("Plano de pensão - Benefício Definido"); (ii) plano de previdência complementar ("Plano de pensão - Contribuição Definida").

Demonstramos a seguir os valores reconhecidos no balanço patrimonial:

| | 30/set/22 | 31/dez/21 |
|---|-----------|-----------|
| Salários, férias e 13 ^a salário e encargos a pagar | 35 | 41 |
| Benefícios de longo prazo - pós-emprego | (1) | (1) |
| Total | 34 | 40 |
| Ativo não circulante - outros (1) | (1) | (1) |
| Passivo circulante | 35 | 41 |

(1) A apresentação do saldo de Superávit do benefício pós-emprego encontra-se alocada na rubrica Outros Ativos não circulantes.

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

19.1 Capital social

O capital social está representado por ações ordinárias ("ON"), e ações preferenciais ("PNA" e "PNB"), todas sem valor nominal.

O capital social integralizado da Companhia em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 542.

A composição do capital social realizado por classe de ações (sem valor nominal) e principais acionistas em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 a seguinte (por unidade de ações):

| Acionistas/ Qtde. Ações vs R\$ | Ordinárias | R\$ | Pref. A | R\$ | Pref. B | R\$ | Total | |
|-----------------------------------|--------------------|------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|--------------------|------------|
| | | | | | | | Ações | R\$ |
| Neoenergia S.A. | 120.847.284 | 390 | 19.098.302 | 61 | 16.444.928 | 53 | 156.390.514 | 504 |
| Outros | 8.898.935 | 29 | 1.507.826 | 5 | 1.276.753 | 4 | 11.683.514 | 38 |
| Total | 129.746.219 | 419 | 20.606.128 | 66 | 17.721.681 | 57 | 168.074.028 | 542 |

Cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral. As ações preferenciais, de ambas as classes, não possuem direito de voto, ficando assegurado ainda, no caso de existir lucro a distribuir: (i) às ações preferenciais "Classe A" prioridade na distribuição de dividendos; (ii) às ações preferenciais "Classe B", prioridade na distribuição de dividendos, somente após a distribuição de dividendos às preferenciais "Classe A", sendo tais dividendos de ambas as classes no mínimo 10% (dez por cento) maiores do que os atribuídos às ações ordinárias.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

19.2 Lucro por ação e remuneração aos acionistas

a) Lucro por ação

Os valores do lucro básico e diluído por ação são os seguintes:

| | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Lucro básico e diluído por ação: | | | | |
| Lucro disponível aos acionistas ordinários | 76 | 105 | 285 | 292 |
| Lucro disponível aos acionistas preferenciais A | 13 | 18 | 50 | 51 |
| Lucro disponível aos acionistas preferenciais B | 12 | 16 | 42 | 44 |
| Total | 101 | 139 | 377 | 387 |
| Em unidades de ações | | | | |
| Média ponderada de número de ações em circulação - ações ordinárias | 129.746.219 | 129.746.219 | 129.746.219 | 129.746.219 |
| Média ponderada de número de ações em circulação - ações preferenciais A | 20.606.128 | 20.606.128 | 20.606.128 | 20.606.128 |
| Média ponderada de número de ações em circulação - ações preferenciais B | 17.721.681 | 17.721.681 | 17.721.681 | 17.721.681 |
| Total | 168.074.028 | 168.074.028 | 168.074.028 | 168.074.028 |
| Lucro básico e diluído por ação | | | | |
| Ação ordinária (R\$) | 0,59 | 0,81 | 2,19 | 2,25 |
| Ação preferencial A (R\$) | 0,65 | 0,89 | 2,41 | 2,48 |
| Ação preferencial B (R\$) | 0,65 | 0,89 | 2,41 | 2,48 |

b) Remuneração aos acionistas

O Conselho de Administração propôs aos acionistas a destinação referente ao exercício de 2021, aprovados na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em abril de 2022, dos quais: (i) R\$ 335, na forma de dividendos adicionais propostos, pagos em agosto de 2022; (ii) R\$ 8, na forma de complemento de dividendos mínimos obrigatórios, pagos em agosto de 2022; e (iii) R\$ 24 (R\$ 27, menos R\$ 3 de imposto de renda), na forma de juros sobre capital próprio, pagos em março de 2022.

O Conselho de Administração deliberou a remuneração aos acionistas, em 30 de março de 2022, no montante de R\$ 19 (R\$ 22 menos R\$ 3 de imposto de renda) e, em 15 de junho de 2022, no montante de R\$ 19 (R\$ 22 menos R\$ 3 de imposto de renda), e em 26 de setembro de 2022, no montante de R\$ 18 (R\$ 21 menos R\$ 3 de imposto de renda), na forma de juros sobre capital próprio, e em 27 de julho de 2022 aprovou a distribuição de dividendos intermediários no montante de R\$ 199 para pagamento a partir de 16 de agosto de 2022.

Em 30 de setembro de 2022, o montante a pagar aos acionistas da Companhia é de R\$ 22 (R\$ 34 em 31 de dezembro de 2021).

19.3 Reserva de Capital

(i) Remuneração de bens e direitos constituídos com capital próprio

Reserva no montante de R\$ 5 em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

(ii) Reserva especial de ágio

Reserva líquida no montante de R\$ 179, sendo R\$ 217 correspondente ao ágio gerado em função da reestruturação societária da Companhia através da incorporação, e R\$ 38 que corresponde a valor já capitalizado.

Em 30 de setembro de 2022, a parcela relativa à reserva especial de ágio já realizada é de R\$ 190 (R\$ 185 em 31 de dezembro de 2021).

19.4 Reserva de Lucros

(i) Reserva legal

Constitui uma exigência legal para retenção de 5% do lucro líquido anual apurado até o limite de 20% do capital social. A companhia poderá deixar de constituir a reserva legal no exercício baseada no artigo 182, § 1º da Lei 6.404/76, considerando que a reserva legal somada à reserva de capital, excede o limite de 30% do capital social. A reserva só pode ser utilizada para absorver prejuízos ou para aumento de capital. O saldo em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 28.

(ii) Reserva de incentivo fiscal

Constitui parcela do lucro líquido apurado em cada exercício oriunda de ganhos de incentivos fiscais da SUDENE. Esses montantes só podem ser utilizados para absorção de prejuízos acumulados ou aumento de capital social. O saldo em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 240.

(iii) Reserva de retenção de lucro

Tem a finalidade de assegurar a manutenção e o desenvolvimento para as atividades principais que compõem o objeto social da Companhia, em montante não superior a 50% do lucro líquido anual distribuível até o limite máximo do capital social ou proposta de orçamento de capital da Companhia. O saldo em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 de R\$ 175.

20. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da Companhia são acionistas e suas empresas ligadas e o pessoal-chave da Administração da Companhia.

As principais transações comerciais com os acionistas e empresas ligadas reconhecidas como contas a receber e/ou contas a pagar e respectivas receitas e/ou custos/despesas estão relacionadas aos: (i) contratos de compra e venda de energia elétrica; (ii) contratos de uso do sistema de distribuição de energia ou no sistema de transmissão; (iii) prestação de serviços de operação e manutenção; e (iv) contratos de serviços administrativos.

As transações com os fundos de pensão responsáveis pela gestão dos benefícios de curto e longo prazo concedidos aos empregados da Companhia estão classificadas como “Acionistas e outros” nesta nota explicativa.

As informações sobre transações com partes relacionadas e os efeitos nas demonstrações financeiras intermediárias são apresentados abaixo:

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

20.1 Saldos em aberto com partes relacionadas

| | 30/set/22 | | | |
|--|----------------------------|--------------|---------------------|-----------|
| | Subsidiárias da Neoenergia | Controladora | Acionistas e outros | Total |
| Ativo | | | | |
| Outros ativos (b)/(c)/(d)/(f) | 2 | 15 | 12 | 29 |
| | 2 | 15 | 12 | 29 |
| Passivo | | | | |
| Fornecedores e contas a pagar (a) | 2 | - | 8 | 10 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar (e) | - | 17 | 5 | 22 |
| Outros Passivos (d) | 2 | - | - | 2 |
| | 4 | 17 | 13 | 34 |
| | 31/dez/21 | | | |
| | Subsidiárias da Neoenergia | Controladora | Acionistas e outros | Total |
| Ativo | | | | |
| Outros ativos (b)/(d) | 2 | - | 14 | 16 |
| | 2 | - | 14 | 16 |
| Passivo | | | | |
| Fornecedores e contas a pagar (a) | 1 | - | 8 | 9 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar (e) | - | 29 | 5 | 34 |
| Outros Passivos (d) | 2 | - | - | 2 |
| | 3 | 29 | 13 | 45 |

20.2 Transações com partes relacionadas

| | 9 meses findos em | | | |
|---|----------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| | 30/set/22 | | | |
| | Subsidiárias da Neoenergia | Controladora | Acionistas e outros | Total |
| Resultado do período | | | | |
| Receita operacional líquida (a) | 6 | - | - | 6 |
| Custos dos serviços (a) | (11) | - | (52) | (63) |
| Despesas gerais e administrativas (b)/(d)/(f) | (2) | - | (4) | (6) |
| Resultado financeiro líquido (c) | - | (5) | - | (5) |
| | (7) | (5) | (56) | (68) |

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

| | 9 meses findos em | | |
|--|-------------------------------|--------------|------------------------|
| | 30/set/21 | | |
| | Subsidiárias da Neoenergia | Controladora | Acionistas e outros |
| Resultado do período | | | Total |
| Receita operacional líquida (a)/(f) | 4 | - | 4 |
| Custos dos serviços (a) | (9) | - | (57) |
| Despesas gerais e administrativas (b)/(d)/(f) | (3) | - | (6) |
| Resultado financeiro líquido (c) | - | (8) | (8) |
| | (8) | (8) | (67) |

20.3 Principais transações com partes relacionadas

As principais transações com partes relacionadas nos itens 20.1 e 20.2 referem-se a:

- Contratos de fornecimento de energia elétrica, Contratos de Uso do Sistema de Transmissão (CUST), Contratos de Uso do Sistema de Distribuição (CUSD), Contratação no Ambiente Regulado (CCEAR) e Contratos de Conexão do Sistema de Transmissão (CCT) firmados entre as Companhias do Grupo e prestação de serviço, com instalação de placa solar pela NEOSERV;
- Contribuição ao fundo previdenciário dos funcionários ativos;
- Contrato celebrado para prestação de garantia corporativa, onde a Neoenergia é avalista de instrumentos financeiros com cobrança de *fee* por Aval com vencimento em 27 de junho de 2026;
- Contrato de compartilhamento de pessoal entre empresas do grupo;
- Dividendos e juros sobre capital próprio a serem pagos aos acionistas; e
- Contratos de locação de imóveis, corrigidos anualmente pela variação do IGPM encerrados em 30 de junho de 2022.

20.4 Remuneração da administração (Pessoal-chave)

As remunerações dos administradores estatutários, incluindo os ocupantes de funções executivas e membros do conselho de administração da Companhia reconhecidos no resultado do período pelo regime de competência, estão apresentadas como segue:

| | 3 meses findos em | | 9 meses findos em | |
|-----------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | 30/set/22 | 30/set/21 | 30/set/22 | 30/set/21 |
| Salários e benefícios recorrentes | - | - | 1 | 1 |
| Outros benefícios de curto prazo | 1 | - | 1 | - |
| | 1 | - | 2 | 1 |

Os honorários e benefícios de parte dos administradores da Companhia estão reconhecidos no resultado do controlador ou em sociedades sob controle comum.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

21. CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

21.1 Classificação e mensuração dos instrumentos financeiros

A Companhia classifica os instrumentos financeiros de acordo com o seu modelo de negócio e finalidade para qual foram adquiridos. Os instrumentos financeiros estão classificados e mensurados como segue:

| | 30/set/22 | | | 31/dez/21 | | |
|--|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | CA | VJORA | VJR | CA | VJORA | VJR |
| Ativos financeiros | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 148 | - | 447 | 65 | - | 102 |
| Títulos e valores mobiliários | - | - | 4 | - | - | 2 |
| Contas a receber de clientes e outros | 669 | - | - | 842 | - | - |
| Instrumentos financeiros derivativos | - | 145 | 84 | - | 193 | 77 |
| Ativos financeiro setorial (Parcela A e outros) | 57 | - | - | 135 | - | - |
| Concessão do serviço público - ativo financeiro | - | - | 2.305 | - | - | 1.933 |
| Outros ativos financeiros | 21 | - | - | 24 | - | - |
| Total | 895 | 145 | 2.840 | 1.066 | 193 | 2.114 |
| Passivos financeiros | | | | | | |
| Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros | 299 | - | - | 339 | - | - |
| Empréstimos e financiamentos | 2.436 | - | 501 | 1.677 | - | 464 |
| Passivo financeiro setorial (Parcela A e outros) | 124 | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financeiros derivativos | - | 7 | 4 | - | 3 | - |
| Passivo de arrendamento | 17 | - | - | 15 | - | - |
| Outros passivos financeiros | 39 | - | 2 | 39 | - | 2 |
| Total | 2.915 | 7 | 507 | 2.070 | 3 | 466 |

CA – Custo Amortizado

VJORA – Valor Justo por meio dos Outros Resultados Abrangentes

VJR – Valor Justo por meio do Resultado

21.2 Estimativa do valor justo

Para mensuração e determinação do valor justo, a Companhia utiliza vários métodos incluindo abordagens de mercado, de resultado ou de custo, de forma a estimar o valor que os participantes do mercado utilizariam para precificar o ativo ou passivo. Os ativos e passivos financeiros registrados a valor justo são classificados e divulgados de acordo com os níveis a seguir:

Nível 1 – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

Nível 2 – Preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos; e

Nível 3 – Ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou ilíquido.

A análise do impacto caso os resultados reais sejam diferentes da estimativa da Administração está apresentada na nota 21.7 (análise de sensibilidade).

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

21.3 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo (“VJR” ou “VJORA”)

O nível de mensuração dos ativos e passivos financeiros reconhecidos pelo valor justo está demonstrado como segue:

| | 30/set/22 | | | 31/dez/21 | | |
|---|------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | Nível 2 | Nível 3 | Total | Nível 2 | Nível 3 | Total |
| Ativos financeiros | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 447 | - | 447 | 102 | - | 102 |
| Títulos e valores mobiliários | 4 | - | 4 | 2 | - | 2 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 229 | - | 229 | 270 | - | 270 |
| Concessão do serviço público - Ativo financeiro | - | 2.305 | 2.305 | - | 1.933 | 1.933 |
| | 680 | 2.305 | 2.985 | 374 | 1.933 | 2.307 |
| Passivos financeiros | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 501 | - | 501 | 464 | - | 464 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 11 | - | 11 | 3 | - | 3 |
| Outros passivos financeiros | 2 | - | 2 | 2 | - | 2 |
| | 514 | - | 514 | 469 | - | 469 |

Não houve transferência de instrumentos financeiros entre os níveis de mensuração de valor justo.

Os ganhos e perdas reconhecidos no resultado referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021, relacionados aos ativos e passivos financeiros mensurados através de técnicas de nível 3, foram nos montantes de R\$ 71 e R\$ 108, respectivamente. As demais movimentações para esses ativos e passivos se encontram divulgados na nota 12.1.

21.4 Instrumentos financeiros pelo custo amortizado (“CA”)

Os instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado que em virtude do ciclo de longo prazo para realização, podem possuir o valor justo diferente do saldo contábil. Abaixo demonstramos o valor justo dos ativos e passivos financeiros reconhecidos a custo amortizado.

| | 30/set/22 | | 31/dez/21 | |
|------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| | Saldo contábil | Estimativa de valor justo - Nível 2 | Saldo contábil | Estimativa de valor justo - Nível 2 |
| Empréstimos e financiamentos | 2.436 | 2.363 | 1.677 | 1.657 |

Devido ao ciclo de curto prazo, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e ativos e passivos financeiros setoriais se aproximam de seu valor contábil.

21.5 Métodos e técnicas de avaliação

Os métodos e técnicas de avaliação são os mesmos divulgados nas demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2021.

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

21.6 Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

Em 30 de setembro de 2022 não havia valor de margem depositado referente a posições com instrumentos financeiros derivativos.

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos com objetivo de proteção econômica e financeira contra o risco de alteração nas taxas de câmbio e de juros. Os principais instrumentos utilizados são *swaps*, *Non-Deliverable Forwards* (NDF). Os contratos de swap e a NDF foram negociados em mercado de balcão (*over-the-counter*).

Todas as operações de derivativos dos programas de *hedge* estão detalhadas em quadro a seguir, que inclui informações sobre tipo de instrumento, valor de referência, vencimento e valor justo incluindo risco de crédito.

Com o objetivo de avaliar a relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*, a Companhia adota metodologia de teste de efetividade prospectivo através dos termos críticos do objeto e dos derivativos contratados com o intuito de concluir se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de *hedge* e do instrumento de *hedge* possam ser compensados mutuamente.

Programa de *hedge* dos empréstimos e financiamentos em Dólar

Com o objetivo de proteção econômica e financeira, a Companhia contrata operações de *swap* para converter para R\$ as dívidas e empréstimos denominados em US\$. Nestes *swaps*, a Companhia assume posição passiva em R\$ atrelado ao CDI e posição ativa em US\$ atrelado a taxas fixas ou flutuantes (*LIBOR*).

Os programas abaixo são classificados de acordo com os critérios contábeis de *hedge* mensurados a fluxo de caixa, portanto mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

| Swap US\$ pré vs R\$ pós | Valor de referência | | Vencimento (Ano) | Valor justo | |
|--------------------------|---------------------|-----------|---------------------|-------------|------------|
| | 30/set/22 | 31/dez/21 | | 30/set/22 | 31/dez/21 |
| Ativo | US\$ 116 | US\$ 115 | 2023-2024 | 614 | 655 |
| Passivo | R\$ 471 | R\$ 457 | | (475) | (465) |
| Líquido | | | | 139 | 190 |

Programa de *hedge* dos empréstimos e financiamentos em Reais indexados ao IPCA

Com o objetivo de proteção econômica e financeira, a Companhia pode contratar operações de *swap* para converter para o CDI as dívidas e empréstimos em R\$ atrelados ao IPCA. Nestes *swaps*, a Companhia assume posição passiva em CDI e posição ativa em IPCA.

O programa a seguir é designado para contabilidade de *hedge* e mensurado ao valor justo por meio do resultado:

| Swap IPCA vs CDI | Valor de referência | | Vencimento (Ano) | Valor justo | |
|------------------|---------------------|-----------|---------------------|-------------|-----------|
| | 30/set/22 | 31/dez/21 | | 30/set/22 | 31/dez/21 |
| Ativo | R\$ 507 | R\$ 468 | 2022 - 2024 | 501 | 464 |
| Passivo | R\$ 422 | R\$ 389 | | (421) | (387) |
| Líquido | | | | 80 | 77 |

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

Programa de *hedge* para desembolsos em Euro

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, a Companhia pode contratar operações via *NDF* (*Non-deliverable forwards*) para mitigar a exposição cambial originada por desembolsos denominados ou indexados ao Euro.

O programa em 30 de setembro de 2022, R\$ -0,41 (R\$ -0,10 em 31 de dezembro de 2021) é designado para contabilidade de *hedge* e classificado como *hedge* de fluxo de caixa, portanto mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

21.7 Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade estima o valor potencial dos instrumentos financeiros derivativos e respectivas exposições objetos de proteção, em cenários hipotéticos de *stress* dos principais fatores de risco de mercado ao qual estão expostos, mantendo-se todas as demais variáveis constantes.

- **Cenário Provável:** Foram projetados os fluxos de caixa futuros na data de análise, considerando os saldos e eventuais encargos e juros, estimados com base nas taxas de câmbio e/ou taxas de juros vigentes no mercado em 30 de setembro de 2022.

- **Cenário II:** Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 25% nas variáveis de risco associadas.

- **Cenário III:** Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 50% nas variáveis de risco associadas.

Para fins de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos, a Companhia entende que há necessidade de considerar os passivos objetos de proteção, com exposição à flutuação das taxas de câmbio ou índice de preços e que se encontram registrados no balanço patrimonial.

Como 100% das dívidas em moeda estrangeira estão protegidas por *swaps*, o risco de variação da taxa de câmbio é irrelevante, conforme demonstrado no quadro a seguir:

| Operação | Moeda | Risco | Cotação | Exposição (Saldo/ Nocional) | Impacto Cenário (II) | Impacto Cenário (III) |
|---------------------------|--------------|----------------|---------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Dívida em Dólar | Dólar (US\$) | Alta do Dólar | 5,4066 | (626) | (156) | (313) |
| Swap Ponta Ativa em Dólar | | Queda do Dólar | | 614 | 154 | 307 |
| Exposição Líquida | | | | (12) | (2) | (6) |

Para os desembolsos em moeda estrangeira em contratos não dívida são adotadas as estratégias de proteção a seguir, sendo apresentados na tabela os impactos relativos aos cenários reproduzidos para a variação cambial sobre o derivativo e correspondente impacto em cada cenário para o item protegido.

Desta forma, observamos o efeito de eliminação e/ou redução da exposição cambial líquida através da estratégia de *hedge*:

NOTAS EXPLICATIVAS SELECIONADAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para o período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado)

| Operação | | | | Moeda | Risco | Cotação | Exposição (Saldo/ Nocional) | Impacto Cenário (II) | Impacto Cenário (III) |
|--------------------------|-------|----|--|----------|----------------|---------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Item protegido: | parte | de | | Dólar | Alta do Dólar | 5,4066 | (1) | - | - |
| desembolsos em USD | | | | (US\$) | | | | | |
| NDF | | | | | Queda do Dólar | | 1 | - | - |
| Exposição Líquida | | | | | | | - | - | - |
| Item protegido: | parte | de | | Euro (€) | Alta do Euro | 5,2904 | (2) | - | 1 |
| desembolsos em EUR | | | | | | | | | |
| NDF | | | | | Queda do Euro | | 2 | - | (1) |
| Exposição Líquida | | | | | | | - | - | - |

A tabela abaixo demonstra a perda (ganho) devido a variação das taxas de juros que poderá ser reconhecida no resultado a Companhia no período seguinte, caso ocorra um dos cenários apresentados abaixo:

| Operação | Indexador | Risco | Taxa no período | Exposição (Saldo/ Nocional) | Cenário Provável | Impacto Cenário (II) | Impacto Cenário (III) |
|---|-----------|--------------|-----------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|
| ATIVOS FINANCEIROS | | | | | | | |
| Aplicações financeiras em CDI | CDI | Queda do CDI | 13,65% | 584 | 19 | (5) | (9) |
| PASSIVOS FINANCEIROS | | | | | | | |
| Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | | | | | | | |
| Dívidas em CDI | CDI | Alta do CDI | 13,65% | (1.104) | (39) | (9) | (18) |
| Swaps CDI (Ponta Passiva) | CDI | Alta do CDI | 13,65% | (897) | (30) | (7) | (14) |
| Dívida em IPCA | IPCA | Alta do IPCA | 8,73% | (1.215) | (41) | (6) | (12) |
| Swaps IPCA x CDI (Ponta Ativa) | IPCA | Alta do IPCA | 8,73% | 501 | 17 | 3 | 5 |