

Equatorial Energia Distribuição S.A.

Informações intermediárias
30 de setembro de 2020

Relatório sobre a revisão das Informações intermediárias	1
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstração dos fluxos de caixa – Método indireto	7
Demonstração do valor adicionado	8
Notas explicativas às Informações intermediárias individuais e consolidadas	9



Building a better
working world

Edifício Iguatemi Center
Av. Washington Soares, 55, Sala 508
5º andar, Cocó
60.811-341 - Fortaleza, CE, Brasil

Tel: (55 85) 3392-5600
Fax: (55 85) 3392-5659
www.ey.com.br

Relatório de revisão do auditor independente

Aos Acionistas e Administradores da
Equatorial Energia Distribuição S.A.
São Luis - MA

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial individual e consolidado, da Equatorial Energia Distribuição S.A. (“Companhia”), em 30 de setembro de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias individuais e consolidadas, com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias individuais e consolidadas, consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão 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 intermediárias individuais e consolidadas, não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de setembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.



Building a better
working world

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações intermediárias individuais e consolidadas acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações intermediárias com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações intermediárias individuais e consolidadas, 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 intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes ao exercício e período anterior

Os valores correspondentes ao balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2019 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório sobre as demonstrações financeiras para o exercício findo naquela data em 29 de maio de 2020, sem modificação.

Fortaleza, 13 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

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Balço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019			30/09/2020	31/12/2019		
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	12.709	563	1.921.588	702.226	Fornecedores	15	9	-	962.457	1.008.518
Investimentos de curto prazo	5	6.665	-	2.513.499	1.990.407	Obrigações e encargos sobre folha de pagamento		-	-	43.129	27.096
Contas a receber de clientes	6	-	-	2.549.216	2.559.154	Empréstimos e financiamentos	16	-	-	1.205.028	224.452
Contas a receber – bandeiras tarifárias		-	-	1.337	1.291	Debêntures	17	-	-	49.425	122.545
Aquisição de combustível - conta CCC		-	-	39.208	36.376	Valores a devolver da parcela A e outros itens financeiros	8	-	-	182.292	-
Serviços pedidos	7	-	-	282.477	249.764	Impostos e contribuições a recolher	18	-	-	356.567	354.371
Valores a receber da parcela A e outros itens finance	8	-	-	49.743	116.282	Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher		-	3	56.269	50.809
Depósitos judiciais	22	-	-	5.013	3.045	Dividendos	10	-	46.507	1.340	58.106
Dividendos a receber	10	-	39.013	-	-	Contribuição de iluminação pública		-	-	51.347	39.866
Instrumentos financeiros derivativos	31.4	-	-	828	169	Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética	20	-	-	154.875	166.908
Almoxarifado		-	-	33.861	13.800	Participação nos lucros		-	-	56.769	65.580
Impostos e contribuições a recuperar	9	-	-	741.655	164.215	Valores a pagar de acordo com o plano de recuperação judic	21	-	-	88.037	22.275
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		81	63	109.709	100.292	Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatór	22	-	-	15.039	30.331
Outros créditos		-	-	217.386	161.637	PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	23	-	-	636.947	56.233
						Passivo de arrendamento		-	-	5.853	4.994
						Outras contas a pagar		-	-	148.414	167.957
Total do ativo circulante		19.455	39.639	8.465.520	6.098.658			9	46.510	4.013.788	2.400.041
Não circulante						Total do passivo circulante					
Realizável a longo prazo						Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	5	-	-	82.031	78.548	Fornecedores	15	-	-	6.731	7.094
Contas a receber de clientes	6	-	-	468.035	541.182	Empréstimos e financiamentos	16	-	-	3.319.503	3.393.229
Depósitos judiciais	22	-	-	163.279	186.437	Debêntures	17	-	-	2.228.481	2.207.855
Serviços pedidos	7	-	-	6.591	6.591	Impostos e contribuições a recolher	18	-	-	177.221	184.513
Instrumentos financeiros derivativos	31.4	-	-	413.338	29.751	Imposto de renda e contribuições sociais diferidos	19	-	-	660.830	507.021
Impostos e contribuições a recuperar	9	-	-	988.078	849.556	Valores a devolver da parcela A e outros itens financeiros	8	-	-	478.473	132.374
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		-	-	49.520	48.956	Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética	20	-	-	128.073	112.068
Sub-rogação da CCC - valores aplicados		-	-	85.120	85.120	Valores a pagar de acordo com o plano de recuperação judic	21	-	-	834.627	859.193
Outros créditos		-	-	191.674	48.314	Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatór	22	-	-	502.030	490.801
Plano de aposentadoria e pensão		-	-	5.873	5.873	Plano de aposentadoria e pensão		-	-	40.308	40.308
Ativo financeiro da concessão	11	-	-	5.111.233	4.851.817	PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	23	-	-	925.876	547.359
Investimentos	12	5.505.154	4.913.601	13.739	14.672	Passivo de arrendamento		-	-	15.615	16.559
Intangível	13	-	-	3.614.513	3.782.218	Encargos setorial CCC	24	-	-	267.016	254.672
Ativos contratuais	14	-	-	801.765	605.323	Outras contas a pagar		-	-	114.411	116.901
Direito de uso		-	-	22.013	24.849						
Total do ativo não circulante		5.505.154	4.913.601	12.016.802	11.159.207	Total do passivo não circulante				9.699.195	8.869.947
						Patrimônio líquido					
						Capital social	25	4.638.718	4.638.718	4.638.718	4.638.718
						Reservas de lucros		9.791	149.312	9.791	149.312
						Reservas de capital		113.401	113.401	113.401	113.401
						Ajuste de avaliação patrimonial		1.692	5.299	1.692	5.299
						Resultado no período		760.998	-	760.998	-
						Patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Companhia		5.524.600	4.906.730	5.524.600	4.906.730
						Participação dos acionistas não controladores				1.244.739	1.081.147
						Total do patrimônio líquido		5.524.600	4.906.730	6.769.339	5.987.877
Total do ativo		5.524.609	4.953.240	20.482.322	17.257.865	Total do passivo e patrimônio líquido		5.524.609	4.953.240	20.482.322	17.257.865

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias individuais e consolidadas

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Demonstração do resultado

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		01/01/2020	01/07/2020	01/01/2020	01/07/2020
		a	a	a	a
		30/09/2020	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2020
Receita operacional líquida	26	-	-	6.743.092	2.551.855
Energia elétrica comprada para revenda e custos de transmissão	28	-	-	(3.017.215)	(1.132.296)
Custo de construção		-	-	(845.114)	(266.259)
Custo da operação		-	-	(749.113)	(316.170)
Custos de energia elétrica, construção e operação	27	-	-	(4.611.442)	(1.714.725)
Lucro bruto		-	-	2.131.650	837.130
Receitas (Despesas) operacionais					
Despesas com vendas	27	-	-	(94.034)	55.117
Despesas gerais e administrativas	27	(10.739)	(3.621)	(432.766)	(196.037)
Perdas por redução ao valor recuperável	27	-	-	(204.323)	(33.869)
Resultado da equivalência patrimonial	12	771.744	396.384	-	-
Outras receitas operacionais líquidas		(44)	(44)	(22.214)	(7.182)
Total de receitas (despesas) operacionais		760.961	392.719	(753.337)	(181.971)
Resultado antes do resultado financeiro e impostos sobre lucro		760.961	392.719	1.378.313	655.159
Receitas financeiras	29	77	57	641.848	138.075
Despesas financeiras	29	(40)	(3)	(812.708)	(213.139)
Resultado financeiro	29	37	54	(170.860)	(75.064)
Resultado antes dos impostos sobre lucro		760.998	392.773	1.207.453	580.095
Imposto de renda e contribuição social - corrente	19	-	-	(114.525)	(53.291)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	19	-	-	(153.809)	(56.853)
Impostos sobre o lucro		-	-	(268.334)	(110.144)
Lucro líquido do período		760.998	392.773	939.119	469.951
Resultado atribuível aos:					
Acionistas controladores		760.998	392.773	760.998	392.773
Acionistas não controladores		-	-	178.121	77.178
Lucro líquido do período		760.998	392.773	939.119	469.951

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias individuais e consolidadas

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Demonstração do resultado abrangente

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2020 a 30/09/2020
Lucro líquido do período	760.998	392.773	939.119	469.951
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados posteriormente para o resultado				
Resultado de hedge accounting de fluxo de caixa	<u>(3.607)</u>	<u>(4.108)</u>	<u>(3.737)</u>	<u>(4.256)</u>
Outros resultados abrangentes do período, líquido de impostos	<u>(3.607)</u>	<u>(4.108)</u>	<u>(3.737)</u>	<u>(4.256)</u>
Total dos resultados abrangentes	<u>757.391</u>	<u>388.665</u>	<u>935.382</u>	<u>465.695</u>
Acionistas controladores	757.391	388.665	757.391	388.665
Acionistas não controladores	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>177.991</u>	<u>77.030</u>
Total dos resultados abrangentes	<u>757.391</u>	<u>388.665</u>	<u>935.382</u>	<u>465.695</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias individuais e consolidadas

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de capital	Reservas de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Resultado no período	Patrimônio líquido da controladora	Participação dos acionistas não controladores	Patrimônio líquido consolidado
			Legal	Dividendos adicionais propostos					
Saldos em 31 de dezembro de 2019	4.638.718	113.401	9.791	139.521	5.299	-	4.906.730	1.081.147	5.987.877
Lucro líquido no período	-	-	-	-	-	760.998	760.998	178.121	939.119
Resultado de <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa	-	-	-	-	(3.607)	-	(3.607)	(130)	(3.737)
Dividendos (Nota 25.2)	-	-	-	(139.521)	-	-	(139.521)	(14.399)	(153.920)
Saldos em 30 de setembro de 2020	4.638.718	113.401	9.791	-	1.692	760.998	5.524.600	1.244.739	6.769.339

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias individuais e consolidadas

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	760.998	939.119
Ajustes para:		
Amortização do direito de concessão	10.507	382.149
Resultado de equivalência patrimonial	(771.744)	-
Baixa de intangível, financeiro e contratual	-	1.236
Atualização do ativo financeiro	-	(25.163)
Encargos de dívidas, juros, variações monetárias e cambiais líquidas	-	709.126
Ganhos com instrumentos derivativos	-	(382.965)
Ajuste a valor presente	-	15.972
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	-	363.165
Reversão de títulos baixados	-	(158.842)
Atualização financeira da provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	17.898
Atualização e provisão pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética	-	56.555
Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	-	32.067
Valores a pagar de parcela A e outros itens financeiros	-	594.930
Participação nos lucros	-	45.093
Rendimentos de aplicações financeiras	(81)	(64.663)
Imposto de renda e contribuições sociais diferidos	-	153.809
Impostos de renda e contribuições sociais correntes	-	114.525
Outros	45	45
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	-	(3.092)
	<u>(275)</u>	<u>2.790.964</u>
Variações nos ativos e passivos, circulante e não circulantes		
Contas a receber de clientes	-	(139.212)
Contas a receber – bandeiras tarifárias	-	(46)
Serviços pedidos	-	(32.525)
Depósitos judiciais	-	21.190
Almoxarifado	-	(20.061)
Impostos e contribuições a recuperar	-	(16.119)
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	(18)	(9.981)
Outros créditos	-	(199.109)
Aquisição de combustível - conta CCC	-	9.512
Fornecedores	9	(46.424)
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	-	16.033
Impostos e contribuições a recolher	(2)	175.986
Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher	-	(32.425)
Contribuição de iluminação pública	-	11.481
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	-	4.758
Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética	-	(52.583)
Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	-	(36.130)
Participação nos lucros	-	(53.904)
Outras contas a pagar	-	(22.395)
Recebimento de dividendos	205.044	-
	<u>205.033</u>	<u>(421.954)</u>
Juros pagos	-	(163.840)
	-	<u>(163.840)</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>204.758</u>	<u>2.205.170</u>
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Adições de obrigações especiais	-	209.407
Aquisições no ativo contratual	-	(845.066)
Aplicações financeiras	(6.584)	(461.912)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento	<u>(6.584)</u>	<u>(1.097.571)</u>
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	-	634.444
Amortização de empréstimos e financiamentos	-	(165.660)
Amortização de debêntures	-	(90.898)
Amortização de passivo de arrendamento	-	(7.917)
Dividendos pagos	(186.028)	(210.731)
Valores pagos referente a acordos com plano de recuperação judicial	-	(47.475)
Fluxo de caixa (utilizado nas) provenientes das atividades de financiamento	<u>(186.028)</u>	<u>111.763</u>
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	<u>12.146</u>	<u>1.219.362</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	563	702.226
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	<u>12.709</u>	<u>1.921.588</u>
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	<u>12.146</u>	<u>1.219.362</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias individuais e consolidadas

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Demonstração do valor adicionado

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2020</u>
Receitas		
Vendas de produtos, serviços e receitas de construção	-	9.273.026
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	-	(204.323)
Provisão de processos cíveis fiscais, trabalhistas e regulatórios	-	(31.337)
Outras despesas operacionais, líquidas	(44)	(16.920)
Outras despesas não recorrentes, líquidas	-	(5.294)
	<u>(44)</u>	<u>9.015.152</u>
Insumos adquiridos de terceiros (inclui ICMS e IPI)		
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	-	(3.862.329)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(232)	(582.648)
Subvenção - CCC	-	(98.500)
	<u>(232)</u>	<u>(4.543.477)</u>
Valor (aplicado) adicionado bruto	<u>(276)</u>	<u>4.471.675</u>
Depreciação e amortização	-	(371.943)
Valor (aplicado) adicionado líquido gerado pela Companhia	<u>(276)</u>	<u>4.099.732</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	81	654.666
Resultado de equivalência patrimonial	771.744	-
Amortização do direito de concessão	(10.507)	(10.507)
	<u>761.318</u>	<u>644.159</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>761.042</u>	<u>4.743.891</u>
Distribuição do valor adicionado		
Empregados		
Remuneração direta	-	157.644
Benefícios	-	52.938
FGTS	-	12.385
Outros	-	(26.075)
	<u>-</u>	<u>196.892</u>
Tributos		
Federais	4	1.202.455
Estaduais	-	1.587.564
Municipais	-	2.022
	<u>4</u>	<u>2.792.041</u>
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	-	706.789
Aluguéis	-	3.131
Encargos com partes relacionada	-	4.384
Outros despesas financeiras	40	101.535
	<u>40</u>	<u>815.839</u>
Remuneração de capitais próprios		
Lucro líquido no período	760.998	760.998
Participação dos não-controladores no lucro do período	-	178.121
	<u>760.998</u>	<u>939.119</u>
Valor adicionado	<u>761.042</u>	<u>4.743.891</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias individuais e consolidadas

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

1 Contexto operacional

A Equatorial Energia Distribuição S.A. (“Companhia” ou “Equatorial Distribuição” ou “Controladora”), em conjunto com suas controladas denominada “Grupo”, é uma *holding*, constituída na forma de sociedade anônima de capital fechado domiciliada no Brasil, com sede na cidade de São Luís, Estado do Maranhão. A Companhia tem por objetivo a participação em outras sociedades, prioritariamente em operações de distribuição de energia elétrica. A Equatorial Energia S.A é controladora da “Equatorial Distribuição”.

Em 23 de janeiro de 2019, através de Ata de Assembleia Geral de Constituição de Sociedade por Ações, sucedeu a constituição da Companhia com o nome de SF 122 Participações Societárias S.A., com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

Em 10 de abril de 2019, através de Ata de Assembleia Geral Extraordinária, a Companhia teve sua sede alterada para a cidade de São Luís, Estado do Maranhão, além da alteração da denominação social da Companhia de SF 122 Participações Societárias S.A. para Equatorial Energia Distribuição S.A.

Em 5 de novembro de 2019, houve a reorganização societária da Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A. (“Equatorial Maranhão”) e da Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A. (“Equatorial Pará”) (juntamente denominadas “Controladas”) para a Equatorial Distribuição S.A., a qual passou a ser Controladora dessas Companhias a partir desta data.

Em 11 de novembro de 2019, através da Ata de Assembleia Geral Extraordinária, houve a ratificação da celebração do acordo de investimento entre a Equatorial Energia S.A. e ITAÚ Unibanco S.A., através de aporte de R\$ 1.000.000 e mediante a emissão de 397.661.749 ações preferenciais de emissão da Equatorial Energia Distribuição, representando 9,9% de participação direta no capital social da Equatorial Energia Distribuição. A Equatorial Energia S.A por sua vez, ficou com a totalidade das ações ordinárias de emissão da Equatorial Energia Distribuição, representativas em 90,1% do capital desta controlada.

Em função do processo de reorganização societária da Companhia em novembro de 2019, não houve transações com impacto no resultado anterior a esta data. Portanto, as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa de 30 de setembro de 2019 não estão sendo apresentadas.

1.1 Entidades controladas

A Companhia mantém investimentos conforme demonstrado a seguir:

Participação direta	Notas	30/09/2020	31/12/2019
Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.	(a)	65,11%	65,11%
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(b)	96,50%	96,50%

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações 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--Continuação

- (a) 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 consumidores 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 Equatorial Maranhão em 28 de agosto de 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
- (b) 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 Equatorial Pará em 28 de julho de 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.

As controladas Equatorial Maranhão e Equatorial Pará serão mencionadas nas notas explicativas a seguir apenas como “Controladas”.

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 e suas controladas 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações 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

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 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;
- (iv) Fornecimento e perdas de energia: Houve redução de perda não técnica nas controladas da Companhia, 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 redução 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) Sobrecontração: 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 conseqüente postergação dos pagamentos das faturas, ocasionando efeito, nas controladas da Companhia, na provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 97.373. 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações 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 03 de julho de 2020, a Equatorial Energia S.A. (controladora direta da Companhia) 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 equilíbrio econômico-financeiro.

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\$ 461.173 da Conta-Covid. As demais parcelas dessa operação serão liberadas mensalmente conforme valores a serem homologados pela ANEEL.

A tabela a seguir apresenta o repasse por Distribuidora:

Distribuidora	31/07/2020	12/08/2020	14/09/2020	Total
Equatorial MA	116.674	19.113	9.471	145.258
Equatorial PA	284.510	30.620	785	315.915
Total	401.184	49.733	10.256	461.173

A Equatorial Energia Distribuição 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações 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 intermediárias individuais e consolidadas

2.1 Declaração de conformidade

As informações 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 os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Todas as informações relevantes próprias das informações intermediárias individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

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 intermediárias. Desta forma, as informações relevantes próprias das informações intermediárias estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das informações intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 13 de novembro de 2020.

2.2 Base de mensuração

As informações 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 e outros resultados abrangentes, quando requerido nas normas.

2.3 Moeda funcional e de apresentação

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

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

3 Principais políticas contábeis

Essas informações 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 3 – Principais políticas contábeis, das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2019, as quais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	4	-	77.228	95.229
Investimentos e fundos de investimento				
Operações Compromissadas	-	-	285.193	56.815
Certificado de Depósito Bancário – CDB	298	563	66.257	180.227
Fundo de investimento abertos (b)	-	-	47.203	63.967
	298	563	398.653	301.009
Fundo de investimento (Exclusivo) (a)				
Operações Compromissadas	-	-	279.572	274.364
Certificado de Depósito Bancário – CDB	-	-	-	28.260
Letra financeira	-	-	-	3.336
Cotas de fundos de investimentos	12.407	-	1.166.135	-
Títulos públicos	-	-	-	28
	12.407	-	1.445.707	305.988
Total	12.709	563	1.921.588	702.226

- (a) Referem a Fundos de Investimentos, CDBs 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 à insignificante risco de mudança de valor, ou seja, são ativos financeiros com liquidez imediata. Adicionalmente, os fundos exclusivos, são investimentos em cotas (FIC), administrados pelas instituições financeiras, que alocam seus recursos em cotas de diversos fundos abertos, 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) - 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 e suas controladas, não constituindo aplicações de médio ou longo prazo.

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 87,52% do CDI (99,12% do CDI em 31 de dezembro de 2019).

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

5 Investimento de curto prazo e títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante				
Fundos de investimentos (Exclusivo)				
Cotas de fundos de investimento	6.665	-	2.252.206	1.680.352
Títulos públicos	-	-	261.029	215.475
Letra financeira	-	-	-	77.795
Debêntures	-	-	-	4.105
	<u>6.665</u>	<u>-</u>	<u>2.513.235</u>	<u>1.977.727</u>
Fundo aberto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>264</u>	<u>12.680</u>
Total circulante	<u>6.665</u>	<u>-</u>	<u>2.513.499</u>	<u>1.990.407</u>
Não circulante				
Títulos e valores mobiliários (a)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82.031</u>	<u>78.548</u>
Total não circulante	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82.031</u>	<u>78.548</u>
Total	<u>6.665</u>	<u>-</u>	<u>2.595.530</u>	<u>2.068.955</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 aloca seus recursos em cotas de diversos fundos abertos, 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) – 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 87,32% do CDI (99,35% 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações 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

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Residencial	1.662.448	1.497.045
Industrial	193.608	180.618
Comercial	411.991	399.931
Rural	169.415	144.435
Poder público	130.702	144.713
Iluminação pública	28.639	35.021
Serviço público	67.681	70.596
Contas a receber de consumidores faturados	<u>2.664.484</u>	<u>2.472.359</u>
Contas a receber de consumidores não faturados (a)	<u>314.527</u>	<u>346.112</u>
Residencial	1.218.986	1.184.005
Industrial	73.492	62.287
Comercial	182.898	156.362
Rural	63.061	62.252
Poder público	117.466	114.414
Iluminação pública	34.124	38.237
Serviço público	96.346	98.703
Parcelamentos (b)	<u>1.786.373</u>	<u>1.716.260</u>
Baixa renda (c)	103.930	71.130
Outras	<u>183.014</u>	<u>148.489</u>
Total	<u>5.052.328</u>	<u>4.754.350</u>
(-) Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	<u>(2.035.077)</u>	<u>(1.654.014)</u>
Total contas a receber clientes	<u>3.017.251</u>	<u>3.100.336</u>
Circulante	2.549.216	2.559.154
Não circulante	468.035	541.182

- (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 prever 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; e
- (c) O Governo Federal, por meio das Leis nº 12.212 e 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações 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 (*)	Reversões/ (baixas) (*)	30/09/2020
Contas a receber de consumidores faturados	926.483	283.472	(44.344)	1.165.611
Parcelamentos	681.596	126.420	(13.973)	794.043
Contas a receber de consumidores não faturados	22.409	33.535	(35.666)	20.278
Outras	23.526	129.166	(97.547)	55.145
Total	1.654.014	572.593	(191.530)	2.035.077

(*) As controladas da Companhia revisitaram a sua estimativa contábil de provisionamento de títulos vencidos do contas a receber, de forma que, 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\$ 381.063, nesse processo, também reconheceu uma reversão de perdas desses clientes de títulos baixados no valor R\$ 158.842, gerando um impacto líquido no resultado do período de R\$ 222.221, sendo R\$ 204.323 no resultado operacional e R\$ 17.901 decorrente de juros de mora contabilizado no resultado financeiro.

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	226.283	315.193	1.120.972	1.662.448
Industrial	67.946	9.095	116.567	193.608
Comercial	140.864	44.944	226.183	411.991
Rural	22.874	22.019	124.522	169.415
Poder público	67.467	31.336	31.899	130.702
Iluminação pública	11.096	1.901	15.642	28.639
Serviço público	32.900	18.391	16.390	67.681
Total	569.430	442.879	1.652.175	2.664.484

	31/12/2019			
	Saldos a vencer	Vencidos até 90 dias	Vencidos há mais de 90 dias	Total
Residencial	281.949	296.500	918.596	1.497.045
Industrial	64.963	14.134	101.521	180.618
Comercial	164.292	51.399	184.240	399.931
Rural	22.212	22.477	99.746	144.435
Poder público	73.206	43.674	27.833	144.713
Iluminação pública	17.851	4.500	12.670	35.021
Serviço público	32.204	26.030	12.362	70.596
Total	656.677	458.714	1.356.968	2.472.359

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações 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	681.831	58.689	478.466	1.218.986
Industrial	30.947	2.160	40.385	73.492
Comercial	98.172	8.109	76.617	182.898
Rural	29.849	3.309	29.903	63.061
Poder público	108.220	2.784	6.462	117.466
Iluminação pública	31.396	1.157	1.571	34.124
Serviço público	90.103	2.190	4.053	96.346
Total do parcelamento	<u>1.070.518</u>	<u>78.398</u>	<u>637.457</u>	<u>1.786.373</u>

	31/12/2019			
	Saldos a vencer	Vencidos até 90 dias	Vencidos há mais de 90 dias	Total
Residencial	776.636	62.049	345.320	1.184.005
Industrial	29.327	2.031	30.929	62.287
Comercial	93.258	7.812	55.292	156.362
Rural	37.119	3.720	21.413	62.252
Poder público	104.728	4.086	5.600	114.414
Iluminação pública	35.734	1.531	972	38.237
Serviço público	93.170	2.238	3.295	98.703
Total do parcelamento	<u>1.169.972</u>	<u>83.467</u>	<u>462.821</u>	<u>1.716.260</u>

Aging parcelamentos saldos a vencer em 30 de setembro de 2020

	30/09/2020				
	Até 2021	2022	2023	Após 2023	Total
Residencial	361.440	169.666	97.488	53.237	681.831
Industrial	18.441	5.060	3.122	4.324	30.947
Comercial	59.794	19.194	11.150	8.034	98.172
Rural	17.769	6.938	3.245	1.897	29.849
Poder público	32.299	17.400	13.923	44.598	108.220
Iluminação pública	13.811	5.218	3.453	8.914	31.396
Serviço público	32.035	18.299	8.065	31.704	90.103
Total do parcelamento	<u>535.589</u>	<u>241.775</u>	<u>140.446</u>	<u>152.708</u>	<u>1.070.518</u>

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações 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--Continuação

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

	30/09/2020					Total
	Venc. 91 à 360 dias	Venc. de 361 à 720 dias	Venc. de 721 à 1080 dias	Venc. de 1081 à 1530 dias	Venc. mais de 1530 dias	
Residencial	137.912	132.724	77.718	84.978	45.134	478.466
Industrial	4.655	5.215	7.466	12.486	10.563	40.385
Comercial	14.985	15.354	12.070	20.549	13.659	76.617
Rural	8.783	8.812	5.120	4.461	2.727	29.903
Poder público	2.578	1.206	619	1.568	491	6.462
Iluminação pública	755	322	181	45	268	1.571
Serviço público	2.174	734	686	449	10	4.053
Total do parcelamento	<u>171.842</u>	<u>164.367</u>	<u>103.860</u>	<u>124.536</u>	<u>72.852</u>	<u>637.457</u>

7 Serviços pedidos (Consolidado)

Referem-se aos custos apurados através de serviços executados para terceiros ou para a própria outorgada registrados através de Ordens de Serviços (ODS), custos referentes à retirada (baixa) de bem integrante do ativo imobilizado registrados através de Ordens de Desativações (ODD) e custos de alienações de bens mediante a emissão de Ordens de Alienação (ODA), sendo os critérios para apuração desses custos estabelecidos e determinados pelo Manual de Contabilidade do Serviço Público de Energia Elétrica (MCSE).

	30/09/2020	31/12/2019
Circulante		
Desativações e alienações em curso (a)	106.679	71.960
Serviço próprio (b)	9.687	8.925
Serviço próprio P&D e PEE (c)	139.149	144.572
Serviços prestados a terceiros (d)	25.387	22.852
Transformação fabricação e reparos de materiais	<u>1.575</u>	<u>1.455</u>
Total circulante	<u>282.477</u>	<u>249.764</u>
Não circulante		
Serviço próprio P&D e PEE (c)	<u>6.591</u>	<u>6.591</u>
Total não circulante	<u>6.591</u>	<u>6.591</u>
Total serviços pedidos	<u>289.068</u>	<u>256.355</u>

- (a) Referem-se aos custos com retirada (baixa) de bens integrantes do ativo registrados através de ordens de desativações, entre as quais destacamos: baixa de medidores; geradores, transformadores e religadores de distribuição;
- (b) Referem-se à emissão de ordens de serviços para apuração de custos com elaborações de projetos e execução dos serviços de relocação de instalações elétricas;
- (c) O saldo refere-se aos custos realizados em projetos de Pesquisa e Desenvolvimento e Eficiência Energética para atender a programas sociais destinados a comunidades de “baixa renda” dentro da área de concessão; e

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

7 Serviços pedidos (Consolidado)--Continuação

- (d) O saldo refere-se à instalação e retirada de rede e ramal de serviço de caráter temporário para o estabelecimento de fornecimento provisório.

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

	31/12/2019	Constituição	Baixas	Atualização	Amortizações	30/09/2020
Parcela A						
CDE - Conta de desenvolvimento energético (a)	(31.387)	35.489	(51)	(193)	12.189	16.047
PROINFA - Programa de incentivo às fontes alternativas de energia elétrica	5.792	(14.962)	(366)	(149)	(3.568)	(13.253)
Rede básica (b)	34.748	53.463	1.196	845	(14.480)	75.772
Compra de energia CVA (c)	594.605	(41.982)	(27.665)	9.180	(407.837)	126.301
ESS - Encargos do serviço do sistema (d)	(125.695)	(63.757)	13.232	(2.796)	122.169	(56.847)
(-) Repasses da Conta-Covid – Parcela A (f)	-	(278.886)	-	(1.256)	26.700	(253.442)
	<u>478.063</u>	<u>(310.635)</u>	<u>(13.654)</u>	<u>5.631</u>	<u>(264.827)</u>	<u>(105.422)</u>
Itens financeiros						
Sobrecontratação de energia	(58.828)	13.581	1.161	(1.043)	8.381	(36.748)
Neutralidade (e)	706	63	4.503	(291)	(18.807)	(13.826)
CEPISA violação do limite de continuidade	86	(86)	-	-	-	-
Ultrapassagem de demanda e reativo excedente	(297.519)	(56.949)	-	(6.008)	37.949	(322.527)
Outros (g)	(138.600)	110.145	134.660	(2.089)	(80.915)	23.201
Constituição de passivo regulatório – Conta-Covid (f)	-	(182.290)	(1.081)	169	27.502	(155.700)
	<u>(494.155)</u>	<u>(115.536)</u>	<u>139.243</u>	<u>(9.262)</u>	<u>(25.890)</u>	<u>(505.600)</u>
Total	<u>(16.092)</u>	<u>(426.171)</u>	<u>125.589</u>	<u>(3.631)</u>	<u>(290.717)</u>	<u>(611.022)</u>
Efeito líquido entre saldos ativo e (passivo)						
Circulante	116.282					(132.549)
Não circulante	(132.374)					(478.473)

- (a) Constituição ativa, de R\$ 25.927 na controlada Equatorial Pará e R\$ 9.562 na controlada Equatorial Maranhão, a título de revisão orçamentária para pagamento em 2020 serem inferiores que as tarifas de cobertura vigentes, gerando, portanto, uma constituição ativa de CVA;
- (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\$ 33.365 na Equatorial Pará, 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 foi a amortização do período, cujo valor para esse período foi de R\$ (12.058); Na Equatorial Maranhão, o saldo da CVA (compensação de variação de valores de itens da Parcela A) da rede básica foi afetado pela constituição positiva de R\$ 20.098, em virtude da elevação dos valores homologados pela ANEEL a título de revisão orçamentária para pagamento em 2020 serem maiores que as tarifas de cobertura vigentes, gerando, portanto, uma constituição ativa de CVA;
- (c) O saldo da CVA de energia foi impactado pela redução dos custos de compra de energia observada no período, principalmente motivado pela redução da demanda, devido a pandemia COVID-19, e aumento da oferta de energia elétrica, por consequência tem-se o desligamento das termoeletricas que possuem custos de geração de energia elétrica mais elevados. Outro fator que impactou na redução do saldo refere-se à amortização do valor recebido decorrente do reajuste ocorrido em agosto de 2019, que no período findo em 30 de setembro de 2020, totalizou R\$ 407.837, sendo R\$ 253.434 na Equatorial Pará e R\$ 154.403 na Equatorial Maranhão;
- (d) O Encargo de Serviço do Sistema (ESS) está relacionado ao pagamento de Usinas Térmicas despachadas e que operam com o preço de compra acima do PLD. A medida de despachar essas térmicas é tomada pelo Operador Nacional do Sistema - ONS para garantir a segurança energética do sistema. No Reajuste Tarifário Anual da Companhia, o valor de previsão desse encargo concedido pela ANEEL foi maior que os custos efetivamente pagos, acrescido do recebimento do Repasse dos Valores do Fundo de Reserva para Alívio Futuro de Encargo dos Consumidores, que no procedimento de modificação tarifária resulta na recomposição via passivo regulatório. Com isso, em 30 de setembro de 2020, a conta de ESS realizou-se abaixo da cobertura tarifária, o que resultou em uma constituição passiva de R\$ 17.706 na Equatorial Pará e o que resultou em uma constituição passiva de R\$ 46.051 na Equatorial Maranhão;
- (e) A neutralidade dos encargos refere-se ao cálculo das diferenças mensais apuradas entre os valores de cada item dos encargos setoriais faturados no período de referência e os respectivos valores contemplando no processo tarifário anterior, devidamente atualizadas pela taxa SELIC. Em 30 de setembro de 2020 foi constituído o montante de -R\$ 542 da Equatorial Pará e R\$605 da Equatorial Maranhão, influenciado diretamente pelo crescimento no faturamento real em relação ao mercado de referência do reajuste, que são bases para apuração desse componente financeiro, tendo como consequência a constituição de um financeiro passivo. Outro fator que contribuiu para redução do saldo foi a amortização do valor recebido referente ao reajuste ocorrido em agosto de 2019 e em agosto de 2020, que no período findo em 30 de setembro de 2020, totalizou R\$18.248 da Equatorial Pará;

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

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

- (f) 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\$ 278.886 de baixa do ativo financeiro setorial – parcela A; (ii) R\$ 182.290 referente à constituição de passivo financeiro setorial (sobrecontratação e neutralidade); e R\$ 54.202 amortizado (parcela A e itens financeiros) através da tarifa homologada no Reajuste Tarifário Anual 2020 das distribuidoras controladas pela Companhia; e
- (g) O saldo dos outros ativos e passivos regulatórios tem em sua composição: (i) R\$88.169 da Equatorial Pará e R\$ 27.037 da Equatorial Maranhão associado aos Acordos Bilaterais, sendo o montante de R\$ 104.988 da Equatorial Pará e R\$ 29.821 da Equatorial Maranhão reconhecido no Reajuste Tarifário Anual 2020, e já amortizado por meio da tarifa R\$(16.819) da Equatorial Pará e R\$(3.070) da Equatorial Maranhão; (ii) R\$ 201 da Equatorial Pará e R\$ 187 da Equatorial Maranhão associados ao Ajuste CUSD;(iii) Repasse de compensação DIC/FIC R\$(182) ; (iv) R\$2.043 da Equatorial Pará e R\$ 1.722 da Equatorial Maranhão de Garantias Financeiras; (iv) Ajuste de Conexão R\$ 1.911;e (v).associado à Reversão do Risco Hidrológico a amortizar até julho de 2021 R\$ (171) da Equatorial Pará e R\$(97.716) da Equatorial Maranhão.

Anualmente, no mês de agosto, a ANEEL apura o novo índice do reajuste tarifário das controladas Equatorial Maranhão e Equatorial Pará 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 tarifária anual da Equatorial Maranhão, e as novas tarifas entraram em vigor no dia 28 de agosto de 2020 com vigência até 27 de agosto de 2021, e através da Resolução Homologatória nº 2.750, de 06 de agosto de 2020, a ANEEL realizou o reajuste tarifário anual da controlada Equatorial Pará, e as novas tarifas entraram em vigor no dia 7 de agosto de 2020 com vigência até 6 de agosto de 2021.

Neste processo, as CVA contabilizadas pelas controladas são validadas, devendo ser feita a baixa das diferenças entre o valor apurado pela Equatorial Maranhão e Equatorial Pará e o concedido pela ANEEL no mesmo período. A apuração das diferenças desses diversos pontos é chamada de efeito do reajuste nas controladas.

As tarifas de aplicação das controladas, constantes da Resolução Homologatória nº 2.758, 25 de agosto de 2020, foram reajustadas em média -0,01% na Equatorial Maranhão, 2,68% na Equatorial Pará conforme Resolução Homologatória nº 2.750, 06 de agosto de 2020, correspondendo ao efeito tarifário médio a ser percebido pelos consumidores/usuários/agentes supridos pelas controladas.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

9 Impostos e contribuições a recuperar (Consolidado)

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante		
ICMS a recuperar (CIAP) (a)	78.741	77.637
INSS	7.169	7.718
PIS e COFINS	1.797	18.758
PIS e COFINS a recuperar (ICMS) (b)	636.947	56.233
Outros	17.001	3.869
Total circulante	<u>741.655</u>	<u>164.215</u>
Não circulante		
ICMS a recuperar (CIAP) (a)	132.020	112.586
PIS e COFINS a recuperar (ICMS) (b)	853.443	734.368
Outros	2.615	2.602
Total não circulante	<u>988.078</u>	<u>849.556</u>
Total impostos e contribuições a recuperar	<u>1.729.733</u>	<u>1.013.771</u>

- (a) As controladas da Companhia possuem impostos a recuperar referentes a créditos de ICMS sobre aquisição de materiais destinados ao ativo operacional, apropriados à proporção de 1/48 avos; e
- (b) As controladas da Companhia possuem um ativo referente a PIS/COFINS a recuperar de R\$ 1.490.390, sendo R\$945.489 referente à Equatorial Pará e R\$ 646.615 referente à Equatorial Maranhão, 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 trânsito e julgado da ação. Ver detalhes na nota explicativa nº 23.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

10 Partes relacionadas

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

Controladora

	30/09/2020		31/12/2019	30/09/2019
	Ativo	Efeito no resultado	Ativo	Efeito no resultado
Dividendos a receber				
Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.	-	-	17.852	-
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	-	-	21.161	-
Total	-	-	39.013	-

	30/09/2020		31/12/2019	30/09/2019
	Passivo	Efeito no resultado	Passivo	Efeito no resultado
Dividendos a pagar				
Equatorial Energia S.A.	-	-	(41.924)	-
ITAU S.A.	-	-	(4.583)	-
Total	-	-	(46.507)	-

Consolidado

	30/09/2020		31/12/2019	30/09/2019
	Passivo	Efeito no resultado	Passivo	Efeito no resultado
Dividendos a pagar				
Equatorial Energia S.A.	-	-	(2.911)	-
Total	-	-	(2.911)	-

		30/09/2020		31/12/2019	30/09/2019
		Ativo	Efeito no resultado	Ativo	Efeito no resultado
Outros créditos a receber					
Equatorial Energia Fundação de Previdência	(b)	13	4.308	-	-
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.		2.330	-	-	-
Geradora de Energia do Maranhão S.A.	(c)	-	2.225	-	-
55 Soluções Ltda.	(a)	3.438	-	2.236	-
EQTL		1.043	-	-	-
Equatorial Alagoas		1.433	-	-	-
Equatorial Transmissora 1 SPE S.A.	(a)	90	10	74	-
Equatorial Transmissora 2 SPE S.A.	(a)	97	12	77	-
Equatorial Transmissora 3 SPE S.A.	(a)	111	12	91	-
Equatorial Transmissora 4 SPE S.A.	(a)	218	26	175	-
Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.	(a)	89	11	72	-
Equatorial Transmissora 6 SPE S.A.	(a)	103	11	84	-
Equatorial Transmissora 7 SPE S.A.	(i)	150.087	10	70	-
Equatorial Transmissora 8 SPE S.A.	(a)	136	16	110	-
Equatorial Transmissora 9 SPE S.A.		108	-	-	-
Total		159.296	6.671	2.989	-

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

10 Partes relacionadas--Continuação

	30/09/2020		31/12/2019	30/09/2019
	Passivo	Efeito no resultado	Passivo	Efeito no resultado
Outras contas a pagar				
Equatorial Energia S.A. (d)	(9.930)	362	(9.568)	-
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(1.657)	-	-	-
Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A.	(850)	-	-	-
55 Soluções S.A.	(2.192)	(54.483)	-	-
Geradora de Energia do Norte S.A.	-	(1.015)	--	-
Equatorial Transmissão S.A.	(275)	-	-	-
Equatorial Telecomunicações Ltda.	(605)	(5.807)	-	-
Total	(15.509)	(60.943)	(9.568)	

	30/09/2020		31/12/2019	30/09/2019
	Passivo	Efeito no resultado	Passivo	Efeito no resultado
Empréstimos				
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobras (g)	(98.245)	4.621	(122.888)	-
Total	(98.245)	4.621	(122.888)	-

	30/09/2020		31/12/2019	30/09/2019
	Passivo	Efeito no resultado	Passivo	Efeito no resultado
Valores a pagar de acordos com recuperação judicial				
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobras (h)	(640.349)	28.895	(649.955)	-
Total	(640.349)	28.895	(649.955)	-

	30/09/2020		31/12/2019	30/09/2019
	Passivo	Efeito no resultado	Passivo	Efeito no resultado
Fornecedores				
Equatorial Telecomunicações Ltda. (f)	(674)	135	(765)	-
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(1.060)	(10.269)	-	-
55 Soluções Ltda. (e)	(3.154)	7.636	(13.356)	-
Equatorial Transmissora 8 SPE S.A. (a)	-	-	(13)	-
Total	(4.888)	(2.498)	(14.134)	-

- (a) O contrato de compartilhamento decorre de reembolso do compartilhamento das despesas de infraestrutura condominial, de informática e telecomunicações e compartilhamento de recursos humanos, pelo critério regulatório de rateio, nos termos do art. 12 da Resolução Normativa da ANEEL nº 699/2016. De acordo com a Nota Técnica no 15/2018-SFF/ANEEL, processo nº 48500.000377/2018-91, as despesas líquidas para a Companhia estão limitadas ao montante de R\$ 82.962 mil ao ano, por um período de 60 meses;
- (b) Os valores são provenientes das contribuições da patrocinadora Companhia com sua Fundação de Previdência Complementar. As condições do plano de previdência da Equatorial Pará com a EQTPREV;
- (c) Os valores com Geradora de Energia do Maranhão S.A. ("Gera Maranhão") são provenientes do contrato de compra de energia elétrica CCEAR Nº 5564/2007 - 29431N - 29432N, que é pactuado em condições normais de mercado, com vigência até 2025;

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

10 Partes relacionadas--Continuação

- (d) Valores provenientes da aquisição direta ou indireta dos créditos constantes no Plano de Recuperação Judicial da controlada Equatorial Pará;
- (e) Os valores com a 55 Soluções S.A. são provenientes do contrato de *call center*, administrativos e despesas incorridas, com prazo de duração indeterminados;
- (f) A contratação de serviço é proveniente a serviços de telefonia, integração de telecomunicações de Internet que usa os serviços de fibra ótica, serviços de recursos humanos, administrativos e despesas incorridas, durante tempo indeterminado;
- (g) Os valores com a Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobras são referentes a contratos de empréstimos de R\$20.990. e R\$ 77.526 da Equatorial Pará e 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, vide Nota Explicativa nº 16; e
- (h) Em 1º 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 nº 11.102/05, após manifestação do Administrador Judicial e do Ministério Público, como encerrada a recuperação judicial da Companhia. Essas obrigações só se encerram com seu cumprimento integral, a Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobras é detentora de créditos homologados no valor de R\$ 423.463, que serão quitados da seguinte forma: (i) carência para pagamento de principal e juros até agosto de 2019, com juros capitalizados; (ii) juros de 6% a.a. e pagos semestralmente a partir do último dia de setembro de 2019, e incidentes sobre o valor do saldo do principal; e (iii) pagamento do principal: (iii.a) de março de 2027 a setembro de 2030, inclusive, amortizações correspondentes a 5% a.a. do principal em parcelas semestrais; (iii.b) de março de 2031 a setembro de 2033, inclusive, amortizações correspondentes a 10% a.a. do principal ao ano, em parcelas semestrais; (iii.c) em setembro de 2.034, o saldo de 50% (cinquenta por cento) do principal. Ver detalhes na Nota Explicativa nº22.
- (i) Empréstimo mútuo realizado no terceiro trimestre com a Equatorial Transmissora 7 SPE no montante de R\$ 150.034, a uma taxa correspondente de CDI + 1% a.a., com vigência de 24 (vinte e quatro) meses, contados de 9 de abril de 2020.

Remuneração de pessoal-chave da Administração

No período findo em 30 de setembro de 2020, o pessoal-chave da Administração inclui os Diretores e a remuneração foi fixada até o limite imposto por lei.

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) benefícios de longo prazo; b) benefícios de rescisão de contrato de trabalho; e c) remuneração baseada em ações.

Os benefícios pós-empregos estão descritos na nota explicativa nº 30 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.

Garantias

A Equatorial Energia S.A., controladora da Equatorial Energia Distribuição S.A., presta garantia como avalista ou fiadora das controladas indiretas Equatorial Maranhão e Equatorial Pará sem ônus nos contratos de financiamentos.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

Notas explicativas às informações 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)

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

	<u>31/12/2019</u>	<u>Atualização do ativo financeiro (a)</u>	<u>Transferências (b) Ativos contratuais</u>	<u>Baixas</u>	<u>30/09/2020</u>
Ativo financeiro	6.420.769	67.653	310.091	(13.283)	6.785.230
Obrigações especiais (c)	<u>(1.568.952)</u>	<u>(42.490)</u>	<u>(62.555)</u>	<u>-</u>	<u>(1.673.997)</u>
Total ativo financeiro	<u>4.851.817</u>	<u>25.163</u>	<u>247.536</u>	<u>(13.283)</u>	<u>5.111.233</u>

As concessões das controladas, não são onerosas, desta forma, não há obrigações financeiras fixas e pagamentos a ser realizados ao poder concedente.

- (a) Visando à melhor estimativa da indenização ao final da concessão, o valor justo do ativo financeiro é revisado mensalmente, considerando a atualização de 100% do IPCA, por ser este um dos principais critérios de atualização anual utilizada pelo regulador nos processos de reajuste tarifário;
- (b) Correspondem às transferências (bifurcação) dos ativos de contrato para o intangível em serviço e ativo financeiro da concessão; 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;

12 Investimentos (Controladora)

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

		<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Avaliados por equivalência patrimonial:			
Equatorial Maranhão	65,11%	2.259.478	1.986.267
Equatorial Pará	96,50%	3.245.676	2.927.334
Total		<u>5.505.154</u>	<u>4.913.601</u>

Em 30 de setembro de 2020, no consolidado, o saldo de R\$ 13.739 (R\$ 14.672 em 31 de dezembro de 2019) refere-se a outros investimentos da controlada Equatorial Pará que a Companhia possui participação indireta sem controle.

12.1 Movimentação dos investimentos em controladas

<u>Controladas</u>	<u>Saldo em 31/12/2019</u>	<u>Dividendos adicionais</u>	<u>Resultado da equivalência patrimonial</u>	<u>Amortização do direito de concessão</u>	<u>Outros resultados abrangentes</u>	<u>Saldo em 30/09/2020</u>
Equatorial Maranhão	1.986.267	(16.763)	300.481	(10.507)	-	2.259.478
Equatorial Pará	<u>2.927.334</u>	<u>(149.314)</u>	<u>471.263</u>	<u>-</u>	<u>(3.607)</u>	<u>3.245.676</u>
Total	<u>4.913.601</u>	<u>(166.077)</u>	<u>771.744</u>	<u>(10.507)</u>	<u>(3.607)</u>	<u>5.505.154</u>

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

12 Investimentos (Controladora)--Continuação

12.2 Conciliação dos investimentos

30/09/2020								
Controladas	Participação no capital	Patrimônio da controlada	Resultado	PPA resultado	Equivalência patrimonial	Valor do investimento	Intangível de concessão/Mais e menos valia	Total do investimento
Equatorial Maranhão	65,11%	3.230.005	461.505	-	300.481	2.103.014	156.464	2.259.478
Equatorial Pará	96,50%	3.632.526	489.122	-	471.263	3.505.359	(259.683)	3.245.676
		6.862.531	950.627	-	771.744	5.608.373	(103.219)	5.505.154

31/12/2019								
Controladas	Participação no capital	Patrimônio da controlada	Resultado	PPA resultado	Equivalência patrimonial	Valor do investimento	Intangível de concessão/Mais e menos valia	Total do investimento
Equatorial Maranhão	65,11%	2.794.244	137.311	-	87.721	1.819.295	166.972	1.986.267
Equatorial Pará	96,50%	3.301.874	113.363	84	109.475	3.186.281	(258.947)	2.927.334
		6.096.118	250.674	84	197.196	5.005.576	(91.975)	4.913.601

13 Intangível (Consolidado)

O intangível está constituído conforme a seguir demonstrado:

30/09/2020					
Em serviço	Taxas anuais médias ponderadas de depreciação (%)	Custo	Amortização	Obrigações Vinculadas à Concessão (-)	Valor líquido
Direito de concessão - Equatorial Maranhão	4,44%	10.634.009	(5.743.997)	(1.440.833)	3.449.179
Direito de concessão - Equatorial Pará		291.810	(135.345)	-	156.465
Total		11.098.724	(6.043.378)	(1.440.833)	3.614.513

31/12/2019					
Em serviço	Taxas anuais médias ponderadas de depreciação (%)	Custo	Amortização	Obrigações Vinculadas à Concessão (-)	Valor líquido
Direito de concessão - Equatorial Maranhão	4,39%	10.476.648	(5.282.078)	(1.589.174)	3.605.396
Direito de concessão - Equatorial - Pará		291.810	(124.838)	-	166.972
Total		10.778.635	(5.407.243)	(1.589.174)	3.782.218

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

13 Intangível (Consolidado)--Continuação

O ativo intangível é composto pelo direito de uso dos bens vinculados ao contrato de serviço de concessão amortizáveis pela vida útil do bem e limitado à datado contrato de concessão até agosto de 2030 na controlada Equatorial Maranhão, até julho de 2028 na controlada Equatorial Pará, conforme ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão.

Movimentação do ativo intangível

	31/12/2019	Adições	Baixas (b)	Transferência Ativos de contrato (a)	30/09/2020
Em serviço	10.476.648	-	(20.685)	178.046	10.634.009
(-) Amortização	(5.282.078)	(480.773)	18.854	-	(5.743.997)
Total em serviço	5.194.570	(480.773)	(1.831)	178.046	4.890.012
Obrigações especiais (c)	(2.878.947)	-	-	27.513	(2.851.434)
(-) Amortização	1.289.773	120.828	-	-	1.410.601
Total em obrigações especiais	(1.589.174)	120.828	-	27.513	(1.440.833)
Direito de concessão – Equatorial Maranhão e Pará (d)	178.829	-	(11.488)	-	167.341
(-) Amortização	(2.007)	-	-	-	(2.007)
Total	3.782.218	(359.945)	(13.319)	205.559	3.614.513

- (a) Correspondem às transferências (bifurcação) dos ativos de contrato para o intangível em serviço e ativo financeiro da concessão;
- (b) Valores correspondem as baixas de bens integrantes do ativo intangível entre as quais destacamos: baixa de medidores; geradores, transformadores e religadores de distribuição da Equatorial Maranhão e Pará, cujos principais montantes são frutos das conciliações do 5º ciclo de revisão tarifária da Equatorial Pará;
- (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; e
- (d) Valores provenientes da do direito de concessão contratual da aquisição Equatorial Maranhão e Equatorial Pará.

14 Ativos contratuais (Consolidado)

O ativo contratual (infraestrutura em construção) é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Pois a Companhia terá o direito de (i) cobrar pelos serviços prestados aos consumidores dos serviços públicos ou (ii) receber dinheiro ou outro ativo financeiro, pela reversão da infraestrutura do serviço público, apenas após a transferência dos bens em construção (ativo contratual) para intangível e/ ou ativo financeiro da concessão.

O ativo de contrato do Grupo está constituído conforme a seguir demonstrado:

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

14 Ativo Contratuais--Continuação

	<u>30/09/2020</u>		
	<u>Custo</u>	<u>(-) Obrigações vinculadas a concessão</u>	<u>Valor líquido</u>
Ativo contratual	<u>1.448.756</u>	<u>(646.991)</u>	<u>801.765</u>
Total	<u>1.448.756</u>	<u>(646.991)</u>	<u>801.765</u>
	<u>31/12/2019</u>		
	<u>Custo</u>	<u>(-) Obrigações vinculadas a concessão</u>	<u>Valor líquido</u>
Ativo contratual	<u>1.098.879</u>	<u>(493.556)</u>	<u>605.323</u>
Total	<u>1.098.879</u>	<u>(493.556)</u>	<u>605.323</u>

Movimentação do ativo de contrato

	<u>Transferência (a)</u>						
	<u>31/12/2019</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Reclassi- ficação</u>	<u>Intangível</u>	<u>Ativo financeiro</u>	<u>30/09/2020</u>
Em curso	<u>1.098.879</u>	<u>845.066</u>	<u>-</u>	<u>(7.052)</u>	<u>(178.046)</u>	<u>(310.091)</u>	<u>1.448.756</u>
Obrigações especiais (b)	<u>(493.556)</u>	<u>(209.407)</u>	<u>13.878</u>	<u>7.052</u>	<u>(27.513)</u>	<u>62.555</u>	<u>(646.991)</u>
Total	<u>605.323</u>	<u>635.659</u>	<u>13.878</u>	<u>-</u>	<u>(205.559)</u>	<u>(247.536)</u>	<u>801.765</u>

- (a) Correspondem às transferências 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.

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

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

15 Fornecedores (Consolidado)

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante		
Suprimento de energia elétrica (a)	509.260	583.456
Encargos de uso da rede elétrica	55.939	37.069
Materiais e serviços (b)	312.173	313.068
Cauções em garantia	30.715	25.679
Partes relacionadas (c)	4.888	14.134
Provisão de fornecedores (d)	49.482	35.112
Total	<u>962.457</u>	<u>1.008.518</u>
Não circulante		
Materiais e serviços	6.731	7.094
Total	<u>6.731</u>	<u>7.094</u>
Total	<u><u>969.188</u></u>	<u><u>1.015.612</u></u>

- (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 contribuiu para o desligamento das usinas termoeletricas, reduzindo as despesas com contratos de energia, neste último caso sendo faturado apenas os custos por disponibilidade;
- (b) Saldo refere-se, substancialmente, aos fornecedores relacionados aos investimentos da infraestrutura da concessão que a companhia vem realizando no período;
- (c) Valores relativos às partes relacionadas, conforme nota explicativa nº 10; e
- (d) Valores relativos à estimativa da administração sobre valores devidos a fornecedores diversos, os quais o documento fiscal não havia sido recebido até o encerramento do período.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

16 Empréstimos e financiamentos (Consolidado)

16.1 Composição do saldo

Moeda estrangeira (USD)	Custo médio da dívida (% a.a.)	Garantias	30/09/2020			31/12/2019		
			Principal e encargos			Principal e encargos		
			Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
CCBI Banco Citibank S.A.	4,01%		275.193	1.089.448	1.364.641	5.188	971.032	976.220
Total moeda estrangeira US\$			275.193	1.089.448	1.364.641	5.188	971.032	976.220
Moeda nacional								
Eletrobras – Centrais Elétricas Brasileiras S.A.	19,30%	Recebíveis	31.496	67.020	98.516	32.052	90.836	122.888
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	7,30%	Aval do Controlador + Recebíveis + Aplicação	295.866	1.856.586	2.152.452	170.140	1.488.676	1.658.816
Banco do Brasil S.A.	6,00%	Aval do Controlador + Alienação Fiduciária	124	359	483	734	452	1.186
Banco do Nordeste do Brasil S.A.	5,68%	Aval do Controlador	9.097	49.382	58.479	6.880	10.196	17.076
Caixa Econômica Federal	6,00%	Aval do Controlador + Recebíveis + Aplicação	10.584	59.861	70.445	10.379	67.601	77.980
Finep			-	-	-	161	-	161
Banco Santander S.A	4,10%		1.207	200.000	201.207	40	200.000	200.040
Votorantim			-	-	-	125	-	125
Nota promissória	3,76%		582.863	-	582.863	-	569.013	569.013
Subtotal	6,76%		931.237	2.233.208	3.164.445	220.511	2.426.774	2.647.285
(-) Custo de captação	0,00%		(1.402)	(3.153)	(4.555)	(1.247)	(4.577)	(5.824)
Total moeda nacional	6,76%		929.835	2.230.055	3.159.890	219.264	2.422.197	2.641.461
Total	5,93%		1.205.028	3.319.503	4.524.531	224.452	3.393.229	3.617.681

Em 30 de setembro de 2020, os valores em empréstimos e financiamentos consolidados possuem um custo médio de 5,93% a.a., equivalente a 167,4% do CDI (7,76% a.a., equivalente a 130,1% do CDI, em 31 de dezembro de 2019), consideram do no custo da dívida do Citibank, o custo da ponta passiva do *swap* em CDI + *spread*.

16.2 Cronograma de amortização da dívida

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

Vencimento	30/09/2020	
	Valor	%
Circulante	1.205.028	27%
2021	458.423	10%
2022	960.357	21%
2023	734.448	16%
2024	262.181	6%
Após 2024	907.247	20%
Subtotal	3.322.656	73%
Custo de captação (Não circulante)	(3.153)	0%
Não circulante	3.319.503	73%
Total	4.524.531	100%

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

16 Empréstimos e financiamentos (Consolidado)--Continuação

16.3 Movimentação da dívida

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

	Moeda nacional		Moeda estrangeira (USD)		Total
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo Circulante	Passivo não circulante	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	219.264	2.422.197	5.188	971.032	3.617.681
Ingressos	-	634.444	-	-	634.444
Encargos	160.625	(69.013)	21.275	-	112.887
Variação monetária e cambial	18.533	14.166	88.144	302.634	423.477
Transferências	771.739	(771.739)	184.218	(184.218)	-
Amortizações de principal	(165.660)	-	-	-	(165.660)
Pagamentos de juros	(75.936)	-	(23.632)	-	(99.568)
Custo de captação (a)	1.270	-	-	-	1.270
Saldos em 30 de setembro de 2020	929.835	2.230.055	275.193	1.089.448	4.524.531

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

Covenants e garantias dos empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia possuem garantias financeiras (real e fidejussória), e *covenants* não financeiros e financeiros, cujo não cumprimento durante o período de apuração, poderá acarretar o vencimento antecipado dos contratos. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia e suas controladas mantiveram-se dentro dos limites dos *covenants* financeiros estipulados nos contratos, conforme demonstrado a seguir:

Controladas

Equatorial Maranhão

Covenants Notas Promissórias

1º Dívida líquida/EBITDA: <=3,25
2º EBITDA /Despesa financeira líquida: >=1,5

1ª NP

0,7
54,6

Covenants Empréstimos

1º Dívida líquida/EBITDA: <=3,0
2º Dívida líquida/(Dívida Líquida + PL) : <=0,7

BNDES I

0,6
0,2

Covenants Empréstimos

1º Dívida líquida/EBITDA : <=3,75
3º Dívida líquida/(Dívida Líquida + PL) : <=0,7

BNDES II

0,7
0,2

Equatorial Pará

Covenants Empréstimos

1º Dívida líquida/EBITDA: <= 3,5

Santander

1,6

Covenants Empréstimos

BNDES

1º Dívida líquida/EBITDA: <=3,75
2º Dívida líquida/(Dívida Líquida + PL) : <=0,7

1,9
0,4

Covenants Empréstimos

1º Dívida líquida/EBITDA :<= 4,0
2ª EBITDA/ Resultado Financeiro >2,0

Citibank I

1,6
7,5

Citibank II

1,6
N/A

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

17 Debêntures (Consolidado)

17.1 Movimentação da dívida

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

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	122.545	2.207.855	2.330.400
Encargos	76.958	-	76.958
Transferências	(4.787)	4.787	-
Amortização do principal	(90.898)	-	(90.898)
Pagamento de juros	(59.254)	-	(59.254)
Variação monetária	768	15.839	16.607
Custo de captação	4.093	-	4.093
Saldos em 30 de setembro de 2020	49.425	2.228.481	2.277.906

	Passivo Circulante	Passivo não Circulante	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2019	-	-	-
Transferência de controle	175.513	2.211.798	2.387.311
Ingressos	-	1.000.000	1.000.000
Encargos	28.411	-	28.411
Transferências	999.126	(999.126)	-
Amortização do principal	(1.056.500)	-	(1.056.500)
Pagamento de juros	(25.838)	-	(25.838)
Variação monetária	681	(4.817)	(4.136)
Custo de captação (a)	1.152	-	1.152
Saldos em 31 de dezembro de 2019	122.545	2.207.855	2.330.400

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

Em 30 de setembro de 2020 as empresas do Grupo, possuem cinco 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
EQUATORIAL PARÁ	2ª	(2) (3) (4)	1ª	60.000	IPCA + 8,04% a.a.	dez/16	jan/24	70.982	10,67%
EQUATORIAL PARÁ	2ª	(2) (3) (4)	2ª	23.000	IPCA + 7,00% a.a.	dez/16	jan/24	26.680	9,61%
EQUATORIAL PARÁ	3ª	(1) (3) (4) (5)(6)	1ª	199.069	IPCA + 6,70% a.a.	dez/16	dez/21	234.223	9,30%
EQUATORIAL PARÁ	3ª	(1) (3) (4) (5)(6)	2ª	100.931	IPCA + 6,87% a.a.	dez/16	dez/23	118.781	9,48%
EQUATORIAL PARÁ	5ª	(1) (3) (4)	1ª	543.033	CDI + 1,1% a.a.	mai/18	abr/23	546.441	4,68%
EQUATORIAL PARÁ	5ª	(1) (3) (4)	2ª	456.967	CDI + 1,30% a.a.	mai/18	abr/23	464.184	4,89%
EQUATORIAL MARANHÃO	7ª	(1) (2) (3) (6)	1ª	155.000	IPCA + 5,8% a.a.	nov/16	out/21	179.767	8,05%
EQUATORIAL MARANHÃO	7ª	(1) (2) (3) (6)	2ª	115.000	IPCA + 5,54% a.a.	nov/16	out/23	136.823	8,12%
EQUATORIAL MARANHÃO	8ª	(1) (2) (3)	Única	500.000	107% do CDI	set/17	set/22	500.025	3,79%
TOTAL								2.277.906	

- (1) Emissão pública de debêntures simples;
- (2) Emissão privada de debêntures simples;
- (3) Não conversíveis em ações;
- (4) Espécie Quirografia; e
- (5) Garantia adicional fidejussória.
- (6) Debêntures Incentivadas

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

17 Debêntures (Consolidado)--Continuação

17.2 Movimentação da dívida

As debêntures contratadas pelas Controladas possuem *covenants* e garantias financeiras (quirografárias), cujo não cumprimento durante o período de apuração, poderá acarretar o vencimento antecipado dos contratos. No período findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia manteve-se dentro dos limites estipulados nos contratos.

Equatorial Maranhão

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

Equatorial Pará

<i>Covenants</i> debentures	<u>2ª debentures</u>
1º Dívida líquida/EBITDA ajustado: $< 3,5$	1,8
2º EBITDA/Despesa financeira líquida: $> 2,0$	6,7
<i>Covenants</i> debentures	<u>3ª debentures</u>
1º Dívida líquida/EBITDA ajustado: $< 3,5$	1,6
2º EBITDA/Despesa financeira líquida: $\geq 1,5$	7,5
<i>Covenants</i> debêntures	<u>5ª debêntures</u>
1º Dívida líquida/EBITDA ajustado: $\leq 4,0$	1,6

18 Impostos a recolher (Consolidado)

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante		
ICMS (a)	231.661	268.951
ICMS parcelamento (b)	12.258	11.588
PIS e COFINS (c)	87.454	51.099
Encargos sociais e outros	14.375	12.607
ISS	10.819	10.126
Total	<u>356.567</u>	<u>354.371</u>
Não circulante		
ICMS (a)	122.956	122.956
ICMS parcelamento (b)	51.045	58.461
ISS	3.220	3.096
Total	<u>177.221</u>	<u>184.513</u>

- (a) ICMS a recolher sobre venda de energia elétrica das suas controladas;
- (b) A Equatorial Pará possui parcelamentos concedidos pela Secretaria Executiva de Estado da Fazenda do Estado do Pará, originário de débitos do ICMS corrente, e sua variação deve-se à adesão de um novo parcelamento de ICMS no mês de fevereiro de 2019, sendo sua última parcela em 31 de janeiro de 2024, e para os demais parcelamentos sua liquidação será em 31 de julho de 2031. O referido saldo é corrigido pelo Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) mais 1% de juros; e
- (c) PIS e COFINS a recolher sobre faturamento das suas controladas. A Receita Federal do Brasil, através da Portaria ME 245/2020, prorrogou o prazo de recolhimento de PIS e COFINS, relativo à competência de maio de 2020, para recolhimento com vencimento em outubro de 2020.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

18 Impostos a recolher (Consolidado)--Continuação

Cronograma de pagamento ICMS parcelado da Equatorial Pará

	<u>30/09/2020</u>	
	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Circulante	<u>12.258</u>	19%
2020	2.533	4%
2021	10.137	16%
2022	10.137	16%
2023	10.137	16%
2024	3.781	6%
Após 2024	<u>14.320</u>	23%
Não circulante	<u>51.045</u>	81%
Total ICMS parcelamento	<u><u>63.303</u></u>	<u>100%</u>

19 Impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos (Consolidado)

19.1 Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Crédito ativos de:		
Prejuízo fiscal	79.715	123.694
Base negativa	<u>15.907</u>	<u>26.529</u>
	<u>95.622</u>	<u>150.223</u>
Diferenças temporárias:		
Provisão para contingências	85.459	86.811
Provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa - PECLD	199.652	194.489
Provisão fundo de pensão	13.705	13.705
Provisão para participação nos lucros	11.171	12.818
Custo de Construção - CPC 47/IFRS 15	886	397
Arrendamento - CPC 06 (R2)/IFRS 16	746	-
Outras diferenças temporárias	11.9	8.110
Intangível - concessão- Aquisição Equatorial Pará	<u>48.423</u>	<u>48.286</u>
Total	<u>467.543</u>	<u>514.839</u>
Passivos de:		
Diferenças temporárias:		
Depreciação acelerada	(598.045)	(624.932)
Custo de captação	(231.229)	(223.577)
Swap	(143.326)	(11.412)
Outras despesas não dedutíveis	(16.150)	(10.518)
Arrendamentos - CPC 06 (R2) / IFRS 16	3	(1.120)
Reavaliação bens da concessão	(43.195)	(48.564)
Provisão atuarial	(3.675)	(3.675)
Ajuste a valor presente - AVP	<u>(92.756)</u>	<u>(98.062)</u>
Total	<u>(1.128.373)</u>	<u>(1.021.860)</u>
Total IRPJ e CSLL diferidos	<u><u>(660.830)</u></u>	<u><u>(507.021)</u></u>

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

19 Impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos (Consolidado)--Continuação

19.2 Movimentação dos tributos diferidos

	30/09/2020				
	31/12/2019	Resultado do período	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ prejuízos fiscais	123.694	(43.979)	79.715	79.715	-
Base negativa de CSLL	26.529	(10.622)	15.907	15.907	-
Contingências	86.811	(1.352)	85.459	85.459	-
Provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa - PECLD	194.489	5.163	199.652	199.652	-
Provisão fundo de pensão	13.705	-	13.705	13.705	-
Provisão para participação nos lucros	12.818	(1.647)	11.171	11.171	-
Custo de Construção - CPC 47	397	489	886	886	-
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	(1.120)	1.120	-	-	-
Swap	(11.412)	(131.914)	(143.326)	-	(143.326)
Provisão atuarial	(3.675)	(1)	(3.676)	-	(3.676)
Outras diferenças temporárias	8.110	3.769	11.879	11.879	-
Depreciação acelerada	(624.932)	26.887	(598.045)	-	(598.045)
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	-	749	749	749	-
Ajuste a Valor Presente (AVP) e custo de captação	(321.639)	(2.345)	(323.984)	-	(323.984)
Outras despesas não dedutíveis	(10.518)	(5.632)	(16.150)	-	(16.150)
Intangível - mais-valia concessão- Aquisição EQTL Pará	48.286	137	48.423	48.423	-
Reavaliação bens da concessão	(48.564)	5.369	(43.195)	-	(43.195)
Total	(507.021)	(153.809)	(660.830)	467.546	(1.128.376)

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 Equatorial Pará seja concluída até 2022, conforme demonstrado a seguir:

Expectativa de realização	R\$
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 anual examinado 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 anualmente.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

19 Impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos (Consolidado)--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, no período findo em 30 de setembro de 2020, está demonstrada conforme a seguir:

	30/09/2020	
	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)	1.207.453	1.207.453
Alíquota fiscal	25%	9%
Pela alíquota fiscal	301.863	108.671
Adições:		
Provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa - PECLD	286.727	103.222
Ajuste a valor presente	4.566	1.644
Custo de construção - CPC 47	360	130
IRPJ/CSLL sobre reserva de reavaliação	3.948	1.421
Arrendamentos – CPC 06 (R2)	1.375	495
Valor novo de reposição – VNR	10.622	3.824
Depreciação acelerada	26.888	-
Outras provisões permanentes	9.284	3.353
Total das adições (B)	343.770	114.089
Exclusões:		
Provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa - PECLD	(282.931)	(101.855)
Varição Swap	(108.298)	(38.987)
Provisão para contingências	(995)	(359)
Participação nos lucros, honorários e licença prêmio	(2.197)	(791)
Valor novo de reposição-VNR	(5.612)	(2.020)
Total das exclusões (C)	(400.033)	(144.012)
Compensação base negativa de CSLL	(30.842)	(4.795)
Incentivo PAT	(149)	-
Incentivo prorrogação licença maternidade	(2.608)	-
Total compensações (D)	(33.599)	(4.795)
(-) IRPJ subvenção governamental	(171.429)	-
Total outras deduções (E)	(171.429)	-
IRPJ e CSLL correntes do período (A+B+C+D+E)	40.572	73.953
IRPJ e CSLL diferidos do período	109.595	44.214
Total de IRPJ e CSLL correntes e diferidos	150.167	118.167
Alíquota efetiva	12%	10%

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

20 Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética (Consolidado)

Distribuição do recurso	Percentual de distribuição da ROL ¹	30/09/2020	31/12/2019
Programa de efficientização energética	0,40%	142.883	141.970
Pesquisa e desenvolvimento	0,20%	126.542	116.434
Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico – FNDCT	0,20%	2.940	3.039
Ministério de Minas e Energia – MME	0,10%	1.463	1.512
Programa Nacional de Conservação de Energia Elétrica – PROCEL	0,10%	9.120	16.021
Total pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética		282.948	278.976
Circulante		154.875	166.908
Não circulante		128.073	112.068

Os saldos apresentados no passivo circulante referem-se aos montantes que serão aplicados nos projetos no exercício seguinte, de acordo com as projeções aprovadas pela Administração.

21 Valores a pagar de acordo com o plano de recuperação judicial - Equatorial Pará

Em 1º de dezembro de 2014, o Juiz da 13ª Vara Civil de Belém decretou, com fundamento no que dispõe os art. 61 e 63 da Lei nº 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 empresa 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, acreditamos que as chances de êxito deste recurso são remotas, o que é respaldado em *Legal Opinion* do escritório que conduz o processo. Acreditamos 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

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

21.1 Composição da dívida

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante		
Intragrupos	2.308	1.428
Credores financeiros (a)	85.729	20.847
Total	88.037	22.275
Não circulante		
Intragrupos	83.853	83.669
Credores financeiros (a)	1.010.299	1.050.581
Partes relacionadas	13.537	13.538
(-) Ajuste a valor presente (b)	(273.062)	(288.595)
Total	834.627	859.193
Total	922.664	881.468

- (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, R\$ 21.177 de intragrupos (em 31 de dezembro de 2019, o saldo é composto por: R\$ 262.391 de empréstimos e financiamentos e R\$22.234 de intragrupos).

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

Vencimento	<u>30/09/2020</u>	
	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Circulante	88.037	10%
2021	2.494	0%
2022	9.882	1%
2023	9.240	1%
Após 2023	1.086.073	118%
Subtotal	1.107.689	120%
(-) Ajuste a valor presente (Não circulante)	(273.062)	(30%)
Não circulante	834.627	90%
Total	922.664	100%

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

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

21.2 Movimentação dos valores a pagar de recuperação judicial

	Saldo em 31/12/2019	Juros e encargos	Varição monetária e cambial	Amortização	Ajuste a valor presente	Saldo em 30/09/2020
Intragrupo	62.861	3.970	-	(2.907)	1.058	64.982
Partes relacionadas	9.569	413	-	(414)	362	9.930
Credores financeiros	809.038	30.207	38.547	(44.154)	14.114	847.752
Total	881.468	34.590	38.547	(47.475)	15.534	922.664

	Saldo em 01/01/2019	Reorganizaçã o societária	Juros e encargos	Varição monetária e cambial	Amortização	Ajuste a valor presente	Baixas	Saldo em 31/12/2019
Credores operacionais	-	27.829	-	-	(205)	13.874	(41.498)	-
Intragrupo	-	63.651	833	-	(1.874)	251	-	62.861
Partes relacionadas	-	9.496	91	-	(98)	80	-	9.569
Credores financeiros	-	782.442	13.569	6.108	3.784	3.135	-	809.038
Total	-	883.418	14.493	6.108	1.607	17.340	(41.498)	881.468

22 Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios (Consolidado)

As 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, análise das 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 (a)	250.207	62.325	254.680	88.635
Fiscais	223.775	61.731	216.690	56.790
Trabalhistas	36.825	44.236	43.640	44.057
Regulatórias	6.262	-	6.122	-
Total	517.069	168.292	521.132	189.482
Circulante	15.039	5.013	30.331	3.045
Não circulante	502.030	163.279	490.801	186.437

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

22 Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios (Consolidado)--Continuação

- (a) Dos valores de depósitos judiciais cíveis, R\$ 6.951, correspondem a valores relativos à Equatorial Pará, se referem a fluxos de contratos de cédulas bancárias que estão sendo depositados no âmbito do processo de recuperação judicial. Esses créditos foram listados no plano de recuperação judicial e foram impugnados pelas instituições financeiras credoras. Os valores permanecerão depositados em juízo até que seja proferida pela justiça uma decisão final de mérito sobre a sujeição ou não dos créditos ao regime recuperacional.

Movimentação dos processos no período (Consolidado)

	31/12/2019	30/09/2020				Saldo
	Saldo	Adições (1)	Utilização (2)	Reversão de provisão (3)	Atualização (4)	
Cíveis	254.680	36.589	(33.164)	(10.294)	2.396	250.207
Fiscais	216.690	5.361	(1)	(10)	1.735	223.775
Trabalhistas	43.640	2.759	(2.965)	(3.841)	(2.768)	36.825
Regulatórias	6.122	-	-	-	140	6.262
Total	521.132	44.709	(36.130)	(14.145)	1.503	517.069

- (1) Contingências provisionadas no período;
(2) Gastos efetivos (pagamentos) com contingências judiciais;
(3) Reversões realizadas no período; e
(4) Atualizações monetárias.

Cíveis

A Companhia e suas controladas figuram como réis em 27.269 processos cíveis em 30 de setembro de 2020 (28.801 processos em 31 de dezembro de 2019), sendo 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\$ 471.888 (R\$419.760 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	52.732	43.279
Morte por eletroplessão	25.588	25.256
Cobrança Indevida	15.846	15.516
Fraude Questionada	24.618	24.995
Corte Indevido	6.220	6.945
Acidente com Terceiros	12.006	12.092
Falha no Atendimento	5.425	5.115
Quebra de Contrato	1.716	5.532
Incêndio	3.738	3.785
Portaria do DNAEE	1.017	1.000
Regulatório	88.092	88.083
Outras	13.209	23.082
Total	250.207	254.680

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

22 Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios (Consolidado)--Continuação

Contingências cíveis (prognóstico possível de perda)	30/09/2020	31/12/2019
Falha no fornecimento	43.693	30.953
Morte por eletroplessão	12.332	11.840
Acidente com terceiros	5.121	4.879
Quebra de contrato	235.721	235.021
Incêndio	27.922	27.922
Portaria do DNAEE	155	155
Cobrança indevida	11.549	1.407
Fraude questionada	1.329	1.400
Corte indevido	124	163
Falha no atendimento	573	303
Regulatório	117.667	92.097
Outras	15.702	13.620
Total	471.888	419.760

Fiscais

A Companhia e suas controladas figuram como réis em 326 processos fiscais 30 de setembro de 2020 (285 processos 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\$ 8.329 (R\$ 9.196 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
Planos Econômicos (a)	146.745	146.745
ICMS	16.165	16.165
CIP	14	13
PIS/COFINS (b)	58.365	53.096
Outras	2.486	671
Total	223.775	216.690

Contingências fiscais (prognóstico possível de perda)	30/09/2020	31/12/2019
PIS/COFINS	7.167	7.167
ISS	2	2
Repasso PIS/COFINS na Fatura	-	178
CIP	-	60
Outras	1.160	1.789
Total	8.329	9.196

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

22 Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios (Consolidado)--Continuação

Trabalhistas

Atualmente, o passivo trabalhista, em 30 de setembro de 2020, das Companhias e das suas controladas é composto por 1.491 reclamações ajuizadas (1.491 reclamações 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 reenquadramento 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.

Dos processos trabalhistas existentes, constam atualmente 03 (três) ações coletivas ajuizadas pelo Ministério Público do Trabalho e 23 (vinte e três) ações coletivas movidas pelos Sindicatos representantes das categorias dos empregados.

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 das Companhias e das suas controladas e seus assessores legais externos, como possível, no montante de R\$ 51.516 (R\$ 62.561 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	5.432	8.736
Responsabilidade subsidiária	9.957	11.727
Acidente de trabalho	5.667	5.403
Doença ocupacional/profissional	2.398	3.101
Reintegração no emprego	4.602	5.441
Estabilidade Provisória	195	235
Periculosidade	206	211
Danos morais	2.188	2.247
Outras	6.180	6.539
Total	36.825	43.640

Contingências trabalhistas (prognóstico possível de perda)	30/09/2020	31/12/2019
Hora extra	1.354	1.530
Responsabilidade subsidiária	44.424	44.633
Acidente de trabalho	783	863
Doença ocupacional/profissional	628	872
Reintegração no emprego	315	315
Terceirização ilícita	-	10.300
Periculosidade	21	21
Danos morais	1.517	1.517
Outras	2.474	2.510
Total	51.516	62.561

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

22 Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios (Consolidado)--Continuação

Regulatórias

O valor a ser provisionado nesse item corresponde a prováveis penalidades a ser 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 tratar de infrações relacionadas à comercialização de energia elétrica; Penalidades emitidas pelo Operador Nacional do Sistema (ONS), quando se tratar de infrações relacionadas à operação do sistema elétrico; e
Sanções Administrativas provenientes dos órgãos de defesa do consumidor.

Equatorial Maranhão

O valor de R\$ 6.262 corresponde às prováveis penalidades a ser aplicadas contra a controlada, referente a Termos de Notificação e Auto de Infração da ANEEL, bem como penalidade de Medição de fronteira na CCEE.

23 PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores (Consolidado)

Em março de 2017, o STF publicou o Acórdão do julgamento do Recurso Extraordinário, em sede de repercussão geral, de forma favorável à tese das controladas Equatorial Maranhão, que obteve decisão judicial favorável com trânsito em julgado em outubro de 2018 e Equatorial Pará em fevereiro de 2020.

Equatorial Maranhão

Baseada na opinião de seus assessores jurídicos, em 31 de dezembro de 2018 a Companhia constituiu: ativo referente a PIS/COFINS a recuperar de R\$ 756.499, passivo de R\$ 580.587 relativo ao ressarcimento a seus consumidores, R\$ 77.177 como dedução da receita bruta referente a PIS/COFINS e 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 a 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 Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

23 PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores (Consolidado)- Continuação

O ativo contempla créditos com a receita federal desde o ingresso com a ação, e o passivo foi constituído considerando que a controlada repassa aos seus consumidores os efeitos tributários incidentes sobre as faturas de energia elétrica dos últimos 10 anos, consoante disposições do Código Civil Brasileiro. Assim, após a homologação o crédito na Receita Federal e seu efetivo aproveitamento, considerando ainda eventual definição de mecanismos de ressarcimento pela ANEEL, espera-se que a realização deste ocorra em uma expectativa de prazo de aproximadamente 27 meses para a controlada Equatorial Maranhão, 28 meses para a controlada Equatorial Pará.

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo		
Circulante	636.947	56.234
Não circulante	853.433	734.368
PIS/COFINS a recuperar	1.490.390	790.602
Passivo		
Circulante	636.947	56.233
Não circulante	925.876	547.359
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	1.562.823	603.592
Resultado		
(-) Deduções da receita		
PIS/COFINS consumidores a restituir	(4.758)	6.631
(+) Receita financeira		
PIS/COFINS consumidores a restituir	3.091	4.517
(-) PIS/COFINS sobre a receita financeira	(144)	(210)
Efeito líquido no resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.811)	10.938

Expectativa de realização de PIS e COFINS a recuperar

	<u>30/09/2020</u>	
	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Vencimento		
Circulante (a)	636.947	43%
2021	212.251	14%
2022	640.044	43%
2023	1.148	0%
Não circulante	853.443	57%
Total	1.490.390	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\$ 636.947 (Equatorial Maranhão R\$ 310.684, Equatorial Pará R\$ 326.263) será realizado mediante compensação dos seguintes tributos federais até o próximo exercício: imposto de renda e contribuição social, PIS e COFINS e retenções federais.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

24 Encargos setoriais CCC (Consolidado)

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 termoelétrica 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).”

Em 30 de setembro de 2020, a Equatorial Pará efetuou a atualização no valor de R\$ 12.783 referente ao reembolso destes tributos creditados sobre a compra de combustível para geração de energia elétrica nos sistemas isolados, apresentando saldo 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

24 Encargos setoriais CCC (Consolidado)--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 desses valores.

	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	<u>267.016</u>	<u>254.672</u>

25 Patrimônio líquido

25.1 Capital social

O capital social integralizado e subscrito em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 é de R\$ 4.638.718, sem valor nominal, e sua composição por classe de ações e principais acionistas está demonstrada conforme a seguir:

Acionistas	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total	%
Equatorial Energia	3.637.513.055	-	3.637.513.055	90,15%
ITAÚ Unibanco	-	397.661.749	397.661.749	9,85%
Total	<u>3.637.513.055</u>	<u>397.661.749</u>	<u>4.035.174.804</u>	<u>100%</u>

25.2 Dividendos

Em 29 de maio de 2020, através da Reunião da Diretoria, foi aprovado a distribuição de dividendos suplementares aos acionistas no montante de R\$ 139.521.

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

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

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
Total	<u>180.475</u>		<u>14.399</u>

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

26 Receita operacional líquida (Consolidado)

A conciliação da receita operacional líquida está conforme a seguir demonstrada:

	<u>30/09/2020</u>
Receita de distribuição	7.515.963
Remuneração financeira WACC (a)	<u>272.370</u>
Fornecimento de energia elétrica	<u>7.788.333</u>
Valores a receber/devolver de parcela A e outros itens financeiros	(80.551)
Subvenção CDE - Outros	282.509
Suprimento de energia elétrica	52.291
Receita pela disponibilidade - uso da rede (b)	256.678
Receita de construção	845.114
Atualização do ativo financeiro	25.163
Outras receitas	<u>103.489</u>
	<u>1.484.693</u>
Receita operacional bruta	<u>9.273.026</u>
Deduções da receita	
ICMS sobre venda de energia elétrica	(1.587.564)
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	4.758
PIS e COFINS	(679.417)
Encargos do consumidor	(63.344)
ISS	(2.022)
Conta de Desenvolvimento Energético – CDE (c)	(183.300)
Penalidades DIC/FIC e outras	<u>(19.045)</u>
Deduções da receita operacional	<u>(2.529.934)</u>
Receita operacional líquida	<u><u>6.743.092</u></u>

- (a) O saldo do WACC consiste na remuneração do investimento que é cobrada mensalmente na tarifa dos clientes, o saldo é atualizado ao IPCA do período;
- (b) Saldo está relacionado com o aumento da migração do número de clientes do ambiente cativo para o ambiente livre, elevando consideravelmente a receita de uso do período de 2019 em relação ao período do exercício anterior das controladas. O cliente cativo pode migrar para o ambiente livre desde que atenda aos requisitos definidos na Resolução Normativa ANEEL nº 414/2010 e as legislações específicas; e
- (c) A variação na Conta de Desenvolvimento Energético - CDE (Decreto nº 7.891/2013, alterado pelo Decreto nº 9.642/2018) foi motivada pelo término do Recolhimento CDE Energia em março de 2019, e à quitação antecipada dos empréstimos da Conta ACR, cuja despesa ocorreu até setembro de 2019, despesas estas que não ocorreram em 2020.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

27 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	(63.676)	(18.344)	(114.872)	-	(196.892)
Material	(17.072)	(1.812)	(414)	-	(19.298)
Serviços de terceiros	(248.595)	(71.517)	(215.132)	-	(535.244)
Energia elétrica comprada para revenda (a)	(2.425.780)	-	-	-	(2.425.780)
Encargo uso do sistema de transmissão e distribuição	(591.435)	-	-	-	(591.435)
Custo de construção	(845.114)	-	-	-	(845.114)
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber e perdas com clientes comerciais	-	-	-	(204.323)	(204.323)
Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	-	-	(31.337)	-	(31.337)
Amortização	(317.084)	-	(65.366)	-	(382.450)
Subvenção CCC	(98.500)	-	-	-	(98.500)
Outros	(4.186)	(2.361)	(5.645)	-	(12.192)
Total	(4.611.442)	(94.034)	(432.766)	(204.323)	(5.342.565)

(a) Vide detalhe da abertura dos custos da energia elétrica comprada para revenda, conforme Nota Explicativa nº 28.

28 Energia elétrica comprada para revenda (Consolidado)

	GWh (*)	R\$
	30/09/2020	30/09/2020
Energia de leilão (a)	10.188	(1.831.635)
Contratos Eletronuclear	397	(116.523)
Contratos cotas de garantias	3.143	(345.464)
Encargo de Serviço do Sistema - ESS/ Energia reserva (b)	-	(1.200)
Energia bilateral	169	-
Energia de curto prazo - CCEE	-	(365.110)
Programa incentivo fontes alternativas energia – PROINFA	227	(72.107)
(-) Parcela a compensar crédito PIS/COFINS não cumulativo	-	306.259
Subtotal	14.124	(2.425.780)
Encargos de uso do sistema de transmissão e distribuição (c)	-	(591.435)
Total	14.124	(3.017.215)

(*) não revisado

- (a) O saldo refere-se aos custos com contratos de compra de energia, incluindo os de Eletronuclear e cotas de garantia física no ambiente regulado das controladas;
- (b) Valor é referente aos pagamentos de encargo de energia reserva, não havendo receita do Resultado Referente ao Excedente Financeiro da Energia de Reserva; 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

29 Resultado financeiro

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2020</u>
Receitas financeiras		
Rendas financeiras	81	64.663
PIS/COFINS sobre receita financeira de títulos e valores mobiliários	(4)	(12.807)
Valores a receber/devolver parcela A	-	18.356
Operações com instrumentos financeiros derivativos	-	387.983
Acréscimo moratório de energia vendida (a)	-	189.995
Atualização sub-rogação CCC (b)	-	1.494
Outras receitas financeiras	-	(7.836)
	<hr/>	<hr/>
Total de receitas financeiras	77	641.848
	<hr/>	<hr/>
Valores a receber/devolver parcela A	-	(21.987)
Operações com instrumentos financeiros derivativos	-	(5.018)
Variação monetária e cambial da dívida	-	(478.631)
Encargos da dívida	-	(225.995)
Despesa financeira de AVP	-	(15.647)
Juros passivos	-	(26.939)
Descontos concedidos	-	(17.402)
Outras despesas financeiras	(40)	(21.089)
Despesas financeiras – Outros	(40)	(812.708)
	<hr/>	<hr/>
Resultado financeiro líquido	37	(170.860)

(a) O acréscimo de mora refere-se aos juros que as Controladas recebem pelos atrasos no pagamento na venda de energia; e

(b) Atualização monetária do saldo da Sub-rogação CCC.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

30 Benefício pós emprego (Entidade de previdência privada)

30.1 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

30 Benefício pós emprego (Entidade de previdência privada)--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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

30 Benefício pós emprego (Entidade de previdência privada)--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.

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 recebeu 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.
- 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;

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

30 Benefício pós emprego (Entidade de previdência privada)--Continuação

- 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.

(vi) 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.

(vii) 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).

A Companhia realiza anualmente e divulgará 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros

31.1 Considerações gerais

A Companhia e suas controladas efetuaram análise dos seus instrumentos financeiros, a saber: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, ativos financeiros da concessão, fornecedores, empréstimos e financiamentos, 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 a 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 a remunerar ao máximo suas disponibilidades de caixa, manter a liquidez de seus ativos e proteger-se de variações de taxas de juros ou câmbio ou câmbio e obedecer aos índices financeiros constituídos em seus contratos

de financiamento (*covenants*), sendo eles dívida líquida sobre LAJIDA ajustado² (DL/LAJIDA Ajustado) e dívida líquida sobre a dívida líquida somada ao patrimônio líquido (DL/DL+PL).

31.2 Política de utilização de derivativos

A Controlada Equatorial Pará utiliza operações com derivativos 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 Equatorial Pará, possuía operações de instrumentos financeiros derivativos contratados.

31.3 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.

Os saldos contábeis e os valores de mercado dos instrumentos financeiros inclusos no balanço

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

patrimonial em 30 de setembro de 2020 estão identificados conforme a seguir:

31 Instrumentos financeiros--Continuação

Controladora

Ativo	Níveis	Categoria dos instrumentos financeiros	30/09/2020		31/12/2019	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Caixa e equivalentes de caixa		Custo amortizado	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>563</u>	<u>563</u>
Caixa e equivalentes de caixa (Fundo de Investimentos)		Valor justo por meio do resultado	<u>12.705</u>	<u>12.705</u>	-	-
Investimento de curto prazo		Valor justo por meio do resultado	<u>6.665</u>	<u>6.665</u>	-	-
Total do ativo			<u><u>19.374</u></u>	<u><u>19.374</u></u>	<u><u>563</u></u>	<u><u>563</u></u>

Consolidado

Ativo	Níveis	Categoria dos instrumentos financeiros	30/09/2020		31/12/2019	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Caixa e equivalentes de caixa	-	Custo amortizado	<u>77.228</u>	<u>77.228</u>	95.229	95.229
Caixa e equivalentes de caixa (Fundo de investimentos)		Valor justo por meio do resultado	<u>1.844.360</u>	<u>1.844.360</u>	606.997	606.997
Investimentos de curto prazo		Valor justo por meio do resultado	<u>2.513.499</u>	<u>2.513.499</u>	1.990.407	1.990.407
Contas a receber de clientes		Custo amortizado	<u>3.017.251</u>	<u>3.017.251</u>	3.100.336	3.100.336
Instrumentos financeiros derivativos		Valor justo por meio do resultado	<u>414.166</u>	<u>414.166</u>	29.920	29.920
Sub-rogação da CCC - valores aplicados		Custo amortizado	<u>85.120</u>	<u>85.120</u>	85.120	85.120
Valores a receber de parcela A e outros itens financeiros		Custo amortizado	<u>49.743</u>	<u>49.743</u>	116.282	116.282
Ativo financeiro de concessão - Distribuidoras		Valor justo por meio do resultado	<u>5.111.233</u>	<u>5.111.233</u>	4.851.817	4.851.817
Títulos e valores mobiliários		Valor justo por meio do resultado	<u>82.031</u>	<u>82.031</u>	78.548	78.548
Total ativo			<u><u>13.194.631</u></u>	<u><u>13.194.631</u></u>	<u><u>10.954.656</u></u>	<u><u>10.954.656</u></u>

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

Passivo	Níveis	Categoria dos instrumentos financeiros	30/09/2020		31/12/2019	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Fornecedor	-	Custo amortizado	969.188	969.188	1.015.612	1.015.612
Empréstimos e financiamentos	-	Custo amortizado	4.524.531	4.483.574	3.617.681	3.599.049
Valores a pagar de acordo com o plano de recuperação judicial	-	Custo amortizado	922.664	1.195.726	881.468	1.147.856
Debêntures	-	Custo amortizado	2.277.906	2.290.075	2.330.400	2.405.069
Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	-	Custo amortizado	660.765	660.765	132.374	132.374
Total do passivo			9.355.054	9.599.328	7.977.535	8.299.960

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 em que os vencimentos se limitam a 12 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;

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 SIN;

Fornecedores - decorrem diretamente da operação da Companhia e suas controladas e são classificados como custo amortizado;

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

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 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/a pagar da parcela A- são decorrentes de custos não gerenciáveis a ser 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.

31.4 Instrumentos financeiros derivativos (Consolidado)

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.

A Equatorial Pará determina 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%.

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

A Controlada possui contratos de *swap* com o banco Citibank referente às operações em moeda estrangeira, com seu vencimento final em 05 de julho de 2022, contabilizado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes, e a segunda com vencimento em 12 de junho de 2023, contabilizado a valor justo por meio do resultado. 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 (em 31 de dezembro de 2019, R\$ 976.220).

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

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.

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-US\$140 MM			
Ponta ativa	US\$ + Libor + 0,79% a.a.	794.600	576.286
Ponta passiva	114% do CDI	(548.467)	(557.040)
Total		246.133	19.246
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		168.033	10.674
Líquido circulante		828	169
Líquido não circulante		413.338	29.751
Total		414.166	29.920

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.

31.5 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia e suas controladas são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais estão expostas, 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.

(i) *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco das controladas 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 e suas controladas. 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 é 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 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 ANEEL.

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

Classe consumidora (Equatorial Maranhão e Equatorial Pará)	%	
	30/09/2020	31/12/2019
Residencial	66%	64%
Industrial	6%	6%
Comercial	13%	13%
Rural	5%	5%
Poder público	5%	6%
Iluminação pública	1%	2%
Serviço público	4%	4%
Total	100%	100%

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

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

Para o exercício 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:

30/09/2020				
Classe consumidora	Consumidores faturados	Consumidores não faturados	Parcelamentos	Total
Residencial	1.662.448	228.244	1.218.986	3.109.678
Industrial	193.608	3.086	73.492	270.186
Comercial	411.991	47.285	182.898	642.174
Rural	169.415	16.289	63.061	248.765
Poder público	130.702	12.069	117.466	260.237
Iluminação pública	28.639	447	34.124	63.210
Serviço público	67.681	7.107	96.346	171.134
	2.664.484	314.527	1.786.373	4.765.384

Avaliação da perda esperada de crédito de liquidação duvidosa para clientes (contas a receber)

As controladas Equatorial Maranhão e Equatorial Pará adotam o modelo de provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (PECLD) que é mensurada a partir do *aging list* das contas a receber das faturas de energia elétrica e pelos parcelamentos de débitos de faturas de fornecimento de energia através da matriz de provisão. A matriz de provisão estabelece os percentuais de risco de recebimento dos valores recebíveis de acordo com o *aging list* 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.

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 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa

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	1.070.519	26,99%	288.950	569.432	6,89%	39.262
Vencido 1 a 30	36.667	28,93%	10.607	308.933	7,20%	22.239
Vencido 31 a 60	21.104	42,99%	9.072	82.682	19,34%	15.994
Vencido 61 a 90	20.627	50,17%	10.348	51.265	30,45%	15.612
Vencido 91 a 120	20.937	53,95%	11.296	36.486	34,22%	12.487
Vencido 121 a 150	25.357	56,66%	14.368	40.619	37,39%	15.187
Vencido 151 a 180	14.951	58,40%	8.732	35.372	39,76%	14.066
Vencido 181 a 210	21.125	60,60%	12.802	48.108	43,12%	20.746
Vencido 211 a 240	19.885	61,80%	12.289	46.147	45,98%	21.220
Vencido 241 a 270	19.580	62,26%	12.191	39.629	47,50%	18.825
Vencido 271 a 300	15.796	63,88%	10.090	32.742	48,83%	15.988
Vencido 301 a 330	17.147	64,73%	11.099	34.470	49,77%	17.156
Vencido 331 a 360	17.062	65,10%	11.107	33.661	51,55%	17.353
Vencido 361 a 390	15.491	65,97%	10.219	31.423	52,45%	16.483
Vencido 391 a 420	15.034	66,14%	9.943	31.399	54,29%	17.048
Vencido 421 a 450	15.353	68,14%	10.462	24.706	54,54%	13.475
Vencido 451 a 630	82.235	68,09%	55.997	157.587	55,49%	87.447
Vencido 631 a 720	36.254	68,93%	24.991	79.138	59,02%	46.711
Vencido 721 a 810	32.207	72,62%	23.388	77.851	59,81%	46.560
Vencido 811 a 990	51.442	75,33%	38.749	135.895	60,98%	82.872
Vencido 991 a 1080	20.212	81,34%	16.441	69.065	61,46%	42.447
Vencido 1081 a 1170	15.765	84,47%	13.316	51.522	61,84%	31.863
Vencido 1171 a 1350	24.669	89,39%	22.051	96.060	71,69%	68.862
Vencido 1351 a 1530	18.323	90,39%	16.561	108.556	81,48%	88.446
Vencido 1531 a 1710	15.919	90,27%	14.371	76.774	82,85%	63.609
Vencido 1711 a 1890	22.149	90,97%	20.150	75.673	82,82%	62.671
Maior 1890	100.563	93,92%	94.453	289.289	86,76%	250.982
Total	1.786.373		794.043	2.664.484		1.165.611

PECLD Outros

Faixa	Saldo contábil bruto Outros	%Taxa média ponderada da perda média de Outros	CONSOLIDADO Saldo
A Vencer	72.751	7,00%	5.093
Vencido 1 a 30	17.468	7,24%	1.265
Vencido 31 a 60	5.409	19,21%	1.039
Vencido 61 a 90	3.365	30,01%	1.010
Vencido 91 a 120	2.563	33,91%	869
Vencido 121 a 150	3.250	36,49%	1.186
Vencido 151 a 180	2.643	39,39%	1.041
Vencido 181 a 210	3.282	44,00%	1.444
Vencido 211 a 240	2.940	46,67%	1.372
Vencido 241 a 270	2.656	48,27%	1.282
Vencido 271 a 300	2.294	49,52%	1.136
Vencido 301 a 330	2.365	50,36%	1.191
Vencido 331 a 360	2.385	52,41%	1.250
Vencido 361 a 390	2.192	53,24%	1.167
Vencido 391 a 420	2.235	55,17%	1.233
Vencido 421 a 450	1.606	56,41%	906
Vencido 451 a 630	9.654	56,76%	5.480
Vencido 631 a 720	5.126	60,20%	3.086
Vencido 721 a 810	5.105	60,65%	3.096
Vencido 811 a 990	8.308	61,34%	5.096
Vencido 991 a 1080	2.569	61,50%	1.580
Vencido 1081 a 1170	2.402	61,87%	1.486
Vencido 1171 a 1350	3.955	71,96%	2.846
Vencido 1351 a 1530	2.887	81,50%	2.353
Vencido 1531 a 1710	2.611	83,07%	2.169
Vencido 1711 a 1890	2.781	82,88%	2.305
Vencido Maior 1890	7.509	86,10%	6.465
Total	182.311		58.446

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

PECLD não faturados

CONSOLIDADO				
Faixa	Saldo contábil bruto não faturados	%Taxa média ponderada da perda média do não faturado		Saldo
A Vencer	314.527	6,45%		20.278
Total				

Caixa e equivalente de caixa

A Companhia e suas controladas detém caixa e equivalentes de caixa individual e consolidado de R\$ 12.712 e R\$ 1.921.803, respectivamente, em 30 de setembro de 2020. O Caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem *rating* entre AA- e 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.

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

A Administração da Companhia, bem como de 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 16 (Empréstimos e financiamentos), nº 17 (Debêntures) e nº 21 (Valores a pagar de acordo com plano de recuperação judicial).

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

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 3,3 em 30 de setembro de 2020 (7,3 em 31 dezembro de 2019).

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:

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	2.375.924	2.995.972	43.904	356.540	502.163	1.155.891	937.474
Empréstimos bancários sem garantia	1.565.849	1.500.461	6.976	300.075	863.400	330.010	-
Títulos de dívida emitidos sem garantia	582.758	587.212	587.212	-	-	-	-
Subtotal - Empréstimos e Financiamentos	4.524.531	5.083.645	638.092	656.615	1.365.563	1.485.901	937.474
Títulos de dívida emitidos sem garantia	1.827.239	2.105.847	34.801	105.558	761.446	1.204.042	-
Títulos de dívida emitidos com garantia	450.667	452.125	-	11.992	327.825	112.308	-
Subtotal - Debêntures	2.277.906	2.557.972	34.801	117.550	1.089.271	1.316.350	-
Empréstimos bancários com garantia	122.331	163.394	1.984	11.924	35.049	90.922	23.515
Empréstimos bancários sem garantia	800.333	1.813.327	82	42.365	43.675	131.383	1.595.822
Subtotal - Demais passivos financeiros não derivativos	922.664	1.976.721	2.066	54.289	78.724	222.305	1.619.337
Fornecedores	969.188	969.179	501.727	455.312	12.140	-	-
Total passivos financeiros não derivativos	8.694.289	10.587.517	1.176.686	1.283.766	2.545.698	3.024.556	2.556.811
<i>Swaps de taxas de juros utilizados para hedge</i>	127.536	262.184	829	43.921	139.334	78.100	-
Total passivos financeiros derivativos	127.536	262.184	829	43.921	139.334	78.100	-

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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

Adicionalmente, conforme divulgado nas notas explicativas nº 16 e 17, 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 dentro das orientações estabelecidas pelo Comitê de Gerenciamento de Risco. 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 controlada Equatorial Maranhão não tem exposição ao câmbio na dívida, a exposição ao câmbio da Controlada Equatorial Pará é de 26,4% em 30 setembro de 2020 (22,4% em 31 de dezembro de 2019) 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:

Equatorial Pará					
Indexador	R\$ MM	Custo médio (a.a.)	Prazo final médio (mês/ano)	Prazo médio (em anos)	Part. (%)
Libor (com <i>Swap</i> CDI)	1.364.642	4,0%	nov/22	1,7	26,4%
Moeda estrangeira	1.364.642	4,0%		1,7	26,4%
CDI	1.216.525	4,7%	fev/23	2,4	23,5%
Pré-fixado	611.764	9,1%	fev/32	11,3	11,8%
IGP-M	305.286	19,1%	set/34	13,9	5,9%
IPCA	1.675.195	8,0%	mai/26	3,5	32,4%
Moeda nacional	3.808.770	8,0%		5,2	73,6%
Total	5.173.412	6,9%		4,3	100%

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

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.

A Equatorial Pará possui duas dívidas em moeda estrangeira, e ambas possuem *swap* para proteção contra as oscilações de câmbio, conforme Nota Explicativa nº 31.4.

A Equatorial Maranhão 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).

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

Operação	Risco	Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado à variação cambial					
		Saldo em R\$ (exposição)	Impacto no resultado				
			Cenário Provável	Cenário II +25%	Cenário III +50%	Cenário IV -25%	Cenário V -50%
Passivos financeiros							
Empréstimos, financiamentos e debêntures	USD	(1.364.641)	(1.381.579)	(1.727.579)	(2.073.578)	(1.035.579)	(691.999)
Impacto no resultado			-	(346.000)	(691.999)	346.000	689.5809
<i>Swap</i> - Ponta Ativa	USD	1.357.473	1.357.473	1.697.436	2.037.398	1.017.510	677.548
Impacto no resultado (<i>swap</i>)			-	339.963	679.925	(339.963)	(679.925)
Referência para passivos financeiros		Taxa projetada	Taxa 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

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.

Foi incluído 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	19.370	19.899	20.035	20.171	19.763	19.627
Impacto no resultado				136	272	(136)	(272)
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 e Investimentos de curto prazo	CDI	4.357.859	4.476.829	4.507.383	4.537.938	4.446.275	4.415.720
Impacto no resultado				30.544	61.109	(30.544)	(61.109)
Passivos financeiros							
Empréstimos, financiamentos e debêntures	CDI	(2.304.281)	(2.367.188)	(2.383.344)	(2.399.500)	(2.351.032)	(2.334.876)
	SELIC	(149.307)	(153.458)	(154.525)	(155.591)	(152.391)	(151.325)
	TJLP	(167.447)	(175.250)	(177.292)	(179.333)	(173.308)	(171.167)
	IGP-M	(382.812)	(397.665)	(401.522)	(405.380)	(393.808)	(389.950)
	IPCA	(2.605.402)	(2.710.139)	(2.737.376)	(2.764.613)	(2.682.902)	(2.655.665)
Total de passivos financeiros		(5.609.249)	(5.803.700)	(5.852.401)	(5.901.042)	(5.755.292)	(5.706.591)
Impacto no resultado				(50.359)	(100.717)	50.359	100.717
Swap - Ponta Passiva	CDI	(934.307)	(959.814)	(966.365)	(972.915)	(953.263)	(946.713)
Impacto no resultado (swap)				(6.551)	(13.101)	6.551	13.101
Efeito Líquido no resultado (swap)				34.418	(33.585)	(34.418)	13.101
Efeito líquido no resultado				(26.465)	(52.925)	26.465	52.925
Referência para ativos e passivos financeiros							
		Taxa projetada	Taxa em 30/09/2020	25%	50%	-25%	-50%
CDI (% 12 meses)		2,73	3,54	3,51	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	6,99	3,5	2,33
IGP-M (% 12 meses)		3,88	17,94	4,85	5,82	2,91	1,94
IPCA (% 12 meses)		4,02	2,44	5,03	6,03	3,02	2,01

Fonte: B3

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

(vi) **Risco de vencimento antecipado**

As 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 pode 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 nº 16 (Empréstimos e financiamentos) e 17 (Debêntures).

Em consideração aos contratos sujeitos à Recuperação Judicial da Controlada 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 as Controladas 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 à preservação ambiental e ao 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*.

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

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

31 Instrumentos financeiros--Continuação

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 a minimizar os riscos ambientais associados a implantação das obras.

Também visando a 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.

Gestão do 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.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

32 Demonstração 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.

As transações 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:

Consolidado

	<u>Efeito não caixa</u>
Atividades de investimento	
Direito de uso (a)	<u>7.135</u>
Total	<u><u>7.135</u></u>

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

33 Compromissos futuros

Os compromissos relacionados a contratos de longo prazo são os seguintes:

Consolidado

	<u>Vigência</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>Após 2023 (*)</u>
Energia contratada (em R\$)	2020 a 2032	869.177	4.293.335	4.538.546	4.828.297	59.295.544
Energia contratada (em MhW)	2020 a 2032	4.948.148	19.491.954	20.108.706	20.793.852	214.448.061

(*) 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 Contrato de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado - CCEAR, e foram homologados pela ANEEL.

	<u>Vigência</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>Após 2022 (*)</u>
Arrendamentos e aluguéis (em R\$)	2020 a 2028	2.636	6.366	4.934	18.234

(*) estimado após 2022.

Equatorial Energia Distribuição S.A. e Consolidado

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

34 Seguros

As 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 das 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, conseqüentemente, não foram analisadas 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:

Equatorial Maranhão

Riscos	Vencimento das apólices	Importância segurada
Riscos operacionais	30/04/2021	263.559
Responsabilidade civil geral – operações	30/04/2021	30.000
Riscos diversos	30/04/2021	1.095
Seguro garantia judicial	(a)	376.795
Seguro garantia leilão de energia	(b)	211
Automóvel	30/04/2021	(c)

- (a) Apólices vigentes até 2025;
- (b) Apólices vigentes até 2020;
- (c) 116 veículos próprios segurados.

Equatorial Pará

Riscos	Vencimento das apólices	Importância segurada
Riscos operacionais	30/04/2021	368.125
Responsabilidade civil geral – operações	30/04/2021	30.000
Seguro garantia judicial	a	308.705
Seguro garantia licitante		303
Automóvel	30/04/2021	b

- (a) Apólices vigentes até 2024;
- (b) 91 veículos próprios segurados.

* * *

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