

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	7
Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	17
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	20
---	----

Notas Explicativas	71
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	174
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	176
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	177

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	1.010.511.085
Preferenciais	0
Total	1.010.511.085
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	10.653.439	10.245.198
1.01	Ativo Circulante	189.328	1.513.114
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	39.586	536.313
1.01.02	Aplicações Financeiras	86.037	871.556
1.01.03	Contas a Receber	57.928	102.955
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	57.928	102.955
1.01.03.02.07	Dividendos	51.295	98.381
1.01.03.02.08	Outras contas a receber	6.633	4.574
1.01.06	Tributos a Recuperar	5.777	2.290
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	5.777	2.290
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	34	862
1.01.06.01.02	Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	5.743	1.428
1.02	Ativo Não Circulante	10.464.111	8.732.084
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	204.419	62.851
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	18.129
1.02.01.03.01	Títulos e Valores Mobiliários	0	18.129
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	204.419	44.722
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	151	124
1.02.01.10.07	Impostos e contribuições a recuperar	12	12
1.02.01.10.08	Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	32.960	35.017
1.02.01.10.10	Outras contas a receber	171.296	9.569
1.02.02	Investimentos	10.254.570	8.664.022
1.02.03	Imobilizado	3.685	3.774
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.782	2.782
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	903	992
1.02.04	Intangível	1.437	1.437

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	10.653.439	10.245.198
2.01	Passivo Circulante	358.274	864.797
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	725	722
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	725	722
2.01.01.02.01	Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	725	722
2.01.02	Fornecedores	1.958	2.081
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.957	2.802
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.957	2.802
2.01.03.01.02	Impostos e contribuições a recolher	2.946	2.761
2.01.03.01.03	Imposto e contribuições sobre o lucro a recolher	11	41
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	12.997	518.980
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	507.358
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	507.358
2.01.04.02	Debêntures	12.997	11.622
2.01.05	Outras Obrigações	339.637	340.212
2.01.05.02	Outros	339.637	340.212
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	322.469	322.581
2.01.05.02.07	Participação nos lucros de empregados	17.026	17.466
2.01.05.02.10	Outras contas a pagar	1	15
2.01.05.02.11	Passivo em arrendamento	141	150
2.02	Passivo Não Circulante	576.608	1.269.524
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	559.420	1.252.232
2.02.01.02	Debêntures	559.420	1.252.232
2.02.02	Outras Obrigações	17.138	17.242
2.02.02.02	Outros	17.138	17.242
2.02.02.02.08	Outras contas a pagar	16.450	16.450
2.02.02.02.09	Passivo em arrendamento	688	792
2.02.03	Tributos Diferidos	50	50
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	50	50
2.03	Patrimônio Líquido	9.718.557	8.110.877
2.03.01	Capital Social Realizado	3.489.736	2.741.931
2.03.02	Reservas de Capital	103.479	529.934
2.03.04	Reservas de Lucros	4.712.142	4.993.923
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	1.573.645	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-160.445	-154.911

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	735.110	1.601.899	580.162	1.198.116
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-45.052	-134.887	-6.547	-22.215
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-9.732	-9.660	-538	-32
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	789.894	1.746.446	587.247	1.220.363
3.04.06.01	Amortização do Direito de Concessão	0	0	-23.304	-73.919
3.04.06.02	Resultado da Equivalência Patrimonial	789.894	1.746.446	610.551	1.294.282
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	735.110	1.601.899	580.162	1.198.116
3.06	Resultado Financeiro	-7.153	-28.254	-31.619	-94.717
3.06.01	Receitas Financeiras	3.499	20.782	8.039	22.811
3.06.02	Despesas Financeiras	-10.652	-49.036	-39.658	-117.528
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	727.957	1.573.645	548.543	1.103.399
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	727.957	1.573.645	548.543	1.103.399
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	727.957	1.573.645	548.543	1.103.399
3.99.01.05	ON	0,7202	1,55728	2,71896	5,46583
3.99.02.05	ON	0,72039	1,55728	2,6933	5,44355

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	727.957	1.573.645	548.543	1.103.399
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-6.093	-5.534	-2.002	-5.983
4.02.01	Resultado de hedge accounting de fluxo de caixa	-6.093	-5.534	-2.002	-5.983
4.03	Resultado Abrangente do Período	721.864	1.568.111	546.541	1.097.416

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-68.468	465.751
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-27.104	-3.220
6.01.01.01	Lucro do Período	1.573.645	1.103.399
6.01.01.02	Depreciação e amortização	89	38
6.01.01.04	Encargos de dividas, juros, variações monetárias e cambiais líquidas	42.131	114.511
6.01.01.05	Resultado de equivalência patrimonial, líquido da amortização do direito de uso	-1.672.501	-1.294.282
6.01.01.06	Ajuste a valor presente	0	-805
6.01.01.12	Valor justo das opções de compra - Vesting period	38.539	0
6.01.01.13	Amortização do direito de concessão	0	73.919
6.01.01.14	Rendimento de aplicação financeira	-21.778	0
6.01.01.15	Participação nos lucros	3.198	0
6.01.01.16	Provisão para realização de créditos com partes relacionadas	9.573	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-41.364	468.971
6.01.02.01	Impostos e contribuições a recuperar	2.885	-216
6.01.02.02	Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	-4.315	-2.780
6.01.02.03	Depósito Judicial	-27	1.865
6.01.02.04	Recebimento de dividendos	172.909	578.111
6.01.02.06	Outros créditos	-163.787	1.996
6.01.02.07	Fornecedores	-236	-354
6.01.02.08	Impostos e contribuições a recolher	155	-382
6.01.02.09	Impostos sobre o lucro a recolher	0	-8
6.01.02.10	Obrigações estimadas, folhas de pagamento	116	136
6.01.02.11	Participação nos lucros	-3.638	-331
6.01.02.12	Outras contas a pagar	-14	-10.956
6.01.02.14	Partes relacionadas	0	-98
6.01.02.16	Juros pagos	-45.412	-98.012
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	766.450	-654.211
6.02.03	Aplicações financeiras	825.426	0
6.02.05	Aquisições no ativo intangível, imobilizado	0	-134
6.02.07	Aumento de capital em investidas	-58.976	-824.031
6.02.10	Redução de capital em investidas	0	170.000
6.02.11	Caixa líquido adquirido na aquisição de investimento	0	-46
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.194.709	-264.940
6.03.01	Amortização de empréstimos e financiamentos	-1.195.500	-820.000
6.03.03	Dividendos pagos	-112	-210
6.03.04	Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	0	500.000
6.03.07	Aumento de capital	1.030	55.270
6.03.09	Amortização do passivo de arrendamento	-127	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-496.727	-453.400
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	536.313	718.146
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	39.586	264.746

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.741.931	529.934	4.993.923	0	-154.911	8.110.877
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.741.931	529.934	4.993.923	0	-154.911	8.110.877
5.04	Transações de Capital com os Sócios	747.805	-426.455	-281.781	0	0	39.569
5.04.01	Aumentos de Capital	747.805	-464.994	-281.781	0	0	1.030
5.04.09	Opções de compra - Vesting period	0	38.539	0	0	0	38.539
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.573.645	-5.534	1.568.111
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.573.645	0	1.573.645
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-5.534	-5.534
5.05.02.09	Resultado de hedge accounting de fluxo de caixa	0	0	0	0	-5.534	-5.534
5.07	Saldos Finais	3.489.736	103.479	4.712.142	1.573.645	-160.445	9.718.557

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.375.354	60.780	3.210.214	0	-50.316	5.596.032
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.375.354	60.780	3.210.214	0	-50.316	5.596.032
5.04	Transações de Capital com os Sócios	363.779	0	-308.509	0	0	55.270
5.04.01	Aumentos de Capital	363.779	0	-308.509	0	0	55.270
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-112.923	0	1.103.399	-5.983	984.493
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.103.399	0	1.103.399
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-112.923	0	0	-5.983	-118.906
5.05.02.07	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-5.983	-5.983
5.05.02.09	Mudança na participação relativa em controladas	0	-112.923	0	0	0	-112.923
5.07	Saldos Finais	2.739.133	-52.143	2.901.705	1.103.399	-56.299	6.635.795

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	-9.684	-32
7.01.02	Outras Receitas	-9.684	-32
7.01.02.01	Outras Despesas/Receitas operacionais	-9.660	-32
7.01.02.02	Provisão de processos cíveis fiscais, trabalhistas e regulatórios	-24	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-8.787	-10.601
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-8.787	-10.601
7.03	Valor Adicionado Bruto	-18.471	-10.633
7.04	Retenções	-89	-38
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-89	-38
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-18.560	-10.671
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.694.280	1.243.174
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.746.446	1.294.282
7.06.02	Receitas Financeiras	21.778	22.811
7.06.03	Outros	-73.944	-73.919
7.06.03.01	Amortização do Direito de Concessão	-73.944	-73.919
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.675.720	1.232.503
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.675.720	1.232.503
7.08.01	Pessoal	51.819	11.221
7.08.01.01	Remuneração Direta	48.013	8.853
7.08.01.02	Benefícios	599	365
7.08.01.03	F.G.T.S.	62	62
7.08.01.04	Outros	3.145	1.941
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	996	0
7.08.02.01	Federais	996	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	49.260	117.883
7.08.03.01	Juros	42.672	116.641
7.08.03.02	Aluguéis	224	355
7.08.03.03	Outras	6.364	887
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.573.645	1.103.399
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.573.645	1.103.399

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	42.136.010	37.530.095
1.01	Ativo Circulante	13.537.813	11.419.027
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.311.664	1.785.203
1.01.02	Aplicações Financeiras	3.706.309	4.043.717
1.01.03	Contas a Receber	5.198.032	5.159.014
1.01.03.01	Clientes	3.408.250	3.503.757
1.01.03.01.01	Contas a receber de clientes	3.408.250	3.503.757
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	1.789.782	1.655.257
1.01.03.02.01	Contas a receber - bandeiras tarifárias	1.337	1.291
1.01.03.02.02	Aquisição de combustível - conta CCC	39.208	36.376
1.01.03.02.03	Serviços pedidos	429.077	365.462
1.01.03.02.04	Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	49.743	231.463
1.01.03.02.05	Depósitos judiciais	5.113	3.052
1.01.03.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	17.724	17.554
1.01.03.02.08	Dividendos a receber	652	5.175
1.01.03.02.09	Outras contas a receber	538.028	295.192
1.01.03.02.11	Ativos contratuais	708.900	699.692
1.01.04	Estoques	51.728	31.895
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.270.080	399.198
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.270.080	399.198
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	1.093.211	256.066
1.01.06.01.02	Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	176.869	143.132
1.02	Ativo Não Circulante	28.598.197	26.111.068
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	19.526.957	16.933.747
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	117.700	126.756
1.02.01.03.01	Titulos e Valores Mobiliários	117.700	126.756
1.02.01.04	Contas a Receber	890.285	882.598
1.02.01.04.01	Clientes	890.285	882.598
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	18.518.972	15.924.393
1.02.01.10.03	Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	1.016.965	865.227
1.02.01.10.04	Sub-rogação da CCC - valores aplicados	85.120	85.120
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	250.929	299.175
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	551.836	43.001
1.02.01.10.07	Impostos e contribuições a recuperar	1.468.122	1.633.437
1.02.01.10.08	Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	82.636	90.340
1.02.01.10.09	Outras contas a receber	44.091	389.340
1.02.01.10.10	Ativo financeiro da concessão	5.218.747	4.945.545
1.02.01.10.13	Serviços pedidos	6.591	6.591
1.02.01.10.14	Ativos contratuais	9.771.870	7.544.552
1.02.01.10.15	Plano de aposentadoria e pensão	22.065	22.065
1.02.02	Investimentos	135.107	122.217
1.02.03	Imobilizado	46.270	47.130
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	17.304	14.557
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	28.966	32.573
1.02.04	Intangível	8.889.863	9.007.974

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	42.136.010	37.530.095
2.01	Passivo Circulante	7.669.013	6.154.422
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	86.178	60.940
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	86.178	60.940
2.01.01.02.01	Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	86.178	60.940
2.01.02	Fornecedores	1.725.508	1.969.016
2.01.03	Obrigações Fiscais	645.100	665.145
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	645.100	665.145
2.01.03.01.02	Impostos e contribuições a recolher	560.219	564.352
2.01.03.01.03	Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher	84.881	100.793
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.156.886	1.886.563
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.030.816	1.742.280
2.01.04.02	Debêntures	126.070	144.283
2.01.05	Outras Obrigações	2.846.039	1.317.983
2.01.05.02	Outros	2.846.039	1.317.983
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	326.818	341.119
2.01.05.02.05	Contribuição de iluminação pública	87.159	79.326
2.01.05.02.06	Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética	271.679	272.806
2.01.05.02.07	Participação nos lucros	107.730	132.664
2.01.05.02.08	Valores a pagar da recuperação judicial	88.037	22.275
2.01.05.02.09	Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	708.158	10.077
2.01.05.02.10	PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	903.854	75.999
2.01.05.02.12	Outras contas a pagar	342.967	373.148
2.01.05.02.14	Passivo em arrendamento	9.637	10.569
2.01.06	Provisões	209.302	254.775
2.01.06.02	Outras Provisões	209.302	254.775
2.01.06.02.04	Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	209.302	254.775
2.02	Passivo Não Circulante	22.855.767	21.602.301
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	15.088.843	14.921.858
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	10.206.488	9.362.674
2.02.01.02	Debêntures	4.882.355	5.559.184
2.02.02	Outras Obrigações	5.010.870	4.335.585
2.02.02.02	Outros	5.010.870	4.335.585
2.02.02.02.03	Impostos e contribuições a recolher	233.573	235.339
2.02.02.02.04	Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	478.473	132.374
2.02.02.02.05	Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética	204.208	186.483
2.02.02.02.06	Valores a pagar da recuperação judicial	824.697	849.624
2.02.02.02.07	Plano de aposentadoria e pensão	139.562	139.562
2.02.02.02.08	Outras contas a pagar	360.425	387.168
2.02.02.02.10	PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	1.410.247	1.263.422
2.02.02.02.11	PIS e COFINS diferidos	1.067.229	860.503
2.02.02.02.12	Encargos setoriais CCC	267.016	254.672
2.02.02.02.13	Passivo em arrendamento	18.709	19.344
2.02.02.02.14	Fornecedores	6.731	7.094
2.02.03	Tributos Diferidos	1.733.835	1.307.386

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.733.835	1.307.386
2.02.04	Provisões	1.022.219	1.037.472
2.02.04.02	Outras Provisões	1.022.219	1.037.472
2.02.04.02.04	Provisões para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	1.022.219	1.037.472
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	11.611.230	9.773.372
2.03.01	Capital Social Realizado	3.489.736	2.741.931
2.03.02	Reservas de Capital	103.479	529.934
2.03.04	Reservas de Lucros	4.712.142	4.993.923
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	1.573.645	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-160.445	-154.911
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	1.892.673	1.662.495

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.208.029	11.896.741	4.875.373	12.611.052
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.836.096	-8.062.307	-3.618.797	-9.298.760
3.02.01	Energia elétrica comprada para revenda	-1.786.395	-4.822.236	-1.844.472	-4.996.964
3.02.02	Custo de Construção	-619.750	-2.178.828	-1.455.122	-3.625.182
3.02.03	Custo da operação	-429.951	-1.061.243	-319.203	-676.614
3.03	Resultado Bruto	1.371.933	3.834.434	1.256.576	3.312.292
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-283.708	-1.086.095	-317.209	-1.152.592
3.04.01	Despesas com Vendas	69.927	-56.014	81.178	-158.001
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-282.937	-697.717	-269.969	-624.260
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-37.260	-289.649	-31.013	-66.918
3.04.03.01	Perdas por redução ao valor recuperável	-37.260	-289.649	-31.013	-66.918
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-41.333	-66.149	-81.458	-251.817
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.895	23.434	-15.947	-51.596
3.04.06.01	Amortização do Direito de Concessão	0	0	-23.304	-73.919
3.04.06.02	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.895	23.434	7.357	22.323
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.088.225	2.748.339	939.367	2.159.700
3.06	Resultado Financeiro	-116.213	-334.057	-115.201	-346.518
3.06.01	Receitas Financeiras	249.400	1.041.795	340.297	792.290
3.06.02	Despesas Financeiras	-365.613	-1.375.852	-455.498	-1.138.808
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	972.012	2.414.282	824.166	1.813.182
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-124.802	-578.181	-208.410	-530.236
3.08.01	Corrente	-50.816	-155.249	-45.608	-94.317
3.08.02	Diferido	-73.986	-422.932	-162.802	-435.919
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	847.210	1.836.101	615.756	1.282.946
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	847.210	1.836.101	615.756	1.282.946
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	727.957	1.573.645	548.543	1.103.399
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	119.253	262.456	67.213	179.547

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	847.210	1.836.101	615.756	1.282.946
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-6.787	-6.154	-2.043	-6.257
4.02.01	Resultado de hedge accounting de fluxo de caixa	-6.787	-6.154	-2.043	-6.257
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	840.423	1.829.947	613.713	1.276.689
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	721.864	1.568.111	546.542	1.097.416
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	118.559	261.836	67.171	179.273

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.515.814	-781.527
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.115.220	4.091.467
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	1.836.101	1.282.946
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	569.541	423.161
6.01.01.03	Amortização do direito de concessão	-3.630	73.919
6.01.01.04	Ajuste a Valor Presente	39.780	32.249
6.01.01.05	Encargos de dividas, juros, variações monetárias e cambiais líquidas	1.326.694	924.639
6.01.01.06	Margem de construção	-1.150.094	0
6.01.01.07	Provisão processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	5.362	157.670
6.01.01.08	Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber líq. da reversão de títulos baixados	155.366	66.918
6.01.01.09	(Ganhos) perdas com instrumentos derivativos	-508.537	-77.694
6.01.01.10	Rendimentos de Aplicação Financeiras	-116.447	0
6.01.01.11	Baixa de intangível, financeiro e contratual	23.481	227.705
6.01.01.12	Resultado de Equivalência Patrimonial	-23.434	-22.323
6.01.01.13	Valores a Pagar da Parcela A e Outros Itens Financeiros	1.074.162	276.567
6.01.01.14	PIS/COFINS diferidos - Transmissoras	204.984	314.269
6.01.01.15	Atualização do Ativo Financeiro e Contratual	-895.920	-100.189
6.01.01.16	Imposto de Renda e Contribuições Sociais Diferidos	422.932	435.919
6.01.01.17	Imposto de Renda e Contribuições Sociais Correntes	155.249	94.317
6.01.01.18	Atualização e provisão pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética	87.190	76.329
6.01.01.19	PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	-197.833	-10.285
6.01.01.20	Outros	110.273	-84.650
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-159.414	-956.742
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-89.387	-72.295
6.01.02.02	Almoxarifado	-19.833	5.559
6.01.02.03	Imposto e Contribuições a Recuperar	216.334	-1.489
6.01.02.04	Imposto e Contribuições Sobre o Lucro a Recuperar	-26.033	14.988
6.01.02.05	Serviços Pedidos	-64.327	-72.022
6.01.02.06	Contas a Receber - Bandeiras Tarifárias	-46	581
6.01.02.07	Aquisição de combustível - conta CCC	9.512	28.908
6.01.02.08	Depósitos Judiciais	46.185	-62.563
6.01.02.09	Recebimento de Dividendos	14.786	16.134
6.01.02.11	Fornecedores	-243.871	-313.012
6.01.02.12	Impostos e Contribuições a Recolher	175.643	-50.460
6.01.02.13	Imposto e contribuições sobre o lucro a Recolher	-18.908	-104.147
6.01.02.14	Obrigações e Encargos sobre a Folha de Pagamento	25.236	8.697
6.01.02.15	Provisão para Processos Cíveis, Fiscais, Trabalhistas e Regulatórios	-66.088	-191.328
6.01.02.16	PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	26.627	0
6.01.02.17	Encargos do Consumidor	0	-65.602
6.01.02.18	Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética	-70.592	-48.046
6.01.02.19	Plano de Aposentadoria e Pensão	0	-2.539
6.01.02.20	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-74.652	-48.106
6.01.03	Outros	-439.992	-3.916.252

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01.03.01	Outros Créditos	102.414	118.766
6.01.03.02	Participação nos Lucros	-68.579	-4.316
6.01.03.03	Contribuição de iluminação pública	7.833	-25.302
6.01.03.04	Juros Pagos	-424.735	-562.010
6.01.03.05	Outras Contas a Pagar	-56.925	41.563
6.01.03.06	Sub-Rogação CCC	0	-9.322
6.01.03.07	Partes relacionadas	0	1.612
6.01.03.08	Aquisições no ativo contratual	0	-3.477.243
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-466.035	-1.563.579
6.02.01	Aquisição no Ativo Intangível e Imobilizado	-4.389	-1.765
6.02.05	Aquisições no ativo contratual	-1.224.811	-1.179.449
6.02.07	Caixa líquido adquirido na aquisição de investimento	0	71.933
6.02.08	Aplicações financeiras	462.911	-470.910
6.02.11	Aumento de capital em investidas	0	5.149
6.02.12	Adições de obrigações especiais	300.254	11.463
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-523.318	1.877.070
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos	1.639.823	3.803.966
6.03.02	Amortização de Empréstimos e Financiamentos	-1.267.859	-3.109.443
6.03.03	Amortização de debêntures	-786.398	-300.148
6.03.04	Captação de debêntures	0	1.595.000
6.03.06	Dividendos Pagos	-52.641	-134.856
6.03.07	Amortização do passivo de arrendamento	-10.212	0
6.03.08	Valores pagos da recuperação judicial	-47.061	-32.719
6.03.09	Aumento de capital	1.030	55.270
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.526.461	-468.036
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.785.203	4.743.990
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.311.664	4.275.954

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	2.741.931	529.934	4.993.923	0	-154.911	8.110.877	1.662.495	9.773.372
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.741.931	529.934	4.993.923	0	-154.911	8.110.877	1.662.495	9.773.372
5.04	Transações de Capital com os Sócios	747.805	-426.455	-281.781	0	0	39.569	-31.658	7.911
5.04.01	Aumentos de Capital	747.805	-464.994	-281.781	0	0	1.030	0	1.030
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-28.148	-28.148
5.04.09	Participação dos acionistas não controladores no patrimônio líquido das controladas	0	0	0	0	0	0	-3.510	-3.510
5.04.10	Opções de compra - Vesting period	0	38.539	0	0	0	38.539	0	38.539
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.573.645	-5.534	1.568.111	261.836	1.829.947
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.573.645	0	1.573.645	262.456	1.836.101
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-5.534	-5.534	-620	-6.154
5.05.02.09	Resultado de hedge accounting de fluxo de caixa	0	0	0	0	-5.534	-5.534	-620	-6.154
5.07	Saldos Finais	3.489.736	103.479	4.712.142	1.573.645	-160.445	9.718.557	1.892.673	11.611.230

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	2.375.354	60.780	3.210.214	0	-50.316	5.596.032	956.839	6.552.871
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.375.354	60.780	3.210.214	0	-50.316	5.596.032	956.839	6.552.871
5.04	Transações de Capital com os Sócios	363.779	0	-308.509	0	0	55.270	-175.604	-120.334
5.04.01	Aumentos de Capital	363.779	0	-308.509	0	0	55.270	5.149	60.419
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-85.077	-85.077
5.04.10	Participação dos acionistas não controladores no patrimônio líquido das controladas	0	0	0	0	0	0	-95.676	-95.676
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-112.923	0	1.103.399	-5.983	984.493	292.196	1.276.689
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.103.399	0	1.103.399	179.547	1.282.946
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-112.923	0	0	-5.983	-118.906	112.649	-6.257
5.05.02.08	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-5.983	-5.983	-274	-6.257
5.05.02.09	Mudança na participação relativa em controladas	0	-112.923	0	0	0	-112.923	112.923	0
5.07	Saldos Finais	2.739.133	-52.143	2.901.705	1.103.399	-56.299	6.635.795	1.073.431	7.709.226

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	15.511.955	16.635.039
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	15.893.175	17.033.435
7.01.02	Outras Receitas	-91.571	-331.478
7.01.02.03	Provisão de processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	-25.422	-79.661
7.01.02.04	Outras despesas (receitas) operacionais	-37.221	-121.719
7.01.02.05	Outras despesas / receitas não recorrentes	-28.928	-130.098
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-289.649	-66.918
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-7.819.994	-9.232.162
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-7.001.064	-8.622.146
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-720.430	-525.502
7.02.04	Outros	-98.500	-84.514
7.02.04.01	Subvenção - CCC	-98.500	-84.514
7.03	Valor Adicionado Bruto	7.691.961	7.402.877
7.04	Retenções	-484.856	-443.210
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-484.856	-443.210
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	7.207.105	6.959.667
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.007.105	740.694
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	23.434	22.323
7.06.02	Receitas Financeiras	1.068.124	792.290
7.06.03	Outros	-84.453	-73.919
7.06.03.01	Amortização do direito de concessão	-84.453	-73.919
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	8.214.210	7.700.361
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	8.214.210	7.700.361
7.08.01	Pessoal	436.441	354.962
7.08.01.01	Remuneração Direta	350.132	178.500
7.08.01.02	Benefícios	99.800	91.829
7.08.01.03	F.G.T.S.	33.870	83.554
7.08.01.04	Outros	-47.361	1.079
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	4.555.367	4.898.789
7.08.02.01	Federais	2.198.696	2.525.857
7.08.02.02	Estaduais	2.347.615	2.364.539
7.08.02.03	Municipais	9.056	8.393
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.386.301	1.163.664
7.08.03.01	Juros	1.159.327	639.064
7.08.03.02	Aluguéis	10.449	24.856
7.08.03.03	Outras	216.525	499.744
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.836.101	1.282.946
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.573.645	1.103.399
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	262.456	179.547

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Comentários de desempenho – 3T20



Brasília, 13 de novembro de 2020 - A Equatorial Energia S.A. (B3: EQTL3; USOTC: EQUEY) anuncia hoje os seus resultados do terceiro trimestre de 2020 (3T20).

**O EBITDA Consolidado Ajustado atinge R\$ 1.174 milhões no trimestre (13,7% vs 3T19).
Equatorial encerrou o trimestre com lucro líquido ajustado de R\$ 607 milhões (+22,9% vs 3T19).**

- ▶ **O EBITDA Consolidado Ajustado alcançou R\$ 1.174 milhões** no trimestre, aumento de 13,7%, impactado principalmente pelas distribuidoras Equatorial Pará (26,4%), Maranhão (21,4%) e Alagoas (61,0%).
- ▶ A Equatorial encerrou o trimestre com **R\$ 7 bilhões de caixa consolidado, com Dívida Líquida / EBITDA de 2,1x**.
- ▶ **O volume total de energia distribuída** atingiu **5.961 GWh**, com crescimento consolidado de **4,3%** em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Com destaque para o Pará e o Maranhão, que tiveram crescimento de 6,7% e 4,6%, respectivamente, em relação ao 3T19.
- ▶ As **perdas totais no Piauí recuaram** pelo sexto trimestre seguido, encerrando o trimestre em 22,5%, queda de 0,4 p.p. Em **Alagoas**, as perdas do trimestre apresentaram queda pelo quarto trimestre consecutivo e atingiram **23,8%**, recuo de 0,2 p.p. No **Maranhão** fecharam o 3T20 em **18,3%** da energia injetada, com alta de 0,1 p.p em relação ao 2T20. No **Pará**, as **perdas totais** encerraram o 3T20 em **29,9%** da energia injetada, com alta de 0,1 p.p.
- ▶ Em **Alagoas** e **Piauí** houve melhora no DEC e no FEC quando comparado ao 2º trimestre de 2020, com destaque para **Alagoas**, onde o DEC encerrou o 3T20 em 21,8 horas com melhora de 9,0% e o FEC com melhora de 3,0%, encerrando o 3T20 em 11,2 vezes.
- ▶ No 3T20, os **investimentos consolidados da Equatorial** (incluindo o segmento de Transmissão, Piauí e Alagoas) totalizaram **R\$ 576 milhões**, 61,4% menores do que os investimentos realizados no 3T19, fruto da proximidade da conclusão dos empreendimentos de transmissão e da revisão dos planos de investimento da distribuição no cenário de pandemia.
- ▶ No segmento de **Transmissão**, o avanço físico médio foi de **94,6%**, com desembolso de **86%** dos financiamentos de longo prazo, equivalente a **R\$ 3,5 bilhões**.
- ▶ Em setembro, entraram em operação os setores 230/69-13,8kV da Subestação Marituba e o seccionamento das LTs 230kV Guamá-Utinga C1/C2 que, conjuntamente, representam **R\$ 34,2 milhões em RAP** (Receita Anual Permitida), equivalente a **33,6%** do total da SPE 07.
- ▶ Em outubro de 2020, entrou em operação o Compensador Síncrono da Subestação Tapajós, que corresponde a **14,9%** do total da SPE 08, ou **R\$ 20,6 milhões em RAP**. Ainda em outubro, foi concluído o empreendimento da SPE 4 com uma RAP de R\$ 213 milhões, **o maior dos projetos de transmissão do Grupo Equatorial**.

Destaques financeiros (R\$ MM)	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
Receita operacional líquida (ROL)	4.875	4.208	-13,7%	12.611	11.897	-5,7%
EBITDA ajustado (trimestral)	1.033	1.174	13,7%	2.579	3.096	20,0%
Margem EBITDA (%ROL)	21,2%	27,9%	6,7 p.p.	20,5%	26,0%	5,6 p.p.
EBITDA ajustado (últ.12 meses)	3.235	4.981	54,0%	3.235	4.981	54,0%
Lucro líquido ajustado	494	607	22,9%	1.011	1.372	35,6%
Margem líquida (%ROL)	10,1%	14,4%	4,3 p.p.	8,0%	11,5%	3,5 p.p.
Lucro líquido ajustado por ação (R\$/ação)	2,45	3,01	22,9%	5,01	6,79	35,6%
Investimentos	1.490	576	-61,4%	3.696	1.991	-46,1%
Dívida líquida	11.008	10.416	-5,4%	11.008	10.416	-5,4%
Dívida líquida/EBITDA ajustado (últ.12 meses)	3,4	2,1	-1,3 x	3,4	2,1	-1,3 x
Disponibilidade / Dívida de curto prazo	2,3	2,7	0,4 x	2,3	2,7	0,4 x

EBITDA ajustado (trimestral)	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
EQTL Maranhão	231	281	21,4%	680	706	4%
EQTL Pará	293	370	26,4%	759	900	19%
EQTL Piauí	75	80	7,4%	140	173	24%
EQTL Alagoas	52	84	61,0%	10	197	1828%

Dados operacionais	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
Energia distribuída (GWh)	5.718	5.961	4,3%	16.154	16.891	4,6%
Nº de consumidores (Mil)	7.649	7.790	1,9%	7.649	7.790	1,9%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

1. Eventos de Divulgação

TELECONFERÊNCIA EM PORTUGUÊS
COM TRADUÇÃO SIMULTÂNEA PARA INGLÊS
SEGUNDA-FEIRA, 16 DE NOVEMBRO DE 2020
11H00 (HORÁRIO DE BRASÍLIA)
09H00 (HORÁRIO DE NOVA YORK)
TELEFONES: +55 11 3181-8565/ +55 11 4210-1803
+1 412 717-9627/ +1 844 204-8942
CÓDIGO: EQUATORIAL

- ▶ Os participantes devem se conectar aproximadamente 10 minutos antes do início das teleconferências.
- ▶ SLIDES E WEBCAST: Os slides da apresentação estarão disponíveis para visualização e download na sessão de Relações com Investidores em nosso website <http://www.equatorialenergia.com.br/ri> a partir da data da teleconferência. O áudio das teleconferências será transmitido ao vivo pela Internet, no mesmo site, onde ficará disponível após o evento.

Relações com Investidores

- ▶ E-mail: ri@equatorialenergia.com.br
- ▶ Website: www.equatorialenergia.com.br

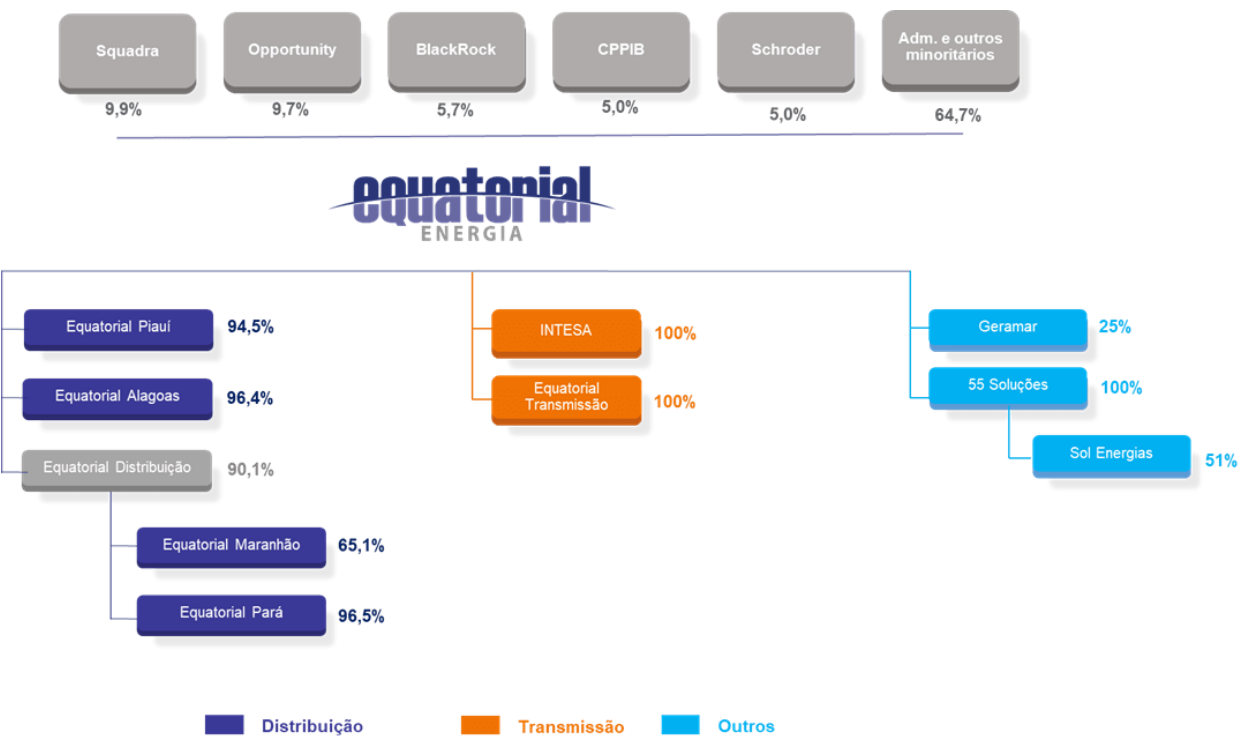
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

<u>1. EVENTOS DE DIVULGAÇÃO.....</u>	<u>2</u>
<u>2. COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA.....</u>	<u>4</u>
<u>3. EQUATORIAL TRANSMISSÃO.....</u>	<u>5</u>
<u>4. DESEMPENHO OPERACIONAL.....</u>	<u>8</u>
<u>5. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO.....</u>	<u>15</u>
<u>6. DESTAQUES REGULATÓRIOS.....</u>	<u>30</u>
<u>7. ENDIVIDAMENTO.....</u>	<u>33</u>
<u>8. INVESTIMENTOS.....</u>	<u>36</u>
<u>9. MERCADO DE CAPITAIS.....</u>	<u>37</u>
<u>10. SERVIÇOS PRESTADOS PELO AUDITOR INDEPENDENTE.....</u>	<u>37</u>
<u>ANEXO 1 – RESULTADO GERENCIAL DA OPERAÇÃO DO SISTEMA ISOLADO NA EQUATORIAL PARÁ (R\$ MM).....</u>	<u>38</u>
<u>ANEXO 2 – APURAÇÃO DE IRPJ E CSLL NAS DISTRIBUIDORAS (R\$ MM).....</u>	<u>38</u>
<u>ANEXO 3 – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO PERÍODO (R\$ MM).....</u>	<u>39</u>
<u>ANEXO 4 – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO POR EMPRESA (R\$ MM).....</u>	<u>45</u>
<u>ANEXO 5 – BALANÇO PATRIMONIAL (R\$MM).....</u>	<u>46</u>

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

2. Composição Acionária

As informações constantes desta seção são pró-forma e refletem a composição acionária atual, conforme consta na data de divulgação destes comentários de desempenho.

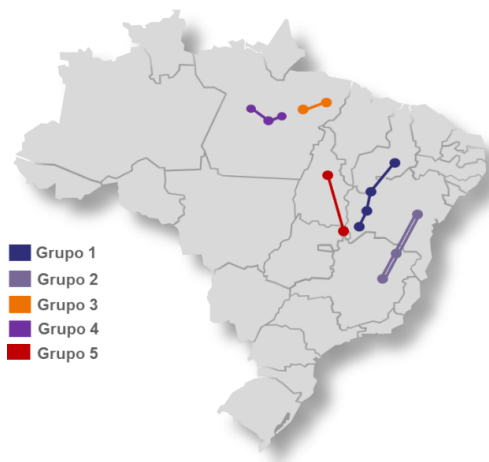


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

3. Equatorial Transmissão

Atualmente, a Equatorial Energia, através da Equatorial Transmissão possui 4 lotes de transmissão em estágio pré operacional e 4 lotes operacionais, e 100% de participação direta na Intesa, linha operacional.

3.1 Resumo dos lotes



SPE	Estado	km	Subestações	Avanço Físico	Capex Regulatório	RAP	RAP Operacional	Entrada em Operação
SPE 1	BA	251		100%	511	89	89	Mai/20
SPE 2	BA	213	1	100%	536	81	81	Fev/20
SPE 3	BA/PI	380		89,4%	629	118	-	-
SPE 4	BA/MG	594	1	100%	1.218	213	213	Out/20
SPE 5	BA/MG	257		91,3%	498	98	-	-
SPE 6	MG	330		71,3%	580	122	-	-
SPE 7	PA	125	2	91,3%	491	103	34	Set/20
SPE 8	PA	436	3	100%	763	145*	145*	Jul/19
NTESA	TO/GO	695	5	100%	-	160	160*	2008
Total		3.281	12		5.226	1.131	722	

*Com Reforço

Data base: 07/2020 – Atualizado para o Ciclo 2020-2021.

Em julho de 2020, a Intesa passou por Revisão Tarifária na qual a RAP associada aos seus reforços e melhorias foi reduzida de modo a refletir o valor do investimento efetivamente desembolsado versus o valor preliminar de RAP que era baseado na estimativa regulatória dos valores a serem investidos. Ocorre que, com a definição dessa RAP definitiva, é necessária a devolução do que foi recebido a maior desde a entrada em operação comercial dessas instalações até Junho/2020, resultando em aproximadamente R\$ 8 milhões anuais a menos de RAP, até a próxima revisão tarifária, em 2024. O valor anual de R\$ 160 milhões demonstrado no quadro acima já reflete o valor líquido considerando essa devolução temporária.

3.2 Breakdown das RAPs

Os lotes 23 e 31 (SPEs 07 e 08) possuem RAPs parciais que, uma vez concluídas, ainda que antes da conclusão integral dos lotes, já são elegíveis a reconhecimento de receita.

Abaixo, demonstramos a abertura de RAPs parciais para os lotes 23 e 31 (SPEs 07 e 08):

Trechos do Lote 23 - SPE 07	%	RAP	Lote 31 – SPE 08	%	RAP
LT 500 kV Vila do Conde - Marituba e SE Marituba	60,6%	62	SE Rurópolis, Compensador Síncrono	13,4%	19
2 trechos de LT, LTs 230 kV Guamá-Utinga	6,8%	7	LT 230 kV Transamazônica - Tapajós, SE Tapajós	58,0%	84
Subestação de Marituba	19,0%	20	LT 230 kV Xingu - Altamira	9,6%	14
LT 230 kV Marituba - Castanhal	13,7%	14	LT 230 kV Altamira - Transamazônica	19,0%	28
RAP Total	100,0%	103	RAP Total	100%	145

Destacamos que o Compensador Síncrono da SPE 08 entrou em operação comercial em outubro/2020, o que já permite que a SPE 8 receba a sua RAP integral (R\$ 145 milhões).

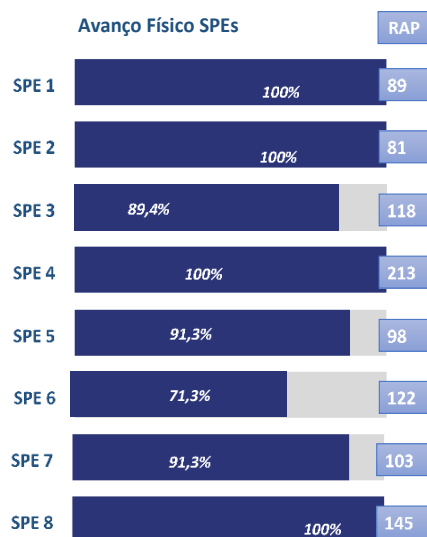
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

3.3 Licenças Ambientais e Evolução da Construção

Desde outubro de 2019, a Equatorial possui Licenciamento Ambiental de Instalação para 100% de todos os seus 8 lotes em desenvolvimento.

Abaixo, demonstramos a evolução física das obras por SPE (avanço físico médio de 94,6%), na posição de outubro de 2020, de acordo com os seguintes critérios:

Para cada SPE, a ponderação da evolução do avanço físico entre linhas e subestações é baseada no investimento estimado para cada trecho. Dentro desse critério, a evolução das linhas é ponderada por fase da instalação: (i) limpeza de faixa – 10%; (ii) fundações – 30%; (iii) montagem – 30%, e; (iv) lançamento dos cabos – 30%.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

3.4 Financiamentos de Longo Prazo da Transmissão

100% da necessidade de financiamento de todas as SPEs da Transmissão já está contratada, considerando uma alavancagem dos projetos de aproximadamente 80%. Do total contratado, 86% já foi desembolsado (R\$ 3,5 bilhões), funding necessário para fazer frente ao avanço físico das obras. O funding principal foi obtido de 3 diferentes fontes – BNDES, Banco do Nordeste e Fundo de Desenvolvimento da Amazônia (FDA) – tendo sido complementado por debêntures de infraestrutura para atingir o objetivo de alavancagem para cada SPE.

SPE	Fonte	Contratado	Desembolsado	%
SPE 1	Banco do Nordeste	343	338	
	Debentures	55	55	
	Total	398	393	99%
SPE 2	Banco do Nordeste	353	350	
	Debentures	45	45	
	Total	398	395	99%
SPE 3	Banco do Nordeste	425	425	
	Debentures	90	90	
	Total	515	515	100%
SPE 4	BNDES	822	804	98%
SPE 5	Banco do Nordeste	356	278	
	Debentures	66	66	
	Total	422	344	81%
SPE 6	BNDES	419	402	96%
SPE 7	FDA	293	136	
	Debentures	130	130	
	Total	423	266	63%
SPE 8	FDA	495	194	
	Debentures	189	189	
	Total	684	383	56%
Total Equatorial Transmissão		4.081	3.502	86%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

4. Desempenho Operacional

As informações operacionais constantes desta seção são pró-forma e refletem 100% das operações da Equatorial Maranhão, Pará, Piauí e Alagoas.

Para efeito de comparabilidade, consolidamos os dados operacionais de Alagoas desde 1T19.

4.1 Vendas de Energia Elétrica – Consolidado por Classe

Classes de consumo (MWh)	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
Consolidado (MA + PA + PI + AL)						
Residencial	2.562.709	2.793.881	9,0%	7.186.312	8.001.246	11,3%
Industrial	288.912	266.469	-7,8%	815.520	705.112	-13,5%
Comercial	991.381	901.687	-9,0%	2.850.345	2.591.958	-9,1%
Outros	1.168.169	1.174.540	0,5%	3.312.380	3.358.875	1,4%
Total (cativo)	5.011.171	5.136.577	2,5%	14.164.556	14.657.191	3,5%
Industrial	451.695	520.317	15,2%	1.288.554	1.431.651	11,1%
Comercial	208.606	243.932	16,9%	574.180	652.512	13,6%
Outros	4.589	15.378	235,1%	10.049	24.472	143,5%
Consumidores livres	664.890	779.627	17,3%	1.872.782	2.108.636	12,6%
Energia de Conexão - outras Distribuidoras	41.870	45.198	7,9%	116.956	124.806	6,7%
Total Distribuída*	5.717.931	5.961.403	4,3%	16.154.295	16.890.633	4,6%

(*) Inclui mercados cativo, livre, uso distribuidora e consumo próprio

Consumo por Distribuidora (MWh)	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
Equatorial Maranhão	1.648.471	1.723.654	4,6%	4.680.430	4.839.351	3,4%
Equatorial Pará	2.247.822	2.399.143	6,7%	6.290.862	6.524.730	3,7%
Equatorial Piauí	958.097	960.758	0,3%	2.713.710	2.734.618	0,8%
Equatorial Alagoas	863.541	877.848	1,7%	2.469.292	2.791.934	13,1%
Total (Cativo + Livre)	5.717.931	5.961.403	4,3%	16.154.295	16.890.633	4,6%

No 3T20, o consumo de energia elétrica dos mercados cativo e livre apresentou crescimento de 4,3% de forma consolidada na Equatorial, ou seja, considerando a soma dos mercados de Maranhão, Pará, Piauí e Alagoas. O destaque do trimestre foi a Equatorial Pará, com um crescimento de 6,7%, seguido pela Equatorial Maranhão, crescendo 4,6%.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Na análise individual das distribuidoras, temos os seguintes destaques:

Volume Vendido MWh	3T20					9M20				
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Total	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Total
Residencial	914.951	1.059.340	470.592	348.998	2.793.881	2.594.196	2.902.878	1.355.315	1.148.857	8.001.246
Industrial	58.523	135.058	35.353	37.536	266.469	155.853	340.665	99.384	109.209	705.112
Comercial	237.516	380.198	149.247	134.727	901.687	667.966	1.027.088	455.529	441.376	2.591.958
Outros	356.287	428.912	213.757	175.584	1.174.540	1.002.150	1.158.788	602.229	595.708	3.358.875
Total (cativo)	1.567.277	2.003.508	868.948	696.845	5.136.577	4.420.164	5.429.419	2.512.458	2.295.149	14.657.191
Industrial	82.425	273.976	15.662	148.254	520.317	223.975	769.463	35.840	402.374	1.431.651
Comercial	70.265	119.479	25.627	28.561	243.932	186.024	319.429	65.707	81.351	652.512
Outros	2.183	2.180	11.015	-	15.378	3.778	6.419	14.276	-	24.472
Consumidores livres	154.873	395.635	52.304	176.815	779.627	413.777	1.095.310	115.823	483.725	2.108.636
Energia de Conexão	1.504	-	39.506	4.188	45.198	5,410	-	106,337	13,059	124,806
TOTAL (cativo + livre + conexão)	1.723.654	2.399.143	960.758	877.848	5.961.403	4.839.351	6.524.730	2.734.618	2.791.934	16.890.633
Var. % (3T20 vs 3T19)	4,6%	6,7%	0,3%	1,7%	4,3%	3,4%	3,7%	0,8%	13,1%	4,6%

Volume Vendido MWh	3T19					9M19				
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Total	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Total
Residencial	834.136	957.126	441.292	330.155	2.562.709	2.411.479	2.617.967	1.270.669	886.197	7.186.312
Industrial	60.874	135.548	43.867	48.622	288.912	162.628	384.299	116.671	151.922	815.520
Comercial	257.701	380.883	193.173	159.623	991.381	742.806	1.077.109	553.503	476.927	2.850.345
Outros	363.376	406.188	220.457	178.147	1.168.169	1.013.341	1.162.822	604.293	531.924	3.312.380
Total (cativo)	1.516.088	1.879.746	898.790	716.547	5.011.171	4.330.253	5.242.197	2.545.137	2.046.969	14.164.556
Industrial	66.553	253.599	12.733	118.811	451.695	168.208	743.322	36.331	340.693	1.288.554
Comercial	60.829	112.454	11.092	24.231	208.606	171.022	299.321	34.289	69.547	574.180
Outros	2.565	2.023	-	-	4.589	4.026	6.022	-	-	10.049
Consumidores livres	129.947	368.076	23.825	143.042	664.890	343.257	1.048.665	70.621	410.240	1.872.782
Energia de Conexão	2.437	-	35.481	3.952	41.870	6.920	-	97.953	12.083	116.956
TOTAL (cativo + livre + conexão)	1.648.471	2.247.822	958.097	863.541	5.717.931	4.680.430	6.290.862	2.713.710	2.469.292	16.154.295

EQUATORIAL MARANHÃO

O consumo de energia elétrica dos mercados cativo e livre da Equatorial Maranhão apresentou um crescimento de 4,6% no 3T20 em relação ao mesmo período de 2019, fruto do processo de retomada econômica que se iniciou em 25 de maio, atingindo o pleno retorno no final de junho.

A classe que mais contribuiu positivamente para esse comportamento foi a Residencial, que representa, 53% do total da energia distribuída pela Equatorial Maranhão, tendo um crescimento de 9,7%, quando comparado com o mesmo trimestre do ano passado.

O segmento industrial apresentou crescimento de 10,6% no trimestre, fortemente impactado pela retomada da atividade de extração de minerais no norte do Estado que contribuiu com 45% do incremento desta classe no período. Além disso, outro destaque da classe industrial no trimestre foram os setores de fabricação de produtos de minerais não-metálicos, cuja representação no mercado industrial é de cerca de 29%, e de fabricação de produtos alimentícios de participação de 13%, que apresentaram crescimentos no período de 33,6% e 8,6% respectivamente.

O segmento comercial apresentou redução de 3,4% no 3T20 em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse comportamento negativo está relacionado às medidas de isolamento adotadas para conter a transmissão da Covid-19. No entanto, se compararmos o 3T20 com o 2T20, auge da crise, a classe apresentou crescimento de 22,6%, demonstrando que com a reabertura dos centros comerciais, que ocorreu em meados de junho, a classe vem mostrando um processo de recuperação.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

EQUATORIAL PARÁ

No Pará, o volume de energia distribuída apresentou forte crescimento de 6,7% no 3T20 em relação ao mesmo período do ano anterior, explicado principalmente pela reabertura gradual de estabelecimentos comerciais, que ainda foram intensas nos meses de julho e início de agosto, e também favorecido pelas condições climáticas, período em que predominam as temperaturas mais elevadas do estado.

O consumo da classe residencial, que representa 44% do volume total de vendas da Equatorial Pará no 3T20, apresentou um aumento de 10,7% em relação ao mesmo período do ano anterior, influenciado pelas condições climáticas favoráveis.

O segmento industrial apresentou aumento de 5,1% no trimestre, influenciado principalmente pela indústria siderúrgica que teve suas atividades paralisadas no 3T19 para manutenção, gerando assim, um crescimento artificial em comparação com o 3T20. Sem este efeito, o crescimento na classe industrial no período teria sido um aumento de 2,7% e no consumo total de 6,3%.

Por fim, o segmento comercial e outros tiveram crescimento de 1,3% e 5,6%, respectivamente. No comercial, o leve crescimento decorre da retomada das atividades comerciais no estado, com destaques para o segmento varejista e atacadistas. Em outros, o destaque foram o Rural e Serviço Público, que representam 40% da classe outros, e juntas tiveram crescimento de 22,9% no 3T20, fortemente influenciando pela migração de clientes para a classe rural.

EQUATORIAL PIAUÍ

O consumo de energia elétrica dos mercados cativo e livre da Equatorial Piauí apresentou leve incremento de 0,3% no 3T20 em relação ao mesmo período do ano de 2019. O resultado é explicado principalmente em função das medidas restritivas adotadas para combate ao novo coronavírus, que ainda foram intensas nos meses de julho e início de agosto, sobretudo na região metropolitana.

O consumo da classe residencial, que representa 49% do total de vendas da Equatorial Piauí, apresentou crescimento de 6,6% no 3T20 em relação ao mesmo período do ano anterior. O crescimento foi resultado do cenário da crise da Covid-19. Com as determinações de isolamento social no Estado, grande parte das atividades de escritório mudaram para modalidade *home-office*, provocando um aumento no consumo das residências. Diante disso, o consumo médio teve um aumento de 11,1%, incorporando 47 GWh ao trimestre.

O consumo de energia cativo e livre da classe industrial, que representa 6% do total de vendas da Equatorial Piauí, apresentou queda de 9,9% no 3T20 em comparação ao 3T19. O desempenho negativo da classe é explicado, sobretudo, pelas medidas de restrição adotadas no estado, em que grandes clientes tiveram suas atividades suspensas ou reduzidas. Para o mês de setembro, esta classe apresentou crescimento de 8,2%, demonstrando sinais de retomada gradual.

Representando 19% do total de vendas da Equatorial Piauí, o consumo cativo e livre da classe comercial apresentou redução de 14,4% no 3T20 em relação ao 3T19. A classe comercial sofreu grande impacto do isolamento social no estado, pois com as atividades paralisadas, shoppings, lojas e centros comerciais apresentaram redução de aproximadamente 80% no consumo no período de pandemia. Entretanto, com a reabertura dos centros comerciais em meados de agosto, esta classe mostra sinais de retomada.

EQUATORIAL ALAGOAS

O consumo de energia elétrica dos mercados cativo e livre da Equatorial Alagoas apresentou um aumento de 1,7% no 3T20 em relação ao mesmo período do ano passado. A classe de consumo que mais contribuiu para o aumento do período foi a residencial, apresentando aumento de 5,7%, representando quase 40% do consumo total.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A classe Industrial de Alagoas apresentou forte aumento de 11%, mostrando retomada desse segmento no Estado, apesar da pandemia, explicado pelo crescimento do setor químico com peso de 34,6% nesta classe, cresceu 8,2% e da indústria de cimento, com peso de 14,4%, crescendo expressivos 115,6%.

A classe comercial reportou redução de 11,2% no 3T20 em comparação com o 3T19, influenciada pela retração da economia, em alguns ramos com alta representatividade na classe, como Comércio e Serviços. Na pandemia, praticamente toda a rede hoteleira manteve-se fechada, reabrindo em meados de setembro.

A linha de Outros (referente ao rural, poder público, iluminação pública, serviço público e consumo próprio) com representação de 20,1% do consumo total, teve redução de 1,4% no consumo de energia em relação ao 3T20.

4.2 Número de Consumidores – Consolidado por Classe

Número de consumidores	3T19	3T20	Var.
Consolidado (MA + PA + PI + AL)			
Residencial - convencional	4.976.570	4.534.333	-8,9%
Residencial - baixa renda	1.772.100	2.249.994	27,0%
Industrial	16.760	15.967	-4,7%
Comercial	478.655	461.066	-3,7%
Outros	404.616	529.014	30,7%
Total Equatorial Energia	7.648.701	7.790.374	1,9%

Cabe destacar o crescimento de 27% do consumidores baixa renda em relação ao 3T19, fruto do esforço da Companhia para o cadastramento de consumidores elegíveis ao benefício, o que se intensificou após o início da Covid-19. Dentre os esforços realizados, destacamos a possibilidade do cadastramento pelo WhatsApp de novos clientes nessa classe, além de realização de campanhas junto aos municípios e desenvolvimento de ferramentas que integram informações e facilitam o cadastramento, com o intuito de garantir que as famílias que fazem jus à tarifa social possam usufruir do benefício. Em decorrência da pandemia, a ANEEL, através da Resolução nº 878, suspendeu o descadastramento de consumidores nesta categoria.

Número de Consumidores (cativo+livre)	3T19					3T20				
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Total	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Total
Residencial - convencional	1.586.010	1.768.383	822.147	800.030	4.976.570	1.486.828	1.662.332	652.011	733.162	4.534.333
Residencial - baixa renda	671.269	542.769	316.330	241.732	1.772.100	805.201	687.003	440.276	317.514	2.249.994
Industrial	7.609	4.067	2.938	2.146	16.760	7.307	4.039	2.540	2.081	15.967
Comercial	144.474	173.146	95.013	66.022	478.655	138.090	169.216	87.902	65.858	461.066
Outros	120.649	202.025	58.802	23.140	404.616	142.199	217.663	129.842	39.310	529.014
Total	2.530.011	2.690.390	1.295.230	1.133.070	7.648.701	2.579.625	2.740.253	1.312.571	1.157.925	7.790.374
Var. % (3T20 vs 3T19)						2,0%	1,9%	1,3%	2,2%	1,9%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

4.3 Balanço Energético

4.3 Balanço energético (MWh)	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
Maranhão						
Sistema interligado	2.037.566	2.142.169	5,1%	5.712.165	5.936.753	3,9%
Energia injetada	2.037.566	2.142.169	5,1%	5.712.165	5.936.753	3,9%
Energia distribuída	1.646.034	1.722.150	4,6%	4.673.510	4.833.941	3,4%
Energia de conexão com outras distribuidora	2.437	1.504	-38,3%	6.920	5.410	-21,8%
Perdas totais	389.095	418.515	7,6%	1.031.735	1.097.402	6,4%
Pará						
Sistema interligado	3.132.366	3.344.019	6,8%	8.866.274	9.151.074	3,2%
Sistema isolado	78.538	88.081	12,2%	220.783	235.718	6,8%
Energia injetada	3.210.905	3.432.101	6,9%	9.087.057	9.386.792	3,3%
Energia distribuída	2.247.822	2.399.143	6,7%	6.290.862	6.524.730	3,7%
Perdas totais	963.083	1.032.958	7,3%	2.796.195	2.862.062	2,4%
Piauí						
Sistema interligado	1.297.863	1.275.144	-1,8%	3.606.817	3.518.406	-2,5%
Energia injetada	1.297.863	1.275.144	-1,8%	3.606.817	3.518.406	-2,5%
Energia distribuída	922.615	921.252	-0,1%	2.615.758	2.628.282	0,5%
Energia de conexão com outras distribuidora	35.481	39.506	-7,5%	97.952	106.337	8,6%
Perdas totais	339.767	314.386	-7,5%	893.107	783.788	-12,2%
Alagoas						
Sistema interligado	1.129.480	1.135.320	0,5%	3.681.083	3.683.378	0,1%
Energia injetada	1.129.480	1.135.320	0,5%	3.681.083	3.683.378	0,1%
Energia distribuída	859.589	873.660	1,6%	2.457.209	2.778.875	13,1%
Energia de conexão com outras distribuidora	3.952	4.188	-3,2%	12.083	13.059	-26,4%
Perdas totais	265.939	257.472	-3,2%	1.211.791	891.444	-26,4%

A energia injetada no **Maranhão** cresceu 5,1% no trimestre, impulsionado pelas temperaturas médias ligeiramente maiores no trimestre e pelo menor volume de chuvas no período. Em São Luís, que representa 31% do total da energia injetada na Equatorial Maranhão e onde existe a maior concentração de estações meteorológicas, em julho, o volume de precipitação acumulada foi 48 % menor que no mesmo mês de 2019.

No **Pará**, houve forte aumento de 6,9% no volume trimestral de energia injetada, favorecido pelas condições climáticas no Estado em que a temperatura média máxima registrou 34,7°C, 1,8% maior que o 3T19, enquanto o nível de chuva foi 31,7% menor em relação ao mesmo período de 2019 e aquecimento da atividade econômica. Ainda a adoção do regime de home office adotado pela maioria das empresas favoreceu o crescimento de consumo das famílias.

O **Piauí** apresentou recuo de 1,8% no 3T20, fortemente impactada pelas determinações de isolamento social, dado que grandes setores da economia tiveram suas atividades suspensas reduzindo significativamente no consumo de energia, refletindo assim no volume total de energia injetada no estado. A retomada das atividades econômicas no estado tem sido gradual com impacto na injetada na região metropolitana de Teresina, que representa 50% da energia injetada.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Em **Alagoas**, leve aumento de 0,5% da energia injetada. A reabertura das atividades tem sido gradual, as escolas privadas, por exemplo, ainda não voltaram às aulas. Ainda, a temperatura média no período foi de 1,3% menor em relação ao mesmo período do ano passado.

Níveis de cobertura contratual de compra de energia:

Conforme as regras atualmente vigentes, as distribuidoras que estiverem dentro do percentual de 100% a 105% de contratação sobre seu requisito de energia terão cobertura tarifária integral.

Para Equatorial Maranhão, Pará, Piauí e Alagoas, as estimativas atuais de nível de contratação para 2020 são de 103,5%, 100,0%, 108,0% e 104,9%, respectivamente. Importante destacar que, por força da Resolução Normativa 885/2020, a sobrecontratação decorrente da pandemia da Covid-19 deverá ser considerada involuntária. Assim, os percentuais acima já incorporam a estimativa de ajuste por esta previsão normativa.

4.4 Perdas na Distribuição de Energia

Distribuidoras	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	Regulatório
Perdas Totais / Injetada						
Equatorial Maranhão	17,8%	18,0%	18,0%	18,2%	18,3%	17,7%
Equatorial Pará	30,3%	30,1%	29,5%	29,8%	29,9%	27,6%
Equatorial Piauí	27,5%	24,3%	23,3%	22,9%	22,5%	20,3%
Equatorial Alagoas	31,0%	30,2%	29,8%	24,0%	23,8%	20,8%
Perdas Não-Técnicas / BT						
Equatorial Maranhão	9,0%	9,3%	9,4%	9,6%	9,9%	8,9%
Equatorial Pará	41,0%	40,2%	38,6%	38,9%	39,1%	33,0%
Equatorial Piauí	29,2%	21,8%	19,5%	18,7%	17,7%	13,9%
Equatorial Alagoas	52,6%	49,9%	48,5%	29,6%	28,9%	22,0%

No 3T20, as perdas de energia da Equatorial Maranhão e do Pará apresentaram leve aumento em decorrência do cenário mais adverso imposto pela pandemia e também pela mudança mix na composição da baixa tensão e da alta tensão.

No Piauí e em Alagoas, segue o processo de turnaround e de combate às perdas, e pelo sexto trimestre consecutivo é possível observar queda no percentual de perdas no Piauí e pelo quarto trimestre consecutivo em Alagoas.

Por fim, cabe destacar que o retorno das equipes em campo para o combate às perdas só ocorreu em meados do trimestre, o que denota que as ações no trimestre ficaram comprometidas.

4.5 Arrecadação e PDD

PDD / ROB ¹ (trimestral)	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
Equatorial Maranhão	0,4%	0,9%	-0,5 p.p.	1,3%	1,9%	-0,5 p.p.
Equatorial Pará	2,0%	1,1%	0,8 p.p.	1,8%	2,8%	-0,9 p.p.
Equatorial Piauí	-1,9%	-1,4%	-0,5 p.p.	-0,7%	1,9%	-2,6 p.p.
Equatorial Alagoas	0,4%	1,7%	-1,2 p.p.	-3,0%	2,7%	-5,7 p.p.

¹ Desconsidera Receita de Construção.

Os resultados de provisionamento para devedores das empresas do Grupo refletem uma melhora nos índices de arrecadação das distribuidoras, após a normalização das atividades de cortes em agosto, que foram interrompidas entre os meses de abril e julho por imposição da ANEEL (Resolução Normativa nº 878/2020). O montante provisionado

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

no trimestre atingiu de forma consolidada R\$ 37 milhões ou 0,8% da receita bruta de distribuição (ROB), contra R\$ 31 milhões no 3T19 ou 0,7% da ROB.

4.6 Indicadores de qualidade – DEC e FEC

Distribuidoras	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	Regulatório
DEC						
Equatorial Maranhão	13,4	13,7	13,0	13,9	13,9	17,4
Equatorial Pará	23,3	21,8	21,9	20,6	21,3	27,6
Equatorial Piauí	32,3	34,9	34,6	33,4	30,4	20,8
Equatorial Alagoas	52,7	38,7	26,7	23,9	21,8	15,5
FEC						
Equatorial Maranhão	6,4	6,6	5,5	5,8	6,1	10,8
Equatorial Pará	13,5	12,2	11,7	11,0	11,3	22,2
Equatorial Piauí	13,6	13,1	13,7	13,6	13,3	14,1
Equatorial Alagoas	18,1	16,3	12,4	11,5	11,2	12,9

O nível da qualidade e da eficiência do sistema de distribuição é medido pelos índices de DEC (Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora, que mede a duração média das interrupções, em horas por cliente por período) e FEC (Frequência Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora, que mede a frequência das interrupções, em número de interrupções por cliente por período).

Maranhão e Pará permanecem com seus indicadores de qualidade (DEC e FEC) substancialmente abaixo dos patamares regulatórios (lembrando que esses indicadores medem frequência e tempo de interrupções de fornecimento, portanto, quanto menores, melhor). No Pará entretanto, houve um aumento de 0,7 p.p. no DEC por condições climáticas mais adversas, com aumento de ventanias e temporais e também por conta de um desligamento programado de um ponto de distribuição que não possuía uma linha de redundância.

Neste 3T20, as novas distribuidoras apresentaram melhora no DEC, sendo destaque a Equatorial Alagoas que apresentou uma melhora de 33,4 horas para 30,4 horas, recuo de 9% no 3T20 em comparação com o 2T20. No 3T20, as novas distribuidoras também apresentaram melhora no FEC, ficando todas as distribuidoras abaixo do limite regulatório.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

5. Desempenho Econômico-Financeiro

As informações constantes desta seção refletem a consolidação das Demonstrações Contábeis da Equatorial Energia.

5.1 Desempenho Econômico-Financeiro Consolidado

DRE (R\$ MM)	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
Receita operacional bruta (ROB)	6.548	5.615	-14,2%	17.033	15.893	-6,7%
Receita operacional líquida (ROL)	4.875	4.208	-13,7%	12.611	11.897	-5,7%
Custo de energia elétrica	(3.300)	(2.406)	-27,1%	(8.622)	(7.001)	-18,8%
Custo e despesas operacionais	(482)	(530)	10,1%	(1.334)	(1.601)	20,0%
EBITDA	1.094	1.272	16,2%	2.655	3.294	24,1%
Outras receitas/despesas operacionais	22	(22)	-197,9%	(130)	(29)	-77,8%
Depreciação	(139)	(163)	17,5%	(443)	(485)	9,4%
Resultado do serviço (EBIT)	955	1.108	16,0%	2.211	2.809	27,0%
Resultado financeiro	(115)	(116)	0,9%	(347)	(334)	-3,6%
Amortização de ágio	(23)	(28)	20,8%	(74)	(84)	14,3%
Lucro antes da tributação (EBT)	824	972	17,9%	1.813	2.414	33,2%
IR/CSLL	(208)	(125)	-40,1%	(530)	(578)	9,0%
Participações minoritárias	(67)	(119)	77,4%	(180)	(262)	46,2%
Lucro líquido (LL)	549	728	32,7%	1.103	1.574	42,6%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

5.1.1 - Receita operacional (Distribuição e transmissão)

Análise da receita (R\$ MM)	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
(+) Vendas as classes	3.955	3.801	-4%	10.647	10.458	-2%
Residencial	2.146	2.210	3%	5.736	5.931	3%
Industrial	210	184	-13%	577	500	-13%
Comercial	866	731	-16%	2.361	2.093	-11%
Outras classes	733	677	-8%	1.973	1.934	-2%
(+) Ultrapassagem de demanda / reativo excedente	(19)	(25)	33%	(50)	(69)	-37%
(+) Suprimento	163	32	-80%	274	138	-50%
(+) Outras receitas	417	520	25%	1.194	1.624	36%
Subvenção baixa renda	133	172	29%	366	715	95%
Subvenção CDE outros	117	134	14%	325	376	16%
Uso da rede	106	133	26%	288	364	26%
Atualização ativo financeiro	18	26	43%	99	27	-72%
Outras receitas operacionais	43	56	31%	116	141	22%
(+) Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	(18)	154	-939%	(91)	(32)	65%
(+) Receita de construção - Distribuição	447	370	-17%	1.329	1.203	-10%
(=) Receita Operacional Bruta - Distribuição	4.945	4.852	-2%	13.303	13.322	0%
(+) Receita de Operação e Manutenção (Transmissão)	18	9	-50%	35	21	-40%
(+) Receita Financeira - atualização TIR	20	-	100%	70	-	100%
(+) Receita de construção - Transmissão	1.402	414	-70%	3.234	1.603	-50%
(+) Transmissão de energia	1	0	-75%	4	0	-91%
(+) Receita Ativo de Contrato	82	260	216%	169	710	321%
(+) Outras receitas	1	7	714%	3	15	481%
(=) Receita operacional bruta - Transmissão	1.525	690	-55%	3.514	2.349	-33%
Receita operacional bruta - Outros	78	73	-7%	216	202	-6%
(+) Deduções à receita	(1.656)	(1.392)	-16%	(643)	(3.950)	-515%
Deduções à receita - Transmissão	(144)	(73)	-49%	(332)	(244)	27%
PIS e COFINS	(418)	(330)	-21%	(53)	(956)	-1701%
Encargos do consumidor	(32)	(34)	6%	(7)	(91)	-1276%
Conta de desenvolvimento energético - CDE	(163)	(91)	-45%	(60)	(272)	-352%
ICMS	(889)	(851)	-4%	(181)	(2.346)	-1199%
ISS	(1)	(1)	14%	(0)	(3)	-1431%
Compensações Indicadores de Qualidade	(10)	(12)	26%	(10)	(39)	-308%
(=) Receita operacional líquida - Dist. e Transm.	4.892	4.223	-14%	16.391	11.923	-27%
(-) Receita de construção - Dist. e Transm.	1.849	784	-58%	4.563	2.806	-39%
(=) Receita operacional líquida sem receita de construção	3.042	3.439	13%	11.828	9.117	-23%

De forma consolidada, a ROL da Equatorial, desconsiderando a Receita de Construção, cresceu 13%, fortemente influenciada pela receita de ativo de contrato na transmissão.

Cabe destacar que no caso do Piauí, a redução de vendas às classes ocorreu pela aplicação do reajuste tarifário homologado pela ANEEL que estava suspenso por conta de liminar que caiu em setembro de 2020 e também por efeito de mercado, por conta principalmente das classes industriais, comercial e outras.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Análise da receita		3T20				9M20			
(R\$ Milhões)		Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
(+) Vendas as classes		1.124	1.604	601	472	2.987	4.294	1.719	1.458
Residencial		702	909	346	252	1.826	2.366	959	781
Industrial		40	95	24	24	108	255	69	68
Comercial		178	334	111	107	493	921	347	332
Outras classes		203	265	120	88	560	753	344	276
(+) Ult. de demanda / reativo excedente		(6)	(16)	(2)	(1)	(17)	(39)	(6)	(7)
(+) Suprimento		2	(2)	20	12	27	25	68	18
(+) Outras receitas		150	239	67	64	463	711	234	215
Subvenção baixa renda		61	60	31	20	254	252	131	77
Subvenção CDE outros		34	76	16	9	90	193	47	47
Uso da rede		25	66	13	29	65	191	36	72
Atualização ativo financeiro		7	18	0	1	5	20	1	2
Outras receitas operacionais		23	20	7	7	49	55	20	18
(+) Valores a receber de parcela A		20	121	(116)	130	(101)	76	(195)	189
(+) Receita de construção		108	158	86	18	373	472	261	97
(=) Receita operacional bruta		1.398	2.104	655	695	3.734	5.539	2.081	1.969
(+) Deduções à receita		(383)	(566)	(213)	(156)	(977)	(1.553)	(624)	(552)
PIS e COFINS		(113)	(143)	(38)	(35)	(262)	(412)	(125)	(158)
Encargos do consumidor		(10)	(14)	(4)	(6)	(27)	(36)	(13)	(15)
Conta de desenvolvimento energético - CDE		(25)	(36)	(15)	(15)	(76)	(107)	(44)	(45)
ICMS		(230)	(370)	(152)	(98)	(603)	(986)	(435)	(323)
ISS		(1)	(0)	(0)	(0)	(1)	(1)	(0)	(1)
Compensações Indicadores de Qualidade		(3)	(4)	(4)	(1)	(8)	(11)	(9)	(12)
(=) Receita operacional líquida		1.014	1.538	443	539	2.757	3.986	1.456	1.417
(-) Receita de construção		108	158	86	18	373	472	261	97
(=) Receita operacional líquida sem receita de construção		906	1.380	357	522	2.384	3.514	1.195	1.320

Análise da receita		3T19				9M19			
(R\$ Milhões)		Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
(+) Vendas as classes		1.128	1.641	718	469	3.302	4.527	1.996	1.366
Residencial		659	874	380	233	1.947	2.354	1.058	658
Industrial		44	104	33	29	123	307	91	88
Comercial		209	373	163	121	617	1.052	463	362
Outras classes		216	289	141	86	615	813	385	257
(+) Ult. de demanda / reativo excedente		(6)	(13)	4	(4)	(17)	(39)	10	(5)
(+) Suprimento		8	56	66	32	15	87	138	33
(+) Outras receitas		120	199	50	49	351	595	152	138
Subvenção baixa renda		53	46	21	13	151	126	67	31
Subvenção CDE outros		29	60	16	12	80	161	47	48
Uso da rede		20	62	7	19	53	180	20	54
Atualização ativo financeiro		5	13	0	0	28	72	0	(5)
Outras receitas operacionais		14	19	7	4	40	55	18	9
(+) Valores a receber de parcela A		(24)	44	(71)	32	(84)	49	(132)	488
(+) Receita de construção		93	203	76	74	274	558	404	85
(=) Receita operacional bruta		1.319	2.130	844	652	3.842	5.777	2.568	2.106
(+) Deduções à receita		(389)	(670)	(252)	(201)	(1.123)	(1.860)	(752)	(574)
PIS e COFINS		(94)	(206)	(53)	(64)	(259)	(561)	(151)	(148)
Encargos do consumidor		(9)	(13)	(6)	(4)	(27)	(35)	(15)	(16)
Conta de desenvolvimento energético - CDE		(46)	(68)	(21)	(29)	(157)	(226)	(87)	(96)
ICMS		(236)	(380)	(172)	(101)	(669)	(1.022)	(492)	(298)
ISS		(0)	(0)	(0)	(0)	(1)	(1)	(0)	(0)
Compensações Indicadores de Qualidade		(2)	(3)	(1)	(4)	(9)	(16)	(7)	(16)
(=) Receita operacional líquida		930	1.460	591	451	2.719	3.917	1.816	1.532
(-) Receita de construção		93	203	76	74	274	558	404	85
(=) Receita operacional líquida sem receita de construção		837	1.257	515	376	2.445	3.359	1.413	1.447

5.1.2 - Custos e Despesas

De forma consolidada, o custo da Equatorial Energia (considerando despesas gerenciáveis, não-gerenciáveis e de construção) atingiu R\$ 3,1 bilhões, variação negativa de 21%, impactado principalmente pelo menor custo de

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

construção, que foi R\$ 835 milhões menor, e pelo PMSO menor decorrente tanto do turnaround no Piauí e Alagoas como por algumas economias nos contratos de terceiros decorrentes da andemia.

Custos Operacionais	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
R\$ Milhões						
(+) Pessoal	142	151	6%	355	436	23%
(+) Material	10	15	54%	22	30	37%
(+) Serviço de terceiros	188	233	24%	528	628	19%
(+) Outros	122	63	-48%	153	163	7%
(=) PMSO Reportado	461	462	0%	1.058	1.257	19%
Ajustes Piauí	(3)	-	100%	150	(3)	102%
Ajustes Alagoas	26	-	100%	(66)	-	100%
Ajuste Pará	-	(6)	N/A	-	(18)	N/A
Ajuste Maranhão	-	(35)	N/A	(10)	(45)	-355%
PMSO Ajustado	483	420	-13%	1.132	1.192	5%
PCLD e perdas	31	37	20%	67	290	334%
% Receita bruta Dist. (s/ rec .de construção)	0,7%	0,8%	0,1 p.p.	0,6%	2,4%	329%
Provisões para contingências	11	9	-17%	92	25	-72%
(+) Provisões	42	47	10%	159	316	99%
(+) Outras receitas/despesas operacionais	(22)	22	-198%	130	29	-78%
(+) Depreciação e amortização	139	163	17%	443	485	9%
(=) Custos e despesas gerenciáveis	620	693	12%	1.790	2.087	17%
(+) Energia comprada e transporte	1.844	1.786	-3%	4.997	4.822	-3%
(=) Custos e despesas não-gerenciáveis	1.844	1.786	-3%	4.997	4.822	-3%
(+) Custos de construção	1.455	620	-57%	3.625	2.179	-40%
(=) Total	3.920	3.100	-21%	10.412	9.088	-13%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

De forma individual, gostaríamos de destacar os custos das distribuidoras, conforme detalhado a seguir:

Custos Operacionais R\$ Milhões	3T20				9M20			
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
(+) Pessoal	30	36	17	21	93	104	56	53
Participação nos resultados	9	4	-	2	26	13	-	6
(+) Material	9	2	1	1	13	6	3	3
(+) Serviço de terceiros	112	88	38	32	280	255	116	93
(+) Outros	4	6	1	0	13	16	5	5
(=) PMSO Reportado	155	132	58	54	399	382	180	154
Ajustes Pessoal		(2)					(3)	
Ajustes de Materiais	(5)				(5)			
Ajustes Serviços de Terceiros	(30)	(2)			(39)	(8)		
Ajustes Outros	-	(2)			(1)	(10)		
PMSO Ajustado	119	126	58	54	354	364	177	154
PCLD e perdas	12	22	(8)	11	62	143	35	51
% Receita bruta (s/ receita de construção)	0,9%	1,1%	-1,4%	1,7%	1,9%	2,8%	1,9%	2,7%
Provisões para contingências	5	6	(1)	(1)	16	16	2	(0)
(+) Provisões	16	28	(9)	11	78	158	37	50
(+) Outras receitas/despesas operacionais	0	(0)	(0)	22	1	4	1	22
(+) Depreciação e amortização	48	80	21	12	142	229	66	47
(=) Custos e despesas gerenciáveis	219	239	69	100	620	773	285	274
(+) Energia comprada e transporte	355	520	250	199	980	1.446	676	619
(+) Encargos uso rede e conexão	92	165	60	82	215	-	140	190
(=) Custos e despesas não-gerenciáveis	448	684	309	280	1.194	1.446	816	809
(+) Custos de construção	108	158	86	18	373	472	261	97
(=) Total	775	1.082	465	397	2.187	2.691	1.361	1.180

Custos Operacionais R\$ Milhões	3T19				9M19			
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
(+) Pessoal	33	31	44	7	94	97	(12)	138
Participação nos resultados	8	4	4	3	24	11	-	5
(+) Material	4	2	1	1	10	6	1	2
(+) Serviço de terceiros	84	91	36	28	239	257	82	80
(+) Outros	4	6	3	0	20	16	(5)	33
(=) PMSO Reportado	125	130	84	37	363	376	66	254
Ajustes Pessoal			(3)	21			130	(50)
Ajustes Serviços de Terceiros	-				(2)		12	
Ajustes Outros	-			5	(8)			(16)
Ajustes de Materiais							9	
PMSO Ajustado	125	130	81	62	353	376	217	188
PCLD e perdas	4	39	(15)	2	48	96	(15)	(62)
% Receita bruta (s/ receita de construção)	0,4%	2,0%	-1,9%	0,4%	1,3%	1,8%	-0,7%	-3,0%
Provisões para contingências	5	3	(2)	5	20	11	36	24
(+) Provisões	10	42	(17)	8	68	107	21	(38)
(+) Outras receitas/despesas operacionais	30	14	2	1	35	94	69	1
(+) Depreciação e amortização	45	73	5	13	136	206	74	37
(=) Custos e despesas gerenciáveis	210	259	73	58	603	783	229	255
(+) Energia comprada e transporte	387	598	330	221	1.115	2.039	869	718
(+) Encargos uso rede e conexão	59	100	38	43	165	-	118	103
(=) Custos e despesas não-gerenciáveis	446	699	368	264	1.280	2.039	987	822
(+) Custos de construção	93	203	76	74	274	558	404	85
(=) Total	749	1.161	517	396	2.157	3.381	1.620	1.161

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

MARANHÃO

No 2T20, as despesas de pessoal, material, serviço de terceiros e outros (PMSO) totalizaram R\$ 155 milhões, aumento de 24% em relação ao 3T19. A inflação acumulada nos últimos 12 meses medida pelo IPCA foi de 3,14% e pelo INPC de 3,89%.

A conta de **Serviços de Terceiros** apresentou aumento de R\$ 27,9 milhões no trimestre em função especialmente de efeitos não recorrentes dentre eles: (i) revisão de processos de contabilização e custos acessórios relacionados a investimentos que ocasionaram baixas de ativo; (ii) efeito não recorrente de honorários tributários no montante de R\$ 7 milhões a maior ; e (iii) efeito não recorrente de ajustes no faturamento de R\$ 3,4 milhões reduzindo esta rubrica.

Já o PMSO ajustado pelos efeitos não recorrente totalizou R\$ 119 milhões no 3T20, contra R\$ 125 milhões no 3T19, representando uma redução de 4,8%.Vale destacar algumas economias observadas no trimestre em função da pandemia:

- (i) economias nas ferramentas de cobrança, resultado das medidas de vedação de suspensão do fornecimento de energia (R\$ 7,0 milhões);
- (ii) economias em viagens, treinamentos, consultorias e despesas jurídicas por conta de adiamento das audiências e atendimentos ao cliente (R\$ 0,7 milhão).

No 3T20, as Perdas Esperadas para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD) totalizaram R\$ 12 milhões, montante que representou 0,9% da receita operacional bruta. O nível de provisionamento reduziu fortemente em relação ao 2T20 em decorrência da maior arrecadação do período, chegando inclusive a superar 100% do IAR. Esse efeito é fruto da do esforço que a Companhia vem realizando de renegociação de débitos e e da possibilidade de retomada dos cortes no fornecimento de energia na classe residencial convencional.

PARÁ

O PMSO (pessoal, material, serviço de terceiros e outros) no 3T20 foi de R\$ 132 milhões, apresentando um aumento de 1,5% em relação ao 3T19. A inflação positiva no período de 3,14% para IPCA e 3,89% para INPC.

Na conta **Pessoal**, ocorreu como efeito não recorrente, a implementação do novo contrato de compartilhamento que aumentou esta conta em cerca de R\$ 4 milhões.

Já em **Serviços de Terceiros**, a redução de R\$ 2,8 milhões é explicada principalmente pela economia gerada por conta da pandemia (abaixo descrita). Em **Outros**, o montante permaneceu estável em relação ao 3T19.

Conforme dito, vale destacar algumas economias observadas no trimestre em função da pandemia:

- (i) economias nas ferramentas de cobrança, resultado das medidas de vedação de suspensão do fornecimento de energia (R\$ 6,2 milhões);
- (ii) economias em viagens, treinamentos, consultorias e despesas jurídicas por conta de adiamento das audiências (R\$ 1,4 milhão).

Já o PMSO ajustado totalizou R\$ 128 milhões no 3T20, contra R\$ 130 milhões no 3T19, ou seja, queda de 1,6%.

No 3T20, a Equatorial Pará constituiu provisão para Perdas Esperadas para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD) no valor de R\$ 22 milhões, equivalente a 1,1% da Receita Operacional Bruta (sem a Receita de Construção). O nível de

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

provisionamento reduziu fortemente em relação ao 2T20 em decorrência da maior arrecadação do período, chegando inclusive a superar 100% do IAR. Esse efeito é fruto do esforço que a Companhia que vem realizando de renegociação e da possibilidade de retomada dos cortes no fornecimento de energia na classe residencial convencional.

PIAUÍ

No 3T20, as despesas de pessoal, material, serviço de terceiros e outros (PMSO) totalizaram R\$ 58 milhões, apresentando uma forte redução de 31% em relação ao valor recorrente do 3T19. Essa redução foi em grande parte explicada pela redução na conta **Pessoal** no montante de R\$ 27 milhões, ocasionada pelo ajuste no quadro de pessoal, oriundo do processo de reestruturação realizado pela Equatorial Energia.

Na conta de Serviços de Terceiros houve aumento de 4,9% em função do processo de terceirização de algumas atividades da companhia.

Por fim, vale destacar algumas economias observadas no trimestre em função da pandemia:

- (i) economias nas ferramentas de cobrança, resultado das medidas de vedação de suspensão do fornecimento de energia (R\$ 2,7 milhões);
- (ii) economias em viagens, treinamentos, consultorias e despesas jurídicas por conta de adiamento das audiências e atendimentos ao cliente (R\$ 2,1 milhões).

No 3T20, as Perdas Esperadas para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD) foi uma reversão de R\$ 8 milhões ocasionada pela expressiva melhora no índice de arrecadação que chegou a 106,2% no trimestre.

ALAGOAS

No 3T20, as despesas de pessoal, material, serviço de terceiros e outros (PMSO) totalizaram R\$ 54 milhões, aumento de 46% em relação ao 3T19. Este aumento é explicado por um efeito não recorrente no 3T19 por conta de uma reversão nos custos com **Pessoal** no montante de R\$ 27 milhões que foram ativadas e reclassificadas para Investimentos. Sem este efeito, o PMSO recorrente na comparação dos trimestres, seria de um recuo de 12,9%. Ainda, é importante comentar que nos custos com Serviços, o incremento de R\$ 4 milhões foi fruto do aumento de equipes terceirizadas que foram direcionadas para atuar no combate à fraude e perdas.

Por fim, vale destacar algumas economias observadas no trimestre em função da pandemia:

- (i) economias nas ferramentas de cobrança, resultado das medidas de vedação de suspensão do fornecimento de energia (R\$ 5,7 milhões);
- (ii) economias em viagens, treinamentos, consultorias e despesas jurídicas por conta de adiamento das audiências e atendimentos ao cliente (R\$ 2,3 milhões).

As Perdas Esperadas para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD) da Equatorial Alagoas foram de R\$ 11 milhões no 2T20 (1,7%). O nível de provisionamento reduziu fortemente em relação ao 2T20 em decorrência da maior arrecadação do período, com Índice de Arrecadação no Período de 106,39%. Esse resultado é fruto da retomada da possibilidade de cortes por inadimplemento na classe residencial convencional e também do esforço que a Companhia que vem realizando de renegociação de faturas em atraso.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

5.1.3 - EBITDA Consolidado Equatorial

Abaixo, demonstramos a conciliação do EBITDA Consolidado da Equatorial.

Conciliação do EBITDA (R\$ milhões)	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
Resultado do Exercício	616	847	37,6%	1.283	1.836	43,1%
Impostos sobre o Lucro	208	125	-40,1%	530	578	9,0%
Resultado Financeiro	115	116	0,9%	347	334	-3,6%
Depreciação e amortização*	162	191	18,0%	517	569	10,1%
Equivalência Patrimonial	(7)	(8)	7,3%	(22)	(23)	5,0%
EBITDA societário**	1.094	1.272	16,2%	2.655	3.294	24,1%

* Inclui Amortização do Direito de Concessão

**Calculado em conformidade com a Instrução CVM 527/12

EBITDA consolidado Equatorial	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
EBITDA Equatorial Maranhão	227	287	26,6%	698	711	1,9%
EBITDA Equatorial Pará	338	500	48,1%	659	1.050	59,4%
EBITDA Equatorial Piauí	79	(5)	-106,4%	276	150	-45,7%
EBITDA Equatorial Alagoas	69	155	123,4%	129	285	120,7%
EBITDA Intesa	27	18	-31,1%	120	29	-75,4%
EBITDA Transmissão	341	339	-0,5%	752	1.076	43,2%
EBITDA 55 Soluções	21	9	-55,9%	41	37	-10,7%
PPAs Pará e Piauí na Consolidação	-	(1)	N/A	-	8	N/A
EBITDA Holding + outros	(7)	(30)	333,4%	(21)	(53)	151,7%
EBITDA Equatorial	1.094	1.272	16,2%	2.655	3.294	24,1%
Ajustes Maranhão	5	(6)	-235,2%	(19)	(6)	-69,4%
Ajustes Pará	(45)	(130)	190,4%	100	(149)	-249,0%
Ajustes Piauí	(5)	85	-1991,3%	(136)	23	-117,0%
Ajuste Alagoas	(17)	(71)	315,9%	(20)	(88)	345,4%
Ajustes Holding	-	10	N/A	-	(9)	N/A
Ajustes Stock options (EQTL)	-	13	N/A	-	39	N/A
PPAs Pará e Piauí na Consolidação	-	1	N/A	-	(8)	N/A
EBITDA Equatorial ajustado	1.033	1.174	13,7%	2.579	3.096	20,0%

O EBITDA reportado da Equatorial atingiu R\$ 1.272 milhões no 3T20, valor 16,2% maior impactado principalmente pelo reajuste tarifário da Equatorial Maranhão, com efeito médio da tarifa fio B de 7,5%, e da Equatorial Pará, com efeito médio de 13,3%, e pela RTE (Revisão Tarifária Extraordinária) na Equatorial Alagoas, ocorrida em maio, mas com os efeitos vigentes a partir de julho.

Abaixo abrimos a comparação do EBITDA Ajustado pelo VNR e IFRS 15 do 3T 2019 x 2020:

EBITDA Regulatório	3T19	3T20	Var. %	9M19	9M20	Var. %
EBITDA Ajustado Societário	1.033	1.174	13,7%	2.579	3.096	20,0%
VNR	18	26	43,3%	99	27	-72,4%
IFRS Transmissão	327	251	-23,4%	761	834	9,5%
EBITDA ajustado pelo VNR e IFRS 15	688	898	30,6%	1.720	2.235	30,0%

Pode-se observar que o EBITDA ajustado por estes efeitos contábeis cresceu 30,6%, influenciado pela entrada em operação das SPes 1,2, 7 e 8, assim como o aumento da tarifa fio B ocasionada pelos reajustes e revisões ocorridas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Abaixo, abrimos os valores por distribuidora, assim como destacamos os valores considerados como não recorrentes no resultado do 3T20:

EBITDA R\$ Milhões	3T20				9M20			
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
(+) Resultado do Exercício	193	281	(30)	144	462	489	16	215
(+) Impostos sobre o Lucro	36	74	-	(6)	86	183	-	(8)
(+) Resultado Financeiro	10	66	3	4	22	149	68	31
(+) Depreciação e Amortização	48	80	21	12	142	229	66	47
(=) EBITDA societário (CVM)*	287	500	(5)	155	711	1.050	150	285
(+) Outras receitas/despesas operacionais	0	(0)	(0)	22	1	4	1	22
(+) Impactos Margem Bruta	(42)	(136)	85	(91)	(52)	(171)	19	(110)
(+) Ajustes de PMSO	35	6	-	-	45	18	3	-
(+) Ajustes Provisões	-	-	-	(2)	-	-	-	-
(=) EBITDA societário ajustado	281	370	80	84	706	900	173	197

*Calculado em conformidade com a instrução CVM 52.

EBITDA R\$ Milhões	3T19				9M19			
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
(+) Resultado do Exercício	154	179	43	39	451	279	108	132
(+) Impostos sobre o Lucro	28	44	11	4	93	78	11	181
(+) Resultado Financeiro	(1)	42	20	12	18	96	83	57
(+) Depreciação e Amortização	45	73	5	15	136	206	74	37
(=) EBITDA societário (CVM)*	227	338	79	69	698	659	276	407
(+) Ajustes 2019	5	(45)	(5)	(17)	(19)	100	(136)	(397)
(=) EBITDA societário ajustado	231	293	75	52	680	759	140	10

MARANHÃO

O EBITDA ajustado do 3T20 alcançou R\$ 281 milhões, contra R\$ 231 milhões no 3T19, em grande parte explicado pelo efeito médio da tarifa fio B que neste reajuste anual foi de 7,5%, conforme comentado anteriormente, e pelo crescimento de mercado.

Destacamos como principais efeitos não recorrentes:

- i) R\$ 42 milhões de ajustes na margem bruta, sendo R\$ 32 milhões referente a compensação financeira pelo efeito tarifário decorrente de acordo bilateral entre partes signatárias de Contrato de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado - CCEAR;
- ii) R\$ 35 milhões de ajustes no PMSO;

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

PARÁ

No 3T20, o EBITDA Ajustado atingiu R\$ 370 milhões, aumento de 25,6% fruto especialmente do reajuste anual que teve efeito médio na tarifa fio B de 13,3%, pelo crescimento de mercado e pelo menor valor de PECLD.

Como impactos não-recorrente neste trimestre, destaca-se:

- i) R\$ 136 milhões de ajustes na margem bruta, dos quais R\$ 115 milhões se referem a compensação financeira pelo efeito tarifário decorrente de acordo bilateral entre partes signatárias de Contrato de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado - CCEAR;
- ii) R\$ 6 milhões de ajustes no PMSO.

PIAUI

No 3T20, o EBITDA Ajustado alcançou R\$ 80 milhões, contra R\$ 75 milhões no 3T19, representando um aumento de 6,7%, positivamente influenciado pela redução do PMSO.

Como impactos não-recorrentes neste trimestre, destacam-se:

- i) No 3T20, a margem bruta da Equatorial Piauí foi impactada pelo reconhecimento de R\$ 83 milhões a devolver aos consumidores em consequência da queda da liminar obtida pela distribuidora para a não aplicação do reajuste tarifário anual (RTA) calculado pela ANEEL em dezembro de 2019 (vide Comunicado ao Mercado de 04 de dezembro de 2019 para mais detalhes).
- ii) R\$ 2 milhões de outros ajustes na margem bruta.

ALAGOAS

No 3T20, o EBITDA Ajustado considerando os efeitos não recorrentes atingiu R\$ 84 milhões, contra R\$ 52 milhões no 3T19, explicado em grande parte pela RTE (Revisão Tarifária Extraordinária), que foi aplicada em julho com efeitos retroativos a maio.

Como impacto não-recorrente neste trimestre, destaca-se:

- i) R\$ 91 milhões de impacto na margem bruta, sendo R\$ 66 milhões referentes ao recálculo de CVA em virtude de um pedido acatado pela ANEEL de reconsideração de itens de parcela A homologados no reajuste tarifário de 2019, R\$ 22 milhões de recuperações tributárias de diferencial de PIS e COFINS de exercícios anteriores e R\$ 2,3 milhões de contingências;
- ii) R\$ 22 milhões de baixa de provisão de ativo imobilizado em curso (AIC) ressarcível à Eletrobras.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

5.1.4 – Resultado Financeiro Consolidado

De forma consolidada, o resultado financeiro da Equatorial Energia atingiu R\$ 118 milhões negativos contra R\$ 116 milhões também negativos no 3T19, o resultado financeiro ajustado pelos eventos não recorrentes aumentou de R\$ 84 milhões no 3T19 para R\$ 130 milhões no 3T20. Se ajustarmos pelos efeitos não recorrentes, o resultado financeiro teria atingido R\$ 130 milhões, contra R\$ 84 milhões no 3T19. O principal motivo para o aumento da despesa financeira líquida foi decorrente dos juros e encargos sobre a dívida da recuperação judicial da Equatorial Pará, que está atrelado ao IGPM e pelo custos e despesas financeiras das operações de transmissão que até o ano passado era incorporados ao ativo de contrato e agora estão sendo registrados no resultado financeiro (SPEs 1, 2, 7 e 8).

R\$ MM	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
(+) Rendas Financeiras	63	22	-65%	173	115	-33%
(+) Acréscimo Moratório - Venda de Energia	127	132	4%	307	308	0%
(+) Operações de Swap	85	62	-27%	73	509	596%
(+) Var. Cambial sobre dívida	(93)	(67)	28%	(94)	(517)	-451%
(+) Encargos e Var. Monetária sobre dívida	(254)	(189)	26%	(697)	(573)	18%
(+) Encargos CVA	31	13	-60%	82	55	-33%
(+) Juros e VM sobre Dívida RJ	(7)	(38)	-419%	(46)	(72)	-57%
(+) AVP sobre Dívida RJ	(5)	(5)	3%	(16)	(16)	2%
(+) Ajuste a Valor Presente	(6)	(1)	80%	(17)	(9)	46%
(+) Contingências	(27)	9	-135%	(27)	2	-108%
(+) Outras Receitas	22	9	-61%	119	23	-81%
(+) Outras Despesas	(52)	(65)	-25%	(205)	(165)	19%
Resultado financeiro	(116)	(118)	2%	(347)	(340)	-2%
(+) Efeitos Não Recorrentes	33	(11)	-135%	(47)	(13)	-72%
Resultado financeiro ajustado	(84)	(130)	55%	(394)	(353)	-10%

De maneira individual, gostaríamos de dar os seguintes destaques:

RESULTADO FINANCEIRO R\$ Milhões	3T20							9M20						
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Holding	EQTT	Intesa	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Holding	EQTT	Intesa
(+) Rendas Financeiras	5	8	2	3	3	1	1	28	37	12	12	20	1	5
(+) Acréscimo Moratório - Venda de Energia	31	49	30	22	-	-	-	74	101	75	58	-	-	-
(+) Operações de Swap	-	46	16	-	-	-	-	-	383	126	-	-	-	-
(+) Var. Cambial sobre dívida	(0)	(51)	(16)	-	(0)	-	-	(0)	(391)	(126)	-	(0)	-	-
(+) Var. Cambial sobre dívida - RJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Juros e VM sobre Dívida	(33)	(47)	(34)	(39)	(9)	(21)	(5)	(102)	(145)	(115)	(135)	(41)	(17)	(17)
(+) Encargos CVA	(1)	(2)	0	16	-	-	-	0	2	5	48	-	-	-
(+) Juros e VM sobre Dívida RJ	-	(38)	-	-	-	-	-	-	(72)	-	-	-	-	-
(+) AVP sobre Dívida RJ	-	(5)	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	-	-	-
(+) Ajuste a Valor Presente	(0)	(0)	(1)	(0)	0	-	-	(0)	(0)	(9)	(0)	0	-	-
(+) Contingências	(4)	0	13	(0)	-	-	-	(4)	3	4	(0)	-	-	-
(+) Outras Receitas	0	1	(0)	6	1	0	-	3	5	2	10	0	1	0
(+) Outras Despesas	(9)	(26)	(13)	(12)	(1)	(4)	(0)	(22)	(55)	(40)	(24)	(8)	(15)	(1)
(=) Resultado Financeiro Líquido	(10)	(66)	(3)	(4)	(7)	(23)	(5)	(22)	(149)	(68)	(31)	(28)	(29)	(13)
Atual. Contingências	-	-	13	2	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-
(=) Resultado Financeiro Líquido Ajustado	(10)	(66)	(17)	(2)	(7)	(23)	(5)	(22)	(149)	(81)	(31)	(28)	(29)	(13)

RESULTADO FINANCEIRO R\$ Milhões	3T19							9M19						
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Holding	EQTT	Intesa	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Holding	EQTT	Intesa
(+) Rendas Financeiras	21	21	-	8	8	0	4	62	53	8	13	22	0	10
(+) Acréscimo Moratório - Venda de Energia	27	36	46	17	-	-	-	75	103	97	32	-	-	-
(+) Operações de Swap	-	65	21	-	-	-	-	-	54	19	-	-	-	-
(+) Var. Cambial sobre dívida	-	(70)	(23)	(0)	-	-	-	-	(71)	(23)	(0)	-	-	-
(+) Var. Cambial sobre dívida - RJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Juros e VM sobre Dívida	(44)	(70)	(46)	(47)	(38)	-	(9)	(145)	(195)	(152)	(68)	(115)	-	(21)
(+) Encargos CVA	3	3	7	19	-	-	-	9	8	23	41	-	-	-
(+) Juros e VM sobre Dívida RJ	-	(7)	-	-	-	-	-	-	(46)	-	-	-	-	-
(+) AVP sobre Dívida RJ	-	(5)	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	-	-	-
(+) Ajuste a Valor Presente	(0)	(0)	(6)	-	0	-	-	(0)	(0)	(17)	0	0	-	-
(+) Contingências	(1)	(1)	(25)	-	-	-	-	(3)	(3)	(21)	-	-	-	-
(+) Outras Receitas	2	3	17	-	1	-	0	8	98	24	(11)	1	-	0
(+) Outras Despesas	(7)	(16)	(11)	(9)	(2)	(6)	(1)	(24)	(82)	(41)	(23)	(3)	(29)	(2)
(=) Resultado Financeiro Líquido	1	(42)	(20)	(12)	(32)	(6)	(5)	(18)	(96)	(83)	(16)	(95)	(29)	(14)
Ajustes 2019	-	1	32	-	-	-	-	(10)	(74)	32	-	5	-	-
(=) Resultado Financeiro Líquido Ajustado	1	(41)	11	(12)	(32)	(6)	(5)	(28)	(170)	(51)	(16)	(90)	(29)	(14)

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

MARANHÃO

A piora no resultado financeiro no 3T20 quando comparado ao 3T19 é em grande parte explicado pela redução do CDI de 1,52% no 3T19 para 0,50% no 3T20, que apesar de reduzir os encargos de dívida por ser um indexados que corrige 40% da dívida da Equatorial Maranhão, impacta na sua totalidade as aplicações financeiras da empresa que estão 100% atreladas a CDI e SELIC. Outro efeito que reduziu o rendimento das aplicações foi a piora no mercado interno, que resultou na marcação a mercado a menor para os títulos públicos, principal ativo dos nossos investimentos.

PARÁ

No trimestre, o resultado financeiro líquido recorrente foi negativo em R\$ 66 milhões. A piora no resultado decorre principalmente da variação do IGPM sobre as dívidas de recuperação judicial, índice que representa 6% da dívida da dívida total e cerca de 30% da dívida decorrente do processo de recuperação judicial, que saltou de -0,28% no 3T19 para 9,31% no 3T20 e a redução do rendimento das aplicações financeiras, impactadas tanto pela queda do CDI como pela marcação a mercado a menor dos títulos públicos, incluindo as LFTs .

Ainda, cabe ressaltar que o resultado negativo em outras receitas no 3T20 foi referente à reclassificação de R\$15 milhões de juros e mora de PECLD antes contabilizado em Acréscimo Moratório.

PIAUÍ

No 3T20, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 3 milhões, decorre principalmente da redução dos juros sobre a dívida por conta da redução da CDI do período, indexador que representa aproximadamente 68% das nossas dívidas e pela redução do acréscimo moratório de energia vendida em função da reestruturação das equipes de corte e cobrança, com redução de 23 equipes de 2019 para 2020, bem como pelo efeito da pandemia em julho, quando a estrutura estava parcialmente suspensa, voltando à normalidade a partir de agosto. No 3T20, foi registrado uma reversão não recorrente de R\$ 13 milhões referente a um processo judicial trabalhista, onde se unificou o cálculo dos reclamantes individuais que já estavam englobados na ação coletiva, excluindo o INSS já pago pelo REFIS e incrementando o FGTS do período de 1987 a 1998.

ALAGOAS

No 3T20, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 4 milhões, contra R\$ 12 milhões também negativos no 3T19 e decorre principalmente da redução dos juros sobre a dívida por conta da redução da CDI do período, indexador que representa aproximadamente 67% das nossas dívidas.

EQUATORIAL ENERGIA HOLDING

Já na Holding, apresentou a melhor evolução do resultado financeiro entre as empresas, fruto da redução dos encargos da dívida tanto pela redução do CDI, que representa 80% da dívida, como pela redução do saldo da dívida que saiu de R\$1.712 bilhões no 3T19 para R\$572 milhões no 3T20.

EQUATORIAL ENERGIA TRANSMISSÃO

Em 2019, todas receitas e despesas eram ativadas e incorporadas ao ativo de contrato. Com a entrada em operação das SPEs 1, 2, 7 e 8, essas despesas não são mais ativadas e logo continuam no resultado financeiro da empresa.

INTESA

A redução no 3T20 em rendas financeiras deu-se em função da queda do CDI, motivo que explica também a redução dos juros e variação monetária sobre a dívida, índice que representa 79% da dívida.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

5.1.5 - Lucro Líquido Consolidado Equatorial

Lucro líquido consolidado Equatorial	3T19	3T20	Var.	9M19	9M20	Var.
Lucro líquido Maranhão	100	113	13,0%	293	270	-7,9%
Lucro líquido Pará	173	244	40,9%	269	425	57,9%
Lucro líquido Piauí	41	(28)	-168,9%	103	15	-85,3%
Lucro líquido Alagoas	35	138	294,2%	45	207	360,3%
Lucro líquido Intesa	25	21	-14,9%	86	26	-69,2%
Lucro Líquido Transmissão	216	290	34,2%	449	736	64,2%
Lucro Líquido 55 Soluções	15	6	-57,8%	30	26	-12,3%
Consolidação PPA Equatorial Piauí	-	(1)	N/A	-	5	N/A
Consolidação PPA Equatorial Alagoa	-	1	N/A	-	3	N/A
Lucro líquido Holding + Outros	(56)	(57)	1,4%	(171)	(141)	-17,4%
Lucro líquido Equatorial	549	728	32,7%	1.103	1.574	42,6%
Ajustes Maranhão	3	(5)	-281,5%	(18)	(4)	-78,6%
Ajustes Pará	(51)	(129)	155,2%	33	(147)	-552,5%
Ajustes Piauí	9	68	656,8%	(89)	20	-122,9%
Ajustes Alagoas	(15)	(63)	315,3%	(18)	(84)	369,5%
Ajustes Stock options (EQTL)	-	13	N/A	-	39	N/A
Ajustes Holding	-	10	N/A	-	(4)	N/A
Ajustes Intesa	-	(14)	N/A	-	(14)	N/A
Consolidação PPA Equatorial Piauí	-	1	N/A	-	(5)	N/A
Consolidação PPA Equatorial Alagoa	-	(1)	N/A	-	(3)	N/A
Lucro líquido Equatorial ajustado	494	607	22,9%	1.011	1.372	35,6%

De forma consolidada, o lucro líquido da Equatorial atingiu R\$ 728 milhões no trimestre, 32,7% maior em relação ao 3T19. Se ajustarmos pelos efeitos não recorrentes do trimestre, atingimos R\$ 607 milhões, aumento de 22,9%.

LUCRO LÍQUIDO	3T20				9M20			
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
R\$ Milhões								
(+) Lucro Líquido	193	281	(30)	144	462	489	16	215
(+) Impacto EBITDA	(6)	(129)	85	(71)	(6)	(149)	23	(88)
(+) Efeito IR e CSLL	(1)	(19)	-	3	(0)	(20)	(2)	2
(+) Depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Ajustes do Resultado Financeiro	-	-	(13)	2	-	-	0	-
(+) Outras Receitas/Despesas Não Opera	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Lucro Líquido Ajustado	186	132	42	78	456	319	38	128

LUCRO LÍQUIDO	3T19				9M19			
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
R\$ Milhões								
(+) Lucro Líquido	154	179	43	39	451	279	108	132
(+) Impacto EBITDA	5	(45)	(5)	(17)	(19)	100	(136)	(425)
(+) Efeito IR e CSLL	(1)	(9)	(4)	-	(1)	7	(14)	61
(+) Depreciação	-	-	(14)	-	-	-	25	-
(+) Ajustes do Resultado Financeiro	-	1	32	-	(10)	(74)	32	-
(=) Lucro Líquido Ajustado	158	127	52	22	422	312	15	(231)

MARANHÃO

Na Equatorial Maranhão, o lucro líquido ajustado atingiu R\$ 186 milhões no trimestre. Após os ajustes comentados no EBITDA, não houve outros lançamentos não recorrentes relevantes que afetem o lucro líquido neste trimestre.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

PARÁ

No Pará, o lucro líquido ajustado atingiu R\$ 132 milhões no 3T20. Após os ajustes comentados no EBITDA e os impactos na apuração de imposto de renda e contribuição social, não houve outros lançamentos não recorrentes relevantes que afetem o lucro líquido neste trimestre.

PIAUÍ

No Piauí, o prejuízo líquido ajustado atingiu R\$ 42 milhões no trimestre. Após os ajustes comentados no EBITDA e no Resultado Financeiro, não houve outros lançamentos não recorrentes relevantes que afetem o lucro líquido neste trimestre.

ALAGOAS

Em Alagoas, o lucro líquido ajustado atingiu R\$ 65 milhões no 3T20. Após os ajustes comentados no EBITDA, não houve outros lançamentos não recorrentes relevantes que afetem o lucro líquido neste trimestre. No imposto de renda e contribuição social, ocorreu um impacto não recorrente, referente à revisão das constituições das provisões e reversões referente ao 2T20 no valor de R\$ 13 milhões.

5.2 Desempenho Econômico-Financeiro – Segmento de Transmissão

5.2.1 Equatorial Transmissão - SPEs 01 a 08

EQTT - Principais Indicadores - Regulatório (R\$ MM)	3T19	3T20	Var.
Receita líquida	5	76	1529,5%
Custos e despesas operacionais	(1)	(5)	846,0%
Custos de infraestrutura	-	-	0,0%
EBITDA	4	71	1619,5%
Depreciação / amortização	(64)	(487)	659%
Margem EBITDA	88%	93%	5,5%
Resultado do serviço (EBIT)	4	70	1634,8%
Resultado financeiro	(6)	(23)	275,6%
Tributos	-	-	0,0%
Lucro Líquido	(2)	47	2231,4%
Endividamento e Caixa	3T19	3T20	Var.
Dívida Líquida	2.398	3.547	47,9%
Volume de dívida	2.870	3.914	36,4%
Disponibilidades	472	367	-22,2%

*Subtraído da receita líquida o capex realizado (custo de infraestrutura)

No 3T20, a receita líquida atingiu R\$ 76 milhões e os custos despesas operacionais totalizaram R\$ 5 milhões, decorrente da entrada em operação total das SPEs 1, 2 e 8 e da entrada parcial da SPE 7. O EBITDA regulatório atingiu R\$ 71 milhões, com margem de 93%.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Na tabela abaixo, apresentamos a demonstração do resultado do segmento de transmissão, do societário para o regulatório, das SPEs consolidadas pela Equatorial Transmissão.

Demonstração do resultado (R\$ mil)	3T19 Regulatório	Ajustes	3T19 Societário	3T20 Regulatório	Ajustes	3T20 Societário	9M19 Regulatório	Ajustes	9M19 Societário	9M20 Regulatório	Ajustes	9M20 Societário
Receita operacional	5.115	1.480.532	1.485.647	84.807	479.973	564.780	6.476	3.318.258	3.324.734	190.166	2.039.674	2.229.840
Transmissão de energia	5.115	(5.115)		84.523	(82.101)	2.422	6.476	(6.476)	-	189.447	(183.248)	6.199
Receita de Operação e Manutenção		6.776	6.776		4.071	4.071	-	7.557	7.557		7.357	7.357
Receita de construção		1.398.844	1.398.844		375.490	375.490	-	3.153.611	3.153.611		1.490.795	1.490.795
Receita Financeira - Atualização TIR		9.259	9.259		-	-	-	9.259	9.259		-	-
Receita Ativo de Contrato		70.768	70.768		182.513	182.513	-	154.307	154.307		724.769	724.769
Outras receitas		-	-	284		284		-	-	719		719
Deduções da receita operacional	(470)	(136.601)	(137.071)	(9.120)	(47.596)	(56.717)	(482)	(306.645)	(307.127)	(17.673)	(200.762)	(218.435)
Receita operacional líquida	4.645	1.343.931	1.348.576	75.687	432.376	508.063	5.993	3.011.614	3.017.607	172.493	1.838.912	2.011.405
Custo/despesa operacional	(541)	(1.006.813)	(1.007.354)	(5.114)	(227.003)	(232.118)	(541)	(2.265.207)	(2.265.748)	(7.610)	(924.087)	(931.697)
Pessoal		-	-	(3.049)	428	(2.621)	-	-	-	(3.621)	-	(3.621)
Material	(5)	2	(3)	(204)	24	(180)	(5)	(2)	(7)	(407)	-	(407)
Serviço de terceiros	(536)	14	(522)	(1.584)	196	(1.388)	(536)	(247)	(783)	(3.105)	(5)	(3.109)
Custo de construção	-	(1.006.829)	(1.006.829)		(227.715)	(227.715)	-	(2.264.957)	(2.264.957)		(924.082)	(924.082)
Outros	0	-	0	(277)	63	(214)	0	(1)	(1)	(477)	(0)	(477)
EBITDA	4.104	337.118	341.222	70.572	205.373	275.945	5.453	746.406	751.859	164.883	914.825	1.079.708
Depreciação e amortização	(64)	58	(6)	(487)	425	(62)	(193)	(56)	(249)	(811)	634	(177)
Resultado do serviço	4.040	337.176	341.216	70.085	205.798	275.883	5.260	746.350	751.610	164.072	915.459	1.079.532
Resultado financeiro	(6.230)	(28)	(6.258)	(23.400)	3.072	(20.328)	(29.479)	92	(29.387)	(29.337)	-	(29.337)
Receitas financeiras		(33)	(33)	1.183	(110)	1.073	-	-	-	1.940	-	1.940
Despesas financeiras	(6.230)	5	(6.225)	(24.583)	3.181	(21.401)	(29.479)	92	(29.387)	(31.277)	-	(31.277)
Resultado antes do imposto de renda	(2.190)	337.149	334.958	46.685	208.870	255.555	(24.219)	746.442	722.223	134.735	915.459	1.050.195
Imposto de renda e contribuição social		11	11		(3.622)	(3.622)	-	-	-	-	(310.259)	(310.259)
Impostos diferidos		(118.592)	(118.592)		-	-		(273.696)	(273.696)		-	-
Resultado do exercício	(2.190)	218.568	216.377	46.685	205.248	251.933	(24.219)	472.746	448.527	134.735	605.201	739.936

5.2.2 Intesa

Intesa - Principais Indicadores - Regulatório (R\$ MM)	3T19	3T20	Var.
Receita líquida	43	41	-4,1%
Custos e despesas operacionais	(5)	(4)	-14,8%
Custos de infraestrutura	-	-	N/A
EBITDA	37	36	-2,6%
Depreciação / amortização	(5)	(7)	36,5%
Margem EBITDA	88%	89%	1,6%
Margem EBITDA ajustada*	88%	89%	1,6%
Resultado do serviço (EBIT)	32	29	-8,9%
Resultado financeiro	(5)	(5)	-12,1%
Tributos	(5)	0	-108,8%
Lucro Líquido	22	25	13,6%

Custo e endividamento	3T19	3T20	Var.
Dívida Líquida	332	269	-19,0%
Volume de dívida	503	507	0,8%
Disponibilidades	171	238	39,3%

*Subtraído da receita líquida o capex realizado (custo de infraestrutura)

A Receita líquida da Intesa foi de R\$ 41 milhões no 3T20, 4,1% menor em relação ao mesmo período do ano anterior, impactada pela queda da receita dos reforços, oriundo de revisão tarifária, conforme apresentado na tabela 6.2. As despesas operacionais reduziram 14,8% decorrente da substituição do prestação dos serviços de manutenção da empresa, reduzindo o custo mensal deste contrato em mais de 50%.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

O EBITDA atingiu R\$ 36 milhões no 3T20, como uma margem EBITDA de 89%, contra R\$ 37 milhões no 3T19 e uma margem de 88%, explicados pelos mesmos fatores apontados para a redução na receita líquida.

O lucro líquido foi de R\$ 25 milhões, 13,6% maior, em função de uma revisão no planejamento tributário da empresa, e o reconhecimento contábil de R\$ 14 milhões de impostos diferidos ativos de períodos anteriores.

Demonstração do resultado (R\$ mil)	3T19 Regulatório	Ajustes	3T19 Societário	3T20 Regulatório	Ajustes	3T20 Societário	9M19 Regulatório	Ajustes	9M19 Societário	9M20 Regulatório	Ajustes	9M20 Societário
Receita operacional	48.894	(9.525)	39.370	47.135	(5.236)	41.899	136.338	53.071	189.409	138.501	(18.982)	119.519
Transmissão de energia	48.683	(47.280)	1.403	45.053	(44.702)	351	135.690	(131.309)	4.381	132.712	(132.317)	395
Receita de Operação e Manutenção		11.279	11.279		4.409	4.409	-	27.027	27.027		13.274	13.274
Receita de construção		3.392	3.392		25.013	25.013	-	80.713	80.713		112.588	112.588
Receita Financeira - Atualização TIR		20.299	20.299		-	-	-	69.622	69.622		-	-
Receita Ativo de Contrato		2.168	2.168		8.599	8.599		5.161	5.161		(14.384)	(14.384)
Outras receitas	212	618	830	2.082	1.445	3.527	648	1.857	2505	5789	1.857	7646
Deduções da receita operacional	(6.321)	(129)	(6.450)	(6.288)	(1.112)	(7.400)	(18.049)	(7.282)	(25.331)	(18.830)	(6.469)	(25.299)
Receita operacional líquida	42.573	(9.654)	32.920	40.847	(6.348)	34.499	118.289	45.789	164.078	119.671	(25.451)	94.220
Custo/despesa operacional	(5.223)	(895)	(6.118)	(4.452)	(11.582)	(16.034)	(13.016)	(30.962)	(43.978)	(12.596)	(52.137)	(64.733)
Pessoal	(1.140)	1	(1.139)	(1.408)	-	-1408	(3.458)	1	(3.457)	(3.077)	-	(3.077)
Material	(7)	-	(7)	(143)	-	-143	(36)	11	(25)	(315)	-	(315)
Serviço de terceiros	(4.076)	197	(3.879)	(3.018)	-	-3018	(9.572)	485	(9.087)	(10.045)	-	(10.045)
Custo de construção	-	(1.093)	(1.093)		(11.583)	-11583	-	(31.160)	(31.160)	-	(52.137)	(52.137)
Outros	-	-	-	117	1	118	50	(299)	(249)	841	-	841
EBITDA	37.351	(10.548)	26.802	36.395	(17.930)	18.465	105.273	14.827	120.100	107.075	(77.588)	29.487
Depreciação e amortização	(5.215)	5.003	(212)	(7.116)	5.595	(1.521)	(15.596)	15.354	(242)	(15.713)	15.996	283
Resultado do serviço	32.136	(5.545)	26.590	29.279	(12.335)	16.944	89.677	30.181	119.858	91.362	(61.592)	29.770
Resultado financeiro	(5.425)	-	(5.425)	(4.769)	-	(4.769)	(13.576)	-	(13.576)	(13.028)	-	(13.028)
Receitas financeiras	3.722	-	3.722	952	-	952	10.326	-	10.326	5.096	-	5.096
Despesas financeiras	(9.147)	-	(9.147)	(5.721)	-	(5.721)	(23.902)	-	(23.902)	(18.124)	-	(18.124)
Resultado antes do imposto de renda	26.710	(5.545)	21.165	24.510	(12.335)	12.175	76.101	30.181	106.282	78.334	(61.592)	16.742
Imposto de renda e contribuição social	(15.402)	8.212	(7.190)	540	8.360	8.900	(21.307)	(13.783)	(35.090)	(3.255)	10.581	7.326
Subvenção do imposto de renda	10.637	-	10.637	(122)	-	(122)	14.704	-	14.704	2.390	-	2.390
Resultado do exercício	21.945	2.667	24.612	24.928	(3.975)	20.953	69.498	16.398	85.896	77.469	(51.011)	26.458

6. Destaques Regulatórios

6.1 Processos Tarifários - Distribuição

Distribuidora	Efeito Médio Percebido pelos Consumidores (%)	Início da Vigência	Processo
Equatorial Maranhão	-0,01%	20/08/2020	Reajuste Tarifário Anual
Equatorial Pará	2,68%	07/08/2020	Reajuste Tarifário Anual
Equatorial Piauí	12,64%	02/12/2018	Reajuste Tarifário Anual
Equatorial Alagoas	9,85%	03/05/2020	Revisão Tarifária Extraordinária

Em setembro de 2020, foi aberta a consulta pública para a Revisão Tarifária Extraordinária (RTE) da Equatorial Piauí. A base regulatória líquida preliminar está em R\$ 1,7 bilhão. No Pará, ocorreu um diferimento de R\$ 162 milhões para reduzir o efeito para consumidor.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

6.2 Revisão Tarifária - Transmissão

Concessionária	Contrato	Assinatura do Contrato	1º Revisão	2º Revisão	3º Revisão	4º Revisão
SPE 1	07/2017	10/02/2017	01/07/2022	01/07/2027	01/07/2032	01/07/2037
SPE 2	08/2017	10/02/2017	01/07/2022	01/07/2027	01/07/2032	01/07/2037
SPE 3	10/2017	10/02/2017	01/07/2022	01/07/2027	01/07/2032	01/07/2037
SPE 4	12/2017	10/02/2017	01/07/2022	01/07/2027	01/07/2032	01/07/2037
SPE 5	13/2017	10/02/2017	01/07/2022	01/07/2027	01/07/2032	01/07/2037
SPE 6	14/2017	10/02/2017	01/07/2022	01/07/2027	01/07/2032	01/07/2037
SPE 7	20/2017	10/02/2017	01/07/2022	01/07/2027	01/07/2032	01/07/2037
SPE 8	48/2017	21/07/2017	01/07/2023	01/07/2028	01/07/2033	01/07/2038
Intesa (Reforços)	02/2006	27/04/2006	01/07/2020	* 01/07/2024	01/07/2029	01/07/2034

*A data da 1ª revisão dos reforços da Intesa era, originalmente, 01/07/2019, mas foi postergada pela ANEEL e teve seus efeitos retroativos válidos a partir de 01/07/2020.

Importante salientar que a receita do projeto original da Intesa sofrerá redução de 50% em 2024.

6.3 Base de Remuneração

Distribuidora	Base de Remuneração Líquida (R\$ Milhões)			Data da Revisão Tarifária		
	3º Ciclo	4º Ciclo	5º Ciclo	3º Ciclo	4º Ciclo	5º Ciclo
Equatorial Maranhão	2.069	3.309		ago/13	ago/17	ago/21
Equatorial Pará	1.472	3.090	5.047	ago/11	ago/15	ago/19
Equatorial Piauí	318	-		ago/13	-	dez/23
Equatorial Alagoas	444	-	1.354	ago/13		mai/24

¹ Piauí e Alagoas terão direito a uma Revisão Tarifária Extraordinária cada uma em seus 3 primeiros anos de concessão. Estas revisões não alterarão os valores de Despesas Operacionais Regulatórias nem de Perdas Não Técnicas. Em setembro de 2020, foi aberta a consulta pública para a Revisão Tarifária Extraordinária (RTE) da Equatorial Piauí. A base regulatória líquida preliminar está em R\$ 1,7 bilhão

² Em Alagoas, o processo de RTE foi concluído em abril de 2020 com valor final de Base Regulatória Líquida de R\$ 1,35 bilhão.

6.4 Parcela B

Distribuidora	Parcela B (R\$ Milhões)			
	VPB ₁ A-1	VPB ₁ A0	Var. %	Início da vigência
Maranhão	1.473	1.641	11,4%	ago/20
Pará	1.883	2.059	9,3%	ago/20
Piauí	516	498	-3,5%	dez/18
Alagoas	474	666	40,5%	mai/20
TOTAL	4.346	4.864	11,9%	

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

6.5 Ativos e Passivos Regulatórios

	30/09/2020			
Ativos regulatórios	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
Constituição CVAs	32.179	37.541	336.748	826.864
<i>CDE</i>	76	411		-
<i>ESS</i>	-	2.201	211	
<i>Rede básica</i>	20.880	28.489	30.846	20.437
<i>Compra de energia</i>	11.223	6.440	95.426	80.189
<i>Outros</i>	-		142.666	690.262
<i>Neutralidade</i>	-			24.529
<i>Sobrecontratação</i>	-		67.599	11.447
Amortização CVAs	90.272	198.449	24.142	39.590
<i>CDE</i>	5.152	10.408	3.836	5.919
<i>Proinfa</i>	-	-	766	
<i>ESS</i>	1.559	75.954	58	114
<i>Energia RTE</i>	-			33.558
<i>Rede básica</i>	8.459	18.610	1.594	
<i>Compra de energia</i>	75.102	93.477	17.888	
<i>Sobrecontratação</i>	-	5.375	10.735	
Outros ativos regulatórios	139.812	280.017	465	172.101
<i>Outros</i>	131.126	280.017	465	172.101
<i>Garantia CCEAR</i>				
<i>Sobrecontratação</i>	8.686			
Saldo final	262.263	521.382	372.090	1.038.555

Passivos regulatórios	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
Constituição CVAs	(14.030)	(40.274)	(391.783)	(354.405)
<i>Compra de energia</i>	(13.403)	(32.257)	(11.546)	
<i>Proinfa</i>		(248)	(4.716)	(577)
<i>ESS</i>	(627)	(1.890)	(59.598)	(24.053)
<i>CDE</i>			(11.652)	(3.613)
<i>Rede básica</i>				
<i>Neutralidade parc. A</i>		(5.879)	(18.300)	
<i>Outros</i>			(283.776)	(325.715)
<i>CEPISA violação do limite de continuidade</i>			(9)	
<i>Sobrecontratação</i>			(2.186)	(446)
Amortização CVAs	(68.474)	(93.523)	(3.350)	(24.721)
<i>Rede básica</i>	(44)	(622)	(24)	(110)
<i>Compra de energia</i>	(6.334)	(7.947)	(141)	(1.767)
<i>CDE</i>			(174)	(8.368)
<i>ESS</i>	(56.647)	(77.398)	(3.011)	(14.477)
<i>Proinfa</i>	(5.449)	(7.556)		
Neutralidade parc. A	(5.661)	(2.286)	(291)	
Outros ativos regulatórios	(338.299)	(509.595)	(57.266)	(47.154)
<i>Outros</i>	(337.237)	(459.848)	(57.258)	(47.154)
<i>CEPISA violação do limite de continuidade</i>	-	-	(8)	-
Sobrecontratação	(1.062)	(49.747)		(24.044)
<i>Devolução PIS/COFINS</i>	-	-	-	
Saldo final	(426.464)	(645.678)	(452.690)	(450.325)

Ativos / passivos reg. líquidos	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
Ativos regulatórios	262.263	521.382	372.090	1.038.555
Passivos regulatórios	(426.464)	(645.678)	(452.690)	(450.325)
Ativo Regulatório Líquido (p/ Dívida Líquida)	(164.201)	(124.296)	(80.600)	588.231
<i>CEPISA</i>			-	
<i>Rec. ult. demanda / energia reativa</i>	(78.386)	(244.141)	(7.954)	(8.579)
Ativo regulatório líquido	(242.586)	(368.436)	(88.553)	579.652

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

7. Endividamento

7.1 – Endividamento Consolidado

Em 30 de setembro de 2020, a dívida bruta consolidada, considerando encargos, credores financeiros da recuperação judicial (líquido de ajuste a valor presente) e debêntures, atingiu R\$ 18.115 milhões, redução de 1,4% em relação ao trimestre anterior. Vale ressaltar que no 3T20 não foi processado qualquer ajuste na dívida da RGR e no ativo regulatório de Piauí e Alagoas em decorrência do artigo 2º da MP 998, uma vez que a extinção dos pagamentos ainda deve passar por regulamentação da ANEEL.

Endividamento (100% de consolidação)

	Indexador	Spread	2020	2021	2022	2023	2024	2025 a 2034	2035 a 2044	2044 a 2049	Total
Pará	Moeda Nacional										
	% do CDI	111,8% a 115,7%	9	621	564	371	-	-	-	-	1.566
	CDI+	+ 1,0% a + 1,3%	15	-	-	1.000	-	-	-	-	1.015
	Pré-fixado (R\$)	1% a 10% aa	5	97	24	19	17	706	-	-	868
	IPCA	+ 4,8% a + 8,0%	18	397	197	311	198	554	-	-	1.675
	IGP-M	+ 1,0%	6	-	-	-	-	299	-	-	305
	AVP/Custo de Captação		(1)	(27)	(21)	(20)	(19)	(169)	-	-	256
Equatorial Pará (Total)			52	1.088	764	1.681	196	1.391	-	-	5.173
Maranhão	Moeda Nacional										
	% do CDI	106% a 107%	-	583	500	-	-	-	-	-	1.083
	CDI +	+ 3,7%	0	1	2	1	-	-	-	-	4
	IPCA	+ 4,9% a + 5,9%	17	244	80	202	60	327	-	-	930
	TJLP	+ 0% a + 3,1%	27	43	43	43	11	-	-	-	167
	SELIC	+ 2,8%	11	43	43	43	11	-	-	-	149
	Pré-fixado (R\$)	2,5% a 8,7% aa	10	30	23	5	5	2	-	-	73
	IGP-M	+ 4,0%	6	24	24	22	2	-	-	-	78
	AVP/Custo de Captação	0%	(1)	(3)	(3)	(2)	(0)	-	-	-	9
Equatorial Maranhão (Total)			70	964	712	314	88	329	-	-	2.477
Piauí	Moeda Nacional										
	% do CDI	109,8% a 119,5%	34	488	527	80	80	-	-	-	1.210
	CDI+	+1,1%	7	4	310	440	-	-	-	-	761
	IPCA	+0,5% a +3,9%	5	26	32	30	34	143	55	-	324
	SELIC	+ 0,5%	16	62	46	10	-	-	-	-	134
	Pré-fixado (R\$)	+5,0%	-	-	-	-	44	438	446	169	1.097
	AVP/Custo de Captação	0%	(0)	(28)	(23)	(23)	(22)	(224)	(224)	(86)	631
CEPISA (Total)			63	551	892	538	136	356	276	83	2.895
Alagoas	Moeda Nacional										
	% do CDI	100% a 124,85%	26	346	346	317	374	46	-	-	3.173
	CDI+	+1,0%	-	7	-	250	-	-	-	-	1.455
	IPCA	+3,9%	-	4	8	8	8	84	40	-	257
	SELIC	+ 0,5%	8	27	11	5	0	-	-	-	153
	Pré-fixado (R\$)	5,0% aa	-	-	-	-	30	502	511	215	50
	AVP/Custo de Captação	0%	-	(27)	(22)	(22)	(22)	(217)	(217)	(92)	1.258
CEAL (Total)			34	357	343	558	391	415	334	123	618
Equatorial Transmissão	Moeda Nacional										
	% do CDI	113%	152	-	-	-	-	-	-	-	152
	CDI+	+0,5% a +1,2%	155	-	-	-	-	-	-	-	155
	IPCA	+1,6% a 5,3%	-	79	82	163	176	2.000	1.155	-	3.655
	AVP/Custo de Captação	0%	(23)	(2)	(2)	(2)	(2)	(15)	(3)	-	47
Equatorial Transmissão (Total)			284	77	81	161	174	1.985	1.151	-	3.914
Intesa	Moeda Nacional										
	IPCA	+ 5,4%	5	-	-	35	35	35	-	-	111
	% do CDI	109%	-	0	-	-	250	-	-	-	250
	CDI+	+ 1,1%	-	0	-	-	-	150	-	-	150
	AVP/Custo de Captação	0%	(0)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	-	-	4
Intesa (Total)			5	-	1	34	284	184	-	-	507
Equatorial Energia	Moeda Nacional										
	CDI+	+1,3%	8	-	-	-	448	-	-	-	457
	IPCA	+ 5,8%	6	-	-	57	57	-	-	-	120
	AVP/Custo de Captação	0%	(0)	(1)	(1)	(1)	(1)	-	-	-	5
Equatorial Energia (Total)			14	(1)	(1)	56	505	-	-	-	572
Equatorial Consolidado			522	3.036	2.790	3.342	1.774	4.661	1.762	206	18.093

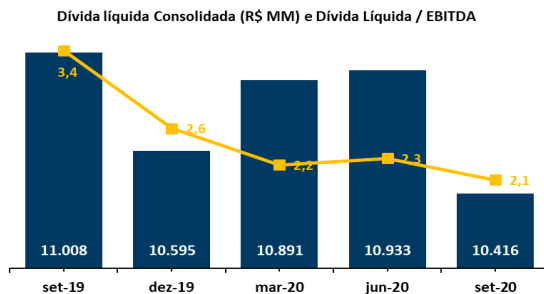
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Equatorial Energia	Equatorial Transmissão	Intesa	55 Soluções	Equatorial Distribuição	Consolidado
Dívida bruta	2.476.776	5.173.412	2.895.060	2.554.543	572.417	3.914.358	506.914	-	-	18.093.479
Disponibilidades	1.879.958	2.617.786	744.891	984.966	125.623	404.601	237.884	120.590	19.374	7.135.673
Ativo reg. líquido	(242.586)	(368.436)	(88.553)	579.652						(119.923)
Sub rogação CCC		85.120								85.120
Dep. Judicial de bancos		7.405								7.405
Swap		414.166	133.823					21.571		569.560
Dívida líquida	839.403	2.417.370	2.104.899	989.925	446.794	3.509.757	269.030	(142.161)	(19.374)	10.415.644
Part. EQTL	65,1%	96,5%	94,5%	96,4%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
Dívida Líquida (Proporcional)	546.452	2.332.763	1.989.130	953.990	446.794	3.509.757	269.030	(142.161)	(19.374)	9.886.380

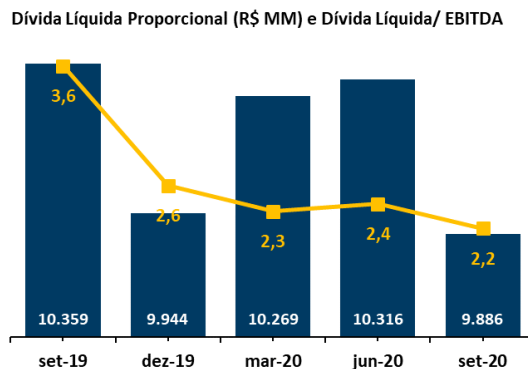
A dívida bruta da Geramar não é consolidada na Equatorial. O saldo da dívida bruta da Geramar no 3T20, ajustada pela participação da Equatorial, de 25%, era de R\$ 62 milhões.

	Indexador	Spread	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 a 2033	2034	Total
Geramar	TJLP	+ 1,0%	6	10	10	10	9	-	-	-	45
	Pré fixado (R\$)	8,5% a.a.	-	2	2	2	2	2	2	-	12
	SELIC	+ 3,3%	0	1	3	1	-	-	-	-	5
	Geramar (Total)		6	14	14	13	11	2	2	-	62

A dívida líquida consolidada da Equatorial no 3T20, totalizava R\$ 10,4 bilhões, implicando numa relação dívida líquida/EBITDA de 2,1x.



A dívida líquida ajustada pelas participações da Equatorial em suas controladas totalizava, em 30 de setembro de 2020, R\$ 9,9 bilhões, resultando em uma relação dívida líquida/EBITDA proporcional de 2,2x.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

7.2 – Captações Relevantes

Ao longo do 3T20 e até a elaboração deste relatório, o grupo realizou as seguintes liberações de dívidas/financiamentos.

Empresa	Emissão	Data da Liquidação	Valor (R\$ mil)	Prazo	Pagamento de Juros	Amortização
SPE 8	EQTL Energia	01/07/2020	150.000	2 anos	Bullet	Bullet
SPE 4	BNDES	21/07/2020	26.700	24 anos	Mensal	Mensal
SPE 5	Banco do Nordeste	29/07/2020	14.529	20 anos	Mensal	Mensal
EQTL MARANHÃO	BNDES	19/08/2020	150.000	11 anos	Mensal	Mensal
SPE 6	BNDES	04/09/2020	24.000	24 anos	Mensal	Mensal
EQTL ALAGOAS	BNDES	11/09/2020	75.000	20 anos	Mensal	Mensal
SPE 7	EQTL Pará	17/09/2020	150.000	2 anos	Bullet	Bullet
EQTL PARÁ	BNDES	29/09/2020	220.000	9 anos	Mensal	Mensal
EQTL PIAUI	BNDES	09/10/2020	130.000	20 anos	Mensal	Mensal
EQTL PIAUI	4131 SCOTIABANK	16/10/2020	200.000	3 anos	Anual	Bullet
EQTL PIAUI	4131 SANTANDER	31/10/2020	200.000	4 anos	Anual	Bullet
SPE 3	Banco do Nordeste	12/11/2020	28.554	20 anos	Mensal	Mensal
			1.368.783			

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

8. Investimentos

As informações relativas aos Investimentos realizados no período consideram 100% de Maranhão, Pará, Piauí, Alagoas, Intesa, Equatorial Transmissão e 25% da Geramar.

Investimentos (R\$MM)	3T19	3T20	Var.%	9M19	9M20	Var.%
Maranhão						
Ativos elétricos	73	89	21,3%	211	286	35,9%
Obrigações especiais	16	4	-72,1%	42	36	-15,8%
Ativos não elétricos	4	15	257,3%	21	51	138,6%
Total	93	108	16,0%	274	373	36,0%
Pará						
Ativos elétricos	133	105	-20,8%	427	310	-27,4%
Obrigações especiais	55	33	-39,9%	93	99	6,5%
Ativos não elétricos	16	11	-32,9%	37	36	-2,2%
Total	203	149	-26,9%	558	446	-20,1%
Piauí						
Ativos elétricos	50	66	32,7%	265	184	-30,8%
Obrigações especiais	15	14	-3,6%	43	46	8,1%
Ativos não elétricos	12	11	-5,5%	96	31	-67,8%
Total	76	91	19,7%	404	261	-35,5%
Alagoas						
Ativos elétricos	67	34	-49,0%	81	106	31,6%
Obrigações especiais	-	-	N/A	-	-	N/A
Ativos não elétricos	10	6	-38,7%	19	13	-31,3%
Total	76	40	-47,7%	99	119	19,6%
Total Equatorial Distribuição	449	388	-13,6%	1.336	1.199	-10,3%
Geramar						
Geração	0	0	-33,9%	3	4	41,6%
Equatorial Transmissão						
Projeto	1.023	186	-81,8%	2.310	766	-66,8%
Intesa	18	1	-93,1%	48	22	-54,6%
Total Equatorial	1.490	576	-61,4%	3.696	1.991	-46,1%

Desde o início dos projetos da Equatorial Transmissão, em 2017, de forma acumulada, já foram investidos aproximadamente R\$ 4,7 bilhões. A redução dos investimentos em comparação ao mesmo trimestre do ano anterior demonstra que já estamos em fase final de implementação dos projetos de transmissão e houve desaceleração dos investimentos em distribuição em função da pandemia de Covid-19.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

9. Mercado de Capitais

Dados de Mercados	set/19	set/20	Var. %
Enterprise Value (EV - R\$ milhões) ¹	30.604	31.168	1,8%
Valor de Mercado (R\$ milhões)	20.245	21.403	5,7%
ADTV90 (R\$ milhões) ²	119	169	42,0%
EQTL3 (ON) (R\$/ação)	20,06	21,18	5,6%

¹EV = Valor de Mercado + Dívida Líquida Proporcional

²ADTV = Volume Médio Diário de Negociação

10. Serviços Prestados pelo Auditor Independente

A Companhia não contratou da Ernst & Young Auditores Independentes, seu auditor externo, outros serviços além da auditoria independente e serviços por exigência da ANEEL. A política de contratação adotada pela Companhia atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.

As seguintes informações não foram revisadas pelos auditores independentes: i) dados operacionais da Equatorial Distribuição Maranhão, Pará, Piauí e Alagoas (incluindo aqueles relacionados ao Programa Luz para Todos (PLPT)); ii) informações financeiras pró-forma, bem como a comparação destas informações com os resultados societários do período; e iii) expectativas da administração quanto ao desempenho futuro das companhias.

Aviso

As declarações sobre eventos futuros estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia. As ressalvas com relação às declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras “acredita”, “poderá”, “irá”, “continua”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “estima” ou expressões semelhantes.

As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da Companhia.

Critérios contábeis adotados:

As informações estão apresentadas na forma consolidada e de acordo com os critérios da legislação societária brasileira, a partir de informações financeiras revisadas. As informações financeiras consolidadas apresentadas neste relatório representam 100% do resultado da Equatorial Maranhão, 100% da Equatorial Pará, 100% da Equatorial Piauí, 100% da Equatorial Alagoas, 100% da Equatorial Transmissão, 100% da Intesa e 100% da 55 Soluções.

As informações operacionais consolidadas representam 100% dos resultados da Equatorial Maranhão, 100% da Equatorial Pará, 100% da Equatorial Piauí e da Equatorial Alagoas e 100% da 55 Soluções.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Anexo 1 – Resultado Gerencial da Operação do Sistema Isolado na Equatorial Pará (R\$ MM)

SISTEMAS ISOLADOS	3T19	3T20	Var.%	9M19	9M20	Var.%
RECEITAS / REEMBOLSOS	108	121	11,6%	320	332	3,7%
Subvenção CCC	77	85	10,4%	232	235	1,2%
Receita de ACR	23	27	17,7%	64	72	11,8%
(-)C F PIS/COFINS	8	9	6,7%	23	25	7,0%
CUSTOS / DESPESAS	(113)	(122)	-7,7%	(323)	(334)	-3,7%
Serviço de terceiros	(3)	(2)	4,5%	(5)	(7)	-29,0%
Outros	0	-	100,0%	(0)	-	100,0%
Matéria prima p/ produção de energia elétrica	-	-	N/A	0	0	N/A
Contratação de energia e potência - SI	(111)	(119)	-7,7%	(317)	(328)	-3,3%
SUPERÁVIT (DÉFICIT) DO SISTEMA ISOLADO	(5)	(1)	80,1%	(3)	(3)	2,0%
Energia Injetada (GWh)	78	88	12,1%	219	235	7,0%

Anexo 2 – Apuração de IRPJ e CSLL nas Distribuidoras (R\$ MM)

IRPJ / CSLL R\$ Milhões	3T20				9M20			
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
LAIR (a)	229	355	(30)	138	547	672	16	207
Despesas IRPJ / CSLL	(36)	(74)	-	6	(86)	(183)	-	8
(+) Ativo Fiscal Diferido	1	56	-	-	(4)	158	-	(35)
(=) Imposto Calculado	(36)	(18)	-	6	(89)	(25)	-	(27)
(=) Imposto Caixa (b)	(36)	(18)	-	6	(89)	(25)	-	(27)
(b/a) Taxa Efetiva	15,5%	5,0%	0,0%	-4,2%	16%	4%	0%	13%
Lucro Real	235	206	-84	84	567	251	(126)	164
Taxa Efetiva sobre Lucro Real	15,1%	8,6%	0,0%	-6,8%	15,8%	10,0%	0,0%	16,3%

IRPJ / CSLL R\$ Milhões	3T19				9M19			
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas
LAIR (a)	182	223	54	43	544	357	120	314
Despesas IRPJ / CSLL	(28)	(44)	(11)	(4)	(93)	(78)	(11)	(181)
(+) Ativo Fiscal Diferido	11	38	-	4	44	66	-	181
(=) Imposto Calculado	(17)	(6)	(11)	-	(49)	(12)	(11)	-
(=) Imposto Caixa (b)	(17)	(6)	(11)	-	(49)	(12)	(11)	-
(b/a) Taxa Efetiva	9,2%	2,7%	20%	0%	9%	3,4%	10%	0%
Lucro Real	186	115	119	(38)	544	136	127	(217)
Taxa Efetiva sobre Lucro Real	9,0%	5,2%	9,0%	0,0%	9,0%	9,0%	9,0%	0,0%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Anexo 3 – Demonstração de Resultado do Período (R\$ MM)

DRE EQUATORIAL MARANHÃO

Demonstração do resultado (R\$ mil)	3T19	3T20	9M19	9M20
Receita operacional	1.319.076	1.397.686	3.841.741	3.733.644
Fornecimento de energia elétrica	1.179.604	1.232.779	3.431.675	3.214.019
Suprimento de energia elétrica	8.288	1.597	14.877	27.289
Receita de construção	93.306	108.255	274.225	373.031
Outras receitas	37.878	55.055	120.964	119.305
Deduções da receita operacional	(388.895)	(383.365)	(1.122.907)	(976.879)
Receita operacional líquida	930.181	1.014.321	2.718.834	2.756.765
Custo do serviço de energia elétrica	(539.124)	(556.081)	(1.553.947)	(1.567.162)
Energia elétrica comprada para revenda	(386.929)	(355.394)	(1.114.958)	(979.540)
Encargo uso do sistema de transmissão e distribuição	(58.889)	(92.432)	(164.764)	(214.591)
Custos de construção	(93.306)	(108.255)	(274.225)	(373.031)
Margem Bruta Operacional	391.057	458.240	1.164.887	1.189.603
Custo/despesa operacional	(164.413)	(171.289)	(466.592)	(478.317)
Pessoal	(32.523)	(30.430)	(94.291)	(92.559)
Material	(3.987)	(8.591)	(9.986)	(13.414)
Serviço de terceiros	(83.860)	(111.724)	(238.600)	(280.404)
Provisões	(9.695)	(16.444)	(68.340)	(77.883)
Outros	(4.446)	(4.050)	(20.321)	(12.618)
Outras receitas/despesas operacionais	(29.902)	(50)	(35.054)	(1.439)
EBITDA	226.644	286.951	698.295	711.286
Depreciação e amortização	(45.469)	(47.991)	(136.050)	(141.836)
Resultado do serviço	181.174	238.960	562.247	569.450
Resultado financeiro	658	(9.606)	(18.188)	(22.189)
Receitas financeiras	52.417	35.428	153.562	105.332
Despesas financeiras	(51.759)	(45.034)	(171.750)	(127.521)
Resultado antes do imposto de renda	181.832	229.354	544.059	547.261
Contribuição social	(16.427)	(18.968)	(46.903)	(49.168)
Imposto de renda	(35.350)	(58.057)	(92.898)	(140.012)
Impostos diferidos	(11.461)	(737)	(44.090)	3.611
Incentivos fiscais	35.125	41.464	90.593	99.813
Resultado do exercício	153.719	193.056	450.759	461.505

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**DRE EQUATORIAL PARÁ**

Demonstração do resultado (R\$ mil)	3T19	3T20	9M19	9M20
Receita operacional	2.130.290	2.103.658	5.777.450	5.539.382
Fornecimento de energia elétrica	1.777.397	1.844.593	4.825.273	4.776.271
Suprimento de energia elétrica	56.243	(1.837)	87.341	25.002
Receita de construção	203.397	158.004	557.890	472.083
Outras receitas	93.253	102.898	306.946	266.026
Deduções da receita operacional	(670.063)	(566.125)	(1.860.344)	(1.553.055)
Receita operacional líquida	1.460.229	1.537.533	3.917.106	3.986.327
Custo do serviço de energia elétrica	(901.917)	(842.473)	(2.597.304)	(2.295.167)
Energia elétrica comprada para revenda	(598.072)	(519.695)	(1.755.304)	(1.446.241)
Encargo uso do sistema de transmissão e distribuição	(100.449)	(164.775)	(284.111)	(376.843)
Custos de construção	(203.397)	(158.004)	(557.890)	(472.083)
Margem Bruta Operacional	558.312	695.060	1.319.802	1.691.160
Custo/despesa operacional	(220.774)	(195.063)	(661.195)	(641.489)
Pessoal	(31.473)	(36.132)	(97.308)	(104.333)
Material	(2.555)	(2.253)	(6.375)	(5.884)
Serviço de terceiros	(90.852)	(88.103)	(256.870)	(254.608)
Provisões	(42.122)	(27.861)	(107.173)	(157.859)
Outros	(5.746)	(5.619)	(14.784)	(16.450)
Contratação de energia e potência - SI	(110.787)	(119.286)	(316.931)	(327.516)
Subvenção CCC	76.747	83.543	232.029	228.505
Matéria prima p/ produção de energia elétrica	129	176	388	511
Outras receitas/despesas operacionais	(14.115)	472	(94.171)	(3.855)
EBITDA	337.537	499.996	658.607	1.049.671
Depreciação e amortização	(72.622)	(79.887)	(205.657)	(229.126)
Resultado do serviço	264.915	420.109	452.950	820.545
Resultado financeiro	(41.951)	(65.512)	(95.895)	(148.708)
Receitas financeiras	135.310	102.592	341.142	536.439
Despesas financeiras	(177.261)	(168.104)	(437.037)	(685.147)
Resultado operacional	222.964	354.597	357.054	671.837
Contribuição social	(12.761)	(17.729)	(15.945)	(24.785)
Imposto de renda	(34.541)	(50.790)	(43.124)	(71.989)
Impostos diferidos	(37.569)	(56.153)	(66.083)	(157.557)
Incentivos fiscais	41.260	50.790	46.808	71.616
Resultado do exercício	179.352	280.715	278.710	489.122

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**DRE EQUATORIAL PIAUÍ**

Demonstração do resultado (R\$ mil)	3T19	3T20	9M19	9M20
Receita operacional	843.595	655.660	2.567.883	2.080.522
Fornecimento de energia elétrica	694.660	528.548	1.988.123	1.694.756
Suprimento de energia elétrica	66.163	19.929	138.244	67.880
Receita de construção	76.057	86.033	403.810	260.861
Outras receitas	6.715	21.150	37.706	57.025
Deduções da receita operacional	(251.956)	(212.737)	(744.939)	(624.407)
Receita operacional líquida	591.639	442.923	1.822.944	1.456.115
Custo do serviço de energia elétrica	(443.845)	(399.689)	(1.391.213)	(1.087.469)
Energia elétrica comprada para revenda	(331.402)	(246.068)	(869.228)	(686.752)
Encargo uso do sistema de transmissão e distrib	(36.386)	(67.587)	(118.175)	(139.856)
Custos de construção	(76.057)	(86.033)	(403.810)	(260.861)
Margem Bruta Operacional	147.794	43.235	431.731	368.646
Custo/despesa operacional	(68.723)	(48.267)	(155.663)	(218.863)
Pessoal	(43.748)	(17.442)	12.021	(55.755)
Material	(1.066)	(1.445)	(1.397)	(3.363)
Serviço de terceiros	(35.828)	(37.576)	(82.219)	(116.296)
Provisões	17.000	9.435	(20.786)	(37.025)
Outros	(3.411)	(1.499)	5.454	(5.018)
Outras receitas/despesas operacionais	(1.670)	260	(68.736)	(1.406)
EBITDA	79.072	(5.033)	276.069	149.783
Depreciação e amortização	(5.031)	(21.027)	(73.515)	(65.908)
Resultado do serviço	74.041	(26.060)	202.553	83.876
Resultado financeiro	(20.435)	(3.476)	(82.625)	(67.917)
Receitas financeiras	97.176	53.728	187.590	229.165
Despesas financeiras	(117.610)	(57.204)	(270.215)	(297.081)
Resultado operacional	53.607	(29.536)	119.928	15.959
Contribuição social	(11.407)	-	(11.436)	-
Imposto de renda	(16.134)	-	(31.603)	-
Incentivos fiscais	16.821	-	31.603	-
Resultado do exercício	42.889	(29.536)	108.495	15.959

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**DRE EQUATORIAL ALAGOAS**

Demonstração do resultado (R\$ mil)	3T19	3T20	9M19	9M20
Receita operacional	651.569	695.476	2.105.517	1.970.160
Fornecimento de energia elétrica	484.589	629.074	1.928.995	1.763.180
Suprimento de energia elétrica	32.292	12.422	32.676	17.850
Receita de construção	74.438	17.551	84.951	96.634
Outras receitas	60.247	36.430	58.895	92.496
Deduções da receita operacional	(199.760)	(155.935)	(574.125)	(552.425)
Receita operacional líquida	451.808	539.541	1.531.392	1.417.734
Custo do serviço de energia elétrica	(338.425)	(297.750)	(906.553)	(905.685)
Energia elétrica comprada para revenda	(221.142)	(198.624)	(718.228)	(618.845)
Encargo uso do sistema de transmissão e distribuição	(42.845)	(81.575)	(103.374)	(190.207)
Custos de construção	(74.438)	(17.551)	(84.951)	(96.634)
Margem Bruta Operacional	113.383	241.791	624.839	512.049
Custo/despesa operacional	(44.191)	(87.188)	(217.470)	(227.021)
Pessoal	(6.835)	(21.232)	(138.489)	(52.663)
Material	(1.167)	(1.236)	(1.861)	(3.005)
Serviço de terceiros	(28.249)	(31.686)	(80.416)	(93.337)
Provisões	(7.622)	(10.520)	37.544	(50.324)
Outros	554	(261)	(33.376)	(5.464)
Outras receitas/despesas operacionais	(873)	(22.253)	(873)	(22.228)
EBITDA	69.192	154.603	407.369	285.028
Depreciação e amortização	(15.049)	(12.340)	(37.261)	(46.869)
Resultado do serviço	54.143	142.263	370.108	238.158
Resultado financeiro	(11.565)	(4.485)	(56.527)	(31.409)
Receitas financeiras	42.936	52.002	108.803	141.779
Despesas financeiras	(54.501)	(56.488)	(165.331)	(173.188)
Resultado operacional	42.578	137.778	313.581	206.749
Contribuição social	-	(3.972)	-	(14.713)
Imposto de renda	-	(10.771)	-	(40.059)
Impostos diferidos	(3.536)	-	(181.429)	34.839
Incentivos fiscais	-	20.482	-	27.937
Resultado do exercício	39.041	143.516	132.151	214.754

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DRE Equatorial Transmissão Societário

Demonstração do resultado (R\$ mil)	3T19	3T20	9M19	9M20
Receita operacional	1.485.646	647.919	3.324.733	2.229.839
Receita de construção	1.398.843	389.151	3.153.611	1.490.795
Receita de Atualização Financeira	-	-	-	-
Receita de Operação e Manutenção	6.776	4.567	7.557	7.357
Receita ativo de contrato	80.027	250.970	163.565	724.768
Outras Receitas	-	3.231	-	6.919
Deduções da receita operacional	(137.070)	(66.037)	(307.127)	(218.435)
Receita operacional líquida	1.348.576	581.882	3.017.606	2.011.404
Custo do serviço de energia elétrica	(1.006.831)	(238.324)	(2.264.957)	(924.082)
Custos de construção	(1.006.831)	(238.324)	(2.264.957)	(924.082)
Margem Bruta Operacional	341.745	343.558	752.649	1.087.322
Custo/despesa operacional	(831)	(4.423)	(848)	(11.091)
Pessoal	-	(1.944)	-	(5.434)
Material	-	(188)	-	(379)
Serviço de terceiros	-	(1.956)	-	(4.488)
Outros	(831)	(335)	(848)	(790)
Outras receitas/despesas operacionais	-	-	-	-
EBITDA	340.914	339.135	751.801	1.076.231
Depreciação e amortização	(5)	(63)	(192)	(181)
Equivalência patrimonial	-	-	-	-
Resultado financeiro	(6.166)	(23.426)	(29.387)	(29.345)
Receitas financeiras	67	1.189	100	1.972
Despesas financeiras	(6.233)	(24.615)	(29.487)	(31.317)
Resultado operacional	334.743	315.646	722.222	1.046.705
Contribuição social	-	-	-	-
Imposto de renda	-	-	-	-
Impostos diferidos	(118.583)	(25.517)	(273.696)	(310.259)
Resultado do exercício	216.160	290.129	448.526	736.446

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**DRE Equatorial Energia Consolidado**

Demonstração do resultado (R\$ mil)	3T19	3T20	9M19	9M20
Receita operacional	6.547.598	5.615.179	17.033.435	15.893.175
Fornecimento de energia elétrica	4.739.928	4.302.851	11.700.098	11.639.321
Suprimento de energia elétrica	162.987	32.110	273.999	138.021
Receita de construção	1.849.433	784.006	4.563.389	2.824.172
Operações com Transmissão de Energia Elétrica	1.403	3.303	4.381	595
Receita de Operação e Manutenção	18.055	8.975	34.584	20.631
Outras receitas	(224.208)	483.934	456.984	1.270.435
Deduções da receita operacional	(1.672.224)	(1.407.150)	(4.422.383)	(3.996.434)
Receita operacional líquida	4.875.374	4.208.029	12.611.052	11.896.741
Custo do serviço de energia elétrica	(3.299.594)	(2.406.145)	(8.622.146)	(7.001.064)
Energia elétrica comprada para revenda	(1.844.472)	(1.786.395)	(4.996.964)	(4.822.236)
Encargo uso do sistema de transmissão e distribuição	-	-	-	-
Custos de construção	(1.455.122)	(619.750)	(3.625.182)	(2.178.828)
Margem Bruta Operacional	1.575.780	1.801.884	3.988.906	4.895.677
Custo/despesa operacional	(481.547)	(530.206)	(1.334.400)	(1.601.463)
Pessoal	(141.871)	(150.800)	(354.962)	(436.441)
Material	(9.932)	(15.274)	(22.084)	(30.224)
Serviço de terceiros	(187.758)	(232.643)	(527.857)	(627.950)
Provisões	(42.565)	(46.708)	(146.579)	(315.071)
Outros	(121.591)	(63.071)	(152.820)	(162.849)
Outras receitas/despesas operacionais	22.170	(21.710)	(130.098)	(28.928)
EBITDA	1.094.233	1.271.678	2.654.506	3.294.214
Depreciação e amortização	(138.918)	(163.198)	(443.210)	(484.856)
Resultado do serviço	955.315	1.108.480	2.211.296	2.809.358
Equivalência patrimonial	7.357	7.895	22.323	23.434
Amortização de ágio	(23.304)	(28.150)	(73.919)	(84.453)
Resultado financeiro	(115.203)	(116.213)	(346.518)	(334.057)
Receitas financeiras	340.296	249.400	792.290	1.041.795
Despesas financeiras	(455.499)	(365.613)	(1.138.808)	(1.375.852)
Resultado operacional	824.165	972.012	1.813.182	2.414.282
Contribuição social	(46.682)	(41.532)	(84.206)	(93.191)
Imposto de renda	(102.887)	(122.106)	(194.062)	(264.700)
Impostos diferidos	(162.802)	(73.986)	(435.919)	(422.932)
Incentivos fiscais	103.961	112.822	183.951	202.642
Resultado do exercício	615.755	847.210	1.282.946	1.836.101
Participações minoritárias	(67.213)	(119.253)	(179.547)	(262.456)
Lucro do exercício atribuído aos acionistas da controladora	548.543	727.957	1.103.399	1.573.645

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Anexo 4 – Demonstração de Resultado por Empresa (R\$ MM)

- ▶ A tabela abaixo reflete o processo de consolidação contábil da Equatorial.
- ▶ Na linha de “Participação de Acionista Não Controlador” é feito um ajuste de forma que o lucro líquido consolidado da Equatorial reflita sua participação real no Maranhão (65,1%), no Pará (96,5%), no Piauí (94,5%) e em Alagoas (89,9%).

Demonstração do resultado por empresa (R\$ mil)	Holding	Soluções	Transmissão	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas	Intesa	EQTD Individual	EQTD consolidado	PPAs EQTL PA, PI e AL	Eliminações	Consolidado
Receita operacional	-	118	648	1.398	2.104	656	695	42	-	3.501	-	(45)	5.615
Fornecimento de energia elétrica	-	68	-	1.233	1.845	529	629	-	-	3.077	-	-	4.303
Suprimento de energia elétrica	-	-	-	2	(2)	20	12	-	-	(0)	-	-	32
Receita de construção	-	-	389	108	158	86	18	25	-	266	-	-	784
Operações com Transmissão de Energia Elétrica	-	-	3	-	-	-	-	0	-	-	-	-	3
Receita de Operação e Manutenção	-	-	5	-	-	-	-	4	-	-	-	-	9
Receita pela disponibilidade - Uso da rede	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras receitas	-	50	251	55	103	21	36	12	-	158	-	(45)	484
Deduções da receita operacional	-	(16)	(66)	(383)	(566)	(213)	(156)	(7)	-	(949)	-	-	(1.407)
Receita operacional líquida	-	102	582	1.014	1.538	443	540	35	-	2.552	-	(45)	4.208
Custo do serviço de energia elétrica	-	(60)	(238)	(556)	(842)	(400)	(298)	(12)	-	(1.399)	-	-	(2.406)
Energia elétrica comprada para revenda	-	(60)	-	(355)	(520)	(246)	(199)	-	-	(1.132)	-	-	(1.637)
Encargo uso do sistema de transmissão e distribuição	-	-	-	(92)	(165)	(68)	(82)	-	-	-	-	-	(149)
Custos de construção	-	-	(238)	(108)	(158)	(86)	(18)	(12)	-	(266)	-	-	(620)
Custo/despesa operacional	(30)	(33)	(4)	(171)	(195)	(48)	(87)	(4)	(0)	(372)	(1)	45	(535)
Pessoal	(18)	(25)	(2)	(30)	(36)	(17)	(21)	(1)	-	(67)	-	-	(151)
Material	(0)	(1)	(0)	(9)	(2)	(1)	(1)	(0)	-	(11)	-	-	(15)
Serviço de terceiros	(2)	(2)	(2)	(112)	(88)	(38)	(32)	(2)	(0)	(200)	-	45	(233)
Provisões	-	0	-	(16)	(28)	9	(11)	-	-	(44)	(1)	-	(47)
Outros	(10)	(5)	(0)	(4)	(41)	(1)	(0)	(1)	-	(51)	-	-	(68)
Outras receitas/despesas operacionais	-	-	-	(0)	0	0	(22)	-	-	0	-	-	(22)
EBITDA	(30)	9	339	287	500	(5)	155	19	(0)	782	(1,434)	-	1.267
Depreciação e amortização	(0)	(0)	(0)	(48)	(80)	(21)	(12)	(1)	-	(128)	(0)	-	(164)
Resultado do serviço	(30)	9	339	239	420	(26)	142	17	(0)	653	(2)	-	1.103
Participação de acionistas não controlad.	765	-	-	-	-	-	-	-	393	(4)	-	(782)	(20)
Equivalência Patrimonial	790	-	-	-	-	-	-	-	403	-	-	(782)	8
Amortização de ágio	(25)	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(3,503)	-	-	(28)
RESULTADO FINANCEIRO	(7)	1	(23)	(10)	(66)	(3)	(4)	(5)	0	(75)	1	-	(116)
Receitas financeiras	3	1	1	35	103	54	52	1	0	138	-	(1)	249
Despesas financeiras	(11)	(0)	(25)	(45)	(168)	(57)	(56)	(6)	(0)	(213)	1	1	(366)
Resultado antes do imposto de renda	728	10	316	229	355	(30)	138	12	393	575	(0)	(782)	967
Contribuição social	-	(1)	-	(19)	(18)	-	(4)	0	-	(37)	0	-	(42)
Imposto de renda	-	(3)	-	(58)	(51)	-	(11)	0	-	(109)	0	-	(122)
Impostos diferidos	-	-	(26)	(1)	(56)	-	-	8	-	(57)	0	-	(74)
Incentivos fiscais	-	0	-	41	51	-	20	(0)	-	92	0	-	113
Resultado do exercício	728	6	290	193	281	(30)	144	21	393	465	(0)	(782)	842
Participações minoritárias	-	(0)	-	67	10	(2)	5	-	39	77	(0)	-	119
Lucro do exercício atribuído aos acionistas da controladora	728	6	290	126	271	(28)	138	21	354	387	(0)	(782)	728

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Anexo 5 – Balanço Patrimonial (R\$MM)

BP EQTL Energia

Ativo (R\$ MM)	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Circulante	9.746	11.419	11.644	12.596	13.538
Caixa e equivalentes de caixa	4.276	1.785	3.257	619	3.312
Investimentos de curto prazo	450	4.044	2.345	5.362	3.706
Contas a receber de clientes	3.334	3.504	2.912	3.328	3.408
Contas a receber - bandeira tarifária	23	1	2	3	1
Aquisição de combustível - conta CCC	37	36	47	20	39
Serviços pedidos	266	365	372	410	429
Partes relacionadas	5	-	-	-	-
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	247	231	113	141	50
Depósitos judiciais	3	3	3	3	5
Instrumentos financeiros derivativos	19	18	19	22	18
Estoques	28	32	37	43	52
Dividendos	3	5	3	3	1
Impostos e contribuições a recuperar	162	256	1.074	1.170	1.093
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	181	143	155	186	177
Outros créditos a receber	360	295	595	577	280
Ativo financeiro da concessão	-	-	-	-	258
Ativos Contratuais	353	700	709	709	709
Não circulante	24.126	26.111	27.814	27.907	28.598
Realizável a longo prazo	9.616	9.389	10.132	9.563	9.755
Titulos e valores mobiliários	23	127	134	136	118
Contas a receber de clientes	1.252	883	1.349	899	890
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	1.501	865	940	835	1.017
Aquisição de combustível - conta CCC	105	-	-	-	-
Sub-rogação da CCC - valores aplicados	18	85	85	85	85
Depósitos judiciais	305	299	304	271	251
Serviços pedidos	19	7	7	7	7
Instrumentos financeiros derivativos	59	43	416	492	552
Impostos e contribuições a recuperar	1.671	1.633	1.742	1.641	1.468
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	48	90	82	83	83
Plano de aposentadoria e pensão	-	22	22	22	22
Outros créditos a receber	67	389	52	56	44
Ativo financeiro da concessão	4.549	4.946	4.999	5.036	5.219
Permanente	14.510	16.722	17.681	18.344	18.843
Investimentos	125	122	128	133	135
Adiantamento a fornecedor	415	-	-	-	0
Imobilizado	14.216	14.557	14.937	15.187	17
Ativos Contratuais	5847,3	7544,552	8595,623	9248,893	9.772
Intangível	8.108	9.008	8.911	8.916	8.890
Direito de uso	-	33	32	31	29
Total do ativo	33.872	37.530	39.458	40.503	42.136
Passivo e patrimônio líquido (R\$ MM)	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Circulante	5.781	6.154	7.025	7.657	7.669
Fornecedores	1.653	1.969	1.697	1.622	1.726
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	112	61	64	80	86
Empréstimos e financiamentos	1.470	1.742	2.456	2.676	2.031
Debêntures	565	144	171	88	126
Impostos e contribuições a recolher	639	564	464	551	560
Valores a devolver da parcela A e outros itens financeiros	-	10	43	64	708
Impostos e contribuições sobre lucro a recolher	51	101	65	112	85
Imposto de renda e contribuições social diferidos	-	0	0	0	-
Dividendos	191	341	341	317	327
Encargos do consumidor	4	-	-	-	-
Contribuição de iluminação pública	74	79	66	68	87
Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	181	273	286	295	272
Participação nos lucros	80	133	153	110	108
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	53	255	252	243	209
Valores a pagar da recuperação judicial	-	22,275	8,142	19,078	88
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	-	75,999	538,739	983,133	904
Outras contas a pagar	707	373	408	418	343
Passivo de arrendamento	-	11	12	12	10
Não circulante	20.382	21.602	22.123	22.087	22.856
Fornecedores	14	7	7	7	7
Empréstimos e financiamentos	9.035	9.363	9.738	9.916	10.206
Debêntures	5.546	5.559	4.892	4.865	4.882
Valores a devolver da parcela A e outros itens financeiros	196	132	103	197	478
Impostos e contribuições a recolher	120	235	228	220	234
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	898	1.037	1.023	1.025	1.022
Valores a pagar da recuperação judicial	867	850	860	872	825
Plano de aposentadoria e pensão	77	140	140	140	140
Imposto de renda e contribuições social diferidos	1.168	1.375	1.582	1.660	1.734
Impostos e contribuições a recolher diferidos	649	793	956	1.011	1.067
Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	247	186	193	198	204
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	1.305	1.263	1.752	1.322	1.410
Encargos setorial CCC	-	255	259	258	267
Outras contas a pagar	261	387	369	374	360
Passivo de arrendamento	-	19	22	22	19
Participação minoritária	1.073	1.663	1.737	1.775	1.893
Patrimônio líquido	6.636	8.111	8.573	8.983	9.719
Capital social	2.739	2.742	2.742	2.742	3.490
Ajuste de avaliação patrimonial	(22)	(22)	(145)	(154)	(160)
Reservas de lucros/capital	2.850	5.524	5.537	5.550	4.816
Outros resultados abrangentes	(34)	(133)	-	-	-
Lucros (prejuízos) acumulados	1.103	-	440	846	-
Resultado do exercício	-	-	-	-	1.574
Total do passivo e patrimônio líquido	33.872	37.530	39.458	40.503	42.136

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

BP EQTL Maranhão

Ativo (R\$ mil)	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Circulante	2.743	2.489	2.694	2.762	3.378
Caixa e equivalentes de caixa	1.512	351	646	154	595
Investimentos de curto prazo	-	869	659	1.139	1.227
Contas a receber de clientes	965	1.222	1.344	1.393	1.433
Baixa renda	37	39	37	51	63
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(93)	(331)	(508)	(543)	(555)
Contas a receber - bandeiras tarifárias	-	-	1	1	1
Serviços pedidos	82	89	92	97	108
Partes relacionadas	10	-	-	-	-
Depósitos judiciais	3	3	3	3	5
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	91	39	-	-	-
Estoques	5	7	11	14	16
Impostos e contribuições a recuperar	35	89	308	326	343
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	48	50	49	51	52
Outros créditos a receber	48	62	53	77	89
Não circulante	4.603	4.646	4.517	4.489	4.440
Realizável a longo prazo	2.739	2.735	2.524	2.471	2.460
Títulos e valores mobiliários	-	54	57	58	58
Contas a receber de clientes	190	106	108	92	94
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	-	(0)	5	-	-
Serviços pedidos	4	2	2	2	2
Depósitos judiciais	78	93	97	97	99
Impostos e contribuições a recuperar	827	776	535	495	387
Outros créditos a receber	26	22	27	23	23
Ativo financeiro da concessão	1.614	1.682	1.693	1.704	1.797
Permanente	1.864	1.911	1.993	2.018	1.981
Intangível	1.557	1.543	1.501	1.473	1.477
Ativos contratuais	307,5	365	489	543	502
Direito de uso	-	3	3	2.312	2
Total do ativo	7.345	7.135	7.211	7.251	7.818
Passivo e patrimônio líquido (R\$ mil)	3.099	3.129	3.130	3.037	3.230
Circulante	1.009	1.083	1.606	1.782	1.992
Fornecedores	333	365	351	332	368
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	18	13	15	19	21
Empréstimos e financiamentos	201	202	774	774	786
Debêntures	175	102	102	15	15
Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	-	-	11	64	182
Impostos e contribuições a recolher	94	107	84	109	123
Impostos e contribuições sobre lucro a recolher	16	27	23	30	35
Dividendos	1	28	28	1	1
Contribuição de iluminação pública	16	17	13	14	18
Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	56	57	57	56	54
Participação nos lucros	22	28	36	23	24
Provisão para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	30	28	27	20	10
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	-	56	56	293	311
Outras contas a pagar	47	50	26	33	43
Passivo de arrendamento	-	1	2	1	1
Não circulante	3.249	3.257	2.672	2.432	2.596
Fornecedores	14	7	7	7	7
Empréstimos e financiamentos	1.320	1.385	782	734	874
Debêntures	793	795	800	798	802
Impostos e contribuições a recolher	3	3	3	3	3
Imposto de renda e contribuições social diferidos	355	371	374	366	367
Provisão para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	95	93	95	101	111
Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	27	5	-	41	60
Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	31	36	41	45	51
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	598	547	555	322	307
Passivo de arrendamento	-	1	1	1	-
Outras contas a pagar	13	14	14	14	14
Patrimônio líquido	3.076	2.795	2.934	3.037	3.230
Capital social	1.313	1.313	1.313	1.322	1.322
Reservas de capital	1	-	-	-	-
Reservas de lucros	1.311	1.481	1.481	1.446	1.446
Outros resultados abrangentes	-	1	1	1	-
Lucros acumulados	451	(0)	139	268	462
Total do passivo e patrimônio líquido	7.345	7.135	7.211	7.251	7.818

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

BP EQTL Pará

Ativo (R\$ mil)	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Circulante	3.826	3.619	3.702	4.272	5.079
Caixa e equivalentes de caixa	1.615	351	1.188	222	1.313
Investimentos de curto prazo	-	1.121	498	1.676	1.280
Contas a receber de clientes	1.885	2.726	2.316	2.800	2.870
Baixa renda	31	33	33	49	41
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(315)	(1.128)	(1.166)	(1.278)	(1.303)
Contas a receber - bandeiras tarifárias	-	1	2	2	-
Aquisição de combustível - conta CCC	37	36	47	20	39
Serviços pedidos	142	161	157	180	174
Partes relacionadas	3	0	0	0	-
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	114	77	45	8	50
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	1
Estoques	9	6	11	11	18
Impostos e contribuições a recuperar	77	75	395	399	398
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	48	50	61	66	58
Outros créditos a receber	180	109	114	116	139
Não circulante	6.230	6.336	7.530	7.212	7.412
Realizável a longo prazo	3.823	3.997	5.292	4.915	5.107
Títulos e valores mobiliários	-	24	24	24	24
Contas a receber de clientes	547	435	799	383	374
Sub-rogação da CCC - valores aplicados	18	85	85	85	85
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	-	-	-	-	-
Aquisição de combustível - conta CCC	106	-	-	-	-
Serviços pedidos	15	5	5	5	5
Depósitos judiciais	61	94	96	64	65
Impostos e contribuições a recuperar	75	73	682	687	601
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	48	49	49	49	50
Instrumentos financeiros derivativos	59	30	310	368	413
Plano de aposentadoria e pensão	-	6	6	6	-
Outros créditos a receber	18	26	26	19	175
Ativo financeiro da concessão	2.875	3.170	3.210	3.225	3.315
Permanente	2.406	2.339	2.238	2.297	2.306
Investimentos	13	15	14	12	14
Ativos contratuais	363	240	148	288	300
Intangível	2.030	2.062	2.055	1.975	1.972
Direito de uso	-	22	21	23	20
Total do ativo	10.056	9.955	11.232	11.484	12.491
Passivo e patrimônio líquido (R\$ mil)	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Circulante	1.740	1.320	1.528	1.638	2.032
Fornecedores	581	643	525	514	593
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	21	14	15	22	22
Empréstimos e financiamentos	27	22	52	199	419
Debêntures	108	20	28	18	35
Impostos e contribuições a recolher	376	247	199	230	234
Impostos e contribuições sobre lucro a recolher	10	24	1	6	21
Dividendos	-	22	22	-	-
Contribuição de iluminação pública	19	22	20	22	33
Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	51	110	116	120	101
Participação nos lucros	33	38	44	32	33
Partes relacionadas	6	-	4	5	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(2)	(4)	-
Valores a pagar da recuperação judicial	-	22	8	19	88
Provisão para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	23	2	4	4	5
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	-	-	325	326	326
Passivo de arrendamento	-	-	-	-	5
Outras contas a pagar	487	131	171	123	117
Não circulante	5.035	5.334	6.285	6.490	6.826
Empréstimos e financiamentos	2.040	2.008	2.263	2.393	2.445
Debêntures	1.417	1.412	1.424	1.421	1.427
Impostos e contribuições a recolher	61	181	179	177	174
Imposto de renda e contribuições social diferidos	162	185	272	286	342
Provisão para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	77	131	131	126	125
Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	168	128	103	156	418
Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	120	76	76	77	77
Valores a pagar da recuperação judicial	876	859	870	882	835
Plano de aposentadoria e pensão	44	40	40	40	40
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	-	-	611	616	619
Passivo de arrendamento	-	16	15	16	15,14
Outras contas a pagar	70	43	42	42	41
Encargos Setorial CCC	-	255	259	258	267
Patrimônio líquido	3.281	3.301	3.418	3.356	3.633
Capital social	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624
Reservas de reavaliação	98	94	90	86	85
Reservas de lucros	1.275	1.120	1.585	1.430	1.430
Outros resultados abrangentes	(9)	(2)	-	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	5	(1)	(5)
Lucros acumulados	292	465	113	216	498
Total do passivo e patrimônio líquido	10.056	9.955	11.232	11.484	12.491

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

BP EQTL PIAUÍ

Ativo (R\$ mil)	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Circulante	916	1.253	1.391	1.388	1.543
Caixa e equivalentes de caixa	306	288	472	18	478
Investimentos de curto prazo	-	218	130	557	267
Contas a receber de clientes	627	573	543	631	651
Baixa renda e viva luz	14	8	7	9	10
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(196)	(95)	(105)	(156)	(166)
Contas a receber - bandeira tarifária	12	-	-	-	-
Aquisição de combustível - conta CCC	-	-	-	-	86
Serviços pedidos	29	69	73	77	-
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	30	115	69	23	-
Instrumentos financeiros derivativos	18	0	1	1	0
Estoques	10	12	5	9	9
Impostos e contribuições a recuperar	17	17	156	175	168
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	13	15	17	19	19
Outros créditos a receber	35	32	22	27	21
Não circulante	2.502	2.387	2.434	2.496	2.521
Realizável a longo prazo	1.137	954	949	950	978
Contas a receber de clientes	256	211	231	226	224
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	339	183	198	189	222
Depósitos judiciais	46	48	48	47	46
Impostos e contribuições a recuperar	471	478	346	331	315
Instrumentos financeiros derivativos	-	9	101	120	133
Outros créditos a receber	2	1	1	1	1
Ativo financeiro da concessão	23	24	25	36	36
Permanente	1.364	1.433	1.485	1.546	1.543
Investimentos	0	-	-	-	-
Ativos Contratuais	110	193	265	171	185
Intangível	1.254	1.233	1.216	1.373	1.356
Direito de uso	-	6	4	2	3
Total do ativo	3.418	3.640	3.825	3.884	4.064
Passivo e patrimônio líquido (R\$ mil)	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Circulante	902	1.160	1.123	1.320	1.528
Fornecedores	357	395	323	363	359
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	46	13	11	12	13
Empréstimos e financiamentos	191	179	179	178	179
Debêntures	33	4	17	11	18
Valores a devolver da parcela A e outros itens financeiros	-	-	-	-	311
Impostos e contribuições a recolher	68	112	98	103	103
Impostos e contribuições sobre lucro a recolher	3	2	1	1	1
Encargos do consumidor	4	-	-	-	-
Contribuição de iluminação pública	19	18	13	12	16
Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	56	56	59	62	60
Participação nos lucros	-	33	33	23	21
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	-	174	175	175	153
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	-	-	-	-	145
Passivo de arrendamento	-	-	-	-	2
Outras contas a pagar	125	175	214	380	148
Não circulante	3.262	3.354	3.546	3.393	3.397
Empréstimos e financiamentos	1.345	1.487	1.686	1.684	1.679
Debêntures	1.019	1.019	1.019	1.020	1.020
Impostos e contribuições a recolher	46	42	37	32	27
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	330	209	211	215	219
Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	43	49	49	49	50
Plano de aposentadoria e pensão	-	-	-	-	6
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	441	445	448	296	308
Outras contas a pagar	37	102	95	96	90
Patrimônio líquido	(746)	(874)	(845)	(829)	(861)
Capital social	1.994	1.994	1.994	1.994	1.994
Ajuste de avaliação patrimonial	(76)	-	(185)	(189)	(191)
Outros resultados abrangentes	-	(189)	-	-	-
Lucros (prejuízos) acumulados	(2.773)	(2.773)	(2.680)	(2.680)	(2.680)
Resultado do exercício	108	93	26	45	16
Total do passivo e patrimônio líquido	3.418	3.640	3.825	3.884	4.064

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

BP EQTL Alagoas

Ativo (R\$ mil)	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Circulante	814	989	1.228	1.378	1.592
Caixa e equivalentes de caixa	308	174	367	30	724
Investimentos de curto prazo	-	179	191	539	261
Contas a receber de clientes	526	545	522	482	470
Baixa renda e viva luz	16	10	10	15	13
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(207)	(130)	(197)	(197)	(193)
Contas a receber - bandeira tarifária	11	-	-	-	-
Serviços pedidos	13	41	44	50	55
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	12	-	-	111	-
Estoques	3	5	8	8	8
Impostos e contribuições a recuperar	20	66	204	257	171
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	6	8	3	5	5
Outros créditos a receber	105	91	76	77	78
Não circulante	2.926	2.422	2.439	2.300	2.486
Realizável a longo prazo	1.870	1.333	1.329	1.176	1.361
Contas a receber de clientes	260	217	326	282	280
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	1.162	683	737	646	795
Depósitos judiciais	98	42	42	40	41
Impostos e contribuições a recuperar	298	305	173	122	158
Plano de aposentadoria e pensão			16	16	-
Outros créditos a receber	16	16	(34)	-	16
Ativo financeiro da concessão	35	70	70	70	71
Permanente	1.057	1.089	1.110	1.124	1.125
Investimentos	0	0	0	0	0
Ativos Contratuais	281	46	65	94	76
Intangível	775	1.042	1.041	1.027	1.046
Direito de uso			4	3	4
Total do ativo	3.741	3.411	3.667	3.678	4.079

Passivo e patrimônio líquido (R\$ mil)	30/06/2018	30/09/2018	31/12/2018	31/03/2019	30/09/2020
Circulante	415	606	794	943	1.101
Fornecedores	167	232	186	185	184
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	11	9	9	10	11
Empréstimos e financiamentos	109	73	155	242	324
Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	-	10	33	-	215
Impostos e contribuições a recolher	55	73	61	76	69
Impostos e contribuições sobre lucro a recolher	2	29	25	55	9
Contribuição de iluminação pública	20	22	20	19	20
Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	14	45	48	50	50
Participação nos lucros	5	11	13	7	7
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores		19	157	210	122
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	0	50	47	43	42
Passivo de arrendamento			2	2	1
Outras contas a pagar	31	32	38	45	47
Não circulante	3.674	3.096	3.132	2.956	3.054
Empréstimos e financiamentos	2.673	2.123	2.301	2.222	2.231
Impostos e contribuições a recolher	10	9	9	8	29
Imposto de renda e contribuições sociais diferidos	281	35	35	-	-
Impostos e contribuições a recolher diferidos	168	159	159	159	159
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	265	271	138	88	176
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	127	224	219	212	197
Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	52	26	26	26	26
Valores a pagar da recuperação judicial	-	-	-	-	-
Plano de aposentadoria e pensão	34	94	94	94	94
Passivo de arrendamento			5	5	2
Outras contas a pagar	63	154	146	142	140
Patrimônio líquido	(349)	(291)	(259)	(220)	(77)
Capital social	1.285	1.285	1.285	1.285	1.285
Reservas de reavaliação		(6)	-	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial	(73)	(73)	(199)	(199)	(199)
Outros resultados abrangentes	(41)	(192)	-	-	-
Lucros (prejuízos) acumulados	(1.652)	(1.652)	(1.378)	(1.378)	(1.378)
Resultado do exercício	132	347	32	71	215
Total do passivo e patrimônio líquido	3.741	3.411	3.667	3.678	4.079

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

BP INTESA REGULATÓRIO

Ativo (R\$ mil)	30/09/2018	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Circulante	68	223	75	353	198	213	223	259	280
Caixa e equivalentes de caixa	45	191	48	328	171	182	190	215	238
Concessionárias e Permissionárias (Clientes)	20	19	20	17	19	18	19	17	18
Devedores diversos	3	10	7	8	8	7	9	22	18
Despesas antecipadas	0	3	-	-	-	-	-	-	-
Serviços em curso	-	-	-	-	-	5	5	5	6
Não circulante	480	476	499	496	508	513	519	523	529
Realizável a longo prazo	11	-	3	-	-	0	0	0	529
Cauções e depósitos vinculados	11	-	-	-	-	0	0	0	525
Tributos a Compensar	-	-	3	-	-	-	-	-	4
Permanente	469	476	496	496	508	513	519	523	-
Imobilizado	465	473	493	493	505	509	516	519	-
Intangível	4	3	3	3	3	3	3	4	-
Total do ativo	547	699	574	849	706	725	742	782	809

Passivo e patrimônio líquido (R\$ mil)	30/09/2018	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Circulante	59	19	57	43	48	60	79	93	93
Fornecedores	4	4	23	22	22	28	26	31	34
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Empréstimos e financiamentos	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Encargos de dívidas	0	-	5	8	4	6	2	7	5
Debêntures	-	2	-	-	-	-	-	-	-
Impostos e contribuições sociais	6	7	8	8	14	20	11	16	13
Dividendos	11	-	16	-	-	-	33	33	33
Participação nos lucros	-	-	-	-	5	-	-	-	-
Outras contas a pagar	5	4	4	4	2	5	6	5	7
Não circulante	47	213	211	511	511	512	513	513	515
Empréstimos e financiamentos	34	-	-	-	-	-	-	-	-
Debêntures	-	200	198	498	499	500	501	501	503
Incentivos fiscais - ICMS	13	13	13	13	12	12	12	12	12
Patrimônio líquido	440	468	306	295	147	153	150	176	201
Capital social	189	189	189	189	19	19	19	19	19
Reservas de capital	59	59	76	76	-	-	-	-	-
Reservas de lucros	1	1	6	6	59	59	105	105	105
Reserva de retenção de lucros	130	130	11	(23)	-	-	-	-	-
Lucros acumulados	62	89	24	48	69	75	26	52	77
Total do passivo e patrimônio líquido	547	699	574	849	706	725	742	782	809

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

1 Contexto operacional

A Equatorial Energia S.A. (“Companhia” ou “Equatorial” ou “Controladora” ou, conjuntamente com suas Controladas, referidas como “Grupo”) sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade de São Luís, Estado do Maranhão, tem por objetivo a participação em outras sociedades, prioritariamente em operações de geração, distribuição e transmissão de energia elétrica. A Companhia possui ações negociadas na B3 sob o *ticker* “EQTL3” e, desde 2008, participa do Novo Mercado.

1.1 Entidades controladas e controladas em conjunto

A Equatorial mantém investimentos conforme demonstrado a seguir:

Participação direta	Notas	30/09/2020	31/12/2019
55 Soluções S.A.	(a)	100,00%	100,00%
Geradora de Energia do Maranhão S.A.	(b)	25,00%	25,00%
Vila Velha Termoeletricas Ltda.	(c)	50,00%	50,00%
Equatorial Transmissão S.A.	(d)	100,00%	100,00%
Integração Transmissora de Energia S.A. – INTESA	(e)	100,00%	100,00%
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(f)	94,47%	94,47%
Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A.	(g)	96,37%	96,37%
Equatorial Energia Distribuição S.A.	(h)	90,15%	90,15%
Participação indireta	Notas	30/09/2020	31/12/2019
Equatorial Transmissora 1 SPE S.A.	(i)	100,00%	100,00%
Equatorial Transmissora 2 SPE S.A.	(j)	100,00%	100,00%
Equatorial Transmissora 3 SPE S.A.	(k)	100,00%	100,00%
Equatorial Transmissora 4 SPE S.A.	(l)	100,00%	100,00%
Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.	(m)	100,00%	100,00%
Equatorial Transmissora 6 SPE S.A.	(n)	100,00%	100,00%
Equatorial Transmissora 7 SPE S.A.	(o)	100,00%	100,00%
Equatorial Transmissora 8 SPE S.A.	(p)	100,00%	100,00%
Solenergias Comercializadora de Energia S.A.	(q)	51,00%	51,00%
Helios Energia Comercializadora e Serviços Ltda.	(r)	99,99%	99,99%
Equatorial Telecomunicações Ltda.	(s)	100,00%	100,00%
Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.	(t)	58,69%	58,69%
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(u)	86,99%	86,99%

- (a) 55 Soluções S.A. (“55 Soluções”): Sociedade anônima de capital fechado, com sede e foro na cidade de São Luís, estado do Maranhão, que tem como atividades principais: a) a prestação de serviços em negócios de energia elétrica, telecomunicações e transmissão de dados; b) a prestação de serviços de cobrança de fatura de energia elétrica em nome e por conta de terceiros; e c) a prestação de serviços técnicos de operação, manutenção e planejamento de instalações elétricas de terceiros sob controle da Equatorial;
- (b) Geradora de Energia do Maranhão S.A. (“GERAMAR”): Sociedade responsável pela implantação e operação das usinas termoeletricas de Tocantinópolis e de Nova Olinda, no município de Miranda do Norte, no Estado do Maranhão, com capacidade instalada de 330 MW, as quais fornecem energia para o Sistema Interligado Nacional. Em 1º de outubro de 2008, a Equatorial adquiriu 25% das ações representativas do capital social da Geradora de Energia do Norte S.A. O consórcio que detém o controle da Geradora de Energia do Norte S.A. é composto pela Equatorial Energia S.A. (25%), Fundo de Investimentos em Participações Brasil Energia (25%) e GNP S.A. (50%). A GNP S.A., por sua vez, é composta pela Servtec Investimentos e Participações Ltda. (50%) e Companhia Ligna de Investimentos (50%). O controle da Geradora de Energia do Norte S.A. é compartilhado e regido por Acordo de Acionistas;
- (c) Vila Velha Termoeletricas Ltda. (“Vila Velha”): Sociedade responsável pela implantação e operação de usinas termoeletricas no Estado do Espírito Santo. A Equatorial Energia S.A. detém 50% do seu capital. O controle da Vila Velha Termoeletricas Ltda. é compartilhado e regido por Acordo de Acionistas;
- (d) Equatorial Transmissão S.A. (“Equatorial Transmissão”): Sociedade anônima, de capital fechado, com sede na cidade de Brasília, no Distrito Federal. A Equatorial Transmissão tem por objeto social: a) transmitir e comercializar energia e prestar serviços correlatos; b) estudar, planejar, projetar, implantar, operar e manter sistemas de transmissão de energia; c) prestar serviço de consultoria e engenharia dentro de sua área de atuação; d) participar de associações e organizações de caráter técnico, científico e empresarial; e e) a participação em outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia, acionista ou quotista. A Equatorial Transmissão é a holding das transmissoras do Grupo, tendo como investidas as SPEs de 01 à 08;
- (e) Integração Transmissora de Energia S.A. (INTESA): com sede na cidade do Distrito Federal, é uma sociedade por ações de capital fechado. Possui como objeto social a construção, implantação, operação e manutenção das instalações do serviço público de energia elétrica da rede básica do sistema elétrico interligado, composto pela Linha de Transmissão 500kV Colinas/Serra da Mesa 2, localizado nos Estados de Tocantins e Goiás que compõem 25 municípios entre Colinas do Tocantins - TO e Colinas do Sul- GO. O contrato de concessão de transmissão de energia elétrica nº 002/2006, celebrado entre a Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL e a INTESA em 27 de abril de 2006, possui vigência até abril de 2036, podendo ser prorrogado por mais um período de 30 anos;

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

1 Contexto operacional--Continuação

1.1 Entidades controladas e controladas em conjunto--Continuação

- (f) Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A. ("Equatorial Piauí"): Sociedade anônima de capital fechado que tem como atividade principal a distribuição de energia elétrica na sua área de concessão legal que abrange todo o estado do Piauí, atendendo a mais de 1,3 milhão de clientes em 224 municípios e cobrindo uma área superior a 252 mil km² em 30 de setembro de 2020. Em 26 de julho de 2018, a Equatorial Energia S.A. sagrou-se vencedora no procedimento licitatório na modalidade de leilão ("Leilão"), realizado na forma do edital de leilão nº 2/2018-PPI/PND ("Edital"), para a outorga de concessão de serviço público de distribuição de energia elétrica associada à transferência do controle acionário da Equatorial Piauí. No dia 17 de outubro de 2018 foi celebrado o contrato de compra e venda e outras avenças, no qual a Centrais Elétricas Brasileiras S.A. – ELETROBRAS vendeu ações representativas de 89,94% do capital social total da Equatorial Piauí para a Equatorial Energia S.A. De acordo com o item 5.1., cláusula (i), do presente Edital, a Equatorial Energia S.A. aportou aumento de capital na Equatorial Piauí no valor de R\$ 720.916 em 17 de outubro de 2018. Em 02 de janeiro de 2019, a Equatorial Energia S.A. efetuou a recompra de 2.580.200 ações pelo valor de R\$ 294,88 (em reais). Em 13 de março de 2019, através da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Equatorial Piauí, através destes aumentos de capital pela Equatorial Energia S.A. foram adquiridas 604.881.182 ações, sendo 577.684.454 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, e 27.196.728 ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal, o qual resultou no aumento na participação de 89,94% para 94,47% no capital social desta distribuidora. O contrato de concessão de distribuição de energia elétrica nº 01/2018, celebrado entre a ANEEL e a Equatorial Piauí em 18 de outubro de 2018, possui vigência até 17 de outubro de 2048;
- (g) Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A. ("Equatorial Alagoas"): Sociedade anônima de capital fechado que tem como atividade principal a distribuição de energia elétrica na sua área de concessão legal que abrange todo o estado de Alagoas, atendendo a mais de 1,1 milhão de clientes em 102 municípios e cobrindo uma área superior a 27 mil km² em 30 de setembro de 2020. Em 28 de dezembro de 2018, a Equatorial Energia S.A. sagrou-se vencedora no procedimento licitatório na modalidade de leilão ("Leilão"), realizado na forma do edital de leilão nº 2/2018-PPI/PND ("Edital"), para a outorga de concessão de serviço público de distribuição de energia elétrica associada à transferência do controle acionário da Equatorial Alagoas. No dia 27 de fevereiro de 2019 foi celebrado o contrato de compra e venda e outras avenças, no qual a Centrais Elétricas Brasileiras S.A. – ELETROBRAS vendeu ações representativas de 89,94% do capital social total da Equatorial Alagoas para a Equatorial Energia S.A.. Em 18 de março de 2019, através da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Equatorial Alagoas, a Equatorial Energia S.A. adquiriu 1.436.238.120 ações, sendo 1.412.317.458 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, e 23.920.662 ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal, o qual resultou no aumento na participação de 89,94% para 96,37% no capital social desta distribuidora. O contrato de concessão de distribuição de energia elétrica nº 02/2019, celebrado entre a ANEEL e a Equatorial Alagoas em 19 de março de 2019, possui vigência até 18 de março de 2049;
- (h) Equatorial Energia Distribuição S.A. ("Equatorial Distribuição"): Sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de São Luís, estado do Maranhão, tem por objetivo a participação em outras sociedades, prioritariamente em operações de distribuição de energia elétrica. Em 05 de novembro de 2019, as participações de 65,11% da Equatorial Maranhão e 96,50% Equatorial Pará foram transferidas da Equatorial Energia para a Equatorial Distribuição. Nesse processo, a Companhia participa com 90,15% e o Itaú S.A. com 9,9%;
- (i) Equatorial Transmissora 1 SPE S.A. ("SPE 01"): Sociedade anônima, de capital fechado, com sede na cidade de Brasília, no Distrito Federal. A SPE 01 tem por objeto social: a) explorar e operar a concessão de serviço público de transmissão de energia elétrica para construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão, de acordo com Edital do Leilão nº 13/2015-ANEEL 2ª Etapa-Replicação, consistente na Linha de Transmissão 500 kV Rio das Águas - Barreiras II C2, com 251 quilômetros, constituída em 17 de novembro de 2016. Em 10 de fevereiro de 2017, a União e a SPE 01 celebraram o Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica por um prazo de 30 anos, com vencimento em 09 de fevereiro de 2047. Em 01 de maio de 2020, entraram em operação comercial 100% dos empreendimentos de transmissão que compõem a SPE 01, com RAP (Receita Anual Permitida) total de R\$ 88.119 (valores de jul/2020), e a sua entrada em operação representa uma antecipação de aproximadamente 21 meses, em relação ao prazo regulatório (fevereiro/2022);
- (j) Equatorial Transmissora 2 SPE S.A. ("SPE 02"): Sociedade anônima, de capital fechado, com sede na cidade de Brasília, no Distrito Federal. A SPE 02 tem por objeto social: explorar e operar a concessão de serviço público de transmissão de energia elétrica para construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão, de acordo com Edital do Leilão nº 13/2015-ANEEL 2ª Etapa-Replicação, consistente na (a) Linha de Transmissão 500 kV - Barreiras II, Buritirama C1, com 213 quilômetros; e (b) Subestação 500kV Buritirama (subestação nova para conexões de linhas e compensação de reativos), constituída em 17 de novembro de 2016. Em 10 de fevereiro de 2017, a União e a SPE 02 celebraram o Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica por um prazo de 30 anos, com vencimento em 09 de fevereiro de 2047. Em 09 de fevereiro de 2020, entraram em operação comercial 100% dos empreendimentos de transmissão que compõem a SPE 02, com RAP (Receita Anual Permitida) total de R\$ 79.917 (valores de jul/2020), e a sua entrada em operação representa uma antecipação de aproximadamente 24 meses, em relação ao prazo regulatório (fevereiro/2022);
- (k) Equatorial Transmissora 3 SPE S.A. ("SPE 03"): Sociedade anônima, de capital fechado, com sede na cidade de Brasília, no Distrito Federal. A SPE 03 tem por objeto social: explorar e operar a concessão de serviço público de transmissão de energia elétrica para construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão, de acordo com Edital do Leilão nº 13/2015-ANEEL 2ª Etapa-Replicação, consistente na Linha de Transmissão 500 kV Buritirama - Queimada Nova II, C2, com 380 quilômetros, constituída em 17 de novembro de 2016. Em 10 de fevereiro de 2017, a União e a SPE 03 celebraram o Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica por um prazo de 30 anos, com vencimento em 09 de fevereiro de 2047. De acordo com o compromisso assumido, espera-se que a SPE 03 faça um investimento de R\$ 543.000 e inicie as operações até 09 de fevereiro de 2022;
- (l) Equatorial Transmissora 4 SPE S.A. ("SPE 04"): Sociedade anônima, de capital fechado, com sede na cidade de Brasília, no Distrito Federal. A SPE 04 tem por objeto social: explorar e operar a concessão de serviço público de transmissão de energia elétrica para construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão, de acordo com Edital do Leilão nº 13/2015-ANEEL 2ª Etapa-Replicação, consistente na (a) Linha de Transmissão 500 kV Igaporã III - Janaúba 3 C1, com 257 quilômetros; (b) Linha de Transmissão 500 kV Janaúba 3 - Presidente Juscelino C1, com 337 quilômetros; e (c) Subestação 500 kV Janaúba 3 (novo pátio de 500 kV - parte 1), constituída em 17 de novembro de 2016. Em 10 de fevereiro de 2017, a União e a SPE 04 celebraram o Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica por um prazo de 30 anos, com vencimento em 09 de fevereiro de 2047. De acordo com o compromisso assumido, espera-se que a SPE 04 faça um investimento de R\$ 1.020.000 e inicie as operações até 09 de fevereiro de 2022;

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

1 Contexto operacional--Continuação

1.1 Entidades controladas e controladas em conjunto--Continuação

- (m) Equatorial Transmissora 5 SPE S.A. ("SPE 05"): Sociedade anônima, de capital fechado, com sede na cidade de Brasília, no Distrito Federal. A SPE 05 tem por objeto social: explorar e operar a concessão de serviço público de transmissão de energia elétrica para construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão, de acordo com Edital do Leilão nº 13/2015-ANEEL 2ª Etapa-Replicação, consistente na Linha de Transmissão 500 kV Igapora III - Janaúba 3 C2, com 257 quilômetros, constituída em 17 de novembro de 2016. Em 10 de fevereiro de 2017, a União e a SPE 05 celebraram o Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica por um prazo de 30 anos, com vencimento em 09 de fevereiro de 2047. De acordo com o compromisso assumido, espera-se que a SPE 05 faça um investimento de R\$ 423.000 e inicie as operações até 09 de fevereiro de 2022;
- (n) Equatorial Transmissora 6 SPE S.A. ("SPE 06"): Sociedade anônima, de capital fechado, com sede na cidade de Brasília, no Distrito Federal. A SPE 06 tem por objeto social: explorar e operar a concessão de serviço público de transmissão de energia elétrica para construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão, de acordo com Edital do Leilão nº 13/2015-ANEEL 2ª Etapa-Replicação, consistente na Linha de Transmissão 500 kV Janaúba 3 - Presidente Juscelino C2, com 330 quilômetros, constituída em 17 de novembro de 2016. Em 10 de fevereiro de 2017, a União e a SPE 06 celebraram o Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica por um prazo de 30 anos, com vencimento em 09 de fevereiro de 2047. De acordo com o compromisso assumido, espera-se que a SPE 06 faça um investimento de R\$ 499.000 e inicie as operações até 09 de fevereiro de 2022;
- (o) Equatorial Transmissora 7 SPE S.A. ("SPE 07"): Sociedade anônima, de capital aberto, com sede na cidade de Brasília, no Distrito Federal. A SPE 07 tem por objeto social: a) explorar e operar a concessão de serviço público de transmissão de energia elétrica para construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão, de acordo com Edital do Leilão nº 13/2015-ANEEL 2ª Etapa-Replicação, consistente na (a) Linha de Transmissão 500 kV Vila do Conde - Marituba - 56,1 quilômetros; (b) Linha de Transmissão 230 kV Marituba - Castanhal - 68,6 quilômetros; (c) Subestação 500/230 kV Marituba - (3+1R)x300 MVA; e (d) Subestação 230/69 kV Marituba 2x200 MVA, constituída em 17 de novembro de 2016. Em 10 de fevereiro de 2017 União e a SPE 07 celebraram o Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica por um prazo de 30 anos, com vencimento em 09 de fevereiro de 2047. Em 29 de setembro de 2020, o Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS) emitiu os Termos de Liberação Definitivos - TLD de parte das Funções de Transmissão da Companhia, ficando com 34% da Linha de transmissão em operação comercial. Vale ressaltar, que em função da entrada em operação ter sido no final do mês, a contraprestação referente ao mês de setembro será recebida no Aviso de Crédito (AVC) do mês subsequente.;
- (p) Equatorial Transmissora 8 SPE S.A. ("SPE 08"): Sociedade anônima, de capital aberto, com sede na cidade de São Luís, no estado do Maranhão. A SPE 08 tem por objeto social: explorar e operar a concessão de serviço público de transmissão de energia elétrica para construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão no estado do Pará, de acordo com Edital do Leilão nº 05/2016, consistente na (a) Linha de Transmissão Xingu - Altamira, em 230 kV, com extensão aproximada de 61 km; (b) Linha de Transmissão Altamira - Transamazônica, em 230 kV, com extensão aproximada de 188 km; (c) pela Linha de Transmissão Transamazônica - Tapajós, em 230 kV, com extensão aproximada de 187 km; (d) Subestação Tapajós, em 230/138-13,8 kV, (2 x 150 MVA); (e) Subestação Tapajós - Compensador Síncrono (-75/+150 MVAR); e (f) Subestação Rurópolis - Compensador Síncrono (-55/+110 MVAR), constituída em 14 de junho de 2017. Em 10 de fevereiro de 2017, a União e a SPE 08 celebraram o Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica por um prazo de 30 anos, com vencimento em 09 de fevereiro de 2047. A Subestação Rurópolis - Compensador Síncrono (-55/+110 MVAR) entrou em operação em 03 de junho de 2019. A Companhia encontra-se com 85% dos seus empreendimentos em operação comercial, com o Compensador Síncrono da Subestação Tapajós II em fase de implantação (que entrou em operação em 15 de outubro de 2020, tornando assim a Companhia 100% operacional e com uma Receita Anual Permitida (RAP) total de R\$ 145.000.;
- (q) Solenergias Comercializadora de Energia S.A. ("Solenergias"): Sociedade anônima de capital fechado com sede na cidade do Rio de Janeiro, estado do Rio de Janeiro, que tem como principais atividades a comercialização de energia elétrica, gerenciar contratos de fornecimento de energia elétrica de consumidores, organizar leilões de compra e venda de energia elétrica e comercializar insumos para a geração de energia elétrica, tendo como controladora a 55 Soluções S.A.;
- (r) Hélios Energia Comercializadora e Serviços Ltda. ("Hélios"): Sociedade Empresarial Limitada com sede na cidade do Rio de Janeiro, estado do Rio de Janeiro, que tem como principais atividades a comercialização de energia elétrica, gerenciar contratos de fornecimento de energia elétrica de consumidores, organizar leilões de compra e venda de energia elétrica e comercializar insumos para a geração de energia elétrica, tendo como controladora a Solenergias Comercializadora de Energia S.A.;
- (s) Equatorial Telecomunicações Ltda. ("Equatorial [Telecomunicações]"): Empresa de direito privado com sede em São Luís, estado do Maranhão, que tem como suas atividades a prestação de serviços de telecomunicações, serviço telefônico fixo, serviços de comunicação multimídia, provedores de voz sobre o protocolo de internet e prestação de serviços de informações em telefonia, tendo como controladora a 55 Soluções S.A.;
- (t) Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A. ("Equatorial Maranhão"): Sociedade anônima de capital aberto que tem como atividade principal a distribuição de energia elétrica na sua área de concessão legal que abrange todo o estado do Maranhão, atendendo a mais de 2,5 milhões de clientes em 217 municípios e cobrindo uma área superior a 332 mil km² em 30 de setembro de 2020. O contrato de concessão de distribuição de energia elétrica nº 060/2000, celebrado entre a Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL e a Distribuidora em 28/08/2000, possui vigência até agosto de 2030, podendo ser prorrogado por mais um período de 30 anos a critério do poder concedente. Por meio do Despacho nº 4.621, de 25 de novembro de 2014, a ANEEL aprovou modelo de aditivo aos contratos de concessão do serviço público de distribuição de energia elétrica, cujo objetivo é garantir que os saldos remanescentes de ativos ou passivos regulatórios relativos a valores financeiros a serem apurados com base nos regulamentos preestabelecidos pela ANEEL, incluídos aqueles constituídos após a última alteração tarifária comporão o valor da indenização a ser recebida pelo concessionário em eventual término da concessão, por qualquer motivo. A Equatorial Maranhão, nos termos da legislação vigente, celebrou o referido aditivo em 10 de dezembro de 2014; e
- (u) Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A. ("Equatorial Pará"): Sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade de Belém, no Estado do Pará, que atua na distribuição de energia elétrica na área de sua concessão legal que abrange todo o estado do Pará, atendendo a mais de 2,7 milhões de consumidores em 144 municípios e cobrindo área superior a 1.248 mil km² em 30 de setembro de 2020. O contrato de concessão de distribuição de energia elétrica nº 182/1998, celebrado entre a ANEEL e a Distribuidora em 28/07/1998, possui vigência até julho de 2028, podendo ser renovado por mais um período de 30 anos a critério do poder concedente. Por meio do Despacho nº 4.621, de 25 de novembro de 2014, a ANEEL aprovou modelo de aditivo aos contratos de concessão do serviço público de distribuição de energia elétrica, cujo objetivo é garantir que os saldos remanescentes de ativos ou passivos regulatórios relativos a valores financeiros a serem apurados com base nos regulamentos preestabelecidos pela ANEEL, incluídos aqueles constituídos após a última alteração tarifária comporão o valor da indenização a ser recebida pelo concessionário em eventual término da concessão, por qualquer motivo. A Equatorial Pará, nos termos da legislação vigente, celebrou o referido aditivo em 10 de dezembro de 2014.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

1 Contexto operacional--Continuação

1.1 Entidades controladas e controladas em conjunto--Continuação

Resumo por SPE's:

	Status
SPE 01	100% em operação
SPE 02	100% em operação
SPE 03	0% em operação
SPE 04	0% em operação
SPE 05	0% em operação
SPE 06	0% em operação
SPE 07	34% em operação
SPE 08	100% em operação

As controladas 55 Soluções, Equatorial Transmissão, INTESA, Equatorial Piauí, Equatorial Alagoas, e a Equatorial Distribuição serão doravante mencionadas nas notas explicativas a seguir como "Controladas".

A GERAMAR e Vila Velha são empresas controladas em conjunto (*joint venture*) pela Equatorial Energia, contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial. Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação, e o seu valor contábil será aumentado ou diminuído pelo reconhecimento da participação do investidor nos lucros ou prejuízos do exercício, gerados pela investida após a aquisição.

As políticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme nas empresas consolidadas, incluindo as empresas controladas em conjunto, e são consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior.

Todos os saldos e transações entre a Companhia e suas controladas foram eliminados na consolidação.

1.2. Impactos da COVID-19

Em março de 2020, foi declarada pela OMS a pandemia da Covid-19. Desde então, a Companhia tem acompanhado a propagação do vírus no Brasil e no mundo e seus impactos na economia.

Em 25 de março de 2020, a ANEEL publicou a Resolução Normativa nº 878/2020 em resposta às medidas de isolamento social e restrição à mobilidade, e autorizou a flexibilização, até 30 de junho de 2020, de algumas obrigações do contrato de concessão, tais como vedação a suspensão de fornecimento por inadimplemento de unidades consumidoras, que abrangem clientes residenciais e serviços essenciais. Em 21 de julho de 2020, a ANEEL publicou a Resolução Normativa 891/2020, suspendendo a vedação do corte por motivo de inadimplência, com exceção dos consumidores da classe de consumo Baixa Renda, que devem manter-se protegidos pela cláusula de proibição ao corte até o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2020, conforme Decreto Legislativo nº 6. As medidas de isolamento, combinado às restrições de suspensão de fornecimento de energia, vem provocando queda no consumo e na arrecadação das concessionárias de distribuição de energia elétrica do Grupo Equatorial.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

1 Contexto operacional--Continuação

1.2 Impactos da COVID-19--Continuação

A Companhia e suas controladas apresentam abaixo os principais efeitos financeiros e econômicos da Covid-19 até a presente data. A Companhia e suas controladas continuarão monitorando a evolução da situação e seus impactos e por ser uma Companhia regulada tem o seu equilíbrio econômico e financeiro garantido no contrato de concessão.

A Companhia e suas controladas tomaram diversas medidas de prevenção para seus colaboradores, evitando que se exponham a situações de risco, como através do cancelamento de viagens nacionais e internacionais, adoção de *home office* e rodízio de colaboradores para evitar aglomerações, utilizações de meios de atendimento remotos, dentre outras. A Companhia e suas controladas continuarão atendendo às orientações dos órgãos competentes e poderá adotar novas medidas preventivas, com foco na segurança de seus colaboradores.

Dentre os efeitos pode-se citar:

Foco nos colaboradores do Grupo:

- (i) Criação de um Comitê de Crise com o objetivo de monitorar os efeitos da crise bem como avaliar medidas a serem tomadas para minimizar tais impactos nos negócios da Companhia;
- (ii) Aplicação de regime de *home office* para todos os trabalhadores cuja função possibilite esta modalidade de trabalho;
- (iii) Para as áreas que realizavam suas atividades em centros de operações, houve uma reavaliação do espaçamento e ajuste nas posições, de forma a garantir a distância adequada e evitar aglomerações;
- (iv) Suspensão de reuniões e treinamentos presenciais, partindo para adoção das práticas somente por videoconferência;
- (v) Distribuição de kit de higienização para veículo e kit de higienização pessoal para os colaboradores que atuam em campo;
- (vi) Disponibilização de máscaras para os colaboradores atuando nas unidades e em campo;
- (vii) Verificação de temperatura corpórea dos colaboradores;
- (viii) Suspensão das viagens internacionais e nacionais, exceção em casos de extrema necessidade;
- (ix) Reforço na higienização dos ambientes de trabalho, obedecendo as orientações da OMS e Ministério da Saúde; e
- (x) Implantação da telemedicina ocupacional nas companhias do Grupo.

Foco nos negócios do Grupo:

- (i) Reavaliação dos gastos gerenciáveis e dos investimentos na distribuição para o ano corrente em função do novo cenário;
- (ii) Ampliação dos serviços disponibilizados pelos canais digitais da Companhia, com destaque para implantação do pagamento pelo cartão de crédito no *website* da Companhia e possibilidade de cadastramento do consumidor de baixa renda pelo canal de atendimento via aplicativo *WhatsApp*;
- (iii) Lançamento de campanha de adimplência para os consumidores, com sorteio de vale compras, vale energia e um carro no período de um ano;

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

1 Contexto operacional--Continuação

1.2 Impactos da COVID-19--Continuação

- (iv) Fornecimento e perdas de energia: Houve redução de perda não técnica nas controladas da Companhia, exceto pelo aumento da Equatorial Maranhão, se comparado ao mesmo período do ano anterior, ocasionado, principalmente, pelas ações de combate as perdas, mesmo com a impossibilidade de corte de energia durante o período da pandemia. Adicionalmente, houve aumento no fornecimento de energia, que foi muito afetado pelas determinações de isolamento social, visto que os primeiros decretos foram editados a partir da segunda metade de março;
- (v) Sobrecontratação: As controladas da Companhia ficaram exposta à sobrecontratação de energia em função da queda do volume de energia e a mesma será tratada como involuntária; e
- (vi) Provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD): a inadimplência de títulos a receber nas faixas de curto prazo teve um aumento, decorrente do cenário da COVID-19 e consequente postergação dos recebimentos das faturas, ocasionando aumento, nas controladas da Companhia, da provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 133.889. As ações de cobrança, por motivo das medidas de saúde pública, foram paralisadas, a partir da última semana de março/2020.

1.3 Conta-Covid

Para aliviar parcialmente os impactos financeiros sofridos pelas distribuidoras por conta da pandemia, a ANEEL publicou a Resolução Normativa 885/2020 que regulamentou o Decreto 10.350 de 2020 para a criação da Conta-Covid. A Conta-Covid visa antecipar recursos financeiros para as distribuidoras via o mecanismo tarifário. Os seguintes itens foram considerados nos valores a serem antecipados: (i) sobrecontratação de energia; (ii) saldo de CVA em constituição, a serem constituídos e não amortizados reconhecida no processo tarifário anterior à publicação da Resolução; (iii) neutralidade dos encargos setoriais; (iv) postergação, até 30 de junho de 2020, da aplicação dos resultados dos processos tarifários de distribuidoras homologados até essa data; (v) saldo não amortizado de diferimentos reconhecidos ou revertidos no processo tarifário anterior à publicação da Resolução; e (vi) antecipação de itens relativos à Parcela B.

Em 03 de julho de 2020, a Equatorial Energia S.A. aderiu à Conta-Covid e com essa adesão são aplicadas restrições às distribuidoras controladas pela Companhia, sendo elas: (i) vedação de requerimentos de suspensão ou redução dos volumes de energia elétrica adquiridos por contratos de compra e venda de energia elétrica com fundamento na diminuição do consumo devido à pandemia, verificada até dezembro de 2020; (ii) limitação, no caso de inadimplemento intrassetorial, de distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio ao percentual mínimo legal de 25% do lucro líquido, preservada a constituição das reservas legal e para contingências; e (iii) renúncia ao direito de discutir, no âmbito judicial ou arbitral, as condições, procedimentos e obrigações estabelecidas nos preceitos legais e regulamentares sobre a Conta-Covid. Contudo, é preservado o direito de requerimento de reequilíbrio econômico-financeiro.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

1 Contexto operacional--Continuação

1.3 Conta-Covid--Continuação

Em razão da manifestação das renúncias estabelecidas no Termo de Aceitação, anexo à Resolução Normativa nº 885/2020, as controladas da Companhia deliberarão na próxima Assembleia Geral Extraordinária sobre a limitação excepcional da distribuição dos dividendos obrigatórios ou do pagamento de juros sobre o capital próprio, respeitando o mínimo legal, nos casos e nos termos em que o órgão regulador, por meio da previsão normativa ou contratual, assim o exigir, para mitigar situação de desequilíbrio financeiro causado por fato de terceiro, fato do príncipe, caso fortuito ou de força maior expressamente reconhecido.

Em 30 de setembro de 2020, conforme os Despachos 2.177/2020, 2.353/2020 e 2.640/2020, respectivamente, publicados pela ANEEL, as controladas da Companhia receberam o montante de R\$ 965.355 da Conta-Covid. As demais parcelas dessa operação serão liberadas mensalmente conforme valores a serem homologados pela ANEEL.

Repasse por Distribuidora (R\$ mil):

Distribuidoras	31/07/2020	12/08/2020	14/09/2020	Total
Equatorial MA	116.674	19.114	9.472	145.260
Equatorial PA	284.510	30.621	786	315.916
Equatorial AL	320.945	3.689	-	324.634
Equatorial PI	143.481	22.634	13.433	179.548
Total	865.610	76.058	23.691	965.358

A Equatorial Energia S.A. concluiu que o repasse da Conta-Covid é uma amortização diretamente pelo poder concedente, através da CCEE, de parcelas que, em situações normais, seriam recebidas posteriormente via tarifa após incluídas nos reajustes tarifários.

Desta forma, via antecipação da parcela A e itens financeiros, as controladas da Companhia registraram acréscimo de caixa contra o recebimento do ativo financeiro setorial ou constituição de passivo financeiro setorial, em igual valor ao repasse dos recursos financeiros recebidos da CCEE. No caso dos passivos financeiros setoriais, esses serão amortizados quando do repasse dos efeitos da parcela A para o consumidor nos reajustes tarifários.

Vale lembrar que a Companhia e suas controladas trabalham com uma política de caixa conservadora, que busca manter a liquidez robusta, mediante a realização de aplicações em instituições financeiras de primeira linha e em operações com baixo risco de crédito, tais como: títulos de renda fixa, títulos públicos, operações compromissadas, debêntures, CDBs, entre outros.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

2 Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

2.1 Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, relativas ao período findo em 30 de setembro de 2020 foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional *IAS 34 – Interim Financial Reporting*, emitido pelo *International Accounting Standards Board – IASB.*, e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – (“CVM”), aplicáveis à elaboração das informações Trimestrais – ITR.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas consideraram as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas informações trimestrais. Desta forma, as informações relevantes próprias das informações trimestrais estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 12 de novembro de 2020.

2.2 Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos por meio de resultado, quando requerido nas normas.

2.3 Moeda funcional e de apresentação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações contábeis intermediárias apresentadas em Real foram arredondadas para milhares, exceto quando indicado de outra forma.

3 Principais políticas contábeis

Essas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram elaboradas segundo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações contábeis do último exercício social e devem ser analisadas em conjunto com a nota explicativa nº 4 – Principais políticas contábeis, das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2019, as quais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	1.724	1.103	119.680	184.082
Investimentos e fundos de investimento (a)				
Certificado de Depósito Bancário - CDB	1.310	251.292	118.406	497.570
Operações compromissadas	-	-	680.551	56.815
Fundo de investimento aberto (b)	-	-	47.203	94.796
	1.310	251.292	846.160	649.181
Fundo de investimento (Exclusivo) (a)				
Cotas fundos de investimentos	36.521	-	2.066.221	-
Operações compromissadas	31	230.858	279.603	867.234
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	47.447	-	75.707
Letra financeira	-	5.601	-	8.937
Títulos públicos	-	12	-	62
	36.552	283.918	2.345.824	951.940
Total	39.586	536.313	3.311.664	1.785.203

A carteira global é remunerada pela variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), logo, a rentabilidade média ponderada da carteira no período findo em 30 de setembro de 2020 equivale a 88,6% do CDI (99,67% do CDI em 31 de dezembro de 2019).

- (a) Equivalentes de caixa se referem a Fundos de Investimentos, CDB - Certificados de Depósitos Bancários e Operações Compromissadas, de alta liquidez e possuem baixo risco de crédito. Tais aplicações estão disponíveis para utilização nas operações da Companhia, prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e estão sujeitos a insignificante risco de mudança de valor, ou seja, são ativos financeiros com liquidez imediata. Adicionalmente, os fundos exclusivos, são investimentos em cotas (FIC), administrados pela instituição financeira, que aloca seus recursos em cotas de diversos fundos abertos de baixo risco, insignificante variação de rentabilidade e alta liquidez, não tendo participação relevante e gestão no patrimônio líquido do fundo aplicado, ou seja, sem exceder 10% do PL. Logo, esses investimentos são classificados como caixa e equivalentes de caixa, conforme CPC 03(R2)/IAS 7- Demonstrações de Fluxo de Caixa; e
- (b) Os fundos de investimentos abertos são compostos por ativos como operações compromissadas e títulos públicos. Estes fundos são utilizados no fluxo financeiro de curto prazo da Companhia, não constituindo aplicações de médio ou longo prazo.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

5 Investimento de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante				
Fundos de investimentos (Exclusivo)				
Cotas de fundos de investimento	85.682	532.421	3.440.267	2.835.803
Operações compromissadas	-	-	-	240.182
Títulos públicos	38	246.130	261.083	764.864
Letra financeira	-	85.798	-	164.822
Debêntures	-	6.892	-	11.007
Certificado de Depósito Bancário CDB	-	-	4.378	4.219
Cheque não compensado	-	-	-	(1.644)
	<u>85.720</u>	<u>871.241</u>	<u>3.705.728</u>	<u>4.019.253</u>
Fundo aberto	<u>317</u>	<u>315</u>	<u>581</u>	<u>24.464</u>
Total circulante	<u>86.037</u>	<u>871.556</u>	<u>3.706.309</u>	<u>4.043.717</u>
Não circulante				
Títulos e valores mobiliários (a)	-	18.129	117.700	126.756
Total não circulante	-	<u>18.129</u>	<u>117.700</u>	<u>126.756</u>
Total	<u>86.037</u>	<u>889.685</u>	<u>3.824.009</u>	<u>4.170.473</u>

Os Fundos de Investimentos representam operações de baixo risco em instituições financeiras de primeira linha e são compostos por diversos ativos visando melhor rentabilidade com o menor nível de risco, tais como: títulos de renda fixa, títulos públicos, operações compromissadas, debêntures, CDBs, entre outros, de acordo com a política de investimento da Companhia. Adicionalmente, os fundos exclusivos, são investimentos em cotas (FIC), administrado pela instituição financeira, que alocam seus recursos em cotas de diversos fundos abertos com suscetibilidade de variação na rentabilidade, não tendo participação relevante e gestão no patrimônio líquido do fundo aplicado, ou seja, sem exceder 10% do PL. Logo, a Companhia e suas controladas não possuem gestão e controle direto sobre exposição, direitos, retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento e capacidade de utilizar seu poder para afetar o valor dos retornos sobre esses investimentos, conforme CPC 36 (R3) / IFRS 10 – Demonstrações Consolidadas.

A carteira global é remunerada pela variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), logo, a rentabilidade média ponderada da carteira no período findo em 30 de setembro de 2020 equivale a 90,5% do CDI (98,95% do CDI em 31 de dezembro de 2019).

(a) Referem-se às aplicações restritas a garantia de empréstimos e financiamentos, aplicados em títulos públicos e fundos lastreados em títulos públicos.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

6 Contas a receber de clientes (Consolidado)

6.1 Composição dos saldos

	30/09/2020	31/12/2019
Residencial	1.963.980	1.794.008
Industrial	260.326	234.839
Comercial	534.053	561.702
Rural	201.787	181.158
Poder público	169.347	199.868
Iluminação pública	81.822	91.004
Serviço público	125.101	106.836
Contas a receber de consumidores faturados	3.336.416	3.169.415
Contas a receber de consumidores não faturados (a)	406.111	452.958
Residencial	1.526.456	1.456.351
Industrial	137.532	116.712
Comercial	417.490	377.708
Rural	78.973	76.481
Poder público	334.167	332.774
Iluminação pública	90.324	94.210
Serviço público	119.324	122.530
Parcelamentos (b)	2.704.266	2.576.766
Baixa renda e viva luz (c)	126.504	88.764
Outras	263.506	202.595
(-) AVP- Contas a receber – parcelamentos (d)	(49.042)	(56.747)
	340.968	234.612
Total	6.787.761	6.433.751
(-) Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	(2.489.226)	(2.047.396)
Total contas a receber clientes	4.298.535	4.386.355
Circulante	3.408.250	3.503.757
Não circulante	890.285	882.598

- (a) Corresponde à energia elétrica distribuída, mas não faturada para os consumidores e o seu faturamento é efetuado tomando como base os ciclos de leitura, que em alguns casos sucedem ao período de encerramento contábil;
- (b) A política de parcelamentos sobre faturas de energia elétrica das controladas prevê o prazo de até 48 vezes e com a aplicação de taxa de juros de até 1% a.m. Para os parcelamentos, anteriormente firmados nas recentes adquiridas, realizados sem juros ou com taxas baixas, tiveram a aplicação de ajuste a valor presente;
- (c) O Governo Federal, por meio das Leis nº 12.212 e nº 10.438, determinou a aplicação da tarifa social de baixa renda com a finalidade de contribuir para a modicidade da tarifa de fornecimento de energia elétrica aos consumidores finais integrantes da subclasse residencial baixa renda; e
- (d) Ajuste a valor presente sobre o saldo de parcelamentos de longo prazo calculado utilizando a taxa de 9,1% a.a.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

6 Contas a receber de clientes (Consolidado)--Continuação

6.2 Perdas esperadas para redução ao valor recuperável do contas a receber

	31/12/2019	Provisões/ adições (a)	Reversões (baixas) (a)	30/09/2020
Contas a receber de consumidores faturados	1.003.427	390.119	(94.263)	1.299.283
Parcelamentos	968.535	167.684	(32.115)	1.104.104
Contas a receber de consumidores não faturados	23.605	35.308	(36.247)	22.666
Outras	51.829	157.850	(146.506)	63.173
Total	2.047.396	750.961	(309.131)	2.489.226

	31/12/2018	Aquisição (b)	Provisões/ adições	Reversões (baixas)	30/09/2019
Contas a receber de consumidores faturados	717.164	139.155	195.754	(199.032)	853.041
Parcelamentos	708.069	138.512	57.211	(86.540)	817.252
Outras	49.505	11.597	39.106	(34.509)	65.699
Total	1.474.738	289.264	292.071	(320.081)	1.735.992

- (a) As controladas da Companhia revisaram a sua estimativa contábil de provisionamento de títulos vencidos do contas a receber e o efeito líquido no período findo em 30 de setembro de 2020 referente à provisão e reversão de perda por valor recuperável do contas a receber foi de R\$ 441.830. Nesse processo, também reconheceu uma reversão de perdas desses clientes de títulos baixados no valor R\$ 134.283, gerando um impacto líquido no resultado do período de R\$ 307.547, sendo R\$ 289.649 no resultado operacional e R\$ 17.898 decorrente de juros de mora contabilizado no resultado financeiro;
- (b) Saldos provenientes da Equatorial Alagoas em 31 de março de 2019, data em que a Companhia obteve o controle acionário da controlada.

6.3 Contas a receber de consumidores faturados

30/09/2020				
	Saldos a vencer	Vencidos até 90 dias	Vencidos há mais de 90 dias	Total
Residencial	339.219	417.746	1.207.015	1.963.980
Industrial	86.093	11.989	162.244	260.326
Comercial	210.243	63.825	259.985	534.053
Rural	35.057	28.002	138.728	201.787
Poder público	89.103	37.691	42.553	169.347
Iluminação pública	31.250	5.290	45.282	81.822
Serviço público	49.819	33.341	41.941	125.101
Total	840.784	597.884	1.897.748	3.336.416
31/12/2019				
	Saldos a vencer	Vencidos até 90 dias	Vencidos há mais de 90 dias	Total
Residencial	395.779	433.383	964.846	1.794.008
Industrial	85.679	19.413	129.747	234.839
Comercial	252.819	80.921	227.962	561.702
Rural	38.751	29.939	112.468	181.158
Poder público	102.151	59.509	38.208	199.868
Iluminação pública	58.234	7.195	25.575	91.004
Serviço público	50.966	31.872	23.998	106.836
Total	984.379	662.232	1.522.804	3.169.415

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

6 Contas a receber de clientes (Consolidado)--Continuação

6.4 Parcelamentos

30/09/2020				
	Saldos a vencer	Vencidos até 90 dias	Vencidos há mais de 90 dias	Total
Residencial	950.924	74.994	500.538	1.526.456
Industrial	83.080	2.644	51.808	137.532
Comercial	320.653	11.636	85.201	417.490
Rural	41.000	4.118	33.855	78.973
Poder público	291.783	14.380	28.004	334.167
Iluminação pública	82.812	5.307	2.205	90.324
Serviço público	110.853	2.793	5.678	119.324
Total	1.881.105	115.872	707.289	2.704.266

31/12/2019				
	Saldos a vencer	Vencidos até 90 dias	Vencidos há mais de 90 dias	Total
Residencial	1.025.455	75.937	354.959	1.456.351
Industrial	80.666	2.484	33.562	116.712
Comercial	303.027	10.808	63.873	377.708
Rural	46.973	4.365	25.143	76.481
Poder público	292.136	7.202	33.436	332.774
Iluminação pública	91.178	1.580	1.452	94.210
Serviço público	112.597	2.892	7.041	122.530
Total	1.952.032	105.268	519.466	2.576.766

Aging parcelamentos saldos a vencer

30/09/2020					
	2020	2021	2022	Após 2022	Total
Residencial	85.886	442.249	209.168	213.621	950.924
Industrial	3.331	62.495	7.476	9.778	83.080
Comercial	21.169	99.390	40.266	159.828	320.653
Rural	4.524	21.645	8.033	6.798	41.000
Poder público	15.693	52.453	33.131	190.506	291.783
Iluminação pública	7.349	19.061	10.137	46.265	82.812
Serviço público	1.992	35.627	20.463	52.771	110.853
Total do parcelamento	139.944	732.920	328.674	679.567	1.881.105

Aging parcelamentos saldos vencidos em 30 de setembro de 2020 há mais de 90 dias

30/09/2020						
	Venc. 91 à 360 dias	Venc. de 361 à 720 dias	Venc. de 721 à 1080 dias	Venc. de 1081 à 1530 dias	Venc. a mais de 1530 dias	Total
Residencial	155.137	136.200	77.834	86.233	45.134	500.538
Industrial	5.543	5.508	8.276	21.918	10.563	51.808
Comercial	19.161	16.691	13.089	22.601	13.659	85.201
Rural	10.009	9.394	5.489	6.236	2.727	33.855
Poder público	8.500	3.778	2.810	12.425	491	28.004
Iluminação pública	920	543	345	129	268	2.205
Serviço público	3.242	1.094	686	646	10	5.678
Total do parcelamento	202.512	173.208	108.529	150.188	72.852	707.289

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

7 Valores a receber (devolver) de parcela A e outros itens financeiros (Consolidado)

	31/12/2019	Constituição	Baixa	Atualização	Amortização	30/09/2020
Parcela A						
CDE - Conta de desenvolvimento energético (a)	(27.155)	40.741	(9.976)	(589)	(1.022)	1.999
PROINFA -Programa de incentivo às fontes alternativas de energia elétrica	13.539	(21.804)	(873)	(180)	(6.809)	(16.127)
Rede básica (b)	76.875	111.307	(26.334)	1.646	(26.033)	137.461
Compra de energia CVA (c)	948.868	71.473	(94.385)	14.773	(571.540)	369.189
ESS - Encargos do serviço do sistema (d)	(198.435)	(119.123)	8.732	(4.930)	156.099	(157.657)
(-) Repasses da Conta-Covid – Parcela A (h)	-	(522.190)	-	(1.996)	26.700	(497.486)
	813.692	(439.598)	(122.836)	8.725	(422.603)	(162.620)
Itens financeiros						
Sobrecontratação de energia	(42.835)	81.566	(74)	(1.679)	(286)	36.692
Neutralidade	12.411	26.807	(46.397)	252	(963)	(7.890)
Equatorial Maranhão violação do limite de continuidade	88	(95)	-	-	34	27
Ultrapassagem de demanda e reativo excedente (e)	(312.860)	(68.827)	(630)	(6.008)	49.266	(339.059)
Ativo financeiro setorial RGR	-	-	-	5.172	-	5.172
Constituição RGR (f)	583.809	-	-	62.126	-	645.935
Outros (g)	(100.066)	8.140	296.839	(2.261)	(83.442)	119.210
Constituição de passivo regulatório – Conta-Covid (h)	-	(443.168)	(1.031)	(643)	27.502	(417.390)
	140.547	(395.577)	248.657	56.959	(7.889)	42.697
Total	954.239	(835.175)	125.821	65.684	(430.492)	(119.923)
Efeito líquido entre saldos ativo e (passivo)						
Circulante	221.386					(658.415)
Não circulante	732.853					538.492

- (a) O saldo da CVA (compensação de variação de valores de itens da Parcela A) da CDE foi afetado pela constituição da CVA R\$ 40.741, cujo valor foi positivo em virtude do aumento das tarifas dos custos serem superiores as tarifas de cobertura vigentes, gerando uma constituição ativa;
- (b) O saldo da CVA (compensação de variação de valores de itens da Parcela A) da Rede Básica foi afetado pela constituição da CVA R\$ 111.307, cujo valor foi positivo em virtude do aumento das tarifas dos custos serem superiores as tarifas de cobertura vigentes, gerando uma constituição ativa; Outro fator que contribuiu para redução do saldo foi a amortização do valor recebido referente ao reajuste ocorrido em agosto de 2019, que no período findo em 30 de setembro de 2020, totalizou R\$ 26.033;
- (c) O saldo da CVA (compensação de variação de itens da parcela A) de energia foi impactado pelo o aumento dos custos da operação do efeito disponibilidade e da exposição financeira, resultantes dos custos repassados às distribuidoras para atendimento do mercado, gerando uma CVA positiva no período. Referente aos contratos de energia, em 2020 a constituição de CVA foi negativa (passiva), o que reflete um preço médio de pagamento menor em relação à cobertura tarifária. Outro fator que contribuiu para redução do saldo foi a amortização do valor recebido referente ao reajuste ocorrido em agosto de 2019 nas distribuidoras Equatorial Maranhão, Equatorial Pará, Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas, que no período findo em 30 de setembro de 2020, totalizaram R\$ 154.403, R\$ 253.434, R\$ 76.408 e R\$ 87.295, respectivamente, totalizando R\$ 571.540;
- (d) ESS (Encargo de Serviço do Sistema) está relacionado ao pagamento de usinas térmicas despachadas e que operam com o preço de compra acima do PLD (Preço de Liquidação das Diferenças). A medida de despachar essas térmicas é tomada pelo ONS (Operador Nacional do Sistema) para garantir a segurança energética do sistema. No reajuste tarifário, ocorrido em maio de 2019, o valor de previsão do ESS concedido pela ANEEL foi maior que os custos efetivamente pagos, o que no procedimento de modicidade tarifária resulta na recomposição via passivo regulatório;
- (e) A Resolução Normativa nº 414/2010 estabelece a obrigatoriedade na cobrança de demandas que excederem em mais de 5% os valores previamente contratados por ponto de conexão, sendo esta chamada “Ultrapassagem de Demanda”. Além disso, também determina que seja aplicada cobrança sobre os montantes de energia reativa e demanda de potência reativa que infringirem o limite que resulte em fator de potência igual a 0,92, sendo chamado “Excedente de Reativos”. O tratamento destas receitas adicionais auferida pelas distribuidoras é calculada conforme o submódulo 2.1A do Procedimento de Regulação Tarifária - PRORET, onde também define: Os valores faturados de ultrapassagem de demanda e excedente de reativos, a partir da data-base do Laudo de Avaliação da 4ª Revisão Tarifária Periódica – 4ª RTP, até a Data Referência de Alteração Contratual - DRAC, deverão ser registrados em subconta específica, não sujeitos a amortização, quando, na 5ª RTP, o saldo contabilizado será subtraído da Parcela B. No caso, as distribuidoras da Companhia:

Equatorial Maranhão: Este processo ocorrerá durante o exercício social de 2021;

Equatorial Piauí: O processo tarifário a ser homologada em dezembro/20, considerar-se-á a receita faturada de UD e ER dos meses de dezembro/2019 a novembro/2020;

Equatorial Alagoas: O processo tarifário homologado em maio/20, considerou-se a receita faturada de UD e ER dos meses de maio/2019 a abril/2020; e

Equatorial Pará: Este processo ocorreu durante o exercício social de 2019 e acontecerá novamente em 2023, quando acontecerá a próxima revisão tarifária;

- (f) Este saldo de CVA é oriundo, em sua maior parte, da controlada Equatorial Alagoas, e refere-se ao empréstimo aprovado pela ANEEL a título de RGR (Reserva Global de Reversão), repassado através da CCEE. O empréstimo foi aprovado devido à necessidade de recursos extraordinários durante o período em que a controlada foi considerada pela ANEEL como Distribuidora Designada, atuando como prestadora de serviços até a sua privatização. O repasse foi aprovado no dia 12 de fevereiro de 2019, atendendo o que está disposto na Portaria MME nº 510, de 20 de dezembro de 2018. No período findo em setembro de 2020, o valor bruto de Ativos setoriais RGR corresponde a R\$ 1.257.759, o qual é apresentado líquido do ajuste a valor presente no montante de R\$ 611.824. O registro do ajuste a valor presente foi realizado em função da alteração das condições contratuais definidas no novo contrato de concessão para a dívida correspondente ao ativo financeiro setorial;

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

7 Valores a receber (devolver) de parcela A e outros itens financeiros (Consolidado)--Continuação

- (g) Em 30 de setembro de 2020, o saldo dos outros ativos e passivos regulatórios tem em sua composição os: i) o montante de R\$ 163.439 referente ao diferimento dos itens financeiros da revisão tarifária de maio de 2020 da Equatorial Alagoas, com vistas a reduzir o impacto nas tarifas (foram considerados diferimentos dos seguintes itens financeiros: CVA em processamento - transporte, neutralidade da Parcela A, CVA em processamento encargos e CVA em processamento energia); ii) financeiro constituído em função da Postergação de Reajuste R\$ 23.309 da Equatorial Alagoas e R\$ 103.702 da Equatorial Piauí; iii) valor da previsão do risco hidrológico a ser amortizado no reajuste de 2020 (R\$ 45.720) da Equatorial Alagoas e R\$ 57.258 da Equatorial Piauí, associado à Reversão do Risco Hidrológico a amortizar até julho de 2021 R\$ (171) da Equatorial Pará e (R\$ 97.716) da Equatorial Maranhão; iv) outros financeiros referente: financeiro do recálculo da Parcela B 2019 (R\$ 121) da Equatorial Alagoas; e v) ajuste CUSD R\$ 533 das controladas, garantias financeiras R\$ 8.396 das controladas, acordos bilaterais R\$ 121.910 das controladas, ajuste de conexão R\$ 1.911 da Equatorial Pará e repasse de compensação DIC/FIC (R\$ 218) das controladas; e
- (h) Referem-se aos repasses da Conta-Covid, conforme Despachos 2.177/2020, 2.353/2020 e 2.640/2020 publicados pela ANEEL, representados principalmente, por: (i) R\$ 522.190 de baixa do ativo financeiro setorial – parcela A; (ii) R\$ 443.168 referente à constituição de passivo financeiro setorial (sobrecontratação e neutralidade); e (iii) R\$ 54.202 amortizado (parcela A e itens financeiros) através da tarifa homologada no Reajuste Tarifário Anual 2020 das distribuidoras controladas pela Companhia.

Com relação ao montante de reconhecimento das baixas dos ativos e passivos regulatórios no referido período, tais valores referem-se as diferenças entre os custos homologados pela ANEEL no processo de RTA - Reajuste Tarifário Anual quanto aos valores de Parcela A e demais componentes financeiros, que são incluídos nas tarifas no início do período tarifário e aqueles efetivamente incorridos ao longo do período de vigência da tarifa. Os respectivos valores são realizados ao término do período tarifário, ou seja, na data do reajuste tarifário, ocorrendo a amortização dos saldos remanescentes, bem como a extinção dos saldos apurados e não recuperados.

Anualmente, no mês de agosto, a ANEEL apura o novo índice do reajuste tarifário das controladas indiretas Equatorial Maranhão e Equatorial Pará, bem como as controladas diretas Equatorial Alagoas e Equatorial Piauí, adequando suas despesas da Parcela A (custo não gerenciáveis, como compra de energia, encargos setoriais, encargos de transmissão).

Através da Resolução Homologatória nº 2.758, de 25 de agosto de 2020, a ANEEL realizou o Reajuste Tarifário Anual da controlada Equatorial Maranhão, onde as novas tarifas entraram em vigor no dia 28 de agosto de 2020 com vigência até 27 de agosto de 2021. As tarifas de aplicação da Companhia, constantes da Resolução Homologatória nº 2.758, de 25 de agosto de 2020, ficam, em média, reajustadas em -0,01%, correspondendo ao efeito tarifário médio a ser percebido pelos consumidores/usuários/agentes supridos da Distribuidora.

Na controlada Equatorial Pará através da Resolução Homologatória nº 2.750, de 06 de agosto de 2020, a ANEEL homologou o resultado do Reajuste Tarifário Anual da Equatorial Pará, as Tarifas de Energia – TE e as Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição – TUSD, onde as novas tarifas entraram em vigor no dia 07 de agosto de 2020 com vigência até 06 de agosto de 2021. As tarifas de aplicação da Equatorial Pará, constantes da Resolução Homologatória nº 2.750, de 06 de agosto de 2020, foram, reajustadas em 2,68%, correspondendo ao efeito tarifário médio a ser percebido pelos consumidores /usuários /agentes supridos pela Distribuidora.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

7 Valores a receber (devolver) de parcela A e outros itens financeiros (Consolidado)--Continuação

Para a controlada Equatorial Piauí, no mês de dezembro de 2019, à ANEEL apurou o índice do reajuste tarifário da Companhia adequando suas despesas da Parcela A (custo não gerenciáveis, como compra de energia, encargos setoriais, encargos de transmissão) e atualizando a Parcela B (custos gerenciáveis), com o efeito médio em -7,16% (sete vírgula dezesseis por cento). A Resolução Homologatória nº 2.644, de 26 de novembro de 2019, homologou as novas tarifas que entrariam em vigor a partir do dia 02 de dezembro de 2019 com vigência até 01 de dezembro de 2020, mas foram suspensas em virtude da decisão proferida, em 03 de dezembro de 2019, pelo Tribunal Regional Federal da 1ª Região, nos autos do Agravo de Instrumento nº 0002459-43.2019.4.01.0000. Desta forma, na área de concessão da Equatorial Piauí, à ANEEL publicou o despacho 3.405/2019 prorrogando as tarifas fixadas pela Resolução Homologatória nº 2.490, de 27 de novembro de 2018, enquanto vigorar a decisão judicial. Uma vez que foi revogado o mandado de segurança que suspendia a aplicação do resultado do reajuste de 2019 e a Equatorial Piauí entrou com pedido na ANEEL, dado a proximidade com o processo tarifário de 2020, para que mantivesse as tarifas do reajuste de 2018 e a diferença entre as tarifas de 2018 e 2019 fosse tratada como componente tarifário. A ANEEL acatou parcialmente o pleito da distribuidora publicando o Despacho 2.541, de 01 de setembro de 2020, determinando a aplicação, a partir de 02 de setembro de 2020, pela distribuidora das tarifas fixadas na Resolução Homologatória nº 2.644/2019, relativas ao reajuste tarifário de 2019 e que os componentes financeiros negativos decorrentes da não aplicação das tarifas fixadas por esta Resolução Homologatória, sejam aplicados no próximo processo tarifário da Equatorial Piauí.

Através da Resolução Homologatória nº 2.684, de 28 de abril de 2020, a ANEEL Homologa o resultado da Revisão Tarifária Extraordinária – RTE da Controlada Equatorial Alagoas, as Tarifas de Energia – TE e as Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição – TUSD. Correspondendo ao efeito tarifário médio a ser percebido pelos consumidores de 9,85% (nove vírgula oitenta e cinco por cento), onde as novas tarifas estarão em vigor no período de 3 de maio de 2020 a 2 de maio de 2021.

No entanto, Conforme Art. 11, da Resolução Homologatória nº 2.684, de 28 de abril de 2020, ficou suspensa a aplicação dos dispositivos e tabelas dos Anexos desta Resolução, resultantes do processo do Revisão Tarifária Extraordinária da CEAL de 2020 até a data de 30 de junho de 2020. § 1º A concessionária continuará a aplicar, a partir de 03 de maio de 2020, as tarifas vigentes, constantes das Tabelas 1 e 2 da Resolução Homologatória nº 2.540, de 30 de abril de 2019. A partir de primeiro de julho de 2020, a concessionária começou a aplicar as tarifas constantes das Tabelas 1 e 2 da Resolução Homologatória nº 2.684, de 28 de abril de 2020.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

8 Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante				
ICMS a recuperar (CIAP) (a)	-	-	105.002	95.559
INSS	-	-	11.013	10.806
PIS e COFINS	6	2	54.918	67.696
PIS e COFINS a recuperar (ICMS) (b)	-	-	903.854	75.999
Outros	28	860	18.424	6.006
Total circulante	34	862	1.093.211	256.066
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Não circulante				
ICMS a recuperar (CIAP) (a)	12	12	170.424	139.080
PIS e COFINS a recuperar (ICMS) (b)	-	-	1.266.794	1.467.367
Outros	-	-	30.904	26.990
Total não circulante	12	12	1.468.122	1.633.437
Total impostos e contribuições a recuperar	46	874	2.561.333	1.889.503

- (a) A Companhia e suas controladas possuem impostos a recuperar referentes a créditos de ICMS sobre aquisição de materiais destinados ao ativo imobilizado, apropriados à proporção de 1/48 avos; e
- (b) Conforme detalhado na nota 22, as controladas diretas Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas, bem como as controladas indiretas Equatorial Maranhão e Equatorial Pará, constituíram um ativo referente a PIS/COFINS a recuperar de R\$ 470.006, R\$ 298.348, R\$ 802.622 e R\$ 945.507, respectivamente, baseada na opinião de seus assessores jurídicos após publicação do Acórdão do julgamento do Recurso extraordinário julgado pelo Supremo Tribunal Federal – STF, e suportado pelo transito em julgado na ação individual destas Companhias. Em 30 de setembro de 2020, as controladas Equatorial Piauí, Equatorial Alagoas, Equatorial Maranhão e Equatorial Pará compensaram créditos habilitados pela Receita Federal nos montantes, respectivamente, de R\$ 35.682, R\$ 52.414, R\$ 156.007 e R\$ 101.714 com os tributos federais de imposto de renda, contribuição social, PIS, COFINS e retenções federais através de PER/DCOMP.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

9 Partes relacionadas

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possui movimentações com partes relacionadas, principalmente dos contratos de compartilhamentos, dividendos, entre outros, com as empresas descritas abaixo:

Controladora

	30/09/2020	31/12/2019
Outros créditos a receber	Ativo	Ativo
Equatorial Transmissão S.A.	(a) 2.278	2.278
Total	2.278	2.278

	30/09/2020		31/12/2019	30/09/2019
	Efeito no			Efeito no
Recuperação Judicial	Ativo	Resultado	Ativo	Resultado
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(b) 9.930	(362)	9.569	(303)
Total	9.930	(362)	9.569	(303)

	30/09/2020	31/12/2019
Dividendos a receber	Ativo	Ativo
Equatorial Transmissão S.A.	7.090	7.090
Equatorial Soluções	10.532	-
Equatorial Maranhão	390	-
Equatorial Pará	262	-
Intesa	33.021	-
Geradora de Energia do Maranhão S.A.	-	5.176
Total	51.295	12.266

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

9 Partes relacionadas--Continuação

Consolidado

	30/09/2020		31/12/2019	
	Passivo	Efeito no resultado	Passivo	Efeito no resultado
Empréstimos				
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobras	(84.842)	38.046	(122.888)	13.512
Total	(84.842)	38.046	(122.888)	13.512

	30/09/2020		31/12/2019	
	Passivo	Efeito no resultado	Passivo	Efeito no Resultado
Fornecedores				
55 Soluções S.A.	-	-	(12.398)	10.938
Equatorial Telecomunicações S.A.	-	-	(725)	-
Equatorial Transmissora 8 SPE S.A.	-	-	(41)	-
Outros	-	-	(100)	-
Total	-	-	(13.264)	10.938

- (a) Refere-se a gastos incorridos durante a fase pré-operacional das transmissoras;
- (b) Os valores com a Equatorial Pará são provenientes da aquisição direta ou indireta e negociação dos créditos constantes na recuperação judicial desta controlada indireta, devidos aos seguintes credores: BNDES, Banco Bradesco, Banco Itaú BBA/ Unibanco, BIC Banco, Banco Merrill Lynch e Banco Société Générale. O saldo será amortizado em 10 parcelas anuais, fixas e iguais, vencendo-se a primeira parcela no último dia de 30 de setembro de 2034, a última parcela no último dia de 30 de setembro de 2043 e valores provenientes do contrato de compartilhamento de recursos humanos, administrativos e rateio proporcional das respectivas despesas incorridas sem a incidência de encargos financeiros nessas transações, com prazo de duração indeterminado, conforme Nota Técnica nº 15/2018-SFF/ANEEL processo número 48500.000377/2018-91, vide Nota Explicativa nº 19; e
- (c) Os valores com a Eletrobras são referentes a contratos de empréstimos com a controlada Equatorial Maranhão. Os contratos de empréstimos com a Eletrobras são provenientes de linhas de financiamento específicas para o Setor Elétrico e suas condições são igualmente praticadas com outras distribuidoras de energia elétrica do Brasil.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

9 Partes relacionadas--Continuação

Remuneração de pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os Conselheiros de Administração e Diretores. A remuneração foi fixada em até R\$ 26.600, conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 22 de maio de 2020.

Os diretores da Companhia não mantêm nenhuma operação de empréstimos, adiantamentos e outros com a Companhia, além dos seus serviços normais.

Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, a Companhia não possui para suas pessoas chave da Administração remuneração nas categorias de: a) outros benefícios de longo prazo; e b) benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

Os benefícios pós-empregos estão descritos na nota explicativa nº 29 e referem-se aos planos de benefícios de aposentadoria e pensão com o objetivo de complementar e suplementar os benefícios pagos pelo sistema oficial da previdência social.

Proporção de cada elemento na remuneração total, referente ao período findo em 30 de setembro de 2020, paga pela Companhia:

	Conselho de Administração	%	Diretoria Estatutária	%	Total
Números de membros	7		5		12
Remuneração Fixa Anual	4.056	100%	4.413	34%	8.469
Salário ou Pró-labore	3.380	83%	1.472	11%	4.852
Benefícios diretos e indiretos	-	-	2.647	21%	2.647
Outros (INSS parte empresa)	676	17%	294	2%	970
Remuneração variável	-	-	3.198	25%	3.198
Bônus	-	-	2.558	20%	2.558
Outros (INSS parte empresa)	-	-	640	5%	640
Remuneração baseada em ações	-	-	5.257	41%	5.257
Valor total da remuneração por órgão	4.056	100%	12.868	100%	16.924

Garantias

A Companhia, presta garantia como avalista ou fiadora das Controladas sem ônus nos contratos de empréstimos e financiamentos.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

10 Investimentos

As principais informações sobre os investimentos nas controladas e nas controladas em conjunto são conforme a seguir demonstradas:

		Controladora		Consolidado	
	Participação	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Avaliados por equivalência patrimonial:					
Equatorial Distribuição	90,15%	4.980.157	4.423.190	-	-
Equatorial Piauí	94,47%	656.783	679.917	-	-
Equatorial Alagoas	96,37%	989.794	809.472	-	-
Geradora de Energia do Maranhão	25,00%	117.574	103.751	117.574	103.751
55 Soluções	100,00%	108.559	82.572	-	-
Equatorial Transmissão	100,00%	2.867.581	2.072.159	-	-
INTESA	100,00%	534.122	492.961	-	-
Subtotal		10.254.570	8.664.022	117.574	103.751
Outros investimentos		-	-	17.533	18.466
Total		10.254.570	8.664.022	135.107	122.217

10.1 Movimentação dos investimentos em controladas e controlada em conjunto – Controladora

	31/12/2019	Aumento de capital	Dividendos mínimos	Dividendos adicionais	Resultado da equivalência patrimonial	Amortização do direito de concessão	Outros resultados abrangentes	30/09/2020
Controladas								
Equatorial Distribuição	4.423.190	-	(13)	(125.771)	686.003	-	(3.252)	4.980.157
Equatorial Piauí	679.917	-	-	-	20.248	(41.100)	(2.282)	656.783
Equatorial Alagoas	809.472	-	-	-	209.690	(29.368)	-	989.794
Geradora de Energia do Maranhão	103.751	-	(9.611)	-	23.434	-	-	117.574
55 Soluções	82.572	-	-	-	25.987	-	-	108.559
Equatorial Transmissão	2.072.159	58.976	-	-	736.446	-	-	2.867.581
INTESA	492.961	-	-	-	44.638	(3.477)	-	534.122
Total	<u>8.664.022</u>	<u>58.976</u>	<u>(9.624)</u>	<u>(125.771)</u>	<u>1.746.446</u>	<u>(73.945)</u>	<u>(5.534)</u>	<u>10.254.570</u>

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

10 Investimentos--Continuação

10.2 Informações das controladas e controladas em conjunto - Consolidado

A Companhia apresenta o quadro abaixo de maneira a ilustrar a posição de suas controladas individualmente.

Saldos em 30/09/2020	Participação societária	Balanço patrimonial				Resultado em 30/09/2020						
		Circulante		Não circulante		Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro bruto	Receitas/despesas operacionais	Resultado financeiro líquido	Imp. renda contribuição social	Resultado Líquido do período
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo							
Equatorial Piauí	94,4737%	1.543.219	1.527.839	2.521.260	3.397.442	(860.802)	1.456.115	247.112	(163.238)	(67.916)	-	15.958
Equatorial Alagoas	96,3666%	1.592.233	1.100.990	2.486.481	3.054.438	(76.714)	1.417.735	415.984	(177.825)	(31.409)	8.004	214.754
Geradora de energia do Maranhão	25,0000%	151.646	85.367	551.433	193.956	423.756	188.885	133.264	(11.685)	(10.976)	(16.867)	93.736
55 Soluções	100,0000%	93.555	44.742	61.398	1.652	108.559	113.464	40.520	(4.001)	612	(11.144)	25.987
Equatorial Transmissão	100,0000%	8.617	17.675	2.876.639	-	2.867.581	-	-	736.454	(8)	-	736.446
Equatorial Distribuição	90,4900%	19.455	9	5.505.154	-	5.524.600	-	-	760.961	37	-	760.998
INTESA	100,0000%	453.531	92.751	862.012	760.933	461.859	112.255	49.157	(1.205)	(13.030)	9.716	44.638
		<u>3.862.256</u>	<u>2.869.373</u>	<u>14.864.377</u>	<u>7.408.421</u>	<u>8.448.839</u>	<u>3.288.454</u>	<u>886.037</u>	<u>1.139.461</u>	<u>(122.690)</u>	<u>(10.291)</u>	<u>1.892.517</u>

Saldos em 31/12/2019	Participação societária	Balanço patrimonial				Resultado em 31/12/2019						
		Circulante		Não Circulante		Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro bruto	Receitas/despesas operacionais	Resultado financeiro líquido	Imp. renda contribuição social	Resultado Líquido do exercício
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo							
Equatorial Maranhão	65,1087%	2.794.304	928.193	4.633.382	3.365.258	3.134.235	3.046.007	1.043.750	(416.689)	(15.555)	(101.742)	509.764
Equatorial Pará	96,4992%	3.848.379	1.720.881	6.263.872	5.299.688	3.091.682	4.434.319	1.089.494	(524.755)	(106.314)	(102.671)	355.754
Equatorial Piauí	94,4737%	1.252.985	1.160.306	2.386.935	3.353.958	(874.344)	2.429.658	450.710	(190.622)	(156.532)	(10.277)	93.279
Equatorial Alagoas	96,3666%	988.625	606.078	2.422.169	3.096.184	(291.468)	1.443.939	450.368	(183.198)	(181.068)	178.596	264.698
Geradora de energia do norte	25,0000%	101.995	97.490	560.156	194.982	369.679	253.836	170.912	(15.034)	(17.620)	(21.488)	116.770
Vila Velha	50,0000%	-	-	6.600	-	6.600	-	-	-	-	-	-
55 Soluções	100,0000%	60.271	30.551	54.571	1.719	82.572	153.726	54.277	3.317	1.897	(15.145)	44.346
Equatorial Transmissão	100,0000%	6.709	14.387	2.079.836	-	2.072.158	-	-	1.026.019	217	-	1.026.236
Equatorial Distribuição	90,1400%	626	46.495	4.952.613	-	4.906.744	-	-	197.175	(1.356)	-	195.819
INTESA	100,0000%	372.358	89.661	899.488	764.964	417.221	488.397	440.351	(2.516)	(20.277)	(118.242)	299.316
		<u>9.426.252</u>	<u>4.694.042</u>	<u>24.259.622</u>	<u>16.076.753</u>	<u>12.915.079</u>	<u>12.249.882</u>	<u>3.699.862</u>	<u>(106.303)</u>	<u>(496.608)</u>	<u>(190.969)</u>	<u>2.905.982</u>

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

10 Investimentos--Continuação

10.3 Conciliação dos investimentos

30/09/2020								
Controladas	Participação no capital	Patrimônio da controlada	Resultado	Equivalência patrimonial	Valor do investimento	Intangível de concessão (a)	Total do investimento	
Equatorial Alagoas	96,37%	(76.714)	214.754	209.690	(73.926)	1.063.720	989.794	
Equatorial Piauí	94,47%	(860.802)	15.958	20.248	(813.232)	1.470.015	656.783	
Geradora de Energia do Maranhão	25,00%	423.756	93.736	23.434	105.939	11.635	117.574	
55 Soluções	100,00%	108.559	25.987	25.987	108.559	-	108.559	
Equatorial Transmissão	100,00%	2.867.581	736.446	736.446	2.867.581	-	2.867.581	
Equatorial Distribuição	90,15%	5.524.600	760.998	686.003	4.980.157	-	4.980.157	
INTESA	100,00%	461.859	44.638	44.638	461.859	72.263	534.122	
		8.448.839	1.892.517	1.746.446	7.636.937	2.617.633	10.254.570	
31/12/2019								
Controladas	Participação no capital	Patrimônio da controlada	Resultado	Equivalência patrimonial	Valor do investimento	Intangível de concessão (a)	Provisão para perda desvalorização de investimento	Total do investimento
Equatorial Maranhão	65,1087%	3.134.235	509.764	323.496	-	-	-	-
Equatorial Pará	96,4992%	3.091.682	355.754	342.498	-	-	-	-
Equatorial Piauí	94,4737%	(874.344)	93.279	128.558	(826.026)	1.505.943	-	679.917
Equatorial Alagoas	96,3666%	(291.468)	264.698	347.565	(280.877)	1.090.349	-	809.472
Geradora de Energia do Norte	25,0000%	369.679	116.770	29.295	92.420	11.331	-	103.751
Vila Velha	50,0000%	6.600	-	-	3.300	-	(3.300)	-
55 Soluções	100,0000%	82.572	44.346	44.346	82.572	-	-	82.572
Equatorial Transmissão	100,0000%	2.072.158	1.026.236	1.026.237	2.072.159	-	-	2.072.159
Equatorial Distribuição	90,1451%	4.906.744	195.819	176.522	4.423.190	-	-	4.423.190
INTESA	100,0000%	417.221	299.316	294.678	417.220	75.741	-	492.961
		12.915.079	2.905.982	2.713.195	5.983.958	2.683.364	(3.300)	8.664.022

(a) Refere-se ao saldo decorrente da Alocação do Preço de Compra (PPA – Purchase Price Allocation) na aquisição de suas controladas.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

11 Ativo financeiro da concessão (Consolidado)

Refere-se à parcela dos investimentos realizados e não amortizados até o final da concessão classificada como um ativo financeiro por ser um direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro diretamente. Essa parcela de infraestrutura classificada como ativo financeiro é remunerada por meio do denominado *Weighted Average Cost of Capital* - WACC regulatório, que consiste na remuneração do investimento e que é cobrada mensalmente na tarifa dos clientes.

A movimentação dos saldos referentes ao ativo financeiro da concessão está conforme a seguir demonstrada:

	31/12/2019	Atualização do ativo financeiro (b)	Transf. (a) Ativo de contrato	Baixas	Transf. (a) Ativo intangível	30/09/2020
Ativo financeiro – Distribuição	6.514.499	69.709	322.805	(13.283)	(984)	6.892.746
Obrigações especiais Distribuição (c)	(1.568.954)	(42.490)	(62.555)	-	-	(1.673.999)
Total	4.945.545	27.219	260.250	(13.283)	(984)	5.218.747

As concessões das controladas Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas, bem como das Companhias Equatorial Maranhão e Equatorial Pará não são onerosas, desta forma, não há obrigações financeiras fixas e pagamentos a serem realizados ao poder concedente.

- (a) Correspondem às transferências dos ativos de contrato para o ativo financeiro da concessão e ativo intangível;
- (b) Visando a melhor estimativa da indenização ao final da concessão nas controladas Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas; e nas Companhias Equatorial Maranhão e Equatorial Pará, o valor justo do ativo financeiro é revisado mensalmente, considerando a atualização pelo IPCA, por ser este um dos principais critérios de atualização anual utilizada pelo regulador nos processos de reajuste tarifário; e
- (c) Obrigações especiais representam substancialmente recursos da União Federal, dos Estados e dos Municípios e pela participação de consumidores, vinculados à realização de investimentos na concessão do serviço público de energia elétrica.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

12 Intangível (Consolidado)

O intangível está constituído conforme a seguir demonstrado:

	Taxas anuais	30/09/2020			
		Custo	Amortização	(-) Obrigações Vinculadas à Concessão	Valor líquido
Distribuição					
Em serviço – Distribuição	4,35%	15.396.255	(7.431.721)	(2.113.945)	5.850.589
Direito de concessão					
Direito de concessão – Equatorial Maranhão (a)	4,35%	291.810	(135.345)	-	156.465
Direito de concessão – Equatorial Pará (a)		172.905	(164.036)	-	8.869
Direito de concessão -Equatorial Alagoas (a)	4,35%	1.218.957	(60.948)	-	1.158.009
Direito de concessão – Equatorial Piauí (a)	4,35%	1.740.149	(116.010)	-	1.624.139
Subtotal		3.423.821	(476.339)	-	2.947.482
Outros		10.195	(505)	-	9.690
Subtotal		18.830.271	(7.908.565)	(2.113.945)	8.807.761
Transmissão					
Em serviço – Transmissão (Direito de outorga)	4,34%	9.267	(977)	-	8.290
Em curso – Transmissão		1.549	-	-	1.549
Direito de concessão					
Direito de concessão - INTESA (a)	3,33%	80.378	(8115)	-	72.263
Subtotal		91.194	(9.092)	-	82.102
Total		18.921.465	(7.917.657)	(2.113.945)	8.889.863

	Taxas anuais	31/12/2019			
		Custo	Amortização	(-) Obrigações Vinculadas à Concessão	Valor líquido
Distribuição					
Em serviço – Distribuição	4,24%	15.005.268	(6.828.676)	(2.295.525)	5.881.067
Direito de concessão					
Direito de concessão – Equatorial Maranhão (a)	3,33%	291.810	(124.838)	-	166.972
Direito de concessão -Equatorial Alagoas (a)	3,33%	1.218.957	(30.474)	-	1.188.483
Direito de concessão – Equatorial Piauí (a)	3,33%	1.740.149	(72.506)	-	1.667.643
Subtotal		3.250.916	(227.818)	-	3.023.098
Outros		19.449	(359)	-	19.090
Subtotal		18.275.633	(7.056.853)	(2.295.525)	8.923.255
Transmissão					
Em serviço – Transmissão (Direito de outorga)	4,34%	9.027	(798)	-	8.229
Em curso – Transmissão		749	-	-	749
Direito de concessão					
Direito de concessão – INTESA (a)	3,33%	80.378	(4.637)	-	75.741
Subtotal		90.154	(5.435)	-	84.719
Total		18.365.787	(7.062.288)	(2.295.525)	9.007.974

* Taxas anuais médias ponderadas de depreciação (%)

- (a) Refere-se ao ajuste a valor justo do ativo de contrato em combinação de negócio através da Alocação do Preço Pago – PPA, sendo classificado no consolidado como intangível, por tratar-se de direitos contratuais e outros direitos legais, em conformidade com o CPC 04 / IAS 38 – Ativo intangível.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

12 Intangível (Consolidado)--Continuação

Movimentação do ativo intangível

	31/12/2019	Transferências (a) Ativo financeiro	Adições	Baixas	Transferências (a) Ativo de contrato	30/09/2020
Em serviço	15.005.268	984	-	(20.685)	410.688	15.396.255
(-) Amortização	(6.828.676)	-	(621.899)	18.854	-	(7.431.721)
Total em serviço	8.176.592	984	(621.899)	(1.831)	410.688	7.964.534
Obrigações especiais (b)	(3.963.368)	-	-	8	27.513	(3.935.847)
(-) Amortização	1.667.843	-	154.059	-	-	1.821.902
Total em obrigações especiais	(2.295.525)	-	154.059	8	27.513	(2.113.945)
Outros	3.042.188	-	(85.016)	-	-	2.957.172
Total Distribuição	8.923.255	984	(552.856)	(1.823)	438.201	8.807.761
	31/12/2019	Transferências (a) Ativo financeiro	Adições	Baixas	Transferências (a) Ativo de contrato	30/09/2020
Em serviço	9.027	(7.781)	318	-	-	1.564
(-) Amortização	(798)	759	-	-	-	(39)
Total em serviço	8.229	(7.022)	318	-	-	1.525
Em curso	749	1	799	-	-	1.549
Direito de concessão	80.378	-	-	-	-	80.378
(-) Amortização	(4.637)	-	(3.478)	-	-	(8.115)
Total direito de concessão	75.741	-	(3.478)	-	-	72.263
Outros	-	7.021	(256)	-	-	6.765
Total Transmissão	84.719	-	(2.617)	-	-	82.102
Intangível total	9.007.974	984	(555.473)	(1.823)	438.201	8.889.863

- (a) Correspondem às transferências (bifurcação) dos ativos de contrato para o intangível em serviço e ativo financeiro da concessão; e
- (b) Obrigações especiais representam substancialmente recursos da União Federal, dos Estados e dos Municípios e pela participação de consumidores, vinculados à realização de investimentos na concessão do serviço público de energia elétrica.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

13 Ativos contratuais (Consolidado)

Os ativos de contrato do Grupo estão constituídos conforme a seguir demonstrado:

30/09/2020							
	Custo	Baixa por recebimento de RAP	(-) Obrigações vinculadas à concessão	Atualização do ativo de contrato	Receita de construção	Receita de manutenção e operação	Valor líquido
Distribuição	1.927.007		(864.399)	-	-	-	1.062.608
Transmissão	7.399.369	(315.564)	-	868.701	1.445.025	20.631	9.418.162
Total	9.326.376	(315.564)	(864.399)	868.701	1.445.025	20.631	10.480.770
Circulante							708.900
Não circulante							9.771.870

31/12/2019				
	Custo	Baixa por recebimento de RAP	(-) Obrigações vinculadas à concessão	Valor Líquido
Distribuição	1.464.994	-	(620.117)	844.877
Transmissão	7.591.069	(191.702)	-	7.399.367
Total	9.056.063	(191.702)	(620.117)	8.244.244
Circulante				699.692
Não circulante				7.544.552

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

13 Ativos contratuais (Consolidado)--Continuação

Movimentação dos ativos de contrato - Distribuição

	31/12/2019	Adições (b)	Baixas	Transferências (a)		Reclassificação	30/09/2020
				Ativo Intangível	Ativo Financeiro		
Em curso	1.464.994	1.224.811	(22.253)	(410.688)	(322.805)	(7.052)	1.927.007
Obrigações especiais (b)	(620.117)	(300.254)	13.878	(27.513)	62.555	7.052	(864.399)
Total distribuição	844.877	924.557	(8.375)	(438.201)	(260.250)	-	1.062.608

Movimentação dos ativos de contrato - Transmissão

	31/12/2019	Margem de construção	Atualização do ativo de Contrato	Realização da RAP	Receita de O&M	Ativo de contrato – ganho / Perda de realização	30/09/2020
Em curso	7.437.274	1.490.794	510.451	-	-	(158.355)	9.280.164
Em serviço	(37.907)	112.588	358.250	(315.564)	20.631	-	137.998
Total transmissão	7.399.367	1.603.382	868.701	(315.564)	20.631	(158.355)	9.418.162
Total ativos contratuais	8.244.244						10.480.770
Circulante	699.692						708.900
Não circulante	7.544.552						9.771.870

(a) Correspondem às transferências (bifurcação) do ativo de contrato para o intangível em serviço e ativo financeiro da concessão; e

(b) Obrigações especiais representam substancialmente recursos da União Federal, dos Estados e dos Municípios e pela participação de consumidores, vinculados à realização de investimentos na concessão do serviço público de energia elétrica.

A Companhia e suas controladas distribuidoras avaliaram o impacto e concluíram como baixo o risco de não recebimento e perda associada, pois os mesmos serão remunerados, a partir da entrada em serviço, (i) por meio do incremento da tarifa cobrada dos clientes, através dos ciclos de Revisão Tarifária Periódica, compondo a receita de tarifa faturada aos consumidores, ou ainda (ii) pelo direito incondicional de receber dinheiro ou outro ativo financeiro do Poder Concedente, a título de indenização pela reversão da infraestrutura do serviço público.

A Companhia e suas controladas transmissoras avaliaram a infraestrutura da concessão e corresponde ao direito estabelecido no Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica, celebrado entre a União e a Companhia, de receber caixa por meio de dois fluxos (a) parte a ser recebida diretamente dos usuários delegados pelo poder concedente (geradoras, distribuidoras, consumidores livres, exportadores e importadores) por meio do faturamento mensal garantido da remuneração anual permitida (RAP), durante o prazo de concessão; e (b) parte como indenização dos bens reversíveis no final do prazo da concessão, a ser recebida diretamente do poder concedente ou para quem ele delegar essa tarefa.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

13 Ativos contratuais (Consolidado)--Continuação

Dessa forma, não foi identificado nenhum indicativo de *impairment*, e consequentemente nenhuma provisão foi constituída no período findo em 30 de setembro de 2020. Os valores dos bens em construção estão sujeitos à fiscalização da ANEEL.

Os contratos de concessão referentes às transmissoras SPE 07 e 08 não possuem cláusula de indenização do ativo regulatório não amortizado no final do contrato. Desta forma, o fluxo de caixa de recuperação dos investimentos leva em consideração a RAP determinada pelo regulador, sem pagamento ao final e sem valor de ativo a receber. Este método não impacta em perda por parte da concessionária. Os ativos são utilizados e realizados ao longo da concessão.

14 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante				
Suprimento de energia elétrica (a)	-	-	752.860	889.825
Encargos de uso da rede elétrica	-	-	127.271	72.659
Materiais e serviços (b)	1.958	2.081	760.033	920.819
Repasse de energia livre	-	-	-	19.174
Cauções em garantia	-	-	35.862	30.390
Partes relacionadas	-	-	-	1.037
Provisão de fornecedores	-	-	49.482	35.112
Total	1.958	2.081	1.725.508	1.969.016
Não circulante				
Materiais e serviços	-	-	6.731	7.094
Total	-	-	6.731	7.094
Total	1.958	2.081	1.732.239	1.976.110

- (a) A variação no período apresentado deve-se à redução dos custos das operações com a CCEE - efeito disponibilidade, efeito da contratação de cotas de garantia e exposição financeira que são valoradas ao PLD, que neste período apresentou patamares inferiores a R\$100/MWh. Ademais, a redução do PLD contribui para o desligamento das usinas termoeletricas, reduzindo as despesas com contratos de energia, neste último caso o sendo faturado apenas os custos por disponibilidade ; e
- (b) A composição deve-se, substancialmente, a fornecedores de materiais e serviços, relacionados aos investimentos na infraestrutura da concessão que as controladas da Companhia realizam no decorrer ao período.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

15 Empréstimos e financiamentos

15.1 Composição do saldo

		Controladora			Controladora				
		30/09/2020			31/12/2019				
Moeda nacional	Garantias	Custo médio da dívida (% a.a.)	Principal e encargos			Custo médio da dívida (% a.a.)	Principal e encargos		
			Circulante	Não circulante	Total		Circulante	Não circulante	Total
Nota promissória	-		-	-	6,41%	507.358	-	507.358	
			Consolidado				Consolidado		
			30/09/2020				31/12/2019		
Moeda estrangeira (USD)	Garantias	Custo médio da dívida (% a.a.)	Principal e encargos			Custo médio da dívida (% a.a.)	Principal e encargos		
			Circulante	Não circulante	Total		Circulante	Não circulante	Total
CCBI Citibank	-	4,01%	276.463	1.528.785	1.805.248	6,74%	7.602	1.284.299	1.291.901
Total moeda estrangeira			276.463	1.528.785	1.805.248		7.602	1.284.299	1.291.901
			Consolidado				Consolidado		
			30/09/2020				31/12/2019		
Eletrobras	Receíveis	4,96%	516.586	1.694.105	2.210.691	7,11%	278.260	2.124.748	2.403.008
IBM	-	-	-	-	-	5,96%	2.975	-	2.975
BNDES	Aval do Controlador + Receíveis + Aplicação + Penhor de Ações	7,38%	301.120	3.509.642	3.810.762	8,74%	170.350	2.713.636	2.883.986
Banco do Brasil	Aval do Controlador + Alienação Fiduciária	4,10%	10.695	330.640	341.335	5,99%	734	273.663	274.397
BNB	Aval do controlador + Aplicação + Penhor de Ações	4,39%	25.589	1.412.144	1.437.733	6,23%	16.247	1.165.411	1.181.658
Caixa Econômica Federal	Aval do controlador+Receíveis+ Aplicação	6,00%	10.584	59.861	70.445	6,00%	10.379	67.601	77.980
Finep	-	-	-	-	-	4,00%	161	-	161
CCEE/RGR/ANEEL (a)	Receíveis	5,00%	-	2.354.958	2.354.958	5,00%	-	2.269.112	2.269.112
Santander	Aval do controlador	4,32%	163.497	580.000	743.497	6,83%	151.323	200.000	351.323
Votorantim	-	-	-	-	-	4,50%	125	-	125
Nota promissória	-	3,82%	737.881	-	737.881	6,60%	1.105.414	569.013	1.674.427
Subtotal		5,56%	1.765.952	9.941.350	11.707.302	6,89%	1.735.968	9.383.184	11.119.152
(-) Custo de captação			(11.599)	(15.178)	(26.777)		(1.290)	(23.239)	(24.529)
(-) Ajuste a Valor Presente (a)		9,43%	-	(1.248.469)	(1.248.469)	10,58%	-	(1.281.570)	(1.281.570)
Subtotal			(11.599)	(1.263.647)	(1.275.246)		(1.290)	(1.304.809)	(1.306.099)
Total moeda nacional		6,65%	1.754.353	8.677.703	10.432.056	8,47%	1.734.678	8.078.375	9.813.053
Total		6,26%	2.030.816	10.206.488	12.237.304	8,27%	1.742.280	9.362.674	11.104.954

(a) As controladas Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas possuem ajuste a valor presente sobre o saldo do empréstimo aprovado pela ANEEL a título de RGR (Reserva Global de Reversão), realizado em função da alteração das condições contratuais definidas no novo contrato de concessão para a dívida cujos juros foram repactuados para 5% a.a. A Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas reconheceram, respectivamente, o ajuste a valor presente de R\$ 674.930 e R\$ 650.957, utilizando como data base 31 de março de 2019 e taxa de desconto que refletia o risco e prazos das captações disponíveis no mercado à Companhia. Em 30 de setembro de 2020, o saldo de ajuste a valor presente corresponde a R\$ 630.060 e 618.409 para Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas, respectivamente.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

15 Empréstimos e financiamentos--Continuação

Em 30 de setembro de 2020, os valores em empréstimos e financiamentos consolidados possuem um custo médio de 6,26% a.a., equivalente a 176,84% do CDI (8,27% a.a., equivalente a 138,75% do CDI, em 31 de dezembro de 2019).

15.2 Cronograma de amortização da dívida

Em 30 de setembro de 2020, as parcelas relativas ao principal dos empréstimos e financiamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

Consolidado

	30/09/2020	
	Valor	%
Vencimento Circulante	2.030.816	17%
2021	607.091	5%
2022	2.011.849	16%
2023	1.716.920	14%
2024	986.736	8%
Após 2024	6.147.539	50%
Subtotal	11.470.135	93%
Custo de captação/AVP (Não circulante)	(1.263.647)	(10%)
Não circulante	10.206.488	83%
Total	12.237.304	100%

As controladas indiretas da Companhia (SPE 01, SPE 02, SPE 03 e SPE 05) possuem empréstimo com o Banco do Nordeste do Brasil, no montante de R\$1.379.254 e conforme resolução nº 4.798 de 06 de abril de 2020, referente aos recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste (FCO), tiveram suspensos as parcelas vencidas e vincendas até o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2020, que foram impactos em decorrência do estado de calamidade pública da Covid-19.

As controladas diretas (Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas) possuem empréstimos com BNDES no montante de R\$362.072 e aderiram ao *standstill* proposto pelo Banco, com assinaturas dos aditivos em 08/05/2020, para suspensão temporária de pagamento de juros remuneratórios e principal por seis meses, entre abril e setembro de 2020, com a capitalização do montante não pago e sem alteração de prazo final.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

15 Empréstimos e financiamentos--Continuação

15.3 Movimentação da dívida

A movimentação da conta de empréstimos e financiamentos está conforme a seguir demonstrada:

Controladora

	Moeda nacional		Total
	Passivo circulante	Passivo não circulante	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	507.358	-	507.358
Encargos	12.193	-	12.193
Amortização de principal	(500.000)	-	(500.000)
Pagamento de juros	(19.551)	-	(19.551)
Saldos em 30 de setembro de 2020	-	-	-

Consolidado

	Moeda nacional		Moeda estrangeira (USD)		Total
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.734.678	8.078.375	7.602	1.284.299	11.104.954
Ingressos	-	1.639.823	-	-	1.639.823
Encargos	364.428	63.079	28.527	-	456.034
Variação monetária e cambial	18.661	41.533	88.144	428.704	577.042
Transferências	1.151.381	(1.151.381)	184.218	(184.218)	-
Amortizações de principal	(1.259.463)	-	(8.396)	-	(1.267.859)
Pagamentos de juros	(279.330)	1.894	(23.632)	-	(301.068)
Custo de captação (a)	7.171	4.380	-	-	11.551
Ajuste a valor presente	16.827	-	-	-	16.827
Saldos em 30 de setembro de 2020	1.754.353	8.677.703	276.463	1.528.785	12.237.304

(a) Refere-se à movimentação do custo de transação/captação, quando positivo significa amortização e quando negativo adição.

15.4 Covenants e garantias dos empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos contratados pelas controladas Equatorial Piauí, Equatorial Alagoas e pelas controladas indiretas Equatorial Maranhão, Equatorial Pará, Transmissoras 7 e 8 possuem *covenants* financeiros, cujo não cumprimento, durante o período de apuração, poderá acarretar no vencimento antecipado dos contratos. Em 30 de setembro de 2020, as controladas da Companhia mantiveram-se dentro dos limites estipulados nos contratos, conforme demonstrado a seguir:

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

15 Empréstimos e financiamentos--Continuação

15.4 Covenants e garantias dos empréstimos e financiamentos--Continuação

Controladas indiretas

Equatorial Maranhão

Covenants Notas Promissórias (NP)	1º NP
1º Dívida líquida/EBITDA : <=3,25	0,7
2º EBITDA /Despesa financeira líquida: >=1,5	54,6
Covenants Empréstimos	BNDES I
1º Dívida líquida/EBITDA : <=3,0	0,6
3º Dívida líquida/(Dívida Líquida + PL) : <=0,7	0,2
Covenants Empréstimos	BNDES II
1º Dívida líquida/EBITDA : <=3,75	0,7
2º Dívida líquida/(Dívida Líquida + PL) : <=0,7	0,2

Equatorial Pará

Covenants Empréstimos		Santander
1º Dívida líquida/EBITDA: <= 3,5		1,6
Covenants Empréstimos		BNDES
1º Dívida líquida/EBITDA :<=3,75		1,9
2º Dívida líquida/(Dívida Líquida + PL) : <=0,7		0,4
Covenants Empréstimos	Citibank I	Citibank II
1º Dívida líquida/EBITDA :<= 4,0	1,6	1,6
2ª EBITDA/ Resultado Financeiro >2	7,5	N/A

SPE 08

	1ºNP
Covenants Notas Promissórias	
1º Dívida líquida/EBITDA ajustado : <=4,0	1,7
Covenants Notas Promissórias	2ºNP
1º Dívida líquida/EBITDA ajustado : <=4,5	1,7

A Companhia é avalista nas seguintes emissões, na qual a apuração dos *covenants* se dá de forma consolidada, a saber:

Equatorial Piauí

Covenants Empréstimos	BNDES
1º Dívida líquida/EBITDA : <=4,5	1,8
Covenants Empréstimos	Santander
1º Dívida líquida/EBITDA : <=4,5	1,7

Equatorial Alagoas

Covenants Empréstimos	BNDES
1º Dívida líquida/EBITDA : <=4,5	1,8
Covenants Empréstimos	Santander
1º Dívida líquida/EBITDA : <=4,5	1,7

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

16 Debêntures

16.1 Movimentação da dívida

A movimentação das debêntures no exercício está conforme a seguir demonstrada:

Controladora

	Controladora		
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	11.622	1.252.232	1.263.854
Encargos	27.233	-	27.233
Pagamento de juros	(25.861)	-	(25.861)
Amortização do principal	(695.500)	-	(695.500)
Variação monetária	-	1.792	1.792
Custo de captação (a)	899	-	899
Transferências	694.604	(694.604)	-
Saldos em 30 de setembro de 2020	12.997	559.420	572.417

(a) Refere-se a movimentação do custo de transação/captação, quando positivo significa amortização e quando negativo adição.

Controladora			Em 30 de setembro de 2020					
Emissão	Característica	Série	Valor da Emissão	Custo Nominal	Data da Emissão	Vencimento	Saldo líquido do custo de captação	Custo efetivo
2*	(1)/(2)/(3)(4)	2*	104.500	IPCA + 5,77% a.a.	out/18	nov./24	116.706	8,03%
3*	(1)/(2)/(3)	Única	448.400	CDI + 1,3% a.a.	out/18	out/24	455.711	5,96%

- (1) Emissão pública de debêntures simples
- (2) Não conversíveis em ações
- (3) Espécie Quirografária
- (4) Debêntures Incentivadas

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

16 Debêntures--Continuação

16.1 Movimentação da dívida--Continuação

	Consolidado		
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	144.283	5.559.184	5.703.467
Encargos	191.232	(20.039)	171.193
Transferências	687.840	(687.840)	-
Amortização do principal	(786.398)	-	(786.398)
Pagamento de juros	(117.046)	-	(117.046)
Variação monetária	768	29.532	30.300
Custo de captação (a)	5.391	1.518	6.909
Saldos em 30 de setembro de 2020	126.070	4.882.355	5.008.425

(a) Refere-se a movimentação do custo de transação/captação, quando positivo significa amortização e quando negativo adição.

Em 30 de setembro de 2020 as empresas do Grupo, incluindo a controladora, possuem dezessete emissões vigentes.

Empresa	Emissão	Característica	Série	Valor da Emissão	Custo Nominal	Data da Emissão	Venc. Final	Em 30 de setembro de 2020	
								Saldo líquido do custo de captação	Custo efetivo
EQTL PA	2ª	(2)/(3)/(4)	1ª	60.000	IPCA + 8,04% a.a.	dez/16	jan/24	70.982	10,34%
EQTL PA	2ª	(2)/(3)/(4)	2ª	23.000	IPCA + 7,00% a.a.	dez/16	jan/24	26.680	9,28%
EQTL PA	3ª	(1)/(3)/(4)/(5)	1ª	199.069	IPCA + 6,70% a.a.	dez/16	dez/21	234.223	8,98%
EQTL PA	3ª	(1)/(3)/(4)/(5)	2ª	100.931	IPCA + 6,87% a.a.	dez/16	dez/23	118.781	9,15%
EQTL PA	5ª	(1)/(3)/(4)	1ª	543.033	CDI + 1,1% a.a.	mai/18	abr/23	546.441	5,75%
EQTL PA	5ª	(1)/(3)/(4)/(5)	2ª	456.967	CDI + 1,30% a.a.	mai/18	abr/23	464.182	5,96%
EQTL MA	7ª	(1)/(3)/(4)/(5)	1ª	155.000	IPCA + 5,48% a.a.	nov/16	out/21	179.767	7,73%
EQTL MA	7ª	(1)/(3)/(4)/(5)	2ª	115.000	IPCA + 5,54% a.a.	nov/16	out/23	136.823	7,79%
EQTL MA	8ª	(1)/(3)/(4)	1ª	500.000	107% do CDI	set/17	set/22	500.026	4,93%
EQTL PI	1ª	(1)/(3)/(4)	Única	400.000	109,8% do CDI	dez/18	dez/21	411.310	5,05%
EQTL PI	2ª	(1)/(3)/(4)	Única	620.000	CDI + 1,10% a.a.	mai/19	mai/23	626.328	5,75%
SPE 1	1ª	(1)/(3)/(4)/(5)	Única	55.000	IPCA + 4,85% a.a.	fev/19	jan/33	59.545	7,09%
SPE 2	1ª	(1)/(3)/(4)/(5)	Única	45.000	IPCA + 4,85% a.a.	fev/19	jan/33	48.693	7,09%
SPE 3	1ª	(1)/(3)/(4)/(5)	1ª	45.000	IPCA + 4,80% a.a.	fev/19	jan/33	51.044	7,03%
SPE 3	1ª	(1)/(3)/(4)/(5)	2ª	45.000	IPCA + 4,65% a.a.	fev/19	jan/34	46.026	6,88%
SPE 5	1ª	(1)/(3)/(4)/(5)	Única	66.000	IPCA + 4,85% a.a.	mai/19	abr/39	68.847	7,09%
SPE 7	2ª	(1)/(3)/(4)/(5)	2ª	130.000	IPCA + 4,85% a.a.	mai/19	abr/39	141.615	7,09%
SPE 8	1ª	(1)/(3)/(4)/(5)	1ª	102.000	IPCA + 4,85% a.a.	abr/19	abr/39	102.220	7,09%
SPE 8	1ª	(1)/(3)/(4)/(5)	2ª	87.000	IPCA + 4,85% a.a.	abr/19	abr/39	95.562	7,09%
INTESA	1ª	(1)/(3)/(4)/(5)	1ª	100.000	IPCA + 5,42% a.a.	nov/18	out/25	108.339	7,67%
INTESA	2ª	(1)/(3)/(4)	1ª	250.000	109% do CDI	mar/19	mar/24	248.557	5,02%
INTESA	2ª	(1)/(3)/(4)	2ª	150.000	CDI + 1,10% a.a.	mar/19	mar/26	150.018	5,75%

- (1) Emissão pública de debêntures simples
- (2) Emissão privada de debêntures simples
- (3) Não conversíveis em ações
- (4) Espécie Quirografária
- (5) Debêntures incentivadas

As emissoras das debêntures incentivadas, conforme o artigo 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, alterada pelo Decreto nº 8.874, de 11 de outubro de 2016, da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3.947, de 27 de janeiro de 2011, tem como obrigatoriedade aplicar a totalidade dos recursos captados nas Emissões das Debêntures no custeio das despesas já incorridas e/ou a incorrer relativas aos Projetos Enquadrados junto ao MME - Ministério de Minas e Energia, cujos prazos não são determinados para a aplicação dos mesmos. A finalidade de debêntures incentivadas é captar recursos destinados a projetos de infraestrutura.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

16 Debêntures--Continuação

16.2 Cronograma de amortização da dívida

Controladora

	30/09/2020	
Vencimento	Valor	%
Circulante	12.997	2%
2023	57.364	10%
2024	505.765	89%
Não circulante	563.129	99%
Custo de captação (Não circulante)	(3.709)	(1%)
Total não circulante	559.420	98%
Total	572.417	100%

Consolidado

	30/09/2020	
Vencimento	Valor	%
Circulante	126.070	3%
2021	799.198	16%
2022	840.890	17%
2023	1.687.113	34%
2024	844.514	17%
Após 2024	748.447	14%
Não circulante	4.920.162	98%
Custo de captação (Não circulante)	(37.807)	(1%)
Total não circulante	4.882.355	97%
Total	5.008.425	100%

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

16 Debêntures--Continuação

16.3 Covenants

As debêntures possuem cláusulas restritivas que, em geral, requerem a manutenção de certos índices financeiros em determinados níveis no período findo em 30 de setembro de 2020, sendo conforme listados nos quadros abaixo:

Equatorial Pará

Covenants debêntures

1º Dívida líquida/EBITDA: <3,5

2º EBITDA/Despesa financeira líquida: >2

2ª debêntures

1,8

6,7

Covenants debêntures

1º Dívida líquida/EBITDA: <3,5

2º EBITDA/Despesa financeira líquida: >=1,5

3ª debêntures

1,6

7,5

Covenants debêntures

1º Dívida líquida/EBITDA: <= 4

5ª debêntures

1,6

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

16 Debêntures--Continuação

16.3 Covenants--Continuação

Equatorial Maranhão

<i>Covenants debêntures</i>	<i>7ª debêntures</i>	<i>8ª debêntures</i>
1º Dívida líquida/EBITDA :<=3,25	0,7	0,7
2º EBITDA /Despesa financeira líquida: >=1,5	54,6	54,6

Equatorial Energia

<i>Covenants debêntures</i>	<i>2ª debêntures</i>
1º Dívida líquida/EBITDA :<=4,0	1,7

<i>Covenants debêntures</i>	<i>3ª debêntures</i>
1º Dívida líquida/EBITDA :<=4,5	1,7

INTESA

<i>Covenants debêntures</i>	<i>1ª debêntures</i>	<i>2ª debêntures</i>
1º Dívida líquida/EBITDA :<=4,5	2,0	2,0

A Companhia é avalista nas seguintes emissões, na qual a apuração dos *covenants* se dá de forma consolidada, a saber:

<i>Covenants debêntures</i>	<i>SPE 01</i>	<i>SPE 02</i>	<i>SPE 03</i>	<i>SPE 05</i>	<i>SPE 07</i>	<i>SPE 08</i>	<i>EQTL PI</i>
1º Dívida líquida/EBITDA :<=4,5	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

17 Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante				
ICMS	-	-	329.948	384.563
ICMS parcelamento	-	-	41.424	16.008
Parcelamento Federal PRT	2.338	2.338	8.196	2.338
PIS e COFINS	201	227	126.145	88.027
PIS e COFINS parcelamento	-	-	-	19.911
INSS sobre serviços	-	-	251	331
Encargos sociais e outros	379	188	31.434	27.712
ISS	19	2	21.159	25.462
Outros	9	6	1.662	-
Total	2.946	2.761	560.219	564.352
Não circulante				
ICMS	-	-	122.956	122.956
FGTS parcelamento	-	-	2.115	2.268
PIS e COFINS parcelamento	-	-	24.831	39.349
Parcelamento Federal PRT	-	-	22.344	-
ICMS parcelamento	-	-	57.139	67.670
ISS	-	-	4.188	3.096
Total	-	-	233.573	235.339
	2.946	2.761	793.792	799.691

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

18 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

	30/09/2020	31/12/2019
Ativos de:		
Prejuízo fiscal	79.715	123.694
Base negativa	<u>135.913</u>	<u>26.529</u>
	<u>215.628</u>	<u>150.223</u>
Diferenças temporárias		
Provisão para contingências	85.459	159.494
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	199.652	205.688
Provisão fundo de pensão	13.705	12.367
Provisão para participação nos lucros	11.171	15.728
Custo de Construção – CPC 47/IFRS 15	1.838.888	1.362.466
Arrendamentos – CPC 06 (R2) /IFRS 16	749	-
Valor Novo de Reposição - VNR	-	1.552
Intangível - Concessão- Aquisição Equatorial Pará	48.423	-
Perdas não técnicas	-	24.357
Baixa de ativo imobilizado - Aquisição Equatorial Pará	-	24.866
Contingências e encargos da dívida - Aquisição Equatorial Pará, Alagoas e Piauí	63.011	107.934
Outras contas a pagar - PLPT - aquisição Equatorial Pará	-	9.150
Outras diferenças temporárias	<u>11.879</u>	<u>16.468</u>
	<u>2.272.937</u>	<u>1.940.070</u>
Total	<u>2.488.565</u>	<u>2.090.293</u>
Passivos de:		
Diferenças temporárias		
Depreciação acelerada	(598.045)	(624.932)
Custo de captação e atualização do ativo financeiro	(231.229)	(223.577)
SWAP	(143.326)	(11.412)
Receita de Construção– CPC 47/IFRS 15	(3.087.318)	(2.187.705)
Arrendamento - CPC 06(R2)/IFRS 16	-	(1.130)
Art. 69 da Lei 12.973/2014 - Saldo da quota fixa	-	(16.512)
Ajuste a Valor Presente – AVP	(92.755)	(98.154)
Diferimento órgão público	-	(9.382)
Reavaliação bens da concessão	(43.195)	(48.564)
Provisão atuarial	(3.676)	(3.675)
Reversão de provisões	-	(129.044)
Intangível - Concessão- Aquisição Equatorial Pará	-	(26.368)
Outras	<u>(22.856)</u>	<u>(17.224)</u>
Total	<u>(4.222.400)</u>	<u>(3.397.679)</u>
Total IRPJ e CSLL passivo diferidos	<u>(1.733.835)</u>	<u>(1.307.386)</u>

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

18 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

Movimentação dos tributos diferidos

	31/12/2019	Reconhecimento no resultado	30/09/2020	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ prejuízos fiscais	123.694	(43.979)	79.715	79.715	-
Base Negativa de CSLL	26.529	109.384	135.913	135.913	-
Provisão para contingências	159.494	(74.035)	85.459	85.459	-
PCLD	205.688	(6.036)	199.652	199.652	-
Provisão para fundo de pensão	12.367	1.338	13.705	13.705	-
Provisão para participação nos lucros	15.728	(4.557)	11.171	11.171	-
Custo de construção - CPC 47/IFRS 15	1.362.466	476.422	1.838.888	1.838.888	-
Receita de construção - CPC 47/IFRS 15	(2.187.705)	(899.613)	(3.087.318)	-	(3.087.318)
Arrendamentos - CPC 06 (R02) /IFRS 16	(1.130)	1.130	-	-	-
Perdas não técnicas	24.357	(24.357)	-	-	-
Intangível - Concessão- Aquisição EQTL Pará	-	48.423	48.423	48.423	-
Baixa de ativo imobilizado - Aquisição EQTL Pará	24.866	(24.866)	-	-	-
Contingências e encargos da dívida -Aquisição EQTL	107.934	(44.923)	63.011	63.011	-
Outras contas a pagar -PLPT - aquisição Pará	9.150	(9.150)	-	-	-
SWAP	(11.412)	(131.914)	(143.326)	-	(143.326)
Provisão atuarial	(3.675)	(1)	(3.676)	-	(3.676)
Outras	(17.224)	(5.632)	(22.856)	-	(22.856)
Diferimento Órgão Público	(9.382)	9.382	-	-	-
Art. 69 da Lei 12.973/2014 - Saldo da quota fixa	(16.512)	16.512	-	-	-
Custo de captação e atualização do ativo financeiro	(223.577)	(7.652)	(231.229)	-	(231.229)
Arrendamentos - CPC 06 (R02) /IFRS 16	-	749	749	749	-
Depreciação acelerada	(624.932)	26.887	(598.045)	-	(598.045)
Valor novo de reposição - VNR	1.552	(1.552)	-	-	-
Outras diferenças temporárias	16.468	(1.072)	11.879	11.879	-
AVP - ajuste a valor presente	(98.154)	5.399	(92.755)	-	(92.755)
Intangível - Concessão- Aquisição EQTL Pará	(26.368)	26.368	-	-	-
Reavaliação bens da concessão	(48.564)	5.369	(43.195)	-	(43.195)
Reversão de outras provisões	(129.044)	129.044	-	-	-
Total	(1.307.386)	(422.932)	(1.733.835)	2.488.565	(4.222.400)

Expectativa de recuperação – Prejuízo fiscal e base negativa

Com base nos estudos técnicos de viabilidade, a Administração da Companhia estima que a realização dos créditos fiscais, oriundos da controlada indireta Equatorial Pará seja concluída até 2022, das controladas indiretas SPEs 01 a 08 até 2024 e da controlada INTESA após 2024, conforme demonstrado a seguir:

Equatorial Pará

Expectativa de realização

Impostos diferidos a realizar em 2020	33.213
Impostos diferidos a realizar em 2021	77.172
Impostos diferidos a realizar em 2022	27.193
Estudo técnico do período revisado pelo Conselho de Fiscal	137.578
(-) Impostos diferidos realizados durante o 2º e 3º trimestre de 2020	(41.956)
Saldo a realizar de impostos diferidos em 30 de setembro de 2020	95.622

Em 30 setembro de 2020, a Controlada Equatorial Pará apresenta o saldo de R\$ 95.622 a realizar de tributos diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa. As projeções de realização do imposto de renda diferido ativo levaram em consideração o benefício fiscal SUDAM de redução de 75% do IRPJ cuja vigência é até 2027.

O estudo técnico de viabilidade, que inclui a recuperação dos impostos diferidos, foi elaborado pela Equatorial Pará, examinado pelo Conselho Fiscal e aprovado pelos órgãos de Administração da Companhia.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

18 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

Expectativa de recuperação – Prejuízo fiscal e base negativa--Continuação

SPEs 01 a 08

Expectativa de realização

Impostos diferidos a realizar em 2020	7.730
Impostos diferidos a realizar em 2021	44.048
Impostos diferidos a realizar em 2022	36.395
Impostos diferidos a realizar em 2023	15.935
Impostos diferidos a realizar em 2024	2.035
Estudo técnico do período revisado pelo Conselho de Fiscal	106.143

Saldo a realizar de impostos diferidos em 30 de setembro de 2020	106.143
--	---------

Em 30 setembro de 2020, as controladas indiretas SPEs 01 a 08 apresentam o saldo de R\$ 106.143 a realizar de tributos diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa.

INTESA

Expectativa de realização

Impostos diferidos a realizar em 2020	2.138
Impostos diferidos a realizar em 2021	2.347
Impostos diferidos a realizar em 2022	1.902
Impostos diferidos a realizar em 2023	368
Impostos diferidos a realizar em 2024	106
Impostos diferidos a realizar após 2025	7.002
Estudo técnico do período revisado pelo Conselho de Fiscal	13.863

Saldo a realizar de impostos diferidos em 30 de setembro de 2020	13.863
--	--------

Em 30 setembro de 2020, a INTESA apresenta o saldo de R\$ 13.863 a realizar de tributos diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

18 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

Conciliação da despesa com imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e da despesa do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social Sobre Lucro Líquido (CSLL) debitada em resultado consolidado, nos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019, está demonstrada conforme a seguir:

Controladora	30/09/2020		30/09/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do IRPJ e CSLL	1.573.645	1.573.645	1.103.399	1.103.399
Alíquota fiscal	25%	9%	25%	9%
Pela alíquota fiscal	393.411	141.628	275.850	99.306
Adições:				
Provisão para participação nos lucros	-	-	123	-
Equivalência patrimonial	64.705	23.293	109.404	39.385
Outras provisões	-	-	2.435	877
Total adições	64.705	23.293	111.962	40.262
Exclusões:				
Equivalência patrimonial	(472.167)	(169.980)	(410.388)	(147.740)
Outras provisões	-	-	(91)	(33)
Total exclusões	(472.167)	(169.980)	(410.479)	(147.773)
Dedutibilidade fiscal (limite legal)	(14.051)	(5.059)	(22.667)	(8.205)
Total de IRPJ e CSLL do período	-	-	-	-

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

18 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

Conciliação da despesa com imposto de renda e contribuição social

Consolidado	30/09/2020		30/09/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do IRPJ e CSLL	2.414.282	2.414.282	544.057	544.057
Alíquota fiscal	25%	9%	25%	9%
Pela alíquota fiscal (A)	603.571	217.285	136.014	48.965
Adições:				
Provisão para contingências	4.587	1.650	92.975	33.471
Provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa -PECLD	366.080	131.789	109.155	39.296
Ajuste a valor presente	12.841	4.623	-	-
Valor novo de Reposição-VNR	10.622	3.824	-	-
IRPJ/CSLL sobre reserva de reavaliação	3.948	1.421	-	-
Provisão para participação nos lucros	37	13	-	-
Provisão para recuperação de ativos	-	-	12.761	4.594
Multa e penalidades por infrações	966	348	-	-
Arrendamentos – CPC 06 (R2/IFRS 16	2.409	868	-	-
Diferimento CVA	25.617	9.222	-	-
Custo de construção – CPC 47/IFRS 15	282.231	101.602	-	-
Custo de captação e atualização do ativo financeiro	-	-	5.766	2.076
Depreciação acelerada	26.888	-	17.453	-
Participação nos lucros, honorários e licença prêmio	-	-	11.977	4.312
Adição Art. 168 IN 1700/2017 - Contrato de Concessão	14.374	5.176	-	-
Outras provisões	129.467	36.090	24.357	8.768
Total adições (B)	880.067	296.626	274.444	92.517
Exclusões:				
Provisão para contingências	(17.658)	(6.357)	(92.450)	(33.282)
Provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa -PECLD	(370.897)	(133.523)	(112.782)	(40.601)
Participação nos lucros, honorários e licença prêmio	-	-	(12.474)	(4.491)
Ajuste ao valor presente	(5.994)	(2.159)	-	-
Receita de construção – CPC 47/IFRS 15	(582.181)	(209.584)	-	-
IFRS 16	(1.206)	(434)	-	-
Provisão para participação dos lucros	(2.958)	(1.065)	-	-
Provisão para recuperação de ativos	-	-	(12.761)	(4.594)
Custo de captação e atualização do ativo financeiro	(126)	(45)	(12.122)	(4.364)
Depreciação acelerada	-	-	(12.586)	-
Valor novo de reposição -VNR	(6.000)	(2.160)	-	-
Variação SWAP	(140.122)	(50.443)	-	-
Outras provisões	(39.596)	(3.849)	(20.149)	(7.247)
Total exclusões (C)	(1.166.738)	(409.619)	(275.324)	(94.579)
Compensação prejuízo fiscal e base negativa	(48.458)	(11.101)	-	-
Incentivo PAT	(3.593)	-	(1.588)	-
Incentivo prorrogação licença maternidade	(149)	-	(102)	-
Total compensações (D)	(52.200)	(11.101)	(1.690)	-
IRPJ subvenção governamental	(202.642)	-	(90.593)	-
Total outras deduções (E)	(202.642)	-	(90.593)	-
IRPJ e CSLL corrente no resultado do período (A+B+C+D+E)	62.058	93.191	42.851	46.903
IRPJ e CSLL diferido no resultado do período	221.906	81.020	41.864	2.226
Prejuízo fiscal e base negativa constituídos	88.240	31.766	(40.546)	-
Total	310.146	112.786	1.318	2.226
Total de IRPJ e CSLL correntes e diferidos do período	372.204	205.977	44.169	49.129
Alíquota efetiva com ativo fiscal diferido	15%	9%	8%	9%

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

18 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

18.3 Composição do PIS e COFINS diferidos

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Passivo		
PIS diferido sobre a receita de construção (a)	(159.857)	(122.909)
COFINS diferido sobre a receita de construção (a)	(735.839)	(563.050)
PIS sobre a CVA (b)	(28.449)	(28.449)
COFINS sobre a CVA (b)	(131.038)	(131.038)
Outros impostos diferidos	<u>(12.046)</u>	<u>(15.057)</u>
Total tributos diferido passivo	<u>(1.067.229)</u>	<u>(860.503)</u>

- (a) O diferimento do PIS e da COFINS é relativo a 9,25% da receita de construção. A liquidação desta obrigação diferida ocorrerá à medida que as controladas Equatorial Transmissão e INTESA receberem as contraprestações determinadas no contrato de concessão; e
- (b) O cálculo de PIS e COFINS diferido da controlada Equatorial Alagoas calculados sobre as provisões ativas e passivas (efeito caixa).

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

19 Valores a pagar de acordo com o plano de recuperação judicial – Equatorial Pará

Em 01 de dezembro de 2014, o Juiz da 13ª Vara Civil de Belém decretou, com fundamento no que dispõe os Arts. 61 e 63 da Lei 11.102/05, após manifestação do Administrador Judicial e do Ministério Público, encerrada a recuperação judicial da Companhia. Esta sentença encerra a fase de acompanhamento judicial do cumprimento do plano e retira as restrições legais da recuperação. O plano de recuperação negociado e aprovado pelos credores durante o processo permanece inteiramente válido e exigível, o que significa que as condições especiais para as dívidas que foram pactuadas continuam em vigor. Essas obrigações só se encerram com seu cumprimento integral.

A decisão de encerramento está produzindo efeitos normalmente, mas ainda não transitou em julgado por ter sido alvo de duas apelações, movidas pelos credores Petróleo Brasileiro S/A e Pine S/A. Em novembro de 2017, a Companhia firmou acordo com o Banco Pine, que culminou com a desistência de sua apelação a sentença de encerramento. A outra apelação versa exclusivamente sobre pagamento de juros e correção no cumprimento das obrigações do plano.

Em função da matéria, a Companhia estima que as chances de êxito deste recurso são remotas, o que é respaldado em *Legal Opinion* do escritório jurídico que conduz o processo. A estimativa da Companhia é que a matéria será apreciada em um cenário de 24 a 36 meses, quando então o encerramento da recuperação judicial estará devidamente transitado em julgado.

19.1 Composição da dívida

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante		
Encargos setoriais	2.308	1.428
Credores financeiros (a)	<u>85.729</u>	<u>20.847</u>
Total	<u>88.037</u>	<u>22.275</u>
Não circulante		
Intragrupos	83.853	83.669
Credores financeiros (a)	1.010.299	1.050.581
(-) Ajuste a valor presente (b)	<u>(269.455)</u>	<u>(284.626)</u>
Total	<u>824.697</u>	<u>849.624</u>
Total	<u><u>912.734</u></u>	<u><u>871.899</u></u>

- (a) Grupo de credores dentre os quais estão: (i) instituições financeiras públicas ou privadas; (ii) titulares de créditos decorrentes de operações financeiras ou bancárias, inclusive, mas sem se limitar a, *Bonds* e créditos decorrentes de operações de derivativos, com ou sem vinculação de recebíveis; e
- (b) Em 30 de setembro de 2020, o saldo é composto por: R\$ 248.278 de empréstimos e financiamentos e R\$ 21.177 de intragrupos (R\$262.391 de empréstimos e financiamentos e R\$ 22.235 de intragrupos em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

19 Valores a pagar de acordo com o plano de recuperação judicial – Equatorial Pará--Continuação

O cronograma de pagamento das parcelas de longo prazo dos valores a pagar de recuperação judicial é o seguinte:

Vencimento	30/09/2020	
	Valor	%
Circulante	88.037	10%
2021	2.211	1%
2022	8.843	1%
2023	8.106	1%
Após 2023	1.074.992	117%
Subtotal	1.094.152	120%
(-) Ajuste a valor presente (Não circulante)	(269.455)	(30%)
Não circulante	824.697	90%
Total	912.734	100%

19.2 Movimentação dos valores a pagar de acordo com plano de recuperação judicial

	31/12/2019	Juros e encargos	Variação monetária e cambial	Amortização	Ajuste a valor presente	30/09/2020
Intragrupo	62.861	3.970	-	(2.907)	1.058	64.982
Credores financeiros	809.038	30.207	38.547	(44.154)	14.114	847.752
Total	871.899	34.177	38.547	(47.061)	15.172	912.734

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

20 Encargos setoriais CCC – Equatorial Pará

A Conta de Consumo de Combustíveis Fósseis - CCC foi criada pelo Decreto nº 73.102, de 7 de novembro de 1973, tem a finalidade de aglutinar o rateio dos custos relacionados ao consumo de combustíveis para a geração de energia termoeletrica nos sistemas isolados, especialmente na região Norte do país. O objetivo da Lei nº 12.111, de 9 de dezembro de 2009, é reembolsar os custos de geração de energia elétrica nos Sistemas Isolados, incluindo os custos relativos à contratação de energia e de potência associada à geração própria para atendimento ao serviço público de distribuição de energia elétrica, aos encargos do setor elétrico e impostos e, ainda, aos investimentos realizados, que deverá ocorrer através da CCC. Entre os valores reembolsados pela Conta de Consumo de Combustíveis Fósseis - CCC estão os tributos (ICMS, PIS e COFINS) não compensados sobre a compra de combustível e energia elétrica.

A Equatorial Pará detém, em 30 de setembro de 2020, crédito junto à CCC no montante de R\$105.906 (R\$ 105.467 em 31 de dezembro de 2019). Os créditos supracitados estão registrados pelo valor histórico e não constam registros de encargos pelo atraso nos repasses.

Entre os valores reembolsados pela Conta de Consumo de Combustíveis Fósseis - CCC estão os tributos (ICMS, PIS e COFINS) não compensados sobre a compra de combustível e energia elétrica, mas conforme estabelece o §10 e §11 do Art. 36º estabelece:

“Os agentes beneficiários da CCC e da Subconta Carvão Mineral terão direito ao reembolso do custo decorrente dos créditos não compensados de ICMS e de PIS/PASEP e COFINS, relativo aos gastos mensais com combustíveis e contratos, apurados com base na energia efetivamente gerada e medida no SCD, nos termos e condições definidos nesta Resolução.

§ 10. As diferenças mensais de reembolso de créditos de tributos não recuperados de um exercício serão apuradas até o dia 15 de maio do ano seguinte ao de competência, considerando que cada parcela mensal deverá ser atualizada pelo índice do IPCA correspondente.

§ 11. A CCEE deverá estabelecer, no Procedimento de Contas Setoriais, os procedimentos próprios para a devolução, à CCC ou ao beneficiário, das diferenças apuradas do aproveitamento de créditos de ICMS e de PIS/PASEP e COFINS do exercício anterior”. (ANEEL REN 801/2017).

A Companhia registrou um passivo referente a esses impostos a reembolsar. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia efetuou a atualização de R\$ 12.783 referente ao reembolso destes tributos creditados sobre a compra de combustível para geração de energia elétrica nos sistemas isolados. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia apresentava o montante de R\$ 372.922 (R\$ 360.139 em 31 de dezembro de 2019).

Entretanto, a Eletrobrás não definiu procedimento específico para a devolução destes tributos, mesmo notificada pela Equatorial Pará. Logo, em 29 de setembro de 2016 através do Ofício nº 530/2016 - SFF (Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira), a ANEEL deu início ao processo de fiscalização sobre os recursos operacionalizados pela Eletrobrás, portanto estes valores aguardam o encerramento desta fiscalização.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

20 Encargos setoriais CCC – Equatorial Pará--Continuação

Embora a ANEEL não tenha determinado os prazos para o término da fiscalização, a Equatorial Pará estima que o processo de fiscalização será finalizado entre 2021 e 2022 e concluiu que não há expectativa de perda acima dos valores registrados.

	30/09/2020	31/12/2019
Não circulante		
Encargos setoriais CCC	372.922	360.139
(-) Aquisição de combustível CCC	(105.906)	(105.467)
Efeito líquido no balanço	267.016	254.672

21 Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórias (Consolidado)

A Companhia e suas controladas são partes (polos passivos) em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das suas operações, envolvendo questões fiscais, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, analisa as demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base nas experiências anteriores referentes às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, conforme a seguir demonstrado:

	30/09/2020		31/12/2019	
	Provisão	Depósitos judiciais	Provisão	Depósitos judiciais
Cíveis	714.239	105.238	755.197	154.900
Fiscais	244.561	61.848	236.299	56.790
Trabalhistas	266.459	88.956	294.629	90.537
Regulatórias	6.262	-	6.122	-
Total	1.231.521	256.042	1.292.247	302.227
Circulante	209.302	5.113	254.775	3.052
Não Circulante	1.022.219	250.929	1.037.472	299.175

Movimentação dos processos no período (Consolidado)

	31/12/2019	Adições (1)	Utilização (2)	Reversão de provisão (3)	Atualização (4)	30/09/2020
Cíveis	755.197	57.104	(56.172)	(39.611)	(2.279)	714.239
Fiscais	236.299	6.237	(1)	(737)	2.763	244.561
Trabalhistas	294.629	17.600	(6.420)	(28.741)	(10.609)	266.459
Regulatórias	6.122	-	-	-	140	6.262
Total	1.292.247	80.941	(62.593)	(69.089)	(9.985)	1.231.521

(1) Contingências provisionadas no período;

(2) Gastos efetivos (pagamentos) com contingências judiciais;

(3) Reversões realizadas no período; e

(4) Atualizações monetárias.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

21 Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórias (Consolidado)--Continuação

Cíveis

A Companhia e suas controladas figuram como rés em 42.406 processos cíveis em 30 de setembro de 2020 (45.001 processos em 31 de dezembro de 2019), sendo que 15.680 tramitam em Juizados Especiais (16.099 processos em 31 de dezembro de 2019), os quais, em sua grande maioria, referem-se a pleitos de danos materiais e morais, assim como ressarcimento de valores pagos por consumidores.

Os processos cíveis mais significativos envolvem ações indenizatórias questionando acidentes com a rede de distribuição, falha no fornecimento, morte por descarga elétrica ou danos decorrentes da rescisão de contratos com fornecedores.

Além dos processos provisionados, existem outras contingências cíveis cuja possibilidade de perda em 30 de setembro de 2020 é avaliada pela Administração, com base na avaliação a Gerência Jurídica da Companhia e das controladas e seus assessores legais externos, como possível, no montante de R\$ 680.447 (R\$ 4.589.040 em 31 de dezembro de 2019) para as quais não foram constituídas provisões.

Contingências cíveis (prognóstico provável de perda)	30/09/2020	31/12/2019
Falha no fornecimento	95.519	100.350
Incorporação de rede	3.294	4.227
Ressarcimento de obra	9.516	21.827
Morte por eletroplessão	86.695	109.720
Cobrança indevida	75.161	133.766
Reajuste contratual	6.575	6.058
Fraude questionada	41.368	44.531
Cobrança	99.139	1.270
Corte indevido	10.843	12.491
Acidente com terceiros	39.785	44.463
Falha no atendimento	10.513	18.466
Quebra de contrato	116.461	121.851
SPC/SERASA	4.234	2.775
Incêndio	3.738	5.872
Portaria do DNAEE	2.396	2.308
Acidente com animais	1.080	1.621
Danos elétricos	-	738
Danos não elétricos	-	1.030
Servidão de passagem	340	1.027
Regulatório	89.150	88.083
Outras	18.432	32.723
Total	714.239	755.197

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

21 Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórias (Consolidado)--Continuação

Contingências cíveis (prognóstico possível de perda)	30/09/2020	31/12/2019
Indenização por dano material	-	3.932.397
Falha no fornecimento	52.072	570
Morte por eletroplessão	14.156	13.258
Adequação de Rede	30.000	30.000
Acidente com terceiros	5.612	5.209
Licitação	2.626	2.631
Quebra de contrato	243.368	253.534
Recadastramento iluminação pública	8.088	7.633
Cobrança	285	317
Acidente com animais	199	237
Incêndio	27.922	27.922
Portaria do DNAEE	12.330	12.330
Cobrança indevida	141.787	178.725
Queima de Equipamentos	-	1.256
Fraude questionada	2.321	1.681
Corte indevido	2.816	2.045
Falha no atendimento	1.619	6.455
Regulatório	117.667	92.097
Danos elétricos	-	5
Outras	17.579	20.738
Total	680.447	4.589.040

Fiscais

A Companhia e suas controladas figuram como rés em 614 processos fiscais 30 de setembro de 2020 (571 processos em 31 de dezembro de 2019) representado pelo montante de R\$ 244.561(R\$236.299 em 31 de dezembro de 2019).

Além dos processos provisionados conforme demonstrado anteriormente, existem outras contingências fiscais cuja possibilidade de perda é avaliada pela Administração, com base na avaliação a Gerência Jurídica da Companhia e das suas controladas e seus assessores legais externos, como possível, no montante de R\$ 216.731 (R\$ 211.090 em 31 de dezembro de 2019) para as quais não foram constituídas provisões.

Contingências fiscais (prognóstico provável de perda)	30/09/2020	31/12/2019
ISS	509	277
ICMS	34.626	31.236
CIP	34	203
Débito tributário	1.679	1.749
PIS/COFINS	58.387	53.102
Planos econômicos	146.745	146.745
Outras	2.581	2.987
Total	244.561	236.299

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

21 Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórias (Consolidado)--Continuação

Contingências fiscais (prognóstico possível de perda)	30/09/2020	31/12/2019
PIS/COFINS	7.227	7.227
ISS	2.719	2.720
ICMS	177.026	176.199
ICMS, PIS e COFINS	1.424	1.424
IPPU	19	19
ICMS, TUSD e TUST	350	350
CSLL, PIS e COFINS	377	377
Multa por infração	7.783	7.833
Repasse PIS/COFINS na fatura	-	178
Débito tributário	432	158
CIP	30	60
Outras	19.344	14.545
Total	216.731	211.090

Trabalhistas

Em 30 de setembro de 2020, o passivo trabalhista da Companhia e das suas controladas é composto por 4.401 reclamações ajuizadas (4.110 processos em 31 de dezembro de 2019), representado pelos montantes R\$ 266.459 (R\$ 294.629 em 31 de dezembro de 2019) por ex-empregados contra a Companhia e suas controladas, com pedidos que variam entre horas extras, periculosidade, equiparação e/ou reequilíbrio salarial, doença ocupacional/reintegração, estabilidade CIPA, entre outros, assim como por ações movidas por ex-empregados de empresas terceirizadas (responsabilidade subsidiária), que pleiteiam, em sua maioria, verbas rescisórias.

Além dos processos provisionados conforme demonstrado anteriormente, existem outras contingências trabalhistas cuja possibilidade de perda é avaliada pela Administração, com base na avaliação a Gerência Jurídica da Companhia e das suas controladas e seus assessores legais externos, como possível, no montante de R\$ 93.294 (R\$ 78.138 em 31 de dezembro de 2019) para as quais não foram constituídas provisões.

Contingências trabalhistas (prognóstico provável de perda)	30/09/2020	31/12/2019
Hora extra	26.069	28.452
Implantação do plano de cargos, carreira e salários	16.680	17.814
Responsabilidade subsidiária	13.845	16.047
Acidente de trabalho	17.266	17.922
Doença ocupacional/profissional	3.067	3.680
Gratificação	1.252	1.340
Reintegração no emprego	7.026	7.668
Reajuste salarial	113	4.528
Jornada de trabalho	527	1.716
Auxílio alimentação	98.101	167
Terceirização	172	78
Penosidade	81	117.084
Concurso público	3.075	3.722
FGTS	19.729	18.650
Plano de saúde	1.956	2.081
Desligamento voluntário	4.006	4.112
Verbas rescisórias	12.093	7.887
Seguro de vida	898	1.277
Estabilidade provisória	195	235
Periculosidade	5.187	4.546
Assédio moral	-	70
Danos morais	5.221	5.120
Equiparação salarial	1.056	1.848
PDI - Programa de Demissão Incentivada	5.214	5.817
Processo administrativo disciplinar	406	705
Outras	23.224	22.063
Total	266.459	294.629

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

21 Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórias (Consolidado)--Continuação

Contingências trabalhistas (prognóstico possível de perda)	30/09/2020	31/12/2019
Diferença Plano Bresser	9.040	-
Hora extra	5.197	2.067
Responsabilidade subsidiária	45.252	44.633
Acidente de trabalho	4.971	4.751
Doença ocupacional/profissional	5.702	872
Implantação do plano de cargos, carreira e salários	146	69
Reintegração no emprego	565	566
Auxílio alimentação	669	637
FGTS	565	399
Plano de saúde	71	101
Equiparação salarial	4.762	4.494
Verbas rescisórias	2.098	1.164
Gratificação	400	400
Justa causa	881	10.300
Periculosidade	245	182
Danos morais	4.687	4.205
Greve	358	358
Outras	7.685	2.940
Total	93.294	78.138

Regulatórias

O valor a ser provisionado nesse item corresponde a prováveis penalidades a serem aplicadas contra as controladas Equatorial Maranhão e Equatorial Pará, provenientes de:

- Autos de Infração (AI) emitidos pelo órgão regulador do setor elétrico - a Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL);
- Termos de Notificação (TN) emitidos pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica/CEEE, quando se tratarem de infrações relacionadas à comercialização de energia elétrica;
- Penalidades emitidas pelo Operador Nacional do Sistema (ONS), quando se tratarem de infrações relacionadas à operação do sistema elétrico; e
- Sanções Administrativas provenientes dos órgãos de defesa do consumidor.

Em 30 de setembro de 2020, os valores de R\$ 6.262 (R\$ 6.122 em 31 de dezembro de 2019) correspondem às prováveis penalidades a serem aplicadas contra as controladas Equatorial Maranhão e Equatorial Pará respectivamente, referente a Termos de Notificação e Auto de Infração da ANEEL, bem como penalidade de Medição de fronteira na CCEE.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

22 PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores

Em março de 2017, o Supremo Tribunal Federal - STF publicou o Acórdão do julgamento do Recurso Extraordinário, em sede de repercussão geral, de forma favorável à tese da Companhia, que também obteve decisão judicial favorável com trânsito em julgado em outubro de 2018.

Equatorial Maranhão

Baseada na opinião de seus assessores jurídicos, em 31 de dezembro de 2018 a Companhia constituiu: (i) ativo referente a PIS/COFINS a recuperar de R\$ 756.499; (ii) passivo de R\$ 580.587 relativo ao ressarcimento a seus consumidores; (iii) R\$ 77.177 como dedução da receita bruta referente ao PIS/COFINS; e (iv) R\$ 98.685 como receita financeira, onde também incidiu PIS/COFINS de R\$ 4.589.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia efetuou complemento neste lançamento, referente à atualização da taxa SELIC, constituindo: (i) ativo de R\$ 12.076 (R\$ 34.153 em 31 de dezembro de 2019); (ii) passivo de R\$ 13.742 (R\$ 23.005 em 31 de dezembro de 2019) relativo ao ressarcimento a seus consumidores; (iii) R\$ 4.758 (R\$ 6.631 em 31 de dezembro de 2019) como dedução da receita bruta referente a PIS/COFINS; e (iv) R\$ 3.091 (R\$ 4.517 em 31 de dezembro de 2019) como receita financeira, onde incidiu PIS/COFINS de R\$ 144 (R\$ 210 em 31 de dezembro de 2019).

Equatorial Pará

Baseada na opinião de seus assessores jurídicos, em 31 de março de 2020 a Companhia constituiu: (i) ativo referente a PIS/COFINS a recuperar de R\$ 935.138 e (ii) passivo de R\$ 935.138 relativo ao ressarcimento a seus consumidores. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia efetuou complemento neste lançamento, referente à atualização da taxa SELIC, constituindo: (i) ativo de R\$ 843.775 e (ii) passivo de R\$ 945.486.

Equatorial Piauí

Baseada na opinião de seus assessores jurídicos, em 31 de dezembro de 2018, a Companhia constituiu: ativo referente a PIS/COFINS no montante de R\$ 435.231, um passivo de R\$ 418.741 relativo ao ressarcimento a seus consumidores, o montante de R\$ 8.227 como dedução da receita bruta referente a PIS/COFINS, e R\$ 8.263 como receita financeira, onde incidiu PIS/COFINS de R\$ 384. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia realizou um complemento neste lançamento, referente a atualização da taxa SELIC, constituindo um ativo de R\$ 7.475 (R\$ 27.300 em 31 de dezembro de 2019), compensação de débitos tributários de R\$ 35.682, passivo de R\$ 7.335 (R\$ 26.854 em 31 de dezembro de 2019) relativo ao ressarcimento a seus consumidores, e R\$ 140 (R\$ 8.709 em 31 de dezembro de 2019) como receita financeira, onde também incidiu PIS/COFINS de R\$ 6.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

22 PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores--Continuação

Equatorial Alagoas

Baseada na opinião de seus assessores jurídicos, em 31 de dezembro de 2019 a Companhia constituiu: ativo referente a PIS/COFINS relativo ao ressarcimento a seus consumidores ambos no montante de R\$ 290.234. O ativo contempla créditos com a receita federal desde o ingresso com a ação, e o passivo foi constituído considerando que a Companhia repassa aos seus consumidores os efeitos tributários incidentes sobre as faturas de energia elétrica. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia efetuou a atualização do valor, à taxa SELIC, constituindo um ativo e passivo de R\$ 8.114.

O ativo das controladas Equatorial Maranhão, Equatorial Pará, Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas contemplam créditos com a receita federal desde o ingresso da ação. E o passivo foi constituído considerando que as controladas Equatorial Maranhão, Equatorial Pará, Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas repassam aos seus consumidores os efeitos tributários incidentes sobre as faturas de energia elétrica dos últimos 10 anos. A restituição aos consumidores dependerá do efetivo aproveitamento do crédito e eventual definição de mecanismos de ressarcimento pela ANEEL, em uma expectativa de prazo de aproximadamente 27 meses para a controlada Equatorial Maranhão, 28 meses para a controlada Equatorial Pará, 34 meses para a controlada Equatorial Piauí e 22 meses para a controlada Equatorial Alagoas.

	30/09/2020				
	Equatorial Maranhão	Equatorial Pará	Equatorial Piauí	Equatorial Alagoas	Consolidado
Ativo					
Circulante	310.684	326.263	144.626	122.281	903.854
Não Circulante	335.931	517.512	289.698	123.653	1.266.794
PIS e COFINS a recuperar	646.615	843.775	434.324	245.934	2.170.648
Passivo					
Circulante	310.684	326.263	144.626	122.281	903.854
Não Circulante	306.650	619.226	308.304	176.067	1.410.247
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	617.334	945.489	452.930	298.348	2.314.101
Resultado					
(-) Deduções da receita					
PIS/COFINS consumidores a restituir	(4.758)	-	-	-	(4.758)
(+) Receita financeira					
PIS/COFINS consumidores a restituir	3.091	-	-	-	3.091
(-) PIS/COFINS sobre a receita financeira	(144)	-	-	-	(144)
Efeito líquido no resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.811)	-	-	-	(1.811)

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

22 PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores--Continuação

	31/12/2019			
	Equatorial Maranhão	Equatorial Piauí	Equatorial Alagoas	Consolidado
Ativo				
Circulante	56.233	742	19.024	75.999
Não Circulante	734.368	461.789	271.210	1.467.367
PIS e COFINS a recuperar	790.601	462.531	290.234	1.543.366
Passivo				
Passivo Circulante	56.233	742	19.024	75.999
Não Circulante	547.359	444.853	271.210	1.263.422
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	603.592	445.595	290.234	1.339.421
Resultado				
(-) Deduções da receita				
PIS/COFINS consumidores a restituir	6.631	-	-	6.631
(+) Receita financeira				
PIS/COFINS consumidores a restituir	4.517	8.709	-	13.226
(-) PIS/COFINS sobre a receita financeira	(210)	(405)	-	(615)
Efeito líquido no resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	10.938	8.304	-	19.242

Expectativa de PIS e COFINS a recuperar (Consolidado)

	30/09/2020	
	Valor	%
Circulante (a)	903.854	42%
2021	382.195	18%
2022	808.745	37%
2023	75.854	3%
Não circulante	1.266.794	58%
Total	2.170.648	100%

(a) Em 30 de setembro de 2020, as controladas da Companhia possuem habilitação dos créditos pela Receita Federal e o saldo classificado no ativo circulante no montante de R\$ 903.854 (Equatorial Maranhão R\$ 310.684, Equatorial Pará R\$ 326.263, Equatorial Piauí R\$ 144.626 e Equatorial Alagoas R\$ 122.281) será realizado mediante compensação dos seguintes tributos federais até o próximo exercício: imposto de renda e contribuição social, PIS e COFINS e retenções federais.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

23 Patrimônio líquido

23.1 Capital social

O capital social em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 3.489.736 (R\$ 2.741.931 em 31 de dezembro de 2019), o capital autorizado é de 1.500.000.000 de ações e sua composição por classe de ações, sem valor nominal, e principais acionistas está demonstrada conforme a seguir:

Acionistas	ON	%
Squadra Investimentos	99.380.285	9,84%
Opportunity	97.634.195	9,66%
BlackRock	57.299.125	5,67%
Schroder	50.878.433	5,03%
CPPIB	50.539.100	5,00%
Demais minoritários	654.779.947	64,80%
Total	1.010.511.085	100%

Em 22 de maio de 2020, conforme a ata de Reunião de Conselho de Administração, houve aprovação do aumento de capital no valor de R\$ 339 com a emissão de 100 mil novas ações.

Em 17 de julho de 2020, conforme a ata de Assembleia Ordinária e Extraordinária, houve aprovação do aumento de capital no valor de R\$ 746.775, mediante a integralização das reservas de capital de R\$ 464.994 e de reserva de lucros de R\$ 281.781, sem a emissão de novas ações.

Em 13 de agosto de 2020, conforme a ata da Reunião de Conselho de Administração, houve aprovação do aumento de capital no valor de R\$ 691 com a emissão de 225 mil novas ações.

23.2 Reservas de capital

Esta reserva é constituída pelas opções outorgadas reconhecidas, por meio da deliberação CVM nº 562, de 17 de dezembro de 2008, que aprovou o CPC 10 (R1)/IFRS 2 - Pagamento Baseado em Ações, bem como pela mudança na participação relativa da controladora sobre uma controlada que não resultam em perda de controle, conforme determina o CPC 36 Demonstrações Consolidadas. Em 30 de setembro de 2020, o montante de R\$ 38.539 refere-se ao valor justo reconhecido durante o *vesting period* que é avaliado em cada data base. Assim, o saldo da reserva de capital naquele período é de R\$ 103.479 (R\$ 529.934 em 31 de dezembro de 2019).

23.3 Lucro por ação

Conforme requerido pelo CPC 41 e IAS 33 (*Earnings per Share*), a tabela a seguir reconcilia o lucro líquido do exercício com os montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

	30/09/2020	31/12/2019
Numerador		
Lucro líquido do período	1.573.645	2.415.630
Denominador		
1. Média ponderada de ações no cálculo do LPA básico	1.010.511	1.010.511
2. Média ponderada de ações no cálculo do LPA diluído (a)	1.010.511	1.010.511
Lucro do exercício básico por lote de mil ações - R\$	1,55728	2,39050
Lucro do exercício diluído por lote de mil ações - R\$	1,55728	2,39050
	30/09/2020	31/12/2019
(i) Fator de diluição (a)		
3. Quantidade de opção disponível	21.125	21.125
4. Quantidade de ações exercidas	21.125	19.975
5. Anos exercíveis	4	4
6. Exercíveis atual	1	4
Efeito diluidor diluído ((3/6)-(3-4))	-	4.131

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

23 Patrimônio líquido--Continuação

	30/09/2020	31/12/2019
(i) Fator de diluição (a)		
3. Quantidade de Ações <i>Stock Options</i> (5º Plano)	2.120	2.120
5. Anos exercíveis	4	4
6. Exercíveis atual	1	1
Efeito diluidor do 5º Plano ((3/6)-(3))	-	-
Média ponderada de ações no cálculo do LPA diluído	<u>1.010.511</u>	<u>1.010.511</u>

(a) Decorre do Plano de Opções de Compra de Ações (vide nota explicativa nº23.5)

23.4 Dividendos

Na controlada indireta Equatorial Maranhão, em 29 de maio de 2020, conforme Ata da Assembleia Geral Ordinária/Extraordinária, foi aprovado distribuição de dividendos suplementares aos acionistas no montante de R\$ 25.744.

Na controlada indireta Equatorial Pará, em 29 de maio de 2020, conforme Ata da Assembleia Geral Ordinária/Extraordinária, foi aprovado distribuição de dividendos suplementares aos acionistas no montante de R\$ 154.731.

Na controlada direta Equatorial Distribuição, em 29 de maio de 2020, conforme Ata de Reunião da Diretoria, foi aprovado distribuição de dividendos suplementares aos acionistas no montante de R\$ 139.521.

Abaixo, apresentamos os valores dos dividendos adicionais constituídos em 2019 e aprovada sua distribuição em 2020, por Companhia, bem sua relação como os acionistas não controladores:

	Dividendos adicionais 2019	Percentual participação acionistas não controladores	Dividendos adicionais acionistas não controladores
Equatorial Maranhão	25.744	34,89%	8.982
Equatorial Pará	154.731	3,50%	5.417
Equatorial Distribuição	<u>139.521</u>	<u>9,85%</u>	<u>13.749</u>
Total	<u>319.996</u>		<u>28.148</u>

23.5 Plano de opção de compra de ações

A Companhia possuía dois planos de remuneração baseados em ações em vigor durante o terceiro trimestre de 2020: (i) Quarto Plano de Opção de Compra de Ações; e o (ii) Quinto Plano de Opção de Compra de Ações. Os planos contêm a distribuição de opções de compra de ações da Companhia a administradores e funcionários.

Os planos são administrados pelo Conselho de Administração da Companhia, por um Comitê, dentro dos limites estabelecidos nas Diretrizes de Elaboração e Estruturação de cada Plano e na legislação aplicável.

Quarto Plano de Opção de Compra de Ações

Vigente desde 21 de julho de 2014, o Quarto Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia ("Quarto Plano") possuía 626.250 opções (quantidade de opções depois do desdobramento: 3.131.250) em aberto até 21 de julho de 2020. O plano foi extinto em 21 de julho de 2020.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

23 Patrimônio líquido--Continuação

23.5 Plano de opção de compra de ações--Continuação

A tabela a seguir mostra a movimentação das opções até sua extinção em 21 de julho de 2020:

	Número de opções	Média ponderada do valor justo do período	Número de opções	Média ponderada do valor justo do exercício
<i>Em opções</i>	21/07/2020	21/07/2020	31/12/2019	31/12/2019
Existentes em 1º de janeiro	3.131.250	3,39	19.468.750	3,58
Exercidas durante período	(325.000)	3,11	(16.337.500)	3,48
Extintas durante o exercício	(2.806.250)	-	-	-
Existentes ao fim do período/exercício	-	-	3.131.250	3,39
Exercíveis ao fim do período/exercício	-	-	3.131.250	3,39

Em 30 de setembro de 2020, não houve exercício de opção de compra (outorga).

Quinto Plano de Opção de Compra de Ações

Foi aprovada, na Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 22 de julho de 2019, a criação do Quinto Plano de Opções de Compra de Ações da Equatorial ("Plano"). Uma vez exercida a opção pelos interessados, as referidas ações serão objeto de emissão através de aumento do capital da Companhia. Maiores detalhes sobre o Plano podem ser obtidos na Ata da AGE que aprovou o mesmo, a qual está disponível no site da Companhia e no site da CVM.

Em 30 de setembro de 2020, o valor justo ponderado do *vesting period*, deduzido pelos dividendos distribuídos, foi de R\$ 20,10 (R\$ 20,42, em 31 de dezembro de 2019).

	30/09/2020
Valor justo na data de outorga	6,78
Preço da ação na data de outorga	22,08
Valor justo ponderado do <i>vesting period</i>	20,10
Volatilidade esperada (média ponderada)	22,96%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	4,25
Taxa de juros livre de risco (média baseada em títulos públicos)	6,40%

O cálculo do valor justo foi estimado com base no modelo Black-Scholes de precificação considerando as premissas acima. O valor justo da opção de compra foi mensurado na data da outorga no exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

23 Patrimônio líquido--Continuação

23.5 Plano de opção de compra de ações--Continuação

A tabela a seguir mostra a movimentação das opções no período:

	Número de opções	Valor justo ponderado do preço do período	Número de opções	Valor justo ponderado do preço do exercício
<i>Em opções</i>	30/09/2020	30/09/2020	31/12/2019	31/12/2019
Existentes em 1º de janeiro	17.947.500	20,10	-	-
Extintas durante o exercício	(325.000)	-	-	-
Outorgadas durante o exercício	-	-	17.947.500	20,42
Existentes ao fim do período/exercício	17.622.500	20,10	17.947.500	20,42

Não houve outorga no período findo em 30 de setembro de 2020 e em dezembro de 2019, foram outorgadas 17.947.500 Opções aos beneficiários do Quinto Plano, ao preço de R\$ 20,42 (vinte reais e quarenta e dois centavos) por Opção.

Beneficiários

Os beneficiários do Plano poderão exercer suas Opções no prazo máximo de 6 (seis) anos a partir da data de outorga das Opções. As opções tornam-se exercíveis ao longo de 4 (quatro) anos, sendo 25% em cada ano.

A despesa reconhecida no período findo em 30 de setembro de 2020 foi de R\$38.539 (R\$ 0 em 30 de setembro de 2019) e refere-se ao valor justo reconhecido durante o *vesting period* que é avaliado em cada data base.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

24 Receita operacional líquida (Consolidado)

A conciliação da receita bruta para a receita líquida está conforme a seguir demonstrada:

	Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Distribuição		
Receita de distribuição	10.899.055	10.881.493
Remuneração financeira WACC (a)	274.731	386.446
Valores a receber/devolver de parcela A e outros itens financeiros (b)	(101.921)	(89.985)
Subvenção CDE – outros (c)	376.361	324.135
Fornecimento de energia elétrica	11.448.226	11.502.089
Suprimento de energia elétrica	138.023	273.999
Receita pela disponibilidade - uso da rede (d)	366.205	(15.803)
Receita de construção	1.202.610	1.329.065
Atualização do ativo financeiro (e)	27.219	95.368
Outros	141.425	(12.461)
Subtotal Distribuição	13.323.708	13.172.257
Transmissão		
Receita de construção (f)	1.621.563	3.234.324
Atualização do ativo financeiro	-	78.881
Receita de operação e manutenção (g)	20.631	34.584
Atualização do ativo de contrato em serviço (h)	758.773	159.468
Receita de Uso de Rede	6.000	4.381
Operações com transmissão de energia elétrica	595	-
Ativo de contrato – perda de realização (i)	(48.389)	-
Outros	8.219	2.505
Subtotal Transmissão	2.367.392	3.514.143
Outros		
Receita de comercialização	191.095	198.011
Outras receitas	10.980	149.024
Subtotal Outros	202.075	347.035
Receita operacional bruta	15.893.175	17.033.435
Deduções da receita		
ICMS sobre venda de energia elétrica	(2.347.615)	(2.364.539)
PIS e COFINS	(1.228.598)	(1.369.054)
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	4.758	-
Encargos do consumidor	(98.820)	(91.074)
ISS	(9.056)	(8.393)
Conta de Desenvolvimento Energético – CDE (j)	(271.526)	(529.263)
Penalidades DIC/FIC e outras	(39.290)	(47.148)
Outros	(6.287)	(12.912)
Deduções da receita operacional	(3.996.434)	(4.422.383)
Receita operacional líquida	11.896.741	12.611.052

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

24 Receita operacional líquida (Consolidado)--Continuação

- (a) A variação está relacionada à variação do IPCA, comparado com o mesmo período de 2019;
- (b) A variação deve-se aos seguintes principais fatores: i) despesa com a liquidação CCEE (exposição financeira, risco hidrológico e efeito disponibilidade) em 2019 foi superior quando comparado com o mesmo período de 2020, gerando uma receita maior na CVA de energia em 2019, o que não ocorreu em 2020; ii) cobertura tarifária de compra de energia homologada no reajuste tarifário de janeiro a setembro de 2019 foi mais aderente aos custos realizados neste período, o que não ocorreu em 2020, cujo preço médio de compra foi menor do que a cobertura, gerando uma cva passiva; iii) repasse dos valores do fundo de reserva para alívio futuro de encargos dos consumidores, cujo valor gerou uma CVA passiva; (iv) repasse dos recursos da CONTA-COVID regulamentado por meio da Resolução Normativa 885/2020 gerando um impacto reduzindo o ativo CVA. A combinação destes quatro itens foram responsáveis pela variação em valores a receber/devolver de parcela A e outros itens financeiros;
- (c) Os descontos tarifários são descontos e subsídios incidentes sobre as tarifas aplicáveis aos consumidores das classes de irrigação, serviços públicos e projetos rurais em de acordo com as legislações vigente na distribuição de energia elétrica. Com isso as distribuidoras são compensadas pela perda de receita decorrente desse benefício tarifário, conforme artigo 13º da Lei nº 10.438/2002. Na Revisão Tarifária de 2019, foram homologados novos valores de tarifas para a concessionária, por conseguinte a apuração mensal de um novo valor de repasse do subsídio tarifário, elevando o valor apurado em 2020 para rubrica subvenção "CDE –outros", quando comparado com o mesmo período de 2019, uma vez que a tarifa utilizada na apuração do subsídio era a homologada no processo tarifário de 2018. Outro fato relevante para o aumento do subsídio tarifário em 2020 foram as 67 migrações para o ambiente livre dos clientes especiais, que compram sua energia de fonte incentivada e tem o direito ao desconto na tarifa de faturamento;
- (d) As controladas distribuidoras de energia elétrica, diretas e indiretas, reconhecem receita pela disponibilidade da infraestrutura da rede elétrica de distribuição a seus clientes livres e cativos. Tal receita é calculada conforme Tarifa de Uso do Sistema de Distribuição – TUSD definida pela ANEEL. A variação entre os períodos está relacionada ao aumento da migração do número de clientes do ambiente cativo para o ambiente livre;
- (e) Os ganhos de eficiência obtidos pelas controladas no processo de revisão dos valores das tarifas alterou a estrutura de custos e de mercado, impactando no reconhecimento de receita de atualização do ativo financeiro quando comparado ao período anterior;
- (f) A redução é devido à entrada em operação das SPE 01, SPE 02 e SPE 08;
- (g) Receita de operação e manutenção refere-se à entrada em operação das transmissoras, que tem como finalidade a não interrupção da disponibilidade das instalações, custeando os serviços de operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica;
- (h) O aumento deve-se ao aumento da base de ativos de contratos no período, e, consequentemente, atualização do ativo de contrato em serviço;
- (i) Variação na receita de construção e/ou receita de operação deve-se entre a base orçada versus a base real. O valor demonstra que as controladas da Companhia foram mais eficiente na construção / operação, gerando assim uma perda. O resultado é exclusivamente financeiro, sendo assim reconhecido a parte da composição do ativo de contrato adotado e mantendo a margem do projeto inalterável; e
- (j) A redução na despesa do encargo CDE (Decreto nº 7.891/2013, alterado pelo Decreto nº 9.642/2018) foi motivado pelo término do recolhimento CDE Energia em março/2019 e da quitação antecipada dos empréstimos da Conta ACR, cuja despesa ocorreu até setembro/2019.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

25 Custos do serviço e despesas operacionais (Consolidado)

	30/09/2020				
	Custo do serviço de energia elétrica	Despesas com vendas	Despesas administrativas	Perdas por redução ao valor recuperável	Total
Pessoal	(172.646)	(36.237)	(227.558)	-	(436.441)
Material	(26.264)	(2.149)	(1.811)	-	(30.224)
Serviços de terceiros	(329.766)	(15.780)	(282.404)	-	(627.950)
Energia elétrica comprada para revenda (a)	(4.565.080)	-	-	-	(4.565.080)
Encargo uso do sistema de transmissão e distribuição	(257.156)	-	-	-	(257.156)
Custo de construção (b)	(2.178.828)	-	-	-	(2.178.828)
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber e perdas com clientes comerciais	-	-	-	(289.649)	(289.649)
Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	-	-	(25.422)	-	(25.422)
Amortização	(414.749)	-	(154.560)	-	(569.309)
Subvenção CCC	(98.500)	-	-	-	(98.500)
Outros	(19.318)	(1.848)	(5.962)	-	(27.128)
	<u>(8.062.307)</u>	<u>(56.014)</u>	<u>(697.717)</u>	<u>(289.649)</u>	<u>(9.105.687)</u>

	30/09/2019				
	Custo do serviço de energia elétrica	Despesas com vendas	Despesas administrativas	Perdas por redução ao valor recuperável	Total
Pessoal	(28.947)	(35.984)	(290.031)	-	(354.962)
Material	(14.792)	(3.349)	(3.943)	-	(22.084)
Serviços de terceiros	(220.757)	(119.788)	(187.312)	-	(527.857)
Energia elétrica comprada para revenda	(4.349.327)	-	-	-	(4.349.327)
Encargo uso do sistema de transmissão e distribuição	(647.637)	-	-	-	(647.637)
Custo de construção (b)	(3.625.182)	-	-	-	(3.625.182)
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber e perdas com clientes comerciais	-	-	-	(66.918)	(66.918)
Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	-	-	(79.661)	-	(79.661)
Amortização	(385.624)	-	(57.586)	-	(443.210)
Arrendamento e aluguéis	(15.825)	(3.991)	(5.040)	-	(24.856)
Subvenção CCC	(84.514)	-	-	-	(84.514)
Outros	<u>73.845</u>	<u>5.111</u>	<u>(687)</u>	<u>-</u>	<u>78.269</u>
	<u>(9.298.760)</u>	<u>(158.001)</u>	<u>(624.260)</u>	<u>(66.918)</u>	<u>(10.147.939)</u>

(a) Vide detalhe da abertura dos custos da energia elétrica comprada para revenda, conforme nota explicativa nº 26; e

(b) A redução é devido à entrada em operação das controladas indiretas da Companhia SPE 01, SPE 02 e SPE 08, além da evolução das obras nas demais transmissoras.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

26 Energia elétrica comprada para revenda (Consolidado)

	GWh (*)		R\$	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Energia de leilão (a)	15.777	15.444	(2.816.747)	(3.020.442)
Contratos Eletronuclear	588	559	(172.886)	(135.063)
Contratos cotas de garantias	4.710	4.990	(521.589)	(575.011)
Encargo de Serviço do Sistema - ESS/ Energia reserva (b)	-	-	(3.388)	(52.639)
Energia bilateral	169	167	-	-
Energia de curto prazo - CCEE	-	-	(556.990)	(714.095)
Programa incentivo fontes alternativas energia – PROINFA	335	359	(107.402)	(127.362)
(-) Parcela a compensar crédito PIS/COFINS não cumulativo	-	-	451.840	440.157
Outros custos	-	-	(169.360)	(164.871)
Subtotal	21.579	21.519	(3.896.522)	(4.349.326)
Encargos de uso do sistema de transmissão e distribuição (c)	-	-	(925.714)	(647.638)
Total	21.579	21.519	(4.822.236)	(4.996.964)

- (a) Considerando apenas a despesas com os contratos (CCEAR-Contrato de Comercialização de Energia Elétrica no ambiente regulado, MCS-D - Mecanismo de Compensação de Sobras e Débitos, CCGF- Cotas de Garantia Física e CCEN - Cotas de Garantia de Energia Nuclear) o volume dos contratos aumentou em 11,07%, porém o preço médio pago em 2020 teve uma redução de em 16,45% em relação ao que foi pago no mesmo período de 2019, devido ao aumento do volume de contratos de Energia CCEAR, e uma menor parcela variável de pagamento;
- (b) ESS (Encargo de Serviço do Sistema) está relacionado ao pagamento de usinas térmicas despachadas e que operam com o preço de compra acima do PLD (Preço de Liquidação das Diferenças). A medida de despachar essas térmicas é tomada pelo ONS (Operador Nacional do Sistema) para garantir a segurança energética do sistema. A variação ocorrida no período de janeiro a junho de 2020, quando comparado com o 2019, é decorrente da liberação dos recursos financeiros disponíveis no fundo de reserva para alívio futuro de encargos, conforme deliberação previsto no despacho Aneel nº 986, publicado em 8 de abril de 2020, ação que visa reforçar a liquidez do setor elétrico em meio ao cenário de pandemia do COVID-19; e
- (c) Contempla os custos com encargos de uso e conexão do sistema de transmissão, os quais possuem tarifas ajustadas pela resolução Receita Anual Permitida - RAP, portanto, em cada ano há sempre o efeito de duas resoluções. Os custos ocorridos em janeiro a setembro de 2020 foram maiores do que 2019, devido às tarifas aprovadas na resolução RAP de nº 2.564 de 19 de junho de 2019, que vigorou até julho/2020 relacionadas à Rede Básica e Conexão em relação a resolução anterior, incorporadas ao reajuste tarifário anual. Outro fator que afetou o aumento do Custo, foi à elevação dos montantes na contratação do MUST (Montante de Uso do Sistema de Transmissão).

27 Outras despesas operacionais líquidas (Consolidado)

	30/09/2020	30/09/2019
Perdas na alienação e desativação de bens e direitos (a)	(29.100)	(200.342)
Multa por violação de indicadores	-	(4)
Indenização por danos a terceiros	(6.409)	(13.003)
Provisão para perda de almoxarifado	(2.252)	-
Outras despesas e receitas operacionais	(28.388)	(38.468)
Total outras despesas operacionais líquidas	(66.149)	(251.817)

- (a) A variação é decorrente, principalmente, da controlada Equatorial Pará, que em 2019 passou pelo seu 5º Ciclo de revisão tarifária, entre outros processos destacamos o considerável número de bens desativados do ativo intangível da concessão, baixas estas, devidamente fiscalizadas e aprovadas pela Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira – SFF (Nota Técnica nº 147/2019-SGT/SRM/ANEEL, de 02/08/2019).

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

28 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras				
Rendas financeiras	21.778	23.542	116.447	163.946
Valores a receber/devolver parcela A	-	-	81.186	99.425
Operações com instrumentos financeiros derivativos (a)	-	-	515.278	93.230
Acréscimo moratório de energia vendida	-	-	308.191	263.730
Receita financeira de AVP	-	362	23.980	362
Variação monetária e cambial da dívida	-	-	83	1.245
PIS/COFINS sobre receita financeira	(996)	(1.093)	(26.280)	(32.132)
Atualização sub-rogação CCC	-	-	1.494	1.734
Descontos obtidos	-	-	-	8.154
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	-	-	(10)	3.425
Descontos concedidos	-	-	15	-
Outras receitas financeiras	-	-	21.411	189.171
Total de receitas financeiras	20.782	22.811	1.041.795	792.290
Despesas financeiras				
Encargos da dívida (b)	(40.880)	(112.422)	(541.507)	(649.131)
Multas regulatórias	-	-	(10.340)	(108)
Operações com instrumentos financeiros derivativos (a)	-	-	(6.741)	(17.862)
Valores a receber/devolver parcela A	-	-	(32.060)	(49.223)
Variação monetária e cambial da dívida (c)	(1.792)	(2.890)	(613.934)	(167.174)
Despesa financeira de AVP	-	-	(48.748)	(32.683)
Atualização de eficiência e contingências	-	-	(2.878)	(38.589)
Encargos com partes relacionadas	-	-	(414)	(471)
Juros, multas s/ operação de energia	-	-	(1.956)	(10.199)
Juros passivos	-	-	(64.377)	(45.857)
Descontos concedidos	-	-	(17.402)	(11.855)
Outras despesas financeiras	(6.364)	(2.216)	(35.495)	(115.656)
Total de despesas financeiras	(49.036)	(117.528)	(1.375.852)	(1.138.808)
Resultado financeiro líquido	(28.254)	(94.717)	(334.057)	(346.518)

- (a) Refere-se principalmente à contratação de operações de SWAP, que trocam dólar+spread por CDI+spread, onde a principal variação refere-se ao câmbio sobre essas operações. No período findo de 30 de setembro de 2020 o principal efeito refere-se à variação cambial, gerando receita em 2020 com crescimento do dólar em 40%, saindo de R\$ 4,03 em 31 de dezembro de 2019 para R\$ 5,65 em 30 de setembro de 2020, contra uma despesa menor em 2019 com a redução do dólar em 7%, saindo de R\$ 3,87 em 31 de dezembro de 2018 para R\$ 4,16 em 30 de setembro de 2019; e
- (b) A redução ocorreu em função da variação dos indexadores aos quais a dívida da Companhia e suas controladas está atrelada. O CDI passou de 4,64% até setembro de 2019 para 2,27% até setembro de 2020, e o IPCA, que passou de 2,69% até setembro de 2019 para 1,86% até setembro de 2020; e
- (c) No período findo em 30 de setembro de 2020, o principal efeito refere-se à variação cambial, gerando despesa com o aumento do dólar em 40%, saindo de R\$ 4,03 em 31 de dezembro de 2019 para R\$ 5,65 em 30 de setembro de 2020, contra uma despesa em 2019 com crescimento do dólar em 7%, saindo de R\$ 3,87 em 31 de dezembro de 2018 para R\$ 4,16 em 30 de setembro de 2019.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

29 Benefício pós-emprego

29.1 Características do plano de aposentadoria

(i) Plano Equatorial BD (Equatorial Maranhão)

O Plano BD é estruturado na modalidade de “benefício definido”, existindo compromisso pós-emprego com os participantes em atividade e com os assistidos. De acordo com o Regulamento do plano, os benefícios oferecidos aos empregados são os seguintes:

- Aposentadoria por Invalidez: O benefício a ser concedido equivale ao valor da diferença positiva entre o Salário Real de Benefício (SRB) e a aposentadoria por invalidez da Previdência Social.
- Aposentadoria por Idade: O benefício a ser concedido equivale ao valor da diferença positiva entre o SRB e a aposentadoria por idade da Previdência Social.
- Aposentadoria por Tempo de Contribuição: O benefício a ser concedido equivale ao valor da diferença positiva entre o SRB e a aposentadoria por tempo de contribuição da Previdência Social.

(ii) Plano Equatorial CD (Equatorial Maranhão)

O Equatorial CD é um plano contributivo com modalidade de “contribuição definida” para os benefícios programados e de “benefício definido” para os benefícios de risco. De acordo com o Regulamento do plano, os benefícios oferecidos aos empregados são os seguintes:

- Aposentadoria Normal: É concedida ao participante que atender cumulativamente as seguintes condições:
 - (a) Ter 180 meses ininterruptos de vinculação empregatícia com a patrocinadora;
 - (b) Ter 60 meses de contribuição efetiva ao plano;
 - (c) Ter idade igual ou superior a 55 anos;
 - (d) Não manter vínculo empregatício com a patrocinadora.

O valor do benefício resulta da transformação do Saldo de Contas em uma renda certa, de 12 parcelas por ano, por “n” meses.

- Aposentadoria de Incapacidade para o Trabalho: O benefício é concedido ao participante que estiver em gozo da aposentadoria por Invalidez da Previdência Social, desde que esteja no plano por, pelo menos, 12 meses. O valor do benefício resulta da conversão do Saldo de Contas em uma renda mensal.
- Pensão por Morte de Ativo: O benefício é concedido aos beneficiários do participante ativo que vier a falecer, desde que este tenha se mantido no plano por, pelo menos, 12 meses. O valor do benefício resulta da conversão do Saldo de Contas em uma renda mensal.
- Pensão por Morte de Assistido: O benefício é concedido aos beneficiários do participante assistido que vier a falecer, desde que este tenha se mantido no plano por, pelo menos, 12 meses. O valor do benefício consiste na continuação da renda paga ao participante assistido.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

29 Benefício pós-emprego--Continuação

(iii) Plano Equatorial BD (Equatorial Pará)

O Plano BD é estruturado na modalidade de “benefício definido”, existindo compromisso pós-emprego com os participantes em atividade e com os assistidos. De acordo com o Regulamento do plano, os benefícios oferecidos aos empregados são os seguintes:

- Aposentadoria (por Invalidez, Idade, Tempo de Contribuição e Especial): Benefício de aposentadoria apurado a partir da diferença entre o Salário Real de Benefício (SRB), que é a média dos últimos 36 Salários de Contribuição, e a aposentadoria concedida no RGPS. Com exceção da Aposentadoria por invalidez, as aposentadorias têm carência de 120 meses de contribuições mensais para o plano.
- Pensão por Morte: O benefício acima corresponde a 50% da aposentadoria mensal que o participante recebia antes de seu falecimento ou da renda a que este teria direito caso se invalidasse. Será concedido aos beneficiários habilitados como pensionistas que o requererem; e
- Abono Anual: O benefício consiste em uma prestação pecuniária anual de 1/12 (um doze avos) da renda mensal devida em dezembro por mês de complementação recebida durante o ano.

(iv) Plano Celpa OP (Equatorial Pará)

O Plano Celpa OP é estruturado na modalidade “Contribuição Variável”, existindo compromisso pós-emprego na fase de inatividade (aposentados e pensionistas) para os benefícios estruturados na modalidade “Benefício Definido” (Aposentadoria na forma de Renda Mensal Vitalícia e suas respectivas reversões em pensão). De acordo com o Regulamento do plano, os benefícios oferecidos aos empregados são os seguintes:

- Renda Mensal com Reversão em Pensão: É concedida ao participante que atender cumulativamente as seguintes condições:
 - a) Ter 05 anos completos de vinculação empregatícia com a patrocinadora;
 - b) Ter 05 anos de contribuição efetiva ao plano;
 - c) Ter idade igual ou superior a 55 anos;
 - d) Ter a concessão do benefício, exceto se de Invalidez pelo RGPS; e
 - e) Não manter vínculo empregatício com a patrocinadora.

De acordo com a modalidade selecionada no requerimento, o valor do benefício equivale a:

- ✓ Renda Mensal Vitalícia, estruturada na modalidade de “Contribuição Variável”; ou
- ✓ Renda Mensal Financeira, estruturada na modalidade de “Contribuição Definida”.

- Pecúlio por Invalidez ou por Morte: O benefício de Pecúlio por Morte é concedido aos beneficiários quando do óbito do participante ativo. O benefício de Pecúlio por Invalidez é concedido ao participante que possuir a Suplementação de Aposentadoria por Invalidez no Plano R.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

29 Benefício pós-emprego--Continuação

(v) Plano Celpa R (Equatorial Pará)

O Celpa R é estruturado na modalidade “Benefício Definido”, existindo compromisso pós-emprego com o pagamento de aposentadorias por invalidez e pensões. Além disso, o plano é não-contributivo, oferecendo somente benefícios de risco. De acordo com o Regulamento do plano, os benefícios oferecidos são os seguintes:

- Suplementação de Auxílio-Doença e Aposentadoria por Invalidez: Os dois benefícios acima consistem em uma renda mensal obtida através da diferença entre o valor do Salário Real de Benefício (SRB) e o valor do benefício concedido pelo RGPS (Regime Geral de Previdência Social), sendo concedidos enquanto for garantida a concessão do RGPS (Regime Geral de Previdência Social);
- Pensão por Morte: O benefício acima corresponde a 50% da aposentadoria mensal que o participante recebia antes de seu falecimento ou da renda a que este teria direito caso se invalidasse. Será concedido aos beneficiários habilitados como pensionistas que o requererem; e
- Abono Anual: O benefício consiste no maior valor mensal recebido no ano pelo participante, e será pago até o dia 20 de dezembro. Por se tratar de um plano não-contributivo, o custeio do plano é feito 100% pela Contribuição Normal da própria patrocinadora, cujo percentual é determinado no Plano de Custeio do plano.

(vi) Plano Equatorial CD (Equatorial Pará)

Plano de benefícios previdenciários administrado pela Fundação Equatorial de Previdência Complementar (EQTPREV) e patrocinado pela Equatorial Energia Pará, dentre outras. O plano passou a ser oferecido pela empresa a seus empregados no exercício de 2019, bem como recepcionou nesse ano participantes e assistidos patrocinados pela empresa advindos dos planos Celpa OP e Celpa R, sendo, portanto, o primeiro reconhecimento das obrigações com este plano pela empresa.

O Equatorial CD é um plano contributivo com modalidade de “Contribuição Definida” para os benefícios programados e de “Benefício Definido” para os benefícios de risco. De acordo com o Regulamento do plano, os benefícios oferecidos aos empregados são os seguintes:

- Aposentadoria Normal: É concedida ao participante que atender cumulativamente as seguintes condições:
 - a) Ter 180 meses ininterruptos de vinculação empregatícia com a patrocinadora;
 - b) Ter 60 meses de contribuição efetiva ao plano;
 - c) Ter idade igual ou superior a 55 anos;
 - d) Não manter vínculo empregatício com a patrocinadora. O valor do benefício resulta da transformação do Saldo de Contas em uma renda certa, de 12 parcelas por ano, por “n” meses.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

29 Benefício pós-emprego--Continuação

- Aposentadoria de Incapacidade para o Trabalho: O benefício é concedido ao participante que estiver em gozo da aposentadoria por Invalidez da Previdência Social, desde que esteja no plano por, pelo menos, 12 meses. O valor do benefício resulta da conversão do Saldo de Contas em uma renda mensal;
- Pensão por Morte de Ativo: O benefício é concedido aos beneficiários do participante ativo que vier a falecer, desde que este tenha se mantido no plano por, pelo menos, 12 meses. O valor do benefício resulta da conversão do Saldo de Contas em uma renda mensal; e
- Pensão por Morte de Assistido: O benefício é concedido aos beneficiários do participante assistido que vier a falecer, desde que este tenha se mantido no plano por, pelo menos, 12 meses. O valor do benefício consiste na continuação da renda paga ao participante assistido.

(vii) Resolução 10/1989 (Equatorial Pará)

A Companhia possui um passivo atuarial a descoberto, de origem em um acordo firmado entre a empresa e seus ex-empregados e pensionistas. O acordo foi deliberado pela Resolução nº 10, de 04 de agosto de 1989, pela administração da Companhia, e entrou em vigor em 11 de Junho de 1996. Com a Resolução em vigor, os ex-empregados e pensionistas têm direito a benefícios previdenciários, que formam o passivo atuarial não coberto. O valor do passivo apurado é provisionado integralmente pela Companhia.

(viii) Plano de assistência médica (Equatorial Pará) Plano de Saúde CNU

A Companhia oferece a seus empregados e ex-empregados (aposentados e demitidos) um plano de saúde administrado pela operadora Central Nacional Unimed – Cooperativa Central (CNU), na modalidade Ambulatorial e Hospitalar com Obstetrícia, com abrangência Nacional. É oferecido para os seus colaboradores, bem como a seus dependentes, exceto para diretores e gerentes.

Unimed Seguro Saúde (Equatorial Pará)

A Companhia oferece a seus empregados e ex-empregados (aposentados e demitidos) um seguro saúde administrado pela operadora Unimed Seguro Saúde S/A, na modalidade Ambulatorial e Hospitalar com Obstetrícia, com abrangência Nacional. É oferecido para os diretores e gerentes da Companhia, bem como a seus dependentes.

Plano Odontológico UNIODONTO (Equatorial Pará)

Plano odontológico administrado pela operadora Uniodonto Belém a seus empregados e ex-empregados (aposentados e demitidos), bem como para seus dependentes.

Diferente do que ocorre nos planos médicos, as despesas odontológicas não aumentam em função do envelhecimento dos participantes. Sendo assim, não há compromisso de pós-emprego (subsídio-cruzado).

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

29 Benefício pós-emprego--Continuação

(ix) Plano Saldado (Equatorial Piauí)

Plano de benefícios previdenciários organizado e administrado pela Fundação Cepisa de Seguridade Social (FACEPI) e patrocinado pela Equatorial Energia Piauí, sendo oferecido aos seus empregados e respectivos dependentes.

O Plano Saldado é um plano contributivo com modalidade de “Benefício Definido” existindo compromisso pós-emprego com os participantes em atividade e com os assistidos. De acordo com o Regulamento do plano, os benefícios oferecidos aos empregados são os seguintes :

- Aposentadoria por Tempo de Serviço/Contribuição: A complementação de aposentadoria por tempo de serviço/contribuição será devida ao participante durante o período que seja mantida a aposentadoria por tempo de serviço/contribuição pela Previdência Social, e só será suspensa por morte do participante, suspensão ou cancelamento dessa aposentadoria.
- Aposentadoria por Invalidez: O benefício é concedido ao participante durante o período em que lhe seja mantida a aposentadoria pela Previdência Social.
- Aposentadoria por Idade: O benefício é concedido aos beneficiários do participante durante o tempo em que seja mantida a aposentadoria por idade pela Previdência Social, e cancelada por sua morte, consistida numa renda mensal correspondente à diferença entre o Salário Real de Benefício e o valor da aposentadoria concedida pelo INSS.
- Pensão por Morte: O benefício é concedido aos beneficiários do participante assistido que vier a falecer, durante o período que lhe seja mantida a pensão pela Previdência Social. O valor do benefício consiste na continuação da renda de 60% a 100% da aposentadoria paga ao participante assistido.
- Auxílio Doença: O benefício é concedido aos beneficiários do participante que estiver em gozo de Auxílio-Doença pela Previdência Social, consistida numa renda mensal correspondente à diferença entre o Salário Real de Benefício e o valor Auxílio-Doença fixado pelo INSS.
- Auxílio Funeral: O benefício é concedido em caso de morte do participante, após um mínimo de 60 (sessenta) contribuições mensais ao Plano, contadas a partir da última inscrição como participante dessa Fundação, aos beneficiários ou, na falta destes, à pessoa que comprove ter sido executora do funeral. A ampliação do auxílio-funeral consistirá num pecúlio, de pagamento único, de valor igual a 1/5 (um quinto) do maior valor teto do Salário de Benefício da Previdência Social.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

29 Benefício pós-emprego--Continuação

(x) Plano CV (Equatorial Piauí)

Plano de benefícios previdenciários administrado pela Fundação Cepisa de Seguridade Social (FACEPI) e patrocinado pela Equatorial Energia Piauí, sendo oferecido aos seus empregados e respectivos dependentes.

O Plano CV é estruturado na modalidade de “Contribuição Variável”, existindo compromisso no período de pós-emprego dos participantes. De acordo com o Regulamento do plano, os benefícios oferecidos aos empregados são os seguintes :

- Aposentadoria Programada: O benefício será calculado atuarialmente em quotas com base, dentre outros parâmetros, no saldo da conta individual do participante, desdobrando-se esse benefício em duas fases: a de rendas a prazo certo de aposentadoria programada e a de rendas vitalícias de aposentadoria programada.
- Aposentadoria por Invalidez: O benefício a ser concedido será calculado atuarialmente em quotas com base, dentre outros parâmetros, no saldo da conta individual existente na data da invalidez, acrescido desse saldo dos recursos provenientes do correspondente pecúlio por invalidez, desdobrando-se o benefício em duas fases: a de rendas a prazo certo de aposentadoria por invalidez e a de rendas vitalícias de aposentadoria por invalidez.
- Pensão por Morte: O benefício a ser concedido será calculado atuarialmente em quotas, com base, dentre outros parâmetros, no saldo da conta individual existente na data da morte do participante ativo, acrescido desse saldo dos recursos provenientes do correspondente pecúlio por morte, desdobrando-se este benefício em duas fases: a de rendas a prazo certo de pensão de ativo e a de rendas vitalícias de pensão de ativo.
- Auxílio-Enfermidade: O benefício equivale à vinte por cento (20%) da parcela do salário de participação corrente abaixo do teto-FACEPI, acrescido de cem por cento (100%) da parcela desse salário de participação acima desse teto.
- Auxílio-Funeral: O benefício equivale à quarenta por cento (40%) do teto-FACEPI em vigor no mês do óbito, independentemente do estágio previdenciário em que se encontrava o participante, do seu nível salarial e do nível de acumulação de poupanças laborais e patronais contabilizadas em seu nome.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

29 Benefício pós-emprego--Continuação

(xi) Plano BD (Equatorial Alagoas)

Plano de benefícios previdenciários administrado pela Fundação CEAL de Assistência Social e Previdência (FACEAL) e patrocinado pela Equatorial Energia Alagoas, sendo oferecido aos seus empregados e respectivos dependentes.

O Plano BD é estruturado na modalidade de “Benefício Definido”, existindo compromisso pós-emprego com os participantes em atividade e com os assistidos. De acordo com o Regulamento do plano, os benefícios oferecidos aos empregados são os seguintes:

- Aposentadoria por Invalidez: O benefício a ser concedido equivale ao valor da diferença positiva entre 80% do Salário Real de Benefício (SRB) e o valor do Menor Valor Teto de Cálculo do Benefício Complementar, apurada na data de concessão da suplementação da aposentadoria. A Aposentadoria por Invalidez rem carência de 12 meses de contribuição para o Plano.
- Aposentadoria por Tempo de Serviço/Contribuição: O benefício a ser concedido equivale ao valor da diferença positiva entre 80% do Salário Real de Benefício (SRB) e o valor do Menor Valor Teto de Cálculo do Benefício Complementar, apurada na data de concessão da suplementação da aposentadoria. A carência para esses benefícios corresponde a 120 meses de contribuição para o Plano.
- Aposentadoria por Idade: O benefício a ser concedido equivale ao valor de 1/20 (um vinte avos) da diferença positiva entre 80% do Salário Real de Benefício (SRB) e o valor do Menor Valor Teto de Cálculo do Benefício Complementar, apurada na data de concessão da suplementação da aposentadoria, para cada ano de contribuição ao Plano (limitado a 20/20).
- Aposentadoria Especial: O benefício a ser concedido equivale ao valor de 1/20 (um vinte avos) da diferença positiva entre 80% do Salário Real de Benefício (SRB) e o valor do Menor Valor Teto de Cálculo do Benefício Complementar, apurada na data de concessão da suplementação da aposentadoria, para cada ano de contribuição ao Plano (limitado a 20/20). A Aposentadoria Especial rem carência de 180 meses de contribuição para o Plano.
- Pensão por Morte: O benefício a ser concedido consiste em uma renda mensal equivalente a 50% (mais 10% por beneficiário) da renda recebida pelo participante assistido ou da renda que o participante ativo teria direito se viesse a se aposentar por invalidez na data de falecimento.
- Abono Anual: O benefício é concedido na mesma época em que é concedido o abono anual da Previdência Social, e consiste em uma prestação pecuniária anual de 1/12 (um doze avos) da renda mensal devida em dezembro por mês de complementação recebida durante o ano.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

29 Benefício pós-emprego--Continuação

(xii) Plano CD (Equatorial Alagoas)

Plano de benefícios previdenciários administrado pela Fundação CEAL de Assistência Social e Previdência (FACEAL), patrocinado pela Equatorial Energia Alagoas, dentre outras patrocinadoras. O Plano CD é um plano contributivo com modalidade de “Contribuição Definida” para os benefícios programados e de “Benefício Definido” para os benefícios de risco.

Os benefícios de risco são:

- Benefício por Entrada em Invalidez

Concedido em caso de invalidez de participante ativo, no valor de 13/12 (treze, doze avos) do dobro da Contribuição Real Média Mensal (CRMM), multiplicada pelo número de meses que, por ocasião da entrada em invalidez total e permanente, faltavam para o participante completar os exatos 55 (cinquenta e cinco) anos de idade.

- Benefício de Pecúlio por Morte como Participante Ativo

Concedido aos beneficiários do participante ativo, na ocorrência de seu falecimento, no valor de 13/12 (treze, doze avos) do dobro da Contribuição Real Média Mensal (CRMM), multiplicada pelo número de meses que, por ocasião do falecimento do participante ativo, faltavam para o participante completar os exatos 55 (cinquenta e cinco) anos de idade.

(xiii) Planos de saúde (Equatorial Alagoas)

A Equatorial Energia Alagoas oferece a seus empregados e ex-empregados um plano de saúde, administrado pela Qualicorp Administradora de Benefícios S/A, na modalidade Ambulatorial e Hospitalar com Obstetrícia, com abrangência Estadual. É oferecido também um plano odontológico para os colaboradores da Equatorial Energia Alagoas.

Os planos de saúde (UNIMED) e odontológico (UNIODONTO) possuem mensalidades pré-estabelecidas, reajustadas anualmente, com pagamento mensal da parcela do empregado e da parcela patronal, totalizando 12 faturas ao ano.

No Plano de Saúde e Odontológico existem 03 grupos distintos, denominados G1, G3 e G8. As definições dos grupos são apresentadas a seguir.

- G1: composto pelos empregados, afastados e futuros ex-empregados da Equatorial, conforme estabelecido no item 11.4 do Acordo Coletivo de Trabalho de 2019/2021. A parcela de participação da Equatorial para este grupo varia conforme faixas salariais para o Plano de Saúde e equivale a 60% para o Plano Odontológico. Caso um empregado da Companhia venham a se invalidar permanentemente, ele e seus dependentes têm o direito a permanecer no plano vitaliciamente até o falecimento do titular (exceto filhos válidos, que permanecem temporariamente, conforme acordo coletivo, até 24 anos). Para os inválidos, a Equatorial mantém o pagamento da parcela patronal para o titular e seus dependentes semelhante ao que contribuiria se ele ainda estivesse em atividade. Este grupo é aberto para novas inclusões de ativos e inativos, conforme as alterações no quadro de empregados da Companhia.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

29 Benefício pós-emprego--Continuação

- G3: composto por ex-empregados inválidos que permanecem no plano de saúde e odontológico sem contribuírem para os referidos planos, de forma que a participação da Equatorial para este grupo é de 100% das mensalidades. A Equatorial contribui para os titulares e também para os seus dependentes. Os titulares e dependentes deste grupo permanecem no plano vitaliciamente até o falecimento do titular (exceto filhos válidos, que permanecem temporariamente, conforme acordo coletivo, até 24 anos). Este é um grupo fechado, onde não há novas inclusões.
- G8: composto por ex-empregados (válidos e inválidos) que permanecem no plano de saúde e odontológico por decisão judicial. A parcela de participação da Equatorial para este grupo é estabelecida individualmente conforme cada decisão judicial. A Equatorial contribui para os titulares e também para os seus dependentes. Os titulares e dependentes deste grupo permanecem no plano vitaliciamente até o falecimento do titular (exceto filhos válidos, que permanecem temporariamente, conforme acordo coletivo, até 24 anos). A inclusão de novos titulares neste grupo somente pode ocorrer por meio de decisão judicial.

As controladas da Companhia realizam anualmente e divulgarão nas demonstrações contábeis do exercício a findar em 31 de dezembro de 2020, as avaliações atuariais por avaliadores independentes, considerando cotação de mercado ativo, análise de sensibilidade, taxa esperada global de retorno dos ativos com base nas expectativas de mercado vigentes e aplicáveis durante o período o qual a obrigação deve ser liquidada.

Assim, as principais premissas atuariais utilizadas são: (i) taxa de inflação; (ii) taxa de desconto; (iii) futuros aumentos salariais; e (iv) futuros aumentos de pensão.

Apuração do passivo (ativo) atuarial líquido

A conciliação dos ativos e passivos demonstrará o excesso ou a insuficiência de recursos para cobertura do benefício pós-emprego, e que deve ser apresentado no balanço da Companhia.

Apresentamos, a seguir, a demonstração dos resultados apurados em 31 de dezembro de 2019 (Passivo ou Ativo Atuarial a ser contabilizado) e a projeção de despesas a serem reconhecidas no resultado o exercício de 2020.

	EQTL-MA				EQTL-PA				Total	EQTL-PI		EQTL-AL		
	CD	BD	CD	BD	CELPA R	CELPA OP	Resolução 10/1989	Planos de saúde		Plano Saldado	Plano CV			Plano de Saúde e Odontol
Déficit/(Superávit) apurado												BD	CD	
Obrigações atuariais apuradas na avaliação atuarial	828	180.177	974	241.660	8.558	2.058	21.722	22.558	297.530	421.369	8.963	148.847	2.096	93.605
Valor justo dos ativos do plano	(8.498)	(214.911)	(9.951)	(330.836)	(5.923)	(3.448)	-	-	(350.158)	(427.916)	(3.314)	(286.413)	(6.528)	-
Déficit/(Superávit) apurado	(7.670)	(34.734)	(8.977)	(89.176)	2.635	(1.390)	21.722	22.558	(52.628)	(6.547)	5.649	(137.566)	(4.432)	93.605
Efeito do Teto do Ativo e Passivos Adicionais														
Efeito do Teto de Ativo	6.916	34.734	3.344	89.176	-	1.150	-	-	93.670	6.547	-	121.374	4.432	-
Efeito do Teto do Ativo e Passivos Adicionais	6.916	34.734	3.344	89.176	-	1.150	-	-	93.670	6.547	-	121.374	4.432	-
Passivo/(Ativo) líquido resultante do disposto no CPC 33(R1)														
Ativo líquido apurado	(754)	-	(5.633)	-	2.635	(240)	21.722	22.558	41.042	-	5.649	(16.192)	-	93.605

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros

30.1 Considerações gerais

A Companhia e suas controladas efetuaram análise dos seus instrumentos financeiros, a saber: caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber de clientes, sub-rogação da CCC, ativos financeiros da concessão, ativos contratuais, fornecedores, empréstimos e financiamentos, valores a pagar de acordo com o plano de recuperação judicial, debêntures e derivativos, procedendo as devidas adequações em sua contabilização, quando necessário.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

A Administração faz uso dos instrumentos financeiros visando remunerar ao máximo suas disponibilidades de caixa, manter a liquidez de seus ativos e proteger-se de variações de taxas de juros ou câmbio e obedecer aos índices financeiros constituídos em seus contratos de financiamento (*covenants*), sendo eles dívida líquida sobre LAJIDA ajustado (DL/LAJIDA Ajustado) e dívida líquida sobre a dívida líquida somada ao patrimônio líquido (DL/DL+PL).

30.2 Política de utilização de derivativos

A Companhia e suas controladas utilizam operações com derivativos “*swap*” para conferir proteção às oscilações de indexadores macroeconômicos e conferir proteção às oscilações de cotações de moedas estrangeiras. Estas operações não são realizadas em caráter especulativo. Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 a Companhia, através de suas controladas, possuía operações de instrumentos financeiros derivativos contratados como *hedge* para suas dívidas em moeda estrangeira.

30.3 Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia e suas controladas foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

(i) Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

30.3 Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

(i) Mensuração do valor justo--Continuação

Os saldos contábeis e os valores de mercado dos instrumentos financeiros incluídos no balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 estão identificados conforme a seguir:

Controladora	Níveis	Categoria dos instrumentos financeiros	30/09/2020		31/12/2019	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Ativo						
Caixa e equivalentes de caixa	-	Custo amortizado	1.724	1.724	1.103	1.103
Caixa e equivalentes de caixa (Fundo de investimentos)	2	Valor justo por meio do resultado	37.862	37.862	535.210	535.210
Investimentos de curto prazo	2	Valor justo por meio do resultado	86.037	86.037	871.556	871.556
Títulos e valores mobiliários	2	Valor justo por meio do resultado	-	-	18.129	18.129
Total do ativo			<u>125.623</u>	<u>125.623</u>	<u>1.425.998</u>	<u>1.425.998</u>
			30/09/2020		31/12/2019	
Passivo						
Fornecedor		Custo amortizado	1.958	1.958	2.081	2.081
Empréstimos e financiamentos	-	Custo amortizado	-	-	507.358	507.147
Debêntures	-	Custo amortizado	572.417	572.849	1.263.854	1.298.762
Total do passivo			<u>574.375</u>	<u>574.807</u>	<u>1.773.293</u>	<u>1.807.990</u>

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

Consolidado			30/09/2020		31/12/2019	
Ativo	Níveis	Categoria dos instrumentos financeiros	Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Caixa e equivalentes de caixa	-	Custo amortizado	119.680	119.680	184.082	184.082
Caixa e equivalentes de caixa (Fundo de investimentos)	2	Valor justo por meio do resultado	3.191.984	3.191.984	1.601.121	1.601.121
Investimentos de curto prazo	2	Valor justo por meio do resultado	3.706.309	3.706.309	4.043.717	4.043.717
Contas a receber de clientes	-	Custo amortizado	4.298.535	4.298.535	4.386.355	4.386.355
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros	-	Custo amortizado	1.066.708	1.066.708	1.096.690	1.096.690
Sub-rogação da CCC - valores aplicados	-	Custo amortizado	85.120	85.120	85.120	85.120
AICs Ressarcíveis (a)	3	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	154.093	154.093	154.093	154.093
Instrumentos financeiros derivativos	2	Valor justo por meio do resultado	569.560	569.560	60.555	60.555
Ativo financeiro de concessão - Distribuidoras	2	Valor justo por meio do resultado	5.218.747	5.218.747	4.945.545	4.945.545
Ativos contratuais	2	Valor justo por meio do resultado	-	-	8.244.244	8.244.244
Títulos e valores mobiliários	2	Valor justo por meio do resultado	117.700	117.700	126.756	126.756
Total do ativo			18.374.343	18.374.343	24.928.278	24.928.278

Passivo			30/09/2020		31/12/2019	
		Categoria dos instrumentos financeiros	Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Fornecedor		Custo amortizado	1.732.239	1.732.239	1.976.110	1.976.110
Empréstimos e financiamentos		Custo amortizado	12.237.304	13.305.073	11.104.954	12.266.760
Valores a pagar da recuperação judicial		Custo amortizado	912.734	1.195.726	871.899	1.147.856
Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros		Custo amortizado	1.186.631	1.186.631	142.451	142.451
Debêntures		Custo amortizado	5.008.425	4.984.271	5.703.467	5.830.267
Total do passivo			21.077.333	22.403.940	19.798.881	21.363.444

- (a) O montante do ressarcimento devido Eletrobrás, a título de pagamento pelos AICs Ressarcíveis correspondente a 50% (cinquenta por cento) da contribuição de cada um dos ativos na base de remuneração líquida, conforme definição vigente nos Procedimentos de Regulação Tarifária - PRORET da ANEEL, desconsideadas eventuais contabilizações, posteriores à data-base do laudo de avaliação, de investimentos necessários à imobilização desses ativos em curso. Neste sentido, a Equatorial Piauí provisionou o montante de R\$ 70.640 e a Equatorial Alagoas, R\$ R\$ 83.453.

Após a homologação pela ANEEL do resultado da Revisão Tarifária, a compradora se compromete a contratar consultor técnico para apuração do montante de ressarcimento devido à Eletrobrás.

- **Caixa e equivalente de caixa** - são classificados como custo amortizado e estão registrados pelos seus valores originais;
- **Investimento de curto prazo e fundo de investimento**- são classificados como de valor justo por meio do resultado. A hierarquia de valor justo dos investimentos de curto prazo é nível 2, pois em sua maioria, são aplicados em fundos exclusivos onde os vencimentos limitam-se dozes meses, assim a Administração entende que seu valor justo já está refletido no valor contábil. Os fatores relevantes para avaliação ao valor justo são publicamente observáveis tais como CDI;
- **Títulos e valores mobiliários** – referem-se a aplicações financeiras não alocadas em disponibilidade, classificados como valor justo por meio resultado. A hierarquia de valor justo dos investimentos de curto prazo é nível 2, pois em sua maioria, aplicados em fundos exclusivos, dessa forma está refletido no valor da cota do fundo;

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

- **Contas a receber de clientes** - decorrem diretamente das operações da Companhia e suas controladas, são classificados como custo amortizado, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos à provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável;
- **Ativo financeiro de concessão** - são classificados como valor justo por meio do resultado, são ativos financeiros que representam o direito incondicional de receber uma determinada quantia ao final do prazo de concessão. Os fatores relevantes para avaliação ao valor justo são publicamente observáveis, como IPCA existentes em mercado ativo e a taxa de depreciação que é definida pela resolução da ANEEL, sendo sua classificação nível 2 na hierarquia do valor justo;
- **Sub-rogação da CCC**- valores aplicados: são classificados como custo amortizado e estão contabilizados pelos seus valores amortizados, possuem o propósito de financiar o subsídio da interligação de municípios isolados ao Sistema Interligado Nacional – SIN;
- **Fornecedores** - decorrem diretamente da operação da Companhia e suas controladas e são classificados como passivo ao custo amortizado;
- **Empréstimos e financiamentos** - tem o propósito de gerar recursos para financiar os programas de investimento da Companhia e suas controladas e eventualmente gerenciar necessidades de curto prazo. São classificados como passivo ao custo amortizado e estão contabilizados pelos seus valores amortizados;
- **Valores a pagar de acordo com o plano de recuperação judicial** - decorrente do plano de recuperação judicial da controlada Equatorial Pará que são classificados como passivo ao custo amortizado;
- **Debêntures**- são classificadas como passivo ao custo amortizado e estão contabilizados pelo seu valor amortizado. Para fins de divulgação, as debêntures tiveram seus valores de mercado calculados com base em taxas de mercado, divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA e B3 S.A.;
- **Valores a receber/ (devolver) da parcela A** -são decorrentes de custos não gerenciáveis a serem repassados integralmente ao consumidor ou suportados pelo Poder Concedente. Classificados como custo amortizado; e
- **Instrumentos financeiros derivativos** -são classificados pelo valor justo através do resultado e de outros resultados abrangentes, tendo como objetivo a proteção às oscilações de taxa de juros e moeda estrangeira. Para as operações de swaps, a determinação do valor de mercado foi realizada utilizando as informações de mercado disponíveis. Nível 2 na hierarquia de valor justo.
- **AIC Ressarcíveis** - são classificados pelo valor justo através do resultado e de outros resultados abrangentes, tendo em vista que a sensibilidade do valor justo está nos ativos em curso na base de remuneração líquida, dependendo da homologação total ou parcial pela Eletrobrás, pois os dados de 50% (cinquenta por cento) da contribuição de cada um dos ativos em curso na base de remuneração líquida, conforme definição vigente nos Procedimentos de Regulação Tarifária - PRORET da ANEEL, desconsideradas eventuais contabilizações, posteriores à data-base do laudo de avaliação, de investimentos necessários à imobilização desses ativos em curso usados para mensurar não são observáveis no mercado. Nível 3 na hierarquia de valor justo através do resultado e de outros resultados abrangentes.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

Opção de Compra

Desde novembro de 2019, a Companhia detém um direito de recompra da totalidade das ações preferencias da Equatorial Distribuição que pode ser exercida entre 11 de novembro de 2022 a 11 de novembro de 2026. O preço da compra, se a opção for exercida, será o valor de R\$ 1.000.000 (um bilhão de reais) corrigido por 100% do CDI desde 11 de novembro de 2019, data de exercício da opção, menos os dividendos recebidos pelo acionista minoritário corrigidos por 100% do CDI da data do pagamento até a data de exercício da opção de compra. O acionista minoritário não detém a opção de venda das ações, estando no controle da Companhia o exercício ou não deste direito.

Tal opção de compra possui a hierarquia de valor justo Nível 3, na qual os valores dos *inputs* para mensuração do valor justo não são observáveis, uma vez que a Equatorial Distribuição não tem ações negociadas em bolsa e as ações preferenciais têm características próprias e diferentes das ações preferenciais tradicionalmente negociadas em bolsa, pois as mesmas tem direito a dividendos privilegiados desproporcionais à participação desta classe de ação no capital social da Equatorial Distribuição.

A desproporcionalidade dos dividendos em relação à participação no capital social levaria a Companhia a exercer a opção mesmo em cenários na qual a o valor das ações reduzisse, ou seja, em situações nas quais a empresa obtivesse prejuízo no exercício da *call*. Tal efeito não é capturado tradicionalmente no cálculo de uma opção de compra.

Em outras palavras, há que se levar em conta que a Companhia recompraria as ações ainda que o valor da Equatorial Distribuição desvalorizasse bastante, ou seja, até quando o valor da participação destas ações PNs fosse R\$ 179.180, pois neste cenário o direito ao fluxo de dividendos de 55% é igual ao valor do aporte do acionista minoritário (R\$ 1.000.000).

Desta forma, para calcular o valor justo haveria que somar estas situações de exercício da *call*: (i) por obtenção de lucro no derivativo, que são as que tradicionalmente uma opção de compra é calculada e (ii) por obtenção de prejuízo no derivativo, nas situações nas quais a Companhia exerceria o direito de recompra para que o acionista minoritário não tivesse direito ao fluxo de 55% dos dividendos privilegiados (prejuízo no derivativo).

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

Mensuração a valor justo

Para mensuração do valor justo, foi utilizado o modelo de *Black & Scholes*, os quais a taxa de juros e o *pay out* de dividendos nesta opção até o seu período é irrelevante, pois o preço de exercício também sofre correção pela mesma taxa de juros e também é descontado pelos dividendos pagos. Assim, as variáveis utilizadas para cálculo da opção tradicional foram:

	<u>Set/2020</u>
	<u>CALL (a)</u>
Valor opções	267.273
Valor justo das ações na data de outorga (corrigido pelo CDI)	1.001.262
Valor justo ponderado do período (corrigido pelo CDI)	1.001.262
Volatilidade esperada (média ponderada)	27,63%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	6,12

Do valor calculado nesta opção tradicional, precisou-se subtrair as áreas que trariam um prejuízo no exercício da *call*, representado pela diferença entre os cálculos de *put* com os seguintes parâmetros:

	<u>Set/2020</u>	<u>Set/2020</u>
	<u>PUT (b)</u>	<u>PUT (área de não exercício) (c)</u>
Valor opções	267.273	514
Valor justo das ações na data de outorga (corrigido pelo CDI)	1.001.262	1.001.262
Valor justo ponderado do período (corrigido pelo CDI)	1.001.262	179.180
Volatilidade esperada (média ponderada)	27,63%	27,63%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	6,12	6,12

Na avaliação da estimativa, o resultado do cálculo (a) – [(b)-(c)], tenderia a um valor imaterial, tanto em 31 de dezembro de 2019 como em 30 de setembro de 2020. Dada a imaterialidade do valor calculado de R\$ 514, não foi contabilizado o valor justo desta opção.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

30.4 Instrumentos financeiros derivativos

A política de gestão de risco da Companhia é fazer *hedge* de 100% da sua exposição em moeda estrangeira para empréstimos e financiamentos, contratando *SWAPs* de fluxo de caixa onde na ponta passiva está moeda nacional indexado a CDI e na ponta ativa moeda estrangeira e custo do contrato, tais contratos são designados como *hedge* de fluxo de caixa.

As Companhias determinam a existência de relação econômica entre o instrumento de *hedge* e o item protegido com base na moeda, no valor e no momento dos respectivos fluxos de caixa, avaliando as mudanças no fluxo de caixa do item protegido possam ser compensadas pelas variações do fluxo de caixa do derivativo de *hedge*. O método utilizado é o Critério dos termos críticos - método prospectivo. O teste de efetividade é feito uma única vez no momento inicial da contabilização, constatando se todos os termos do derivativo estão alinhados com os termos do objeto de *hedge*, em relação a prazos, amortizações, *notional* contratado, e pagamento de juros, garantido a efetividade do fluxo de caixa em 100%.

Equatorial Pará

Em 30 de setembro de 2020, a Equatorial Pará possui contratos de *swap* com o banco Citibank referente às operações em moeda estrangeira.

Em 11 de junho de 2018, a Equatorial Pará realizou captação de recursos no valor contratado de US\$ 100.000, com juros e amortização trimestrais tendo como data de vencimento final 12 de junho de 2023. A captação tem como desembolso a taxa de US\$ Libor + 0,84% a.a. + I.R (objeto de *hedge*), e tem um contrato de *swap* contabilizado a valor justo por meio do resultado (instrumento de *hedge*).

Em 05 de julho de 2019, realizou outra operação contratada no valor total de US\$ 140.000 com juros e amortização trimestrais tendo como data de vencimento 05 de julho de 2022. Essa captação tem como desembolso a taxa de US\$ Libor + 0,79% a.a. + IR (objeto de *hedge*), e tem um contrato de *swap* contabilizado a valor justo por meio de outros resultado abrangentes (instrumento de *hedge*).

Em 30 de setembro de 2020, os saldos dos contratos de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira com o Citibank é R\$ 1.364.642 (R\$ 976.221 em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

Apresentamos abaixo os valores dos instrumentos derivativos da Equatorial Pará, vigentes em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, que podem ser assim resumidos:

Operações passivas		Valor justo	
Objetivo de proteção de risco de mercado	Indexadores	30/09/2020	31/12/2019
Citibank- 542 MM			
Ponta ativa	US\$ + Libor + 1,39% a.a.	794.600	576.286
Ponta passiva	117,25% do CDI	(548.467)	(557.040)
Total		<u>246.133</u>	<u>19.246</u>
Operações passivas		Valor justo	
Objetivo de proteção de risco de mercado	Indexadores	30/09/2020	31/12/2019
Citibank			
US\$100 MM			
Ponta ativa	US\$ + Libor + 0,84% a.a.	562.873	408.570
Ponta passiva	111,8% do CDI	(394.840)	(397.896)
Total		<u>168.033</u>	<u>10.674</u>
Líquido circulante		828	169
Líquido não circulante		<u>413.338</u>	<u>29.751</u>
Total		<u>414.166</u>	<u>29.920</u>

Técnicas de avaliação específicas utilizadas para instrumentos financeiros derivativos: Preços de mercado das instituições financeiras. O valor justo de *swaps* de taxa de juros é calculado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base nas curvas de rendimento adotadas pelo mercado.

Destacamos que, como as regras contábeis que tratam do assunto exigem que o *swap* seja contabilizado a valor de mercado, por mais que a proteção seja perfeita do ponto de vista de caixa, podem ocorrer oscilações nos resultados.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

Equatorial Piauí

A Controlada Equatorial Piauí possui *SWAP* com o banco Citibank referente às operações em moeda estrangeira, com seu vencimento em 05 de abril de 2022. Em 30 de setembro de 2020, o saldo devedor do contrato de empréstimo e financiamento em moeda estrangeira do banco Citibank é R\$ 440.607 (R\$ 315.681 em 31 de dezembro de 2019).

Operações passivas Objetivo de proteção de risco de mercado	Indexadores	Valor justo	
		30/09/2020	31/12/2019
Citibank- US\$300 MM			
Ponta ativa	US\$ + Libor + 0,725% a.a.	437.483	317.526
Ponta passiva	113,5% do CDI	(303.660)	(308.463)
Total		133.823	9.063
Líquido circulante		386	72
Líquido não circulante		133.437	8.991
Total		133.823	9.063

Técnicas de avaliação específicas utilizadas para instrumentos financeiros derivativos: Preços de mercado das instituições financeiras. O valor justo de *swaps* de taxa de juros é calculado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base nas curvas de rendimento adotadas pelo mercado. Destacamos que, como as regras contábeis que tratam do assunto exigem que o *swap* seja contabilizado a valor de mercado, por mais que a proteção seja perfeita do ponto de vista de caixa, podem ocorrer oscilações nos resultados.

30.5 Gerenciamento dos riscos financeiros

O Conselho de Administração da Companhia, bem como de suas controladas têm a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de riscos. Os riscos descritos a seguir são uma compilação dos riscos apontados pelas diversas áreas em suas áreas de especialidades. A Administração define a forma de tratamento e os responsáveis por acompanhar cada um dos riscos levantados, para sua prevenção e controle.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais estão expostos, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de riscos e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia e suas controladas. A Companhia e suas controladas através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

Para o período findo em 30 de setembro de 2020, não houve mudança nas políticas de gerenciamento de risco da Companhia e suas controladas em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

(i) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco da Companhia em incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia. A Administração acompanha a evolução do contas a receber, e reforça os direcionamentos estratégicos para potencializar a gestão e o desempenho operacional das ações de cobranças enviadas para mitigar o risco de inadimplência. Assim sendo, anualmente realizado o *workshop* de cobrança para alinhamento dos direcionamentos estratégicos de recuperação do contas a receber. A Companhia adota uma política de cobrança cujas diretrizes estão em consonância com a legislação e regulamentações específicas.

Contas a receber

As contas a receber das controladas Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas, bem como das empresas Equatorial Maranhão e Equatorial Pará são compostas pelas faturas de energia elétrica e pelos parcelamentos de débitos das contas do fornecimento de energia vencidos de consumidores inadimplentes, e a representatividade é influenciada pelas características da área de concessão.

As Controladas estabelecem as políticas de cobrança para as classes de clientes, para reduzir os níveis de inadimplência, e conseqüentemente, a recuperação dos valores recebíveis. Todas as políticas de cobrança estabelecidas estão em consonância com a legislação e regulamentação específicas, no caso do setor de energia elétrica a Resolução Normativa nº 414 emitida pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

A participação das contas a receber de consumidores das controladas está conforme abaixo:

Classe consumidora (Equatorial Maranhão, Equatorial Pará, Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas)	%	
	30/09/2020	31/12/2019
Residencial	59%	57%
Industrial	6%	6%
Comercial	15%	17%
Rural	5%	4%
Poder público	8%	9%
Iluminação pública	3%	3%
Serviço público	4%	4%
Total	100%	100%

As controladas da Companhia do segmento de distribuição registraram uma provisão para perda que representa sua estimativa de perdas incorridas referentes à Contas a receber de clientes, conforme apresentado na nota explicativa nº 6.

Para o período findo em 30 de setembro de 2020 a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber de clientes, por classe consumidora, estava assim apresentada:

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

Distribuição

30/09/2020					
<u>Classe consumidora</u>	<u>Consumidores faturados</u>	<u>Consumidores não faturados</u>	<u>Parcelamentos</u>		<u>Total</u>
Residencial	1.963.980	295.166	1.526.456		3.785.602
Industrial	260.326	3.782	137.532		401.640
Comercial	534.053	59.292	417.490		1.010.835
Rural	201.787	22.164	78.973		302.924
Poder público	169.347	15.298	334.167		518.812
Iluminação pública	81.822	516	90.324		172.662
Serviço público	125.101	9.893	119.324		254.318
Total	3.336.416	406.111	2.704.266		6.446.793

31/12/2019					
<u>Classe consumidora</u>	<u>Consumidores faturados</u>	<u>Consumidores não faturados</u>	<u>Parcelamentos</u>	<u>Baixa renda e viva luz</u>	<u>Total</u>
Residencial	1.794.009	282.974	1.456.351	88.764	3.622.098
Industrial	234.839	11.536	116.712	-	363.087
Comercial	561.702	80.155	377.708	-	1.019.565
Rural	181.157	18.862	76.481	-	276.500
Poder público	199.868	39.785	332.774	-	572.427
Iluminação pública	91.004	534	94.210	-	185.748
Serviço público	106.836	19.112	122.530	-	248.478
Total	3.169.415	452.958	2.576.766	88.764	6.287.903

Avaliação da perda esperada de crédito de liquidação duvidosa do contas a receber

As Controladas Equatorial Maranhão, Equatorial Pará, Equatorial Piauí e Equatorial Alagoas adotam o modelo de provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (PECLD) que é mensurada a partir do *aginglist* de não recebimento de faturas e pelos parcelamentos de débitos de faturas de fornecimento de energia através da matriz de provisão. Uma matriz de provisão estabelece os percentuais de risco de recebimento dos valores recebíveis de acordo com o *aginglist* das faturas de energia elétrica e das parcelas através da análise.

A matriz de provisão adotada é resultado do estudo do comportamento de pagamento das faturas de energia elétrica e dos parcelamentos no período histórico analisado de 5 (cinco) anos, que reflete a experiência da perda de crédito histórica dos consumidores com a fatura de energia elétrica e do parcelamento, capturando a eficiência da política de cobrança adotada pela Companhia no ano de 2019.

As perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa (PECLD) é constituída com base nos valores recebíveis dos consumidores, segregando por faturamento e parcelamento pelas classes de consumidores, em valor considerado suficiente pela Administração, para cobrir as possíveis perdas na realização de créditos.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

No que tange a abordagem sobre o reconhecimento de perdas, o modelo praticado para mensuração das perdas esperadas através da utilização da matriz de provisão a qual é baseada no comportamento histórico de inadimplência, e associada a experiência da administração em relação as práticas de cobranças adotadas para realização dos recebíveis, observou-se que no período findo em 30 de setembro de 2020 a não necessidade do reconhecimento de perdas esperadas e sim de provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa, conforme valores detalhados na nota explicativa nº 6.

Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (Consolidado)

FAIXA	Saldo contábil bruto Parcelamentos	%Taxa média ponderada da perda média do Parcelado	Saldo	Saldo contábil bruto Faturados	%Taxa média ponderada da perda média do Faturado	Saldo
A Vencer	1.963.200	26,84%	526.950	840.786	5,47%	46.027
Vencido 1 a 30	53.921	28,82%	15.540	416.430	7,37%	30.704
Vencido 31 a 60	36.377	42,12%	15.323	113.833	18,06%	20.560
Vencido 61 a 90	25.574	50,24%	12.849	67.621	28,51%	19.276
Vencido 91 a 120	25.843	55,99%	14.469	54.953	32,19%	17.692
Vencido 121 a 150	30.911	60,11%	18.581	59.804	35,72%	21.363
Vencido 151 a 180	18.766	63,11%	11.844	52.488	37,89%	19.890
Vencido 181 a 210	24.516	62,78%	15.391	61.490	42,47%	26.114
Vencido 211 a 240	22.701	64,06%	14.542	64.283	43,34%	27.861
Vencido 241 a 270	22.746	64,74%	14.725	61.301	44,07%	27.013
Vencido 271 a 300	18.419	66,27%	12.207	45.063	46,56%	20.980
Vencido 301 a 330	19.476	66,53%	12.957	44.372	48,03%	21.313
Vencido 331 a 360	19.133	66,75%	12.770	44.237	49,23%	21.776
Vencido 361 a 390	17.573	67,65%	11.887	40.068	50,31%	20.157
Vencido 391 a 420	16.884	67,60%	11.414	50.036	49,31%	24.674
Vencido 421 a 450	16.922	69,01%	11.678	32.476	51,77%	16.812
Vencido 451 a 630	84.909	68,39%	58.071	164.039	54,99%	90.208
Vencido 631 a 720	36.920	69,14%	25.527	81.260	58,74%	47.732
Vencido 721 a 810	33.046	72,87%	24.081	81.721	59,70%	48.790
Vencido 811 a 990	54.657	75,84%	41.451	148.573	61,61%	91.531
Vencido 991 a 1080	20.827	81,40%	16.953	71.589	62,02%	44.400
Vencido 1081 a 1170	16.372	84,46%	13.828	52.320	62,11%	32.497
Vencido 1171 a 1350	25.254	89,39%	22.576	97.871	72,05%	70.513
Vencido 1351 a 1530	18.683	90,27%	16.865	109.794	81,57%	89.555
Vencido 1531 a 1710	16.976	90,42%	15.350	78.113	82,97%	64.813
Vencido 1711 a 1890	22.637	90,91%	20.579	76.805	82,92%	63.686
Vencido Maior 1890	41.023	282,04%	115.696	325.090	87,13%	283.253
Total	2.704.266		1.104.104	3.336.416		1.309.190

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

PECLD Outros (Consolidado)

Faixa	Saldo contábil bruto Outros	%Taxa média ponderada da perda média de Outros	Saldo
A Vencer	73.212	6,96%	5.099
Vencido 1 a 30	16.128	7,26%	1.171
Vencido 31 a 60	9.356	17,55%	1.642
Vencido 61 a 90	3.820	28,79%	1.100
Vencido 91 a 120	1.915	35,92%	688
Vencido 121 a 150	1.305	47,21%	616
Vencido 151 a 180	3.110	37,46%	1.165
Vencido 181 a 210	3.268	42,59%	1.392
Vencido 211 a 240	3.266	45,28%	1.479
Vencido 241 a 270	2.736	47,08%	1.288
Vencido 271 a 300	2.589	47,82%	1.238
Vencido 301 a 330	2.574	49,33%	1.270
Vencido 331 a 360	2.453	51,79%	1.270
Vencido 361 a 390	2.208	52,80%	1.166
Vencido 391 a 420	2.580	53,39%	1.377
Vencido 421 a 450	1.741	55,34%	963
Vencido 451 a 630	9.895	56,42%	5.583
Vencido 631 a 720	5.415	59,66%	3.231
Vencido 721 a 810	5.233	60,51%	3.167
Vencido 811 a 990	8.850	61,85%	5.474
Vencido 991 a 1080	2.577	61,54%	1.586
Vencido 1081 a 1170	2.410	61,88%	1.491
Vencido 1171 a 1350	3.956	71,97%	2.847
Vencido 1351 a 1530	2.896	81,54%	2.361
Vencido 1531 a 1710	2.805	83,64%	2.346
Vencido 1711 a 1890	2.777	82,85%	2.301
Vencido mais de 1890	7.656	86,09%	6.591
Total	186.731		59.902

PECLD não faturados (Consolidado)

Faixa	Saldo contábil bruto não faturados	%Taxa média ponderada da perda média do não faturado	Saldo
A Vencer	406.111	5,582%	22.666
Total	406.111	5,58%	22.666

Caixa e equivalente de caixa

A Companhia e suas controladas detém caixa e equivalentes de caixa individual e consolidado de R\$ 39.596 e R\$ 3.312.104, respectivamente, em 30 de setembro de 2020 (R\$ 536.313 e R\$1.785.203 em 31 de dezembro de 2019). O Caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem rating acima AA-, baseado nas agências de *rating Fitch Ratings e Standard & Poors*.

A Companhia e suas controladas consideram que o seu caixa e equivalentes de caixa têm baixo risco de crédito com base nos ratings de crédito externos das contrapartes. Quando da aplicação inicial do CPC 48 / IFRS 9, a Companhia julgou não ser necessário a constituição de provisão.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

Ativo financeiro setorial, ativo contratual (infraestrutura em construção) e ativo financeiro da concessão

A Administração da Companhia, bem como das suas controladas, considera reduzido o risco desses créditos, visto que os contratos firmados asseguram o direito incondicional de receber caixa ao final da concessão a ser pago pelo Poder Concedente: (i) referente a custos não recuperados por meio de tarifa (ativo financeiro setorial); e (ii) referente aos investimentos em curso e efetuados em infraestrutura e que não foram amortizados até o vencimento da concessão (ativo contratual e ativo financeiro da concessão).

Derivativos

Os derivativos são contratados com bancos e instituições financeiras que possuem *rating* acima AA --, baseado nas agências de *rating*.

(ii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia e suas controladas irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e suas controladas na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas. Para determinar a capacidade financeira da Companhia em cumprir adequadamente os compromissos assumidos, os fluxos de vencimentos dos recursos captados e de outras obrigações fazem parte das divulgações. Informações com maior detalhamento sobre os empréstimos captados pela Companhia e suas controladas são apresentados nas notas explicativas nº 15 (Empréstimos e financiamentos), nº 16 (Debêntures) e nº 19 (Valores a pagar de acordo com plano de recuperação judicial).

A Companhia e suas controladas tem obtido recursos a partir da sua atividade comercial e do mercado financeiro, destinando-os principalmente ao seu programa de investimentos e à administração de seu caixa para capital de giro e compromissos financeiros.

A gestão dos investimentos financeiros tem foco em instrumentos de curto prazo, de modo a promover máxima liquidez e fazer frente aos desembolsos. A geração de caixa da Companhia e suas controladas e sua pouca volatilidade nos recebimentos e obrigações de pagamentos ao longo dos meses do ano prestam à Companhia estabilidade nos seus fluxos, reduzindo o seu risco de liquidez.

A Companhia e suas controladas buscam manter o nível de seu caixa e equivalentes de caixa e outros investimentos com mercado ativo em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de endividamento para os próximos 12 meses. O índice de disponibilidade por dívida de curto prazo é de 2,1 em 30 de setembro de 2020 (3,1 em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da demonstração financeira. Esses valores são brutos e não descontados, e incluem pagamentos de juros contratuais e excluem o impacto dos acordos de compensação:

Controladora

	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual total	2 meses ou menos	2-12 meses	1-2 anos	2-5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Títulos de dívida emitidos sem garantia	-	-	-	-	-	-
Subtotal - Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-	-	-
Títulos de dívida emitidos sem garantia	572.417	668.702	15.159	7.563	22.456	623.524
		669.702				
Subtotal – Debêntures	572.417		15.159	7.563	22.456	623.524
Fornecedores	1.845	1.845	1.845	-	-	-
Total	574.262	670.547	17.004	7.563	22.456	623.524

Consolidado

	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual total	2 meses ou menos	2-12 meses	1-2 anos	2-5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos							
Empréstimos bancários com garantia	9.934.241	17.993.217	245.170	968.506	1.338.836	4.396.601	11.044.104
Empréstimos bancários sem garantia	1.565.849	1.500.998	6.976	300.075	863.400	330.010	-
Títulos de dívida emitidos sem garantia	582.758	587.212	587.212	-	-	-	-
Títulos de dívida emitidos com garantia	154.456	155.043	155.043	-	-	-	-
Subtotal - Empréstimos e Financiamentos	12.237.304	20.236.470	994.401	1.268.581	2.202.236	4.726.611	11.044.104
Títulos de dívida emitidos sem garantia	2.399.656	2.774.549	49.960	113.121	783.902	1.827.566	-
Títulos de dívida emitidos com garantia	2.608.769	3.560.955	16.248	72.710	1.136.243	1.106.788	1.228.966
Subtotal – Debêntures	5.008.425	6.335.504	66.208	185.831	1.920.145	2.934.354	1.228.966
Empréstimos bancários com garantia	122.331	163.394	1.984	11.924	35.049	90.922	23.515
Empréstimos bancários sem garantia	790.403	1.813.327	82	42.365	43.675	131.383	1.595.822
Subtotal - Demais passivos financeiros não derivativos	912.734	1.976.721	2.066	54.289	78.724	222.305	1.619.337
Fornecedores	1.732.239	1.711.497	1.038.464	660.893	12.140	-	-
Total	19.890.589	30.260.192	2.101.139	2.169.594	4.213.245	7.883.270	13.892.407
Passivos financeiros derivativos							
Swaps de taxas de juros utilizados para <i>hedging</i>	255.072	311.270	(1.295)	22.408	177.426	112.731	-
Total	255.072	311.270	(1.295)	22.408	177.426	112.731	-

Os fluxos de saídas, divulgados na tabela acima, representam os fluxos de caixa contratuais não descontados relacionados aos passivos financeiros derivativos mantidos para fins de gerenciamento de risco e que normalmente não são encerrados antes do vencimento contratual.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

Adicionalmente, conforme divulgado nas notas explicativas nº 15 e 16, a Companhia e suas controladas possuem operações financeiras com cláusulas contratuais restritivas (*covenants*). O não cumprimento futuro desta cláusula contratual restritiva pode exigir que a Companhia liquide a dívida antes da data prevista. Estas cláusulas contratuais restritivas são monitoradas regularmente pela diretoria financeira e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido. Não gerando qualquer expectativa futura de que as condições acordadas não sejam cumpridas pela Companhia e suas controladas.

(iii) Riscos de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações - irão afetar os ganhos da Companhia e suas controladas ou o valor de seus instrumentos financeiros, compreendendo ainda os limitadores de endividamento definidos em contratos, cujo descumprimento pode implicar em vencimento antecipado, conforme descritos a diante desta nota explicativa. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

A Companhia utiliza derivativos para gerenciar riscos de mercado. Todas essas operações são conduzidas observando o comportamento do mercado e obedecendo a política de *hedge* da Companhia. Geralmente, a Companhia busca aplicar *hedge accounting* para gerenciar a volatilidade no resultado.

(iv) Risco de taxa de câmbio

Este risco é oriundo da possibilidade da Companhia e suas controladas virem a incorrer em perdas por conta das flutuações no câmbio. Parte do passivo financeiro de suas controladas estão suscetíveis a variações cambiais, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre aqueles saldos atrelados a moedas estrangeiras, principalmente o dólar. Atualmente a Equatorial Maranhão não tem exposição ao câmbio na dívida, a exposição ao câmbio da Equatorial Pará de 27,3% (22,9% em 31 de dezembro de 2019), a exposição Controlada Equatorial Piauí é de 13,9% (11,7% em 31 de dezembro de 2018), de sua dívida (respectivo a empréstimos e financiamentos, credores financeiros de recuperação judicial e AVP de credores financeiros em moeda estrangeira), conforme demonstrado a seguir:

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

Consolidado

Indexador	R\$	Custo médio (a.a.)	Prazo final médio (mês/ano)	Prazo médio (em anos)	Part. (%)
Libor (com Swap CDI)	1.805.249	4,0%	set/22	1,7	10,0%
Moeda estrangeira	1.805.249	4,0%	set/22	1,7	10,0%
TJLP	167.447	7,9%	set/23	1,7	0,9%
CDI	6.708.631	4,4%	jul/23	2,2	37,0%
Pré-fixado	1.748.606	9,9%	jul/42	12,9	9,7%
IGP-M	382.812	19,8%	jul/32	5,6	2,1%
IPCA	6.969.177	6,8%	mar/34	7,9	38,5%
SELIC	333.503	5,1%	mar/23	1,5	1,8%
Moeda nacional	16.310.176	6,4%	mai/30	5,8	90,0%
Total	18.115.425	6,2%	jul/29	5,4	100%

A Companhia e suas controladas monitoram continuamente as taxas de câmbio e de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade da contratação de derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

As empresas Equatorial Pará e a Equatorial Piauí possuem duas dívidas em moeda estrangeira, sendo que ambas possuem SWAP para proteção contra as oscilações de câmbio, conforme nota explicativa nº 30.4.

As empresas Equatorial Maranhão e Equatorial Alagoas não tem exposição ao câmbio na dívida em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

A sensibilidade da dívida foi demonstrada em cinco cenários, em conformidade com a Instrução nº 475 da CVM, um cenário com a taxa projetada para 12 meses (Cenário Provável); mais dois cenários com apreciação de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) da cotação da moeda estrangeira considerada.

Incluímos ainda mais dois cenários com o efeito inverso ao determinado na instrução para demonstrar os efeitos com a depreciação de 25% (Cenário IV) e 50% (Cenário V).

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

A moeda utilizada na análise de sensibilidade e os seus respectivos cenários estão demonstrados conforme a seguir:

Operação	Risco	Saldo em R\$ (exposição)	Consolidado				
			Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros ou variação cambial				
			Impacto no resultado				
			Cenário Provável	Cenário II +25%	Cenário III +50%	Cenário IV -25%	Cenário V -50%
Passivos financeiros							
Empréstimos, financiamentos e debêntures	USD	(1.805.248)	(1.827.655)	(2.285.369)	(2.743.083)	(1.369.941)	(915.428)
					(915.428)	457.714	912.227
Impacto no resultado			-	(457.714)			
				2.305.755	2.767.552	1.382.161	923.594
Swap - Ponta Ativa	USD	1.794.956	1.943.958	461.797	923.594	(461.767)	(920.364)
Impacto no resultado (swap)			-				
Referência para passivos financeiros		Taxa projetada	Taxa projetada 30/09/2020	+25%	+50%	-25%	-50%
Dólar USD/R\$ (12 meses)		5,71	5,64	7,14	8,57	4,28	2,86

Fonte: B3

(v) Risco de taxa de juros

Este risco é oriundo da possibilidade de a Companhia e suas controladas virem a incorrer em perdas por conta das variações das taxas de juros da economia, que afetam os empréstimos e financiamentos e as aplicações financeiras. A Companhia monitora continuamente as variações dos indexadores com o objetivo de avaliar a eventual necessidade da contratação de derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas. A seguir são demonstrados os impactos dessas variações na rentabilidade dos investimentos financeiros e no endividamento em moeda nacional da Companhia.

A sensibilidade dos ativos e passivos financeiros da Companhia e suas controladas foi demonstrada em cinco cenários.

A seguir é apresentado em conformidade com a Instrução nº 475 da CVM, um cenário com a taxa projetada para 12 meses (Cenário Provável) mais dois cenários com apreciação de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) dos indexadores.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

Incluimos, ainda, mais dois cenários com o efeito inverso ao determinado na instrução para demonstrar os efeitos com a redução de 25% (Cenário IV) e 50% (Cenário V) desses indexadores.

Controladora							
Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros							
Operação	Risco	Saldo em R\$ (exposição)	Cenário Provável	Cenário II +25%	Cenário III +50%	Cenário IV -25%	Cenário V -50%
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	CDI	123.899	127.281	128.150	129.019	126.413	125.544
Impacto no resultado				869	1.737	(869)	(1.737)
Passivos financeiros							
Empréstimos, financiamentos e debêntures	CDI	(456.892)	(469.365)	(472.472)	(475.624)	(466.258)	(463.151)
	IPCA	(120.432)	(125.273)	(126.489)	(127.694)	(124.069)	(122.852)
Total de passivos financeiros			(594.638)	(598.961)	(603.318)	(590.327)	(586.003)
CDI			(12.473)	(3.107)	(6.259)	3.107	6.214
IPCA			(4.841)	(1.216)	(2.421)	1.204	2.421
Impacto no resultado				(4.323)	(8.680)	4.311	8.635
Efeito líquido no resultado				(3.454)	(6.942)	(3.442)	6.896
Consolidado							
Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros							
Operação	Risco	Saldo em R\$ (exposição)	Cenário Provável	Cenário II +25%	Cenário III +50%	Cenário IV -25%	Cenário V -50%
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	CDI	6.898.293	7.086.616	7.134.983	7.183.341	7.038.250	6.989.884
Impacto no resultado				48.366	96.732	(48.366)	(96.732)
Passivos financeiros							
Empréstimos, financiamentos e debêntures	CDI	(6.708.631)	(6.891.777)	(6.937.396)	(6.983.685)	(6.846.158)	(6.800.540)
	SELIC	(333.502)	(342.773)	(345.108)	(347.409)	(340.472)	(338.137)
	TJLP	(167.447)	(175.250)	(177.209)	(179.152)	(173.308)	(171.348)
	IGP-M	(382.812)	(397.665)	(401.378)	(405.092)	(393.952)	(390.238)
	IPCA	(6.969.177)	(7.249.338)	(7.319.728)	(7.389.419)	(7.179.647)	(7.109.259)
Total de passivos financeiros			(15.056.803)	(15.180.819)	(15.304.757)	(14.993.537)	(14.809.522)
Impacto no resultado				(124.015)	(247.953)	123.267	247.282
Efeito líquido no resultado				(75.649)	(151.221)	74.901	150.550
Referência para ativos e passivos financeiros		Taxa projetada	Taxa em 30/09/2020	25%	50%	-25%	-50%
CDI (% 12 meses)		2,73	3,54	3,41	4,10	2,05	1,37
SELIC (% 12 meses)		2,78	3,54	3,48	4,17	2,09	1,39
TJLP (% 12 meses)		4,66	5,25	5,83	3,99	3,50	2,33
IGP-M (% 12 meses)		3,88	7,31	4,85	3,82	2,91	1,94
IPCA (%12 meses)		4,02	2,44	5,03	3,03	3,02	2,01

Fonte: B3

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

(vi) Risco de vencimento antecipado

A Companhia e suas controladas possuem contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures com *covenants* que, em geral, requerem a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis. O descumprimento desses índices podem implicar em vencimento antecipado das dívidas. A Administração acompanha suas posições, bem como projeta seu endividamento futuro para atuar preventivamente aos limites de endividamento mencionados nas notas explicativas 15 (Empréstimos e financiamentos) e 16 (Debêntures).

Em consideração aos contratos sujeitos à Recuperação Judicial da Equatorial Pará, a novação dos créditos incitou a suspensão de cláusulas contratuais de vencimento antecipado e de *covenants* financeiros e não financeiros, salvo quando acordado entre as partes.

(vii) Risco de escassez de energia

O Sistema Elétrico Brasileiro é abastecido predominantemente pela geração hidrelétrica. Um período prolongado de escassez de chuva, durante a estação úmida, reduzirá o volume de água nos reservatórios dessas usinas, trazendo como consequência o aumento no custo na aquisição de energia no mercado de curto prazo e na elevação dos valores de Encargos de Sistema em decorrência do despacho das usinas termelétricas. Em uma situação extrema poderá ser adotado um programa de racionamento, que implicaria redução de receita. Com a finalidade de incentivar o uso racional da energia, o governo através do Decreto nº 8.401/2015, criou a Conta Centralizadora dos Recursos de Bandeiras Tarifárias (conta bandeiras) no sentido de sinalizar a situação hidrológica do país, contendo assim o consumo de energia de forma não racional.

(viii) Risco da revisão e do reajuste das tarifas de fornecimento

Os Processos de Revisão e Reajuste Tarifários são garantidos por contrato e empregam metodologias previamente definidas. Alterações na metodologia vigente devem ser amplamente discutidas e contarão com contribuições da Companhia, concessionárias e demais agentes do Setor. Em caso de evento imprevisível que venha a afetar o equilíbrio econômico-financeiro da concessão, poderá a Companhia justificar e requerer ao regulador a abertura de uma Revisão Tarifária Extraordinária, ficando a realização desta a critério do regulador. A própria ANEEL também poderá proceder com Revisões Extraordinárias caso haja criação, alteração ou exclusão de encargos e/ou tributos, para seu repasse às tarifas.

(ix) Risco Ambiental

A Companhia e suas controladas balizam suas ações em sua Política de Sustentabilidade, que prevê, em nossas Concessões, o atendimento aos requisitos legais ambientais nas 3 esferas de governo (Federal, Estaduais e Municipais), visando a preservação ambiental e o respeito à sociedade, em especial, às populações tradicionais.

Para controle dos processos e atividades com impactos ambientais, utilizamos um Sistema de Gestão Ambiental balizado na ISO 14001, que vincula os processos e atividades a seus possíveis impactos, bem como o correlaciona à Legislação vigente. Para tais processos, temos procedimentos específicos, que visam o controle preventivo quanto aos impactos ambientais, que envolvem os colaboradores próprios e terceiros, bem como os demais *Stakeholders*.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Instrumentos financeiros--Continuação

O Controle do Sistema de Gestão Ambiental que tem como principais macroprocessos:

- Licenciamento Ambiental;
- Gestão de Limpeza de Faixa, Podas e Supressão de Vegetação;
- Gestão de Resíduos;
- Educação e Conscientização Ambiental;
- Gestão de Requisitos Legais;
- Gestão de Recursos Hídricos; e
- Normatização e Controle do Sistema de Gestão Ambiental (SGA)

Dentro destes macroprocessos, fazemos gestão de centenas de processos de licenças e autorizações ambientais para implantação, manutenção e operação de ativos e processos, em especial, no que se refere a implantação de Subestações, Linhas e Redes de Distribuição de Energia. Também trabalhamos com os órgãos ambientais competentes na obtenção de autorizações de poda, limpeza de faixa e supressão de vegetação, atendendo a legislação e evitando riscos ao sistema elétrico.

Em nosso SGA, temos a etapa de Integração Ambiental para implantação de obras. Este processo consiste em alinhamento com os fornecedores/executores de obras, quanto ao licenciamento e autorizações recebidas dos órgãos ambientais. Nas reuniões de Integração Ambiental são repassados aos gestores e executores das obras, todo processo que foi ambientalmente licenciado, bem como as obrigações legais relacionadas ao cumprimento das condicionantes e da legislação vigente, visando assim minimizar os riscos ambientais associados a implantação das obras.

Também visando reduzir impactos ambientais, utilizamos em nossas áreas de concessão cabos protegidos ou compactos que minimizam as ações e intensidades de podas, em especial, em áreas urbanas com alta densidade árvores de grande porte.

30.6 Gestão de capital

A política da Administração da Companhia e suas controladas é manter uma base sólida de capital para manter a confiança do investidor, dos credores e do mercado e o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora o retorno de capital e também o nível de dividendos para os acionistas.

A Administração procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis adequados de alavancagem e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável, estabelecendo e acompanhando as diretrizes dos níveis de endividamento e liquidez, assim como as condições de custo e prazo dos financiamentos contratados.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

30 Demonstrações dos fluxos de caixa

Transações não envolvendo caixa

O CPC 03 (R2) – Demonstrações de Fluxo de Caixa, em sua revisão, trouxe que as transações de investimento e financiamento que não envolvem o uso de caixa ou equivalente de caixa devem ser excluídas das demonstrações de fluxo de caixa e apresentadas separadamente em nota explicativa.

Todas as demonstrações que não envolveram o uso de caixa ou equivalente de caixa, ou seja, que não estão demonstradas nas demonstrações de fluxo de caixa, estão demonstradas na tabela abaixo:

Controladora

	<u>Efeito não caixa</u>
Atividades de investimento	
Direito de uso (a)	<u>9</u>
Total	<u><u>9</u></u>

Consolidado

	<u>Efeito não caixa</u>
Atividades de investimento	
Direito de uso (a)	<u>11.334</u>
Total	<u><u>11.334</u></u>

(a) Variação não caixa referente ao direito de uso.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

31 Segmento de negócios

A Companhia analisa o desempenho dos segmentos e aloca recursos baseando-se em diversos fatores, sendo as receitas e o lucro operacional os fatores financeiros preponderantes.

A Companhia optou por organizar a entidade em torno das diferenças entre produtos e serviços. Desta forma, os segmentos econômicos em que atua são: Distribuição, Transmissão, Serviçosⁱ e Outrosⁱⁱ cujas informações das operações por segmento estão conforme a seguir:

30/09/2020						
	Distribuição	Transmissão	Serviços e Comercialização	Reconciliação		Total
				Administração	Eliminações	
Receita operacional líquida	9.616.942	2.123.659	301.167	-	(145.027)	11.896.741
Custos e Despesas Operacionais	(7.897.519)	(996.176)	(264.355)	(149.242)	145.027	(9.162.265)
Resultado Oper. Antes do Resultado Financeiro	1.719.423	1.127.483	36.812	(149.242)	-	2.734.476
Receita financeira	1.012.715	7.036	2.545	20.891	(1.392)	1.041.795
Despesa financeira	(1.278.631)	(49.403)	(94)	(49.116)	1.392	(1.375.852)
	(265.916)	(42.367)	2.451	(28.225)	-	(334.057)
Resultado de Participações Societárias	-	-	-	3.258.125	(3.234.691)	23.434
Imposto de renda e contribuição social	(264.614)	(300.543)	(13.024)	-	-	(578.181)
Lucro Líquido (prejuízo) do exercício	1.188.893	784.573	26.239	3.080.658	(3.234.691)	1.845.672

31/12/2019						
	Distribuição	Transmissão	Serviços e Comercialização	Reconciliação		Total
				Administração	Eliminações	
Receita operacional líquida	13.262.495	5.271.536	442.135	-	(179.820)	18.796.346
Custos e Despesas Operacionais	(10.892.533)	(3.173.388)	(383.814)	(135.418)	44.423	(14.540.730)
Resultado Oper. Antes do Resultado Financeiro	2.369.962	2.098.148	58.321	(135.418)	(135.397)	4.255.616
Receita financeira	1.690.378	12.594	26.584	33.832	-	1.763.388
Despesa financeira	(2.124.943)	(67.533)	(164)	(198.408)	-	(2.391.048)
Resultado Financeiro	(434.565)	(54.939)	26.420	(164.576)	-	(627.660)
Resultado de Participações Societárias	-	-	-	3.937.680	(4.020.974)	(83.294)
Imposto de renda e contribuição social	(219.463)	(716.605)	(28.359)	-	-	(964.427)
Lucro Líquido (prejuízo) do exercício	1.715.934	1.326.604	56.382	3.637.686	(4.156.371)	2.715.632

ⁱServiços diz respeito às atividades de serviços fornecidos pela 55 Soluções S/A, Equatorial Telecomunicações Ltda e Solenergias Comercializadora de Energia S/A. Para maiores informações, consultar nota explicativa nº 11.3 Entidades controladas e controladas em conjunto.

ⁱⁱOutros é referente aos serviços de Administração Central decorrentes das operações de *holding*, bem como compartilhamento de pessoal e infra-estrutura, fornecidas pelas empresas Equatorial Energia Distribuição S/A, Equatorial Transmissão S/A e Equatorial Energia S/A. Para maiores informações, consultar nota explicativa nº 11.3 Entidades controladas e controladas em conjunto.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

31 Segmento de negócios--Continuação

30/09/2020						
	Distribuição	Transmissão	Serviços e Comercialização	Reconciliação		Total
				Administração	Eliminações	
Ativos operacionais	31.160.662	10.458.006	276.458	19.072.184	(18.831.991)	42.135.319
Passivos operacionais	22.844.918	7.050.930	93.511	952.566	(426.716)	30.515.209
31/12/2019						
	Distribuição	T ransmissão	Serviços e Comercialização	Administração	Eliminações	Total
Ativos operacionais	26.920.295	8.696.385	234.373	17.284.982	(15.605.940)	37.530.095
Passivos operacionais	19.532.836	6.126.191	82.297	2.195.202	(179.804)	27.756.722

31.1 Receita operacional por segmento

	30/09/2020					Total
	Distribuição	Transmissão	Serviços	Eliminações		
Suprimento (venda) de energia elétrica	138.021	-	-	-		138.021
Fornecimento de energia elétrica	11.550.147	-	191.095	-		11.741.242
CVA e outros itens financeiros	(101.921)	-	-	-		(101.921)
Receita de construção	1.202.609	1.621.563	-	-		2.824.172
Operação com Transmissão de Energia Elétrica	-	595	-	-		595
Receita de Operação e Manutenção	-	20.631	-	-		20.631
Outras receitas	534.852	724.603	156.007	(145.027)		1.270.435
Total da receita bruta	13.323.708	2.367.392	347.102	(145.027)		15.893.175

	31/12/2019					Total
	Distribuição	Transmissão	Serviços	Eliminações		
Suprimento (venda) de energia elétrica	383.478	-	-	-		383.478
Fornecimento de energia elétrica	15.993.707	-	303.090	-		16.296.797
CVA e outros itens financeiros	44.732	-	-	-		44.732
Receita de construção	1.878.597	4.714.857	-	-		6.593.454
Operação com Transmissão de Energia Elétrica	-	6.990	-	-		6.990
Receita de Operação e Manutenção	-	17.436	-	-		17.436
Outras receitas	552.295	1.093.018	206.165	(179.820)		1.671.658
Total da receita bruta	18.852.809	5.832.301	509.255	(179.820)		25.014.545

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

31 Segmento de negócios--Continuação

31.2 Segmento geográfico

A Companhia optou evidenciar as informações por segmentos econômicos por Unidade Federativa em que atua no setor de distribuição* de energia:

(a) Receita operacional distribuição

	30/09/2020				31/12/2019			
	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas*	Maranhão	Pará	Piauí	Alagoas*
Receita operacional líquida	2.756.765	3.986.327	1.456.115	1.417.735	3.793.558	5.595.340	2.429.658	1.443.939'

* As Distribuidoras possuem sedes operacional e administrativa nas respectivas Unidades Federativas em que atuam. As Transmissoras, por sua vez, possuem suas operações em locais distintos da sede administrativa, as quais estão em Brasília/DF e, portanto, não são analisadas de forma geográfica pela Companhia.

Os administradores da Companhia, para a tomada de decisão, analisam somente as distribuidoras por segmento geográfico. As transmissoras não são analisadas nessa segmentação devido ao fato das linhas de transmissão passarem por diversas regiões.

32 Compromissos futuros

Os compromissos relacionados a contratos de longo prazo são os seguintes:

Consolidada

	Vigência	2020	2021	2022	2023	Após 2023*
Energia contratada (em R\$)		1.331.024	6.236.352	6.415.546	6.815.382	82.528.141
Energia contratada (em MhW)		7.617.814	29.416.669	29.519.176	30.463.297	308.319.447
	2020 a 2032					

(*) estimado 12 anos após 2022.

Os valores relativos aos contratos de compra de energia, cuja vigência varia de 6 a 30 anos, representam o volume total contratado pelo preço atualizado de acordo com a cláusula do CCEAR, e foram homologados pela ANEEL.

Controladora (Em R\$ mil)

	Vigência	2020	2021	2022	Após 2022*
Arrendamentos e aluguéis	2020 a 2028	36	138	127	528

(*) estimado após 2022.

Consolidada (Em R\$ mil)

	Vigência	2020	2021	2022	Após 2022*
Arrendamentos e aluguéis	2020 a 2028	4.107	8.970	5.959	20.007
Sistema isolado	2020 a 2032	428.128	418.927	316.590	684.212
Sistema isolado (MhW)	2020 a 2032	305.102	280.247	224.257	799.603

(*) estimado após 2022.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

33 Seguros

A Companhia e suas controladas mantêm apólices de seguros, por montantes considerados suficientes, para cobrir prejuízos causados por eventuais sinistros em seu patrimônio, bem como por reparações em que seja civilmente responsável por danos involuntários, materiais e/ou corporais causados a terceiros decorrentes de suas operações, considerando a natureza de sua atividade. Os seguros da Companhia e suas controladas são contratados conforme os preceitos de gerenciamento de riscos e seguros geralmente empregados por empresas de distribuição de energia elétrica.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma revisão das informações financeiras, consequentemente, não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros, de acordo com as apólices de seguros contratadas pela Companhia e por suas controladas estão demonstrados a seguir:

Consolidado

Riscos

	<u>Vencimento</u>	<u>Valores</u>
Riscos operacionais	(b)	1.122.712
Responsabilidade civil geral –operações	(b)	170.000
Riscos diversos	(b)	1.095
Seguro garantia judicial	(c)/(d)/(e)	752.866
Seguro garantia licitante	(a)	555
Automóvel	(f)	-

- (a) Apólices vigentes até 2020;
- (b) Apólices vigentes até 2021;
- (c) Apólices vigentes até 2023;
- (d) Apólices vigentes até 2024;
- (e) Apólices vigentes até 2025;
- (f) Conforme apólice, este seguro é apenas contra terceiros, ou seja, não há importância segurada.

(*) 368 veículos próprios segurados.

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos aos riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Os seguros da Companhia são contratados conforme os preceitos de gerenciamento de riscos e seguros geralmente empregados por empresas de distribuição de energia elétrica. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de revisão das demonstrações financeiras e, consequentemente, não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

34 Eventos subsequentes

Recebimento parcela de financiamento - Equatorial Piauí

Em 05 de dezembro de 2019, a Equatorial Piauí assinou Contrato de Abertura de Crédito nº 19.2.0753.1 de financiamento com o BNDES, no montante de R\$ 403.000, destinado à implantação do plano de investimentos da Companhia para os anos de 2018 a 2020. O contrato possui garantia de recebíveis de energia, depósito em conta centralizadora e aval da controladora Equatorial Energia, taxa de juros de IPCA+ 3,89% a.a., carência de principal de 20 meses e amortização em 220 meses, vencendo a última parcela em 15 de outubro de 2039. Em 09 de outubro de 2020, a Companhia recebeu a 2º parcela do financiamento, no montante de R\$130.000.

Notas Explicativas

Equatorial Energia S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

34 Eventos subsequentes--Continuação

Assinatura de contrato de empréstimo (Cédula de Crédito Bancário) - Equatorial Piauí

Em 07 de outubro de 2020, a Equatorial Piauí assinou o contrato de Empréstimo (Cédula de Crédito Bancário) com o Scotiabank Brasil S.A. no valor de R\$ 200.000, com o prazo de 03 anos *bullet*, com aval da Controladora Equatorial Energia S.A. e custo equivalente a CDI + 1,58% a.a.

Em 28 de outubro de 2020, a Equatorial Piauí assinou o contrato de Empréstimo (Cédula de Crédito Bancário) com o Banco Santander S.A. no valor de R\$ 200.000, com o prazo de 4 anos *bullet*, com aval da Controladora Equatorial Energia S.A. e custo equivalente a CDI + 1,65% a.a.

Recebimento parcela de financiamento – SPE 03

Em 12 de novembro de 2020, no âmbito do Contrato de Financiamento por Instrumento Particular nº 193.2018.581.6504 de 19 de junho de 2018 com o Banco do Nordeste do Brasil S.A. (BNB), a SPE 3 recebeu o saldo do 5º desembolso do Contrato junto ao BNB, no montante de R\$ 28.554. Esse montante recebido será integralmente destinado à realização de investimentos no projeto e possui prazo de vencimento de 20 anos com juros remuneratórios com taxa de IPCA + 2,0766% a.a..

Entrada em operação comercial – SPE 04

Em 31 de outubro de 2020, entrou em operação comercial 50,6% das funções de transmissão que compõem a SPE 04, com RAP (Receita Anual Permitida) total de R\$ 106.295 (valores de jun/20). A SPE 04 possui 100% do empreendimento concluído, mas 49,4% das instalações estão impossibilitadas de entrar em operação comercial, devido à fase de implantação de uma subestação a que a SPE 04 se ligará, de propriedade de outra transmissora. Desta maneira, foi solicitado ao Operador Nacional do Sistema (ONS) a emissão do Termo de Liberação de Receitas (TLR) para obtenção de 100% da RAP no total de R\$ 210.127, conforme garantido no contrato de concessão.

O Contrato de Concessão da SPE 04 foi assinado em fevereiro de 2017 e a sua entrada em operação representa uma antecipação de aproximadamente 15 meses em relação ao prazo regulatório (fev/22).

Liquidação de empréstimo – SPE 07

Em 30 de outubro de 2019, houve ingresso de R\$ 150.000, referente à uma Cédula de Crédito Bancário com o Banco Santander cujo recurso se destina ao capital de giro da Companhia, com taxa 113% do CDI. Em 27 de outubro de 2020, foi realizada a liquidação total desta operação.

Entrada em operação – SPE 08

Em 15 de outubro de 2020, entrou em operação o Compensador Síncrono da Subestação Tapajós, que corresponde a 14,9% do total da Companhia, ou R\$ 20.000 em Receita Anual Permitida (RAP). Com a entrada em operação deste equipamento, a SPE 08 se torna 100% operacional, com uma Receita Anual Permitida (RAP) total de R\$ 145.000.

Notas Explicativas

Conselho de Administração

Carlos Augusto Leone Piani

Guilherme Mexias Aché

Luís Henrique de Moura Gonçalves

Paulo Jerônimo Bandeira de Mello Pedrosa

Tania Sztamfater Chocolat

Marcos Martins Pinheiro

Eduardo Haima

Conselho Fiscal

Paulo Roberto Franceschi

Saulo de Tarso Alves de Lara

Vanderlei Dominguez da Rosa

Notas Explicativas

Diretoria Executiva

Augusto Miranda da Paz Júnior
Diretor-Presidente

Humberto Luis Queiroz Nogueira
Diretor

Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Sérvio Túlio dos Santos
Diretor

Tinn Freire Amado
Diretor

Geovane Ximenes de Lira
Gerente de Contabilidade e Tributos
Contador
CRC-PE012996-O-3-S-MA

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de Informações Trimestrais

Aos Acionistas e Administradores da
Equatorial Energia S.A.
São Luis - MA

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Equatorial Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes ao exercício e período anterior

Os valores correspondentes ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados e revisados, respectivamente, por outros auditores independentes que emitiram relatório sobre as demonstrações financeiras em 22 de maio de 2020, e relatório de revisão sobre as informações contábeis intermediárias em 12 de novembro de 2019, sem modificação.

Fortaleza, 12 de novembro de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP015199/O-6

Carlos Santos Mota Filho
Contador CRC PE020728/O-7-T-CE

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaramos, na qualidade de Diretores Estatutários da Equatorial Energia S.A, nos termos do: (i) inciso VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução ICVM 480, que revimos, discutimos e concordamos com as informações contábeis intermediárias, referente ao período findo em 30 de setembro de 2020.

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

Declaramos, na qualidade de Diretores Estatutários da Equatorial Energia S.A, nos termos do: (i) inciso V do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009 ("ICVM 480"), conforme alterada, que revimos, discutimos e concordamos, sem quaisquer ressalvas, com as opiniões expressas no relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR emitido em 12 de novembro de 2020 pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S., auditores independentes da Companhia, referente as informações contábeis intermediárias da Companhia do período findo em 30 de setembro de 2020.