

Balanço Patrimonial

Dívida



disclaimer

Esta apresentação contém declarações prospectivas definidas nos regulamentos brasileiros aplicáveis. Declarações que não são fatos históricos, incluindo declarações sobre as crenças e expectativas da Oi, estratégias de negócios, sinergias futuras, redução de custos, custos futuros e liquidez futura são consideradas declarações prospectivas.

Palavras como "vontade", "deveria", "deveria", "deve", "antecipa", "pretende", "acredita", "estima", "espera", "planos", "metas", "objetivos" e expressões semelhantes, se relacionadas à Oi ou à sua gestão, visam identificar declarações prospectivas. Não há garantia de que eventos, tendências ou resultados esperados ocorrerão efetivamente. Tais declarações refletem a visão atual da gestão da Oi e estão sujeitas a muitos riscos e incertezas. Essas declarações são baseadas em suposições e fatores, incluindo condições gerais de mercado e econômicas, condições do setor, aprovações corporativas, fatores operacionais e outros. Qualquer alteração em tais suposições ou fatores pode impactar resultados, que, por sua vez, podem diferir materialmente das expectativas atuais. Todas as declarações prospectivas atribuíveis à Oi ou suas afiliadas, ou a pessoas que agem em seu nome, qualificam-se inteiramente como declarações de advertência conforme estabelecido neste parágrafo. A confiança desproporcional nunca deve ser colocada em tais declarações. Declarações prospectivas só fazem referência à data em que foram divulgadas.

Exceto conforme exigido pela legislação de valores mobiliários no Brasil e regras e regulamentos emitidos pela CVM, ou órgãos reguladores em outras jurisdições aplicáveis, a Oi e suas afiliadas não são obrigadas, e não pretendem, atualizar ou anunciar publicamente revisões em qualquer uma das declarações prospectivas para refletir resultados reais, eventos futuros ou desenvolvimentos, mudanças nas suposições ou em quaisquer outros fatores que afetem declarações prospectivas. Recomendamos, no entanto, que você obtenha consciência de divulgações adicionais feitas pela Oi sobre assuntos relacionados por meio de relatórios de consultoria e/ou avisos que a Oi pode apresentar à CVM.



AGENDA

4 | **O que compõe a dívida da Oi?**

8 | **Qual a diferença entre valor de face e valor justo na dívida financeira?**

10 | **Onde encontrar as informações da Oi?**

14 | **O que inclui a dívida listada no Pedido de Recuperação Judicial?**

O que compõe a dívida da Oi?



Estrutura do Balanço Patrimonial

Oi S.A. – Em Recuperação Judicial

Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	8	2.931.676	769.582	3.378.737	2.917.251
Aplicações financeiras	8	201.145	185.307	201.145	188.566
Instrumentos financeiros derivativos		26.619	7.175	26.619	7.175
Créditos com partes relacionadas	26	29.115	2.616.447		
Contas a receber	9	5.276.704	3.350.284	4.672.527	4.264.954
Estoques		187.040	188.276	288.426	311.622
Tributos correntes a recuperar	10	232.188	138.436	291.255	297.035
Outros tributos	11	409.615	679.337	441.760	897.338
Depósitos e bloqueios judiciais	12	595.903	933.644	753.356	1.181.457
Dividendos e juros sobre o capital próprio	26	6.437	22.866	251	25
Ativo relacionado aos fundos de pensão	24	1.318	793	1.318	2.175
Despesas antecipadas	13	989.209	548.157	923.486	577.803
Ativos mantidos para venda	27	893.516	3.527.711	893.516	35.043.996
Demais ativos	14	2.361.393	875.092	1.735.958	736.670
		14.141.878	13.843.107	13.608.354	46.426.067
Não circulante					
Créditos com partes relacionadas	26	9.814.212	9.210.285		
Aplicações financeiras	8	9.950	2.612	9.950	9.423
Tributos diferidos a recuperar	10	1.117.150	5.665.670	1.209.775	5.758.295
Outros tributos	11	305.503	269.882	307.042	711.144
Depósitos e bloqueios judiciais	12	4.164.526	3.815.098	4.209.076	4.038.913
Ativo relacionado aos fundos de pensão	24	26.403	24.755	26.403	24.755
Despesas antecipadas	13	937.460	138.462	937.460	342.698
Demais ativos	14	493.573	459.685	367.211	414.201
Investimentos	15	9.782.117	6.231.635	8.056.300	27.072
Imobilizado	16	15.040.047	13.937.490	16.742.833	16.192.523
Intangível	17	3.313.972	3.527.387	3.355.910	4.005.385
		45.004.913	43.282.961	35.221.960	31.524.409
Total do ativo		59.146.791	57.126.068	48.830.314	77.950.476

Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Circulante					
Fornecedores	18	4.527.436	2.069.380	3.937.944	3.374.114
Fornecedores – Sujeitos ao PRJ	18	191.704	619.201	185.634	655.183
Salários, encargos sociais e benefícios		265.712	246.384	502.377	553.850
Instrumentos financeiros derivativos		3.899	13.830	3.899	13.830
Empréstimos e financiamentos	19	1.236.266	436.240	1.236.266	2.900.410
Cessão de créditos		32.787	180.327	32.787	180.327
Tributos correntes a recolher	10	906		10.811	14.776
Outros tributos	11	731.797	285.756	771.697	1.538.180
Dividendos e juros sobre o capital próprio		5.588	825.334	5.588	5.762
Autorizações e concessões a pagar		38.823		38.823	62.553
Arrendamentos a pagar	20	608.177	501.229	634.854	676.074
Programa de refinanciamento fiscal		103.962	87.353	105.161	97.888
Provisões	21	719.775	413.881	907.732	716.764
Passivos associados a ativos mantidos para venda	27				13.569.773
Demais obrigações	22	1.523.866	1.269.085	1.573.347	2.037.547
		9.990.698	6.948.000	9.946.920	26.397.031
Não circulante					
Fornecedores – Sujeitos ao PRJ	18	4.245.313	3.543.424	4.245.181	3.779.116
Empréstimos e financiamentos	19	19.858.453	22.913.743	20.708.991	30.082.708
Débitos com partes relacionadas	19 e 26	3.000.665	2.083.239		
Outros tributos	11	2.045.363	645.741	2.079.909	930.344
Arrendamentos a pagar	20	2.440.011	2.101.487	2.445.834	2.332.100
Programa de refinanciamento fiscal		111.183	158.546	111.183	172.506
Provisões	21	3.467.630	3.609.133	3.851.308	4.949.889
Provisões para fundos de pensão	24	886.027	813.401	886.027	813.401
Provisão para patrimônio líquido negativo	15	8.575.508	8.522.071		
Demais obrigações	22	6.809.662	6.542.957	6.806.019	9.216.362
		51.439.815	50.933.742	41.134.452	52.276.426
Patrimônio líquido	23				
Capital		32.538.937	32.538.937	32.538.937	32.538.937
Custo de emissão de ações		(801.073)	(801.073)	(801.073)	(801.073)
Reservas de capital		3.951.329	3.928.326	3.951.329	3.928.326
Ações em tesouraria		(33.315)	(33.315)	(33.315)	(33.315)
Prejuízos acumulados		(38.329.673)	(36.774.102)	(38.329.673)	(36.774.102)
Outros resultados abrangentes		390.073	385.553	390.073	385.553
		(2.283.722)	(755.674)	(2.283.722)	(755.674)
Participação dos não controladores				32.664	32.693
Total do patrimônio líquido		(2.283.722)	(755.674)	(2.251.058)	(722.981)
Total do passivo e patrimônio líquido		59.146.791	57.126.068	48.830.314	77.950.476

O Passivo

Especifica todas as obrigações assumidas pela Companhia, incluindo dívidas financeiras, para financiamento de suas atividades.

Os valores apresentados no Balanço são lançados conforme a ocorrência de seu fato gerador e representam o saldo acumulado dessas obrigações até a data de fechamento do período a que ele se refere.

Estrutura do Balanço Patrimonial

Nível de Exigibilidade

Circulante
(curto prazo)

+

Passivo e patrimônio líquido

Nota

Circulante

Fornecedores	18
Fornecedores – Sujeitos ao PRJ	18
Salários, encargos sociais e benefícios	
Instrumentos financeiros derivativos	
Empréstimos e financiamentos	19
Cessão de créditos	
Tributos correntes a recolher	10
Outros tributos	11
Dividendos e juros sobre o capital próprio	
Autorizações e concessões a pagar	
Arrendamentos a pagar	20
Programa de refinanciamento fiscal	
Provisões	21
Passivos associados a ativos mantidos para venda	27
Demais obrigações	22

Não circulante

Fornecedores – Sujeitos ao PRJ	18
Empréstimos e financiamentos	19
Débitos com partes relacionadas	19 e 26
Outros tributos	11
Arrendamentos a pagar	20
Programa de refinanciamento fiscal	
Provisões	21
Provisões para fundos de pensão	24
Provisão para patrimônio líquido negativo	15
Demais obrigações	22

Não circulante
(longo prazo)

-

Como entender melhor as obrigações listadas no Passivo?

As obrigações são agrupadas por natureza e em ordem de exigibilidade [prazo].

Detalhes sobre algumas das obrigações são disponibilizados em Notas Explicativas específicas das Informações Trimestrais, conforme indicado ao lado.

Mensuração Contábil (Nota Explicativa)

3. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E ANÁLISE DE RISCOS

3.1. Instrumentos financeiros

Os valores contábeis e os valores justos estimados de nossos principais ativos e passivos financeiros em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 são resumidos como segue:

[...]

	Mensuração contábil
Passivos	
Fornecedores (i)	Custo amortizado
Empréstimos e financiamentos (ii)	
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado
Debêntures públicas	Custo amortizado
Debêntures privadas	Custo amortizado
“Senior Notes”	Custo amortizado
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo
Dividendos e juros sobre o capital próprio	Custo amortizado
Arrendamentos a pagar (iii)	Custo amortizado

De que forma foram medidas as informações apresentadas no Passivo?

A nota explicativa 3 apresenta de que forma foram apurados os valores contabilizados pela Companhia em seu Passivo no Balanço.

A apuração destes valores segue os princípios estabelecidos nos Pronunciamentos Contábeis emitidos pelo CPC.

**Qual a diferença entre
valor de face e valor
justo na dívida
financeira?**



Dívida Financeira | Empréstimos e Financiamentos

19. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Empréstimos e financiamentos por natureza

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO			
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	Vencimento contratual	
					Principal	Juros
"Senior Notes" moeda estrangeira	9.148.097	9.664.934	9.148.097	14.876.979	Jul/2026	Semestral
Debêntures						
Públicas	8.052.636	7.522.196	8.052.636	7.522.196	Ago/2023 a Fev/2035	Semestral
Privadas				2.199.882		
Instituições financeiras						
Moeda nacional						
BNDES		3.232.633		4.586.453		
Outros	2.321.008	1.989.169	2.321.008	2.170.694	Out/2022 a Fev/2035	Mensal e Semestral
Moeda estrangeira	9.470.961	9.644.474	9.470.961	9.644.474	Ago/2023 a Fev/2035	Semestral
Financiamento multilateral moeda estrangeira	572.862	561.244	572.862	561.244	Ago/2024 a Fev/2030	Semestral
Oferta Geral						
Moeda nacional	208.067	207.006	208.067	207.035	Fev/2038 a Fev/2042	Parcela Única
Moeda estrangeira	1.425.758	1.506.797	5.212.166	5.894.241	Fev/2038 a Fev/2042	
Mútuos com controladas (Nota 26)	20.557.420	25.201.896			Fev/2062 a Fev/2066	
Subtotal	61.756.818	59.530.349	34.985.797	47.663.198		
Custo de transação incorrido	(10.100)	(11.031)	(10.100)	(115.024)		
Desconto das dívidas (*)	(27.651.334)	(34.086.096)	(13.030.440)	(14.565.056)		
Total	24.095.384	25.433.222	21.945.257	32.983.118		
Circulante	1.236.266	436.240	1.236.266	2.900.410		
Não circulante	22.859.118	24.996.982	20.708.991	30.082.708		

(*) O cálculo considera os fluxos contratuais previstos no PRJ, descontados por taxas que variam entre 12,6% a.a. e 16,4% a.a. a depender das respectivas maturidades e moeda de cada instrumento.

O que é Valor de Face?

É o valor nominal das obrigações na data de apresentação do Balanço.

De uma forma simplificada, seria o equivalente ao desembolso a realizar, pela Companhia, se efetuasse o pagamento total destas obrigações aos seus credores.

O que é Valor Justo?

É o valor que reflete as condições de mercado das obrigações na data de apresentação do Balanço. Em linhas gerais, é o valor do passivo precificado no mercado.

De acordo com as normas contábeis, os novos termos e condições das dívidas à época da homologação do Plano de Recuperação Judicial (PRJ) apresentavam alterações significativas em relação aos vigentes até então e não refletiam as reais condições de mercado e perfil de risco da Companhia. Dessa forma, a dívida passou a ser apresentada a Valor Justo a partir desse período inicial, em fev-18.

A contabilização do valor de face da dívida acontece a custo amortizado e o ajuste a valor justo (AVJ), inicialmente contabilizado no momento da reestruturação, é amortizado em parcelas iguais pela vida útil da dívida. As taxas de desconto utilizadas variam de acordo com a moeda e o prazo, entre 12% e 16%.

Onde encontrar as informações da Companhia?



Tabela 17 – Composição da Dívida Bruta

R\$ Milhões

Composição da Dívida Bruta - 3T22	Valor de Face	Ajuste a Valor Justo (AVJ)	Valor Justo
Bancos Locais	10.374	(3.645)	6.729
ECAs	9.471	(4.543)	4.928
Bonds Qualificados	9.101	(513)	8.588
Facility "Não Qualificados"	573	(127)	446
Oferta Geral	5.420	(4.203)	1.217
Bond 2026	47	-	47
Outros	(32)	-	(32)
Dívida Bruta Total	34.954	(13.030)	21.924

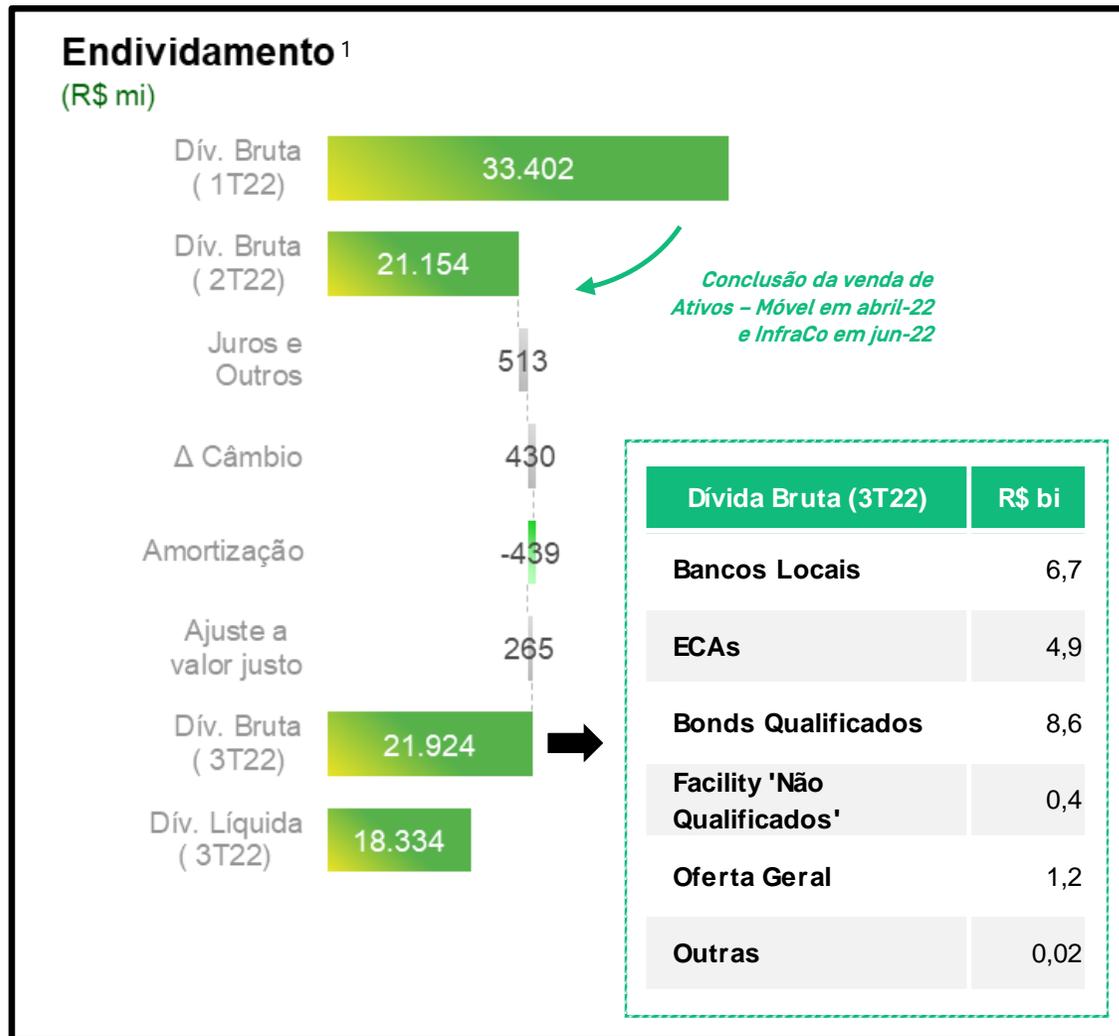
Earnings Release

A Companhia disponibiliza uma abertura de suas principais dívidas financeiras por tipo.

Na tabela são descritos o valor de face, o AVJ e o valor justo dos montantes, conforme tabela ao lado.

Nesta seção de endividamento do release, também é possível encontrar as explicações para as principais movimentações da dívida no trimestre e no ano.

Dívida Financeira | Apresentação de Resultados



1- Dívida a valor justo.

Apresentação de Resultados

A Companhia disponibilizou uma abertura das principais movimentações da dívida financeira no T/T, em sua visão Bruta e Líquida, que desconta a posição de caixa do período (linhas de Caixa & Equivalentes de Caixa + Aplicações Financeiras do Ativo).

Neste mesmo material, é apresentada a abertura das principais dívidas por tipo, a valor de justo.

Dívida Financeira | Condições

Racional de Movimentação das Dívidas

Valor de Face		Ajuste a Valor Justo (AVJ)		Valor Justo
(+) Saldo Inicial (-) Amortização (+) Accrual de Juros (+/-) Variação Cambial = Saldo Final (SF)	+	(+) Saldo Inicial (-) Amortização (+/-) Variação Cambial = Saldo Final (SF)	=	(+) SF a Valor de Face (-) SF AVJ

Condições das Dívidas

(mil, em moeda)

Dívida	Moeda	Valor de Face Inicial	Juros	Vencimento	Carência de principal	Carência de juros	Pagamento de juros
Concursal (em fev-18)							
BNDÉS	BRL	3.326.952	TJLP + 2,946%	fev-33 ⁽³⁾	6 anos	4 anos	Mensal
Bancos Locais	BRL	8.263.865	80% CDI	fev-35	5 anos	5 anos	Semestral
ECAs	USD	1.613.841	1,75%	fev-35	5 anos	5 anos	Semestral
Bonds Qualificados	USD	1.653.557	8%+4% ou 10% ⁽²⁾	jul-25	7 anos (bullet)	N/A	Semestral
Facility "Não Qualificados"	USD	79.645	6%	fev-30	6 anos	6 anos	Semestral
Oferta Geral	BRL	207.035	TR	fev-42	20 anos	24 anos	Vencimento
Oferta Geral	USD	379.119	0%	fev-42	20 anos	N/A	N/A
Oferta Geral	EUR	598.757	0%	fev-42	20 anos	N/A	N/A
Outros ⁽¹⁾	BRL	52.952	2,43%	dez-33	N/A	N/A	Mensal

Planilha de Apoio

As condições de cada tipo de dívida, ou seja, as principais variáveis para modelar este montante total, e assim estimar sua evolução, são disponibilizadas em nossa planilha de apoio.

Os valores históricos já reportados também estão disponíveis no documento.

**O que inclui a dívida
listada no Pedido
de Recuperação
Judicial?**



Pedido de Recuperação Judicial e o Passivo Concursoal

Petição inicial

Em sua Petição Inicial, a Companhia listou um total de R\$43,7 bilhões de passivo concursual sujeito ao Plano de Recuperação Judicial (tabela abaixo).

Nestes valores, estão incluídos principalmente o montante da dívida financeira da Companhia de aproximadamente R\$ 35 bilhões no 3T22 (a valor de face). Além da dívida financeira, são listadas também obrigações de outras naturezas, como créditos trabalhistas, com fornecedores e etc., típicos de processos de Recuperação Judicial.

É importante mencionar que esta foi a lista inicial apresentada pela Companhia e, conforme a evolução do processo, estes valores podem sofrer ajustes por tempo decorrido (ex: *accrua*l de juros), mudanças de perímetro, resultado de negociações, determinações do Juízo e etc. Vale lembrar que os passivos aqui listados são reconhecidos pela Companhia de forma periódica, conforme suas políticas contábeis, e divulgados em seu Balanço.

Classificação	Valor
Classe I (trabalhista)	R\$ 1.010.408.708,18
Classe III (quirografários)	R\$ 42.597.789.846,49
Classe IV (ME e EPP)	R\$ 95.398.828,06
Total	R\$ 43.704.638.518,15