

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2022

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias

Índice

Relatório sobre a revisão de Informações Trimestrais	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 contábeis intermediárias	9

Relatório sobre a revisão de Informações Trimestrais

Ao
Conselho de Administração e Diretoria da
Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.
São Luís - MA

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Fortaleza, 09 de novembro de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC CE-001042/F



Carlos Santos Mota Filho
Contador CRC PE020728/O

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	Notas	30/09/2022	31/12/2021		Notas	30/09/2022	31/12/2021
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	160.112	79.999	Fornecedores	13	516.907	610.836
Aplicações financeiras	5	616.633	671.705	Empréstimos e financiamentos	14	113.354	112.167
Contas a receber de clientes	6	1.049.252	1.098.871	Debêntures	15	20.617	511.204
Almoxarifado		45.114	34.483	Instrumentos financeiros derivativos	26.4	66	45
Serviços pedidos		110.467	143.282	Passivo de arrendamento		551	836
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	7	151.519	135.965	Impostos e contribuições a recolher	16	109.827	123.121
Impostos e contribuições a recuperar	8	45.575	223.330	Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher	17.3	51.795	86.017
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		82.061	64.924	Obrigações e encargos sobre folha de pagamento		27.637	19.136
Depósitos judiciais	18	5.495	3.530	Contribuição de iluminação pública		13.535	13.394
Outros créditos a receber		146.555	245.609	Encargos setoriais		70.732	85.698
Total do ativo circulante		2.412.783	2.701.698	Participação nos lucros		27.793	37.799
Não circulante				Provisão para riscos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	18	21.084	30.910
Aplicações financeiras	5	314	52.184	PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	19	686.222	81.925
Contas a receber de clientes	6	71.619	97.717	Dividendos a pagar		1.430	191.072
Serviços pedidos		7.070	7.070	Outras contas a pagar		94.524	175.717
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	7	-	105.514	Total do passivo circulante		1.756.074	2.079.877
Impostos e contribuições a recuperar	8	92.130	60.470	Não circulante			
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		32.510	32.510	Fornecedores	13	10.381	10.849
Depósitos judiciais	18	121.530	115.051	Empréstimos e financiamentos	14	1.588.471	1.398.815
Benefício pós-emprego	25	3.012	3.012	Debêntures	15	453.901	146.729
Outros créditos a receber		21.943	22.536	Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	7	271.114	-
Ativo financeiro da concessão	10	3.068.809	2.762.771	Instrumentos financeiros derivativos	26.4	38.294	8.166
Investimentos		4.848	623	Passivo de arrendamento		257	789
Intangível	11	1.495.676	1.520.602	Impostos e contribuições a recolher	16	3.869	3.712
Ativos de contrato	12	590.716	336.004	Encargos setoriais		28.521	17.248
Direito de uso		776	1.561	Provisão para riscos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	18	107.075	98.499
Total do ativo não circulante		5.510.953	5.117.625	PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	19	-	501.158
				Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.1	486.153	476.104
				Benefício pós-emprego	25	5.763	5.763
				Outras contas a pagar		11.895	7.768
				Total do passivo não circulante		3.005.694	2.675.600
				Patrimônio líquido			
				Capital social	20.1	1.651.592	1.651.592
				Ajuste de avaliação patrimonial		(32.939)	(11.672)
				Reserva de capital		45.930	39.099
				Reservas de lucros		1.241.250	1.384.827
				Lucros acumulados		256.135	-
				Total do patrimônio líquido		3.161.968	3.063.846
Total do ativo		7.923.736	7.819.323	Total do passivo e patrimônio líquido		7.923.736	7.819.323

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

		01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
	Notas				
Receita operacional líquida	21	1.208.355	3.380.328	1.587.615	3.689.593
Energia elétrica comprada para revenda	23	(514.175)	(1.463.089)	(931.045)	(1.916.452)
Custo de construção	22	(285.897)	(669.306)	(159.568)	(368.860)
Custo da operação		(113.443)	(300.578)	(91.466)	(255.871)
Custos de energia elétrica, construção e operação	22	(913.515)	(2.432.973)	(1.182.079)	(2.541.183)
Lucro bruto		294.840	947.355	405.536	1.148.410
Despesas operacionais					
Despesas com vendas	22	(52.601)	(132.222)	(32.765)	(116.942)
Despesas gerais e administrativas	22	(26.874)	(154.698)	(56.531)	(171.306)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	22	(22.193)	(67.652)	(20.335)	(45.327)
Outras despesas operacionais, líquidas	22	(30.389)	(120.223)	(4.724)	(8.248)
Total de despesas operacionais		(132.057)	(474.795)	(114.355)	(341.823)
Resultado antes do resultado financeiro e impostos sobre lucro		162.783	472.560	291.181	806.587
Receitas financeiras		79.166	264.157	33.213	137.831
Despesas financeiras		(131.642)	(466.133)	(53.130)	(195.500)
Resultado financeiro	24	(52.476)	(201.976)	(19.917)	(57.669)
Resultado antes dos impostos sobre lucro		110.307	270.584	271.264	748.918
Imposto de renda e contribuição social correntes	17.5	(11.744)	(4.400)	(29.766)	(120.581)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.5	(5.615)	(10.049)	(26.304)	(22.732)
		(17.359)	(14.449)	(56.070)	(143.313)
Lucro líquido do período		92.948	256.135	215.194	605.605

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro líquido do período	92.948	256.135	215.194	605.605
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados posteriormente para o resultado				
Resultado de <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa	(6.260)	(21.267)	(1.804)	(11.013)
Outros resultados abrangentes do exercício, líquido de impostos	(6.260)	(21.267)	(1.804)	(11.013)
Total resultados abrangentes	86.688	234.868	213.390	594.592

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de capital	Reservas de lucros			Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
				Legal	Incentivos fiscais	Reserva de reforço de capital de giro			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>1.479.713</u>	<u>1.290</u>	<u>27.160</u>	<u>27.810</u>	<u>144.069</u>	<u>1.174.569</u>	<u>142.632</u>	<u>-</u>	<u>2.997.243</u>
Aumento de capital	171.879			(27.810)	(144.069)	-	-	-	-
Resultado abrangente do exercício									
Resultado de <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa	-	(11.013)	-	-	-	-	-	-	(11.013)
Valor justo das opções de compra - <i>Vesting period</i>	-	-	8.900	-	-	-	-	-	8.900
Dividendos adicionais distribuídos	-	-	-	-	-	-	(142.632)	-	(142.632)
Dividendos intermediários pagos	-	-	-	-	-	(38.912)	-	(299.307)	(338.219)
Destinação do resultado									
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	605.605	605.605
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>1.651.592</u>	<u>(9.723)</u>	<u>36.060</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.135.657</u>	<u>-</u>	<u>306.298</u>	<u>3.119.884</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>1.651.592</u>	<u>(11.672)</u>	<u>39.099</u>	<u>39.940</u>	<u>144.620</u>	<u>1.056.690</u>	<u>143.577</u>	<u>-</u>	<u>3.063.846</u>
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	256.135	256.135
Dividendos adicionais distribuídos	-	-	-	-	-	-	(143.577)		(143.577)
Resultado de <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa	26.4	(21.267)	-	-	-	-	-	-	(21.267)
Valor justo das opções de compra - <i>Vesting period</i>	20.2.1	-	6.831	-	-	-	-	-	6.831
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>1.651.592</u>	<u>(32.939)</u>	<u>45.930</u>	<u>39.940</u>	<u>144.620</u>	<u>1.056.690</u>	<u>-</u>	<u>256.135</u>	<u>3.161.968</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	30/09/2022	30/09/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	256.135	605.605
Ajustes para:		
Amortização	168.708	160.252
Baixa de intangível, financeiro e contratual	13.764	-
Atualização do ativo financeiro	(84.657)	(145.112)
Encargos de dívidas, juros, variações monetárias e cambiais líquidas	165.684	144.848
Perdas com instrumentos derivativos	43.835	4.149
Ajuste a valor presente	-	64
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	67.652	45.327
Atualização de provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	925	1.450
Provisão e atualização de processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	28.134	18.900
Provisão e atualização de encargos setoriais	27.082	34.070
Valores a (receber) pagar de parcela A e outros itens financeiros	62.425	(578.892)
Rendimentos de aplicações financeiras	(99.275)	(34.398)
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	247.141	-
Imposto de renda e contribuição social correntes	4.400	120.581
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.049	22.732
Participação de lucros	16.644	24.400
Valor justo das opções de compra	10.963	15.465
	939.609	439.441
Variações em:		
Contas a receber de clientes	7.140	(135.037)
Serviços pedidos	39.979	1.813
Depósitos judiciais	(8.444)	(7.765)
Almoxarifado	(10.631)	(17.896)
Impostos e contribuições a recuperar	(38.288)	(19.172)
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	(17.137)	(7.687)
Outros créditos a receber	50.066	(104.286)
Fornecedores	(116.117)	59.478
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	(34.816)	(7.263)
Impostos e contribuições a recolher	142.647	201.294
Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher	(4.059)	10.028
Valores a (receber) pagar de parcela A e outros itens financeiros	148.683	249.543
Encargos setoriais	(37.939)	(40.587)
Contribuição de iluminação pública	141	(6.090)
Participação nos lucros	(26.650)	(26.659)
Provisão para riscos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	(29.384)	(11.881)
Outras contas a pagar	(31.617)	44.351
Caixa proveniente (utilizado) nas atividades operacionais	33.574	182.184
Juros pagos	(137.783)	(144.669)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	835.400	476.956
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aquisições nos ativos de contrato	(564.240)	(291.051)
Aplicações financeiras	206.217	730.463
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de investimento	(358.023)	439.412
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Amortização de empréstimos e financiamentos	(82.598)	(881.485)
Amortização de debêntures	(500.000)	-
Captação de empréstimos e financiamentos	220.000	624.223
Captação de debêntures	299.488	-
Amortização do passivo de arrendamento	(935)	(1.729)
Dividendos pagos	(333.219)	(214.957)
Dividendos intermediários pagos	-	(338.219)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	(397.264)	(812.167)
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	80.113	104.201
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	79.999	295.458
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	160.112	399.659
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	80.113	104.201

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Demonstração do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	30/09/2022	30/09/2021
Receitas		
Vendas de produtos e serviços e receitas de construção	4.748.078	4.839.017
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(67.652)	(45.327)
Outras receitas não recorrentes	143	11
	4.680.569	4.793.701
Insumos adquiridos de terceiros (inclui ICMS e IPI)		
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	(2.132.395)	(2.285.312)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(329.865)	(277.478)
Outras despesas	(135.761)	(23.402)
	(2.598.021)	(2.586.192)
Valor adicionado bruto	2.082.548	2.207.509
Depreciação e amortização	(168.708)	(160.252)
Valor adicionado líquido gerado pela Companhia	1.913.840	2.047.257
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	276.347	144.500
	276.347	144.500
Valor adicionado total a distribuir	2.190.187	2.191.757
Distribuição do valor adicionado		
Empregados		
Remuneração direta	58.947	65.488
Benefícios	21.941	20.711
FGTS	8.524	7.349
	89.412	93.548
Tributos		
Federais	670.027	590.679
Estaduais	705.650	705.271
Municipais	1.297	1.071
	1.376.974	1.297.021
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	228.195	150.182
Aluguéis	1.532	83
Outros	237.939	45.318
	467.666	195.583
Remuneração de capitais próprios		
Dividendos		299.307
Lucros retidos	256.135	306.298
	256.135	605.605
Valor adicionado	2.190.187	2.191.757

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

1 Contexto operacional

A Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A. (“Companhia” ou “Equatorial Maranhão”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade São Luís, no Estado do Maranhão, controlada pela Equatorial Energia Distribuição S.A. A Companhia é a concessionária do serviço público de distribuição de energia elétrica e atividades associadas ao serviço de energia elétrica naquele Estado, podendo prestar serviços técnicos de sua especialidade na área de concessão que abrange todo o Estado do Maranhão com 331.937^(*) km², atendendo, em 30 de setembro de 2022, 2.665.815^(*) consumidores em 217 municípios, sendo tais atividades regulamentadas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME). A Companhia possui suas ações negociadas unicamente no Mercado de Balcão Organizado do Brasil, Bolsa, Balcão S.A. (B3).

(*) referente ao total de consumidores considerando os mercados cativo e livre, não revisado.

1.1 Impactos da Covid 19

A Companhia não identificou efeitos financeiros e econômicos significativos decorrentes da Covid-19 nas informações contábeis intermediárias para o período findo em 30 de setembro de 2022.

Desde março de 2020, a Companhia, adotou medidas recomendadas pela Organização Mundial de Saúde (OMS), visando proteger a saúde e a segurança de seus colaboradores, tendo retornado às suas atividades presenciais no segundo semestre de 2021. A Companhia continuará monitorando os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas informações contábeis intermediárias.

1.2 Impactos frente à invasão da Ucrânia pela Rússia

Em 24 de fevereiro de 2022, a Rússia iniciou uma invasão militar na Ucrânia, marcando uma escalada acentuada do conflito existente entre estes países. A invasão recebeu ampla condenação da comunidade internacional, incluindo sanções impostas com o objetivo de paralisar a economia russa.

Como resultado da invasão, os preços do petróleo apresentaram alta expressiva, encerrando o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 cotados acima de US\$ 88, o barril. Outro índice que apresentou flutuação foi o câmbio, sendo que no período findo em 30 de setembro de 2022 a queda do dólar frente ao real, foi de aproximadamente 3% em relação a 31 de dezembro de 2021.

A inflação mundial, com os efeitos da guerra sobre a cadeia de suprimentos também apresentou pressão de alta. A invasão, ocasionou o aumento de taxa de juros, crescimento nos custos dos insumos utilizados pela Companhia e redução do poder econômico da população. Todos esses efeitos estão sendo monitorados pela Companhia e foram considerados quando da revisão das estimativas contábeis e avaliação do valor justo dos instrumentos financeiros nas suas informações contábeis intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

2 Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias

2.1 Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias, foram preparadas de acordo com o NBC TG 21 (R4) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas nos Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela ANEEL, quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 09 de novembro de 2022.

2.2 Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias 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 moeda de apresentação

As informações contábeis intermediárias são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos apresentados em Reais foram arredondados para milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

3 Principais políticas contábeis

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração dessas informações contábeis intermediárias, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações contábeis da Companhia, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as quais foram divulgadas em 22 de março de 2022 e devem ser lidas em conjunto com essas informações contábeis intermediárias.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

4 Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e depósitos bancários à vista	18.042	12.870
Equivalentes de caixa (a)		
Investimentos		
Certificado de Depósito Bancário – CDB	134.117	45.677
Fundo de investimento		
Operações compromissadas	509	12.009
Cotas de fundos de investimentos	8	5
Certificado de Depósito Bancário – CDB	145	4.447
Fundo de investimento aberto (b)	7.291	4.991
Subtotal de equivalentes de caixa	142.070	67.129
Total	160.112	79.999

- (a) Referem-se a fundos de investimentos, CDB - Certificados de Depósitos Bancários e Operações Compromissadas, de alta liquidez e possuem baixo risco de crédito. Tais aplicações estão disponíveis para utilização nas operações da Companhia, prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e estão sujeitos a insignificante risco de mudança de valor, ou seja, são ativos financeiros com liquidez imediata. Adicionalmente, os fundos de investimentos são aplicações em cotas (FIC), administrados pela instituição financeira, que aloca seus recursos em cotas de diversos fundos abertos de baixo risco, insignificante variação de rentabilidade e alta liquidez, não tendo participação relevante e gestão no patrimônio líquido do fundo aplicado, ou seja, sem exceder 10% do patrimônio líquido. 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, não constituindo em aplicações de médio ou longo prazo, nem estão sujeitos a significantes variações no valor, sendo prontamente conversíveis em caixa e equivalentes conforme CPC 03 (R2) / IAS 7 – Demonstração de Fluxo de Caixa.

A carteira da Companhia é remunerada pela variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e a rentabilidade média ponderada da carteira no período findo em 30 de setembro de 2022, equivale a 101,83% do CDI (98,78% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

5 Aplicações financeiras

	30/09/2022	31/12/2021
Circulante		
Fundos de investimentos (a)		
Cotas de fundos de investimentos	540.613	598.218
Títulos públicos	15.642	59.779
Letra financeira	13.391	13.434
Fundos abertos (b)	294	274
Recursos Vinculados	46.693	-
Total circulante	616.633	671.705
Não circulante		
Títulos e valores mobiliários (c)	314	52.184
Total	616.947	723.889

- (a) Os fundos de investimentos representam operações de baixo risco em instituições financeiras de primeira linha, cujos ativos dos fundos possuem vencimentos superiores a três meses e/ou são mantidos com a finalidade de investimentos como a construção de projetos de infraestrutura para prestação de serviços da concessão. São compostos por diversos ativos visando melhor rentabilidade, 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 de investimentos são aplicações em cotas (FIC), administrados pela instituição financeira, que aloca seus recursos em cotas de diversos fundos abertos com suscetibilidade de variação do valor. A Companhia não possui 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, tampouco participação relevante (limite máximo de 10% do Patrimônio Líquido) conforme CPC 36 (R3) / IFRS 10 – Demonstrações Consolidadas;
- (b) Os fundos de investimentos abertos são compostos por ativos como Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), operações compromissadas, títulos públicos e depósitos a prazo e outros títulos de instrumentos financeiros; e
- (c) Referem-se a aplicações restritas a garantias de empréstimos e financiamentos, aplicados em títulos públicos e fundos lastreados em títulos públicos.

A carteira da Companhia é remunerada pela variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e a rentabilidade média ponderada da carteira no período findo em 30 de setembro de 2022, equivale a 107,81% do CDI (110,61% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

6 Contas a receber de clientes

6.1 Composição dos saldos

	30/09/2022				31/12/2021			
	A vencer	Vencidos		Total	A vencer	Vencidos		Total
		Até 90 dias	Mais de 90 dias			Até 90 dias	Mais de 90 dias	
Residencial	100.159	156.336	535.943	792.438	108.975	184.736	461.240	754.951
Industrial	16.547	1.432	18.212	36.191	17.951	2.269	18.828	39.048
Comercial	41.378	6.935	56.859	105.172	55.564	17.621	54.936	128.121
Rural	16.391	7.654	41.087	65.132	15.523	11.738	31.285	58.546
Poder público	38.510	20.470	9.365	68.345	38.702	6.725	6.633	52.060
Iluminação pública	4.472	186	2.183	6.841	7.549	1.305	1.916	10.770
Serviço público	19.694	17.744	3.860	41.298	23.489	13.373	4.677	41.539
Contas a receber de consumidores faturados	237.151	210.757	667.509	1.115.417	267.753	237.767	579.515	1.085.035
Residencial	104.247	15.202	208.705	328.154	135.021	16.637	179.158	330.816
Industrial	1.553	120	10.582	12.255	2.161	225	10.261	12.647
Comercial	8.310	989	26.449	35.748	11.729	1.214	24.776	37.719
Rural	6.377	663	7.096	14.136	7.817	663	6.129	14.609
Poder público	34.592	852	1.367	36.811	38.760	438	1.235	40.433
Iluminação pública	12.578	342	638	13.558	14.372	283	536	15.191
Serviço público	43.246	1.353	3.245	47.844	42.070	855	1.082	44.007
Parcelamentos (a)	210.903	19.521	258.082	488.506	251.930	20.315	223.177	495.422
Contas a receber de consumidores não faturados (b)	137.442	-	-	137.442	166.876	-	-	166.876
Baixa renda (c)	47.764	-	-	47.764	45.856	-	-	45.856
Outras	84.249	-	-	84.249	87.329	-	-	87.329
Subtotal	717.509	230.278	925.591	1.873.378	819.744	258.082	802.692	1.880.518
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD)	(87.198)	(27.596)	(637.713)	(752.507)	(103.741)	(31.326)	(548.863)	(683.930)
Total contas a receber de clientes	630.311	202.682	287.878	1.120.871	716.003	226.756	253.829	1.196.588
Circulante				1.049.252				1.098.871
Não circulante				71.619				97.717

- a) Os parcelamentos são referentes às renegociações de faturas em atraso e possuem juros de até 1% a.m. Os valores dos juros são reconhecidos no recebimento da parcela, por isso não há necessidade de aplicação do ajuste a valor presente;
- b) 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 são após o período de encerramento contábil; e
- c) O Governo Federal, por meio das leis nº 12.212 e nº 10.438, determinou a aplicação da tarifa social de baixa renda com a finalidade de contribuir para a modicidade da tarifa de fornecimento de energia elétrica aos consumidores finais integrantes da subclasse residencial baixa renda.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

6.2 Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD)

	<u>31/12/2021</u>	<u>Provisões (adições) *</u>	<u>Reversões*</u>	<u>30/09/2022</u>
Contas a receber de consumidores faturados	386.944	60.324	(6.383)	440.885
Parcelamentos	278.622	17.336	(3.517)	292.441
Contas a receber de consumidores não faturados	5.156	602	(1.511)	4.247
Outras contas a receber	13.208	12.318	(10.592)	14.934
Total	<u>683.930</u>	<u>90.580</u>	<u>(22.003)</u>	<u>752.507</u>

(*) O efeito líquido no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 68.577, cujo valor impactou no resultado do período, sendo R\$ 67.652 no resultado operacional e R\$ 925 decorrente de juros de mora contabilizado no resultado financeiro.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

7 Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros

	31/12/2021	Constituição	Amortização	Atualização	Constituições com efeito caixa	Créditos de PIS/COFINS	Transferências	30/09/2022
Parcela A								
CDE - Conta de desenvolvimento energético	7.684	67.965	(16.259)	3.822	-	-	-	63.212
PROINFA - Programa de incentivo às fontes alternativas de energia elétrica	4.802	19.796	(6.780)	1.366	-	-	-	19.184
Rede básica	33.689	30.280	(30.479)	2.360	-	-	-	35.850
Compra de energia CVA (a)	213.914	(83.840)	(97.418)	9.366	-	-	-	42.022
ESS - Encargos do serviço do sistema (b)	305.639	(156.178)	(43.080)	16.204	-	-	-	122.585
(-) Repasse da Conta-Covid – Parcela A	(88.872)	-	98.927	(1.206)	-	-	(14.162)	(5.313)
	<u>476.856</u>	<u>(121.977)</u>	<u>(95.089)</u>	<u>31.912</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14.162)</u>	<u>277.540</u>
Itens financeiros								
Sobrecontratação de energia	(17.120)	14.092	1.972	(483)	-	-	-	(1.539)
Neutralidade	(11.026)	(4.880)	(3.416)	(674)	-	-	-	(19.996)
Ultrapassagem de demanda e reativo excedente	(56.043)	(8.909)	9.046	(4.676)	-	-	-	(60.582)
Acordo bilateral	138	-	77	-	-	-	-	215
Risco hidrológico	(135.058)	-	(25.741)	(3.151)	-	-	-	(163.950)
(-) Repasse da Conta-Covid – Parcela A	(14.162)	-	-	-	-	-	14.162	-
Compensação créditos PIS/COFINS – Nota explicativa nº 19	-	-	149.966	-	-	(149.966)	-	-
Empréstimo escassez hídrica (c)	-	-	-	-	(48.455)	-	-	(48.455)
CDE Modicidade Tarifária (d)	-	-	-	-	(100.228)	-	-	(100.228)
Outros	(2.106)	(6.175)	7.738	(2.057)	-	-	-	(2.600)
	<u>(235.377)</u>	<u>(5.872)</u>	<u>139.642</u>	<u>(11.041)</u>	<u>(148.683)</u>	<u>(149.966)</u>	<u>14.162</u>	<u>(397.135)</u>
Total	<u>241.479</u>	<u>(127.849)</u>	<u>44.553</u>	<u>20.871</u>	<u>(148.683)</u>	<u>(149.966)</u>	<u>-</u>	<u>(119.595)</u>
Circulante								
Valores a receber	409.886							362.776
Valores a pagar	<u>(273.921)</u>							<u>(211.257)</u>
Efeito líquido ativo (passivo)	<u>135.965</u>							<u>151.519</u>
Não circulante								
Valores a receber	266.733							44.104
Valores a pagar	<u>(161.219)</u>							<u>(315.218)</u>
Efeito líquido ativo (passivo)	<u>105.514</u>							<u>(271.114)</u>
Efeito líquido total	<u>241.479</u>							<u>(119.595)</u>

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

- (a) O saldo da CVA de energia teve como movimentação: (i) as constituições negativas dos custos com efeito disponibilidade, risco hidrológico e exposição financeira repassados às distribuidoras para atendimento do mercado, gerando uma CVA passiva no período de (R\$ 83.840). (ii) (R\$ 97.418) de impacto na amortização passivo do período;
- (b) O ESS está relacionado ao pagamento de usinas térmicas despachadas e que operam com o preço de compra acima do Preço de Liquidação das Diferenças (PLD). O Operador Nacional do Sistema (ONS) aciona despachos das térmicas de forma a garantir a segurança energética do sistema. No processo tarifário da Companhia, o valor de previsão desse encargo concedido pela ANEEL foi superior aos custos efetivamente pagos, com isso, até o período findo em 30 de setembro de 2022, a conta de Encargos de Serviços de Sistema (ESS) resultou em uma constituição passiva de R\$ 156.178, sendo R\$ (155.570) referente à constituição da CVA ESS e R\$ (680) referente ao repasse de bandeira ESS. O impacto da amortização do componente financeiro desse item para esse período foi negativo em R\$ (43.080);
- (c) Valor referente ao repasse de recursos da Conta Escassez Hídrica para as distribuidoras, para cobertura dos itens previstos no art. 2º da RESOLUÇÃO NORMATIVA ANEEL Nº 1.008, DE 15 DE MARÇO DE 2022, com os seguintes itens: 1) Estimativa do saldo da Conta Centralizadora dos Recursos de Bandeiras Tarifárias para a competência de abril de 2022; 2) Custos associados ao Programa de Incentivo à Redução Voluntária do Consumo de Energia Elétrica de que trata a Resolução nº 2, de 31 de agosto de 2021, da Câmara de Regras Excepcionais para Gestão Hidroenergética – CREG; 3) Custo da importação de energia em decisão homologada pela CREG referente às competências de julho e agosto de 2021; 4) Diferimentos de que trata o § 1º-I do art. 13 da Lei nº 10.438, de 26 de abril de 2002; 5) Receita fixa referente às competências de maio a dezembro de 2022 do Procedimento Competitivo Simplificado - PCS de 2021, conforme decisão da ANEEL; e
- (d) Refere-se ao valor de R\$ 100.228, aportado pela Eletrobras ou por suas subsidiárias nos termos da Resolução CNPE nº 15, de 2021, repassados às concessionárias e permissionárias de distribuição de energia elétrica, até 29 de julho de 2022, nas contas correntes vinculadas ao repasse de Modicidade Tarifária da Conta de Desenvolvimento Energético – CDE, por meio do Despacho nº 1.959/ANEEL de 21 de julho de 2022.

Anualmente, no mês de agosto, a ANEEL apura o novo índice do reajuste tarifário da Companhia adequando suas despesas da Parcela A (custo não gerenciáveis, como compra de energia, encargos setoriais, encargos de transmissão). As tarifas de aplicação da Companhia, constantes da Resolução Homologatória nº 3.102, de 23 de agosto de 2022, foram reajustadas, em média, 1,62%, correspondendo ao efeito tarifário médio a ser percebido pelos consumidores, usuários e agentes supridos da distribuidora.

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

A partir de 1º de julho de 2022, as faixas de acionamento das Bandeiras Tarifárias, de que trata o Submódulo 6.8, dos Procedimentos de Regulação Tarifária (PRORET), foram as definidas no ábaco de acionamento das Bandeiras Tarifárias, de acordo com a Resolução homologatória nº 3.051 de 21 de junho de 2022. Os valores a serem adicionados à tarifa de aplicação de energia, serão de 29,89 R\$/MWh, quando da vigência da bandeira tarifária amarela, 65,00 R\$/MWh, quando da vigência do patamar 1 da bandeira tarifária vermelha e de 97,95 R\$/MWh, quando da vigência do patamar 2 da bandeira tarifária vermelha.

8 Impostos e contribuições a recuperar

	30/09/2022	31/12/2021
Circulante:		
ICMS a recuperar (CIAP) (a)	39.688	33.179
INSS	202	190
PIS e COFINS	1.651	1.547
PIS e COFINS a recuperar (ICMS) – Nota explicativa nº 19	-	184.383
Outros	4.034	4.031
Total circulante	45.575	223.330
Não circulante		
ICMS a recuperar (CIAP) (a)	91.989	60.329
Outros	141	141
Total não circulante	92.130	60.470
Totais impostos e contribuições a recuperar	137.705	283.800

- (a) A Companhia possui impostos a recuperar referentes a créditos de ICMS sobre aquisição de materiais destinados ao ativo operacional, no montante de R\$ 131.677 (R\$ 93.508 em 31 de dezembro de 2021).

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

9 Partes relacionadas

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possui movimentações com partes relacionadas, principalmente relacionado aos contratos de compartilhamentos, dividendos, empréstimos, entre outros, com as empresas descritas abaixo:

Empresas	Nota	30/09/2022		31/12/2021		30/09/2021	
		Ativo	(Passivo)	Efeito no resultado Receita (Despesa)	Ativo (Passivo)	Efeito no resultado Receita (Despesa)	
Outros créditos a receber		20.538		48.636	20.900		41.130
Entidade é membro do mesmo grupo econômico		20.525		48.636	20.887		41.130
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(a)	12.512		29.595	12.246		25.636
Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A.	(a)	2.097		5.702	2.046		4.940
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(a)	3.410		9.274	3.327		8.033
Equatorial Serviços S.A.	(a)	1.312		-	2.072		-
Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-D	(b)	17		110	30		-
Companhia de Eletricidade do Amapá - CEA	(b)	72		1.135	48		-
Equatorial Transmissora 1 SPE S.A.	(a)	93		237	94		212
Equatorial Transmissora 2 SPE S.A.	(a)	99		254	101		226
Equatorial Transmissora 3 SPE S.A.	(a)	114		291	115		261
Equatorial Transmissora 4 SPE S.A.	(a)	224		570	226		510
Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.	(a)	91		233	92		208
Equatorial Transmissora 6 SPE S.A.	(a)	106		270	107		242
Equatorial Transmissora 7 SPE S.A.	(a)	90		229	91		204
Equatorial Transmissora 8 SPE S.A.	(a)	140		358	142		320
Integração Transmissora de Energia S.A. – INTESA	(a)	148		378	150		338
Entidade é plano de benefício pós-emprego		13		-	13		-
Equatorial Energia Fundação de Previdência – EQTPREV	(c)	13		-	13		-
Outras contas a pagar		(5.921)		(18.872)	(7.196)		(19.711)
Entidade é membro do mesmo grupo econômico		(5.921)		(18.872)	(7.196)		(18.051)
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(a)	(3.263)		(10.136)	(3.989)		(9.907)
Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A.	(a)	(997)		(3.598)	(1.691)		(3.165)
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(a)	(1.342)		(4.119)	(1.194)		(4.004)
Equatorial Transmissão S.A.	(a)	(297)		(955)	(274)		(916)
Integração Transmissora de Energia S.A. – INTESA	(a)	(22)		(64)	(48)		(59)
Entidade é plano de benefício pós-emprego		-		-	-		(1.660)
Equatorial Energia Fundação de Previdência – EQTPREV	(c)	-		-	-		(1.660)
Contas a receber de clientes		-		389	18		13.838
Entidade é membro do mesmo grupo econômico		-		389	18		13.750
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(d)	-		-	18		12.573
Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A.	(d)	-		-	-		655
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(e)	-		389	-		522
Outros tipos de partes relacionadas		-		-	-		88
Geradora de Energia do Norte S.A.		-		-	-		88
Fornecedores		(5.079)		(34.140)	(5.026)		(49.151)
Entidade é membro do mesmo grupo econômico		(5.079)		(34.140)	(4.906)		(42.295)
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(e)	(1.288)		(11.948)	(1.262)		(10.592)
Equatorial Serviços S.A.	(f)	(1.772)		(7.514)	(626)		(18.810)
Equatorial Engenharia S.A.	(g)	-		-	(306)		-
Instituto Equatorial	(h)	-		-	(653)		-
Equatorial Telecomunicações S.A.	(i)	(730)		(6.587)	(792)		(5.817)
Equatorial Transmissora 1 SPE S.A.	(j)	(105)		(655)	(93)		(644)
Equatorial Transmissora 2 SPE S.A.	(j)	(95)		(596)	(86)		(597)
Equatorial Transmissora 3 SPE S.A.	(j)	(136)		(884)	(130)		(404)
Equatorial Transmissora 4 SPE S.A.	(j)	(250)		(1.553)	(287)		(1.413)
Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.	(j)	(115)		(733)	(107)		(714)
Equatorial Transmissora 6 SPE S.A.	(j)	(144)		(916)	(155)		(617)
Equatorial Transmissora 7 SPE S.A.	(j)	(101)		(616)	(88)		(617)
Equatorial Transmissora 8 SPE S.A.	(j)	(156)		(977)	(156)		(906)
Integração Transmissora de Energia S.A. – INTESA	(i)	(187)		(1.161)	(165)		(1.164)
Outros tipos de partes relacionadas		-		-	(120)		(4.328)
Geradora de Energia do Norte S.A.		-		-	(120)		(4.328)
Entidade é plano de benefício pós-emprego		-		-	-		(2.528)
Equatorial Energia Fundação de Previdência – EQTPREV		-		-	-		(2.528)
Dividendos a pagar	(k)	(1.430)		-	(191.072)		-
Controladora direta		-		-	(123.522)		-
Equatorial Energia Distribuição S.A.		-		-	(123.522)		-
Outros tipos de partes relacionadas		(1.430)		-	(67.550)		-
Eletrobras		-		-	(63.652)		-
Outros		(1.430)		-	(3.898)		-
Investimentos em serviço – (bens em comodato)		4.848		(4.848)	-		-
Entidade é membro do mesmo grupo econômico		4.848		(4.848)	-		-
Companhia de Eletricidade do Amapá – CEA	(l)	2.195		(2.195)	-		-
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(m)	2.653		(2.653)	-		-

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação Período findo em 30 de setembro de 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

- (a) O contrato de compartilhamento decorre de reembolso das despesas referentes à infraestrutura condominial, de informática e telecomunicações e a recursos humanos, pelo critério regulatório de rateio, nos termos do artigo 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) Refere-se a despesas com viagens e hospedagens de colaboradores;
- (c) Os valores com a EQTPREV são provenientes das contribuições da patrocinadora da Companhia com sua Fundação de Previdência Complementar;
- (d) Os valores com Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A. e Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A. são provenientes de venda de imobilizado;
- (e) Os valores com a Equatorial Piauí são provenientes do contrato de uso da rede de energia da Equatorial Maranhão pelos municípios do Estado do Piauí;
- (f) Os valores com a Equatorial Serviços S.A. são provenientes do contrato de serviços *call center*, administrativos e despesas incorridas, com prazo de duração de 60 meses, sendo o valor anual estimado de R\$ 14.746;
- (g) Os valores com a Equatorial Engenharia S.A. são provenientes da prestação de serviços de construção de iluminação e subestações;
- (h) Os valores com o Instituto Equatorial referem-se a projetos de P&D e PEE, de gestão corporativa;
- (i) A contratação de serviço é proveniente de serviços de telefonia, integração de telecomunicações de internet que usa os serviços de fibra ótica, com duração de 60 meses;
- (j) Valores referem-se a serviços prestados pelas transmissoras de energia, do mesmo grupo econômico da companhia, por meio da Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão (TUST);
- (k) A variação líquida do período no montante de R\$ 189.642, refere-se a adição de R\$ 143.577 de dividendos adicionais propostos distribuídos (patrimônio líquido) e ao pagamento de dividendos no montante de R\$ (333.219);
- (l) Relação de ativos cedidos em comodato no exercício de 2022, da Equatorial Maranhão Distribuição de Energia S.A. para à Companhia de Eletricidade do Amapá de forma não onerosa pelo prazo de 06 (seis), 24 (vinte e quatro) e 11 (onze) meses conforme descrito no Termo de Comodato, podendo sua devolução acontecer antes a critério das partes; e
- (m) Relação de ativos cedidos em comodato no exercício de 2022, da Equatorial Maranhão Distribuição de Energia S.A. para à Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A. de forma não onerosa pelo prazo de 32 (trinta e dois) e 13 (treze) meses conforme descrito no Termo de Comodato, podendo sua devolução acontecer antes a critério das partes.

9.1 Remuneração de pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os Conselheiros de Administração, o Presidente e Diretores. A remuneração total foi fixada em até R\$ 19.200 (R\$ 23.000 em 28 de abril de 2021), conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 29 de abril de 2022.

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 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possui remuneração na categoria de benefícios de rescisão de contrato de trabalho para suas pessoas chave da Administração.

Os benefícios pós-empregos estão descritos na nota explicativa nº 25 – Benefícios pós-emprego (Entidade de previdência privada) e referem-se aos planos de benefícios de previdência privada com o objetivo de complementar e suplementar os benefícios pagos pelo sistema oficial da previdência social.

Os diretores executivos possuem o benefício de planos de opção de compra de ações. As datas de vencimento e os preços de exercício das opções de compra de ações pelos diretores executivos e detalhes adicionais do plano estão apresentados na nota explicativa nº 20.3 – Planos de opção de compras de ações.

Proporção de cada elemento na remuneração total paga, referente ao período findo em 30 de setembro de 2022:

	Conselho de Administração	%	Diretoria Estatutária	%	Total
Números de membros	5		6		11
Remuneração fixa anual	202	100%	3.032	29%	3.234
Salário ou Pró-labore	202	100%	2.834	27%	3.036
Benefícios diretos e indiretos	-	-	198	2%	198
Bônus	-	-	2.044	19%	2.044
Outros (INSS parte empresa)	-	-	706	7%	706
Benefícios pós emprego	-	-	76	1%	76
Remuneração baseada em ações	-	-	4.613	44%	4.613
Valor total da remuneração por órgão	202	100%	10.471	100%	10.673

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

9.2 Garantias

A Equatorial Energia S.A., controladora indireta da Companhia, presta garantia como avalista ou fiadora da Companhia, com ônus^(*), nos contratos de financiamentos, conforme abaixo listado:

Instituição	Valor Garantido	% do aval	Início	Término	Valor liberado	30/09/2022
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES (2018/2020)	1.219.910	100	27/12/2018	15/05/2030	669.370	666.482
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES (2021/2023)	750.849	100	30/03/2021	15/09/2040	611.623	659.628
Caixa Econômica Federal - Contrato N° 415.866-52/2013 – FINISA	28.626	100	04/10/2013	07/10/2025	27.291	8.445
BNB	44.444	100	14/08/2020	17/07/2023	44.444	18.522
Apólices de seguros	33.011	100	21/01/2022	21/02/2024	N/A	N/A
Total	2.076.840				1.352.728	1.353.077

(*) Referente a remuneração dos avalistas em 1% a.a. sobre o saldo devedor.

10 Ativo financeiro da concessão

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

	31/12/2021	Atualização do ativo financeiro (a)	Transferência – Ativos de contrato (b)	Baixas	Outros (d)	30/09/2022
Ativo financeiro	3.588.774	139.168	247.424	(4.004)	(3.124)	3.968.238
Obrigações especiais (c)	(826.003)	(54.511)	(18.917)	-	2	(899.429)
Total ativo financeiro	2.762.771	84.657	228.507	(4.004)	(3.122)	3.068.809

A concessão da Companhia não é onerosa, desta forma, não há obrigações financeiras fixas e pagamentos a serem realizados ao poder concedente.

- (a) Visando a melhor estimativa da indenização ao final da concessão, o ativo financeiro é revisado mensalmente, considerando a atualização pelo IPCA, por ser este um dos principais critérios de atualização anual utilizados pelo regulador nos processos de reajuste tarifário. Maiores informações na nota explicativa nº 21 – Receita operacional líquida;
- (b) Correspondem às transferências dos ativos de contrato para o ativo financeiro da concessão;
- (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) Correspondem as reclassificações do ativo financeiro da concessão para o intangível.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

11 Intangível

O ativo intangível está constituído conforme a seguir demonstrado:

	Taxas anuais médias ponderadas de amortização (%)	30/09/2022			
		Custo	Amortização	(-) Obrigações vinculadas à concessão	Valor líquido
Em serviço	4,12%	4.877.977	(2.830.313)	(551.988)	1.495.676
Total		4.877.977	(2.830.313)	(551.988)	1.495.676

	Taxas anuais médias ponderadas de amortização (%)	31/12/2021			
		Custo	Amortização	(-) Obrigações vinculadas à concessão	Valor líquido
Em serviço	4.21%	4.754.492	(2.635.919)	(597.971)	1.520.602
Total		4.754.492	(2.635.919)	(597.971)	1.520.602

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 limitados à data do contrato de concessão até agosto de 2030, conforme ICPC 01(R1)/IFRIC 12 – Contratos de concessão.

Movimentação do ativo intangível

	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências (a) Ativos de contrato	Outros (c)	30/09/2022
Em serviço	4.754.492	-	(29.331)	154.413	(1.597)	4.877.977
(-) Amortização	(2.635.919)	(214.463)	19.571	-	498	(2.830.313)
Total em serviço	2.118.573	(214.463)	(9.760)	154.413	(1.099)	2.047.664
Obrigações especiais (b)	(1.251.543)	-	-	(703)	(4)	(1.252.250)
(-) Amortização	653.572	46.690	-	-	-	700.262
Total em obrigações especiais	(597.971)	46.690	-	(703)	(4)	(551.988)
Total	1.520.602	(167.773)	(9.760)	153.710	(1.103)	1.495.676

(a) Correspondem às transferências do ativos de contrato para o intangível;

(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; e

(c) O montante líquido de R\$ 1.103 decorre das seguintes reclassificações: do financeiro para o intangível, no valor de R\$ 3.124, do intangível para investimentos, no valor de R\$ 4.721, amortização do intangível para amortização de investimentos o valor R\$ 498, R\$ 2 de obrigações especiais intangível para obrigações especiais financeiro e R\$ 2 para encargos setoriais. Essas reclassificações referem-se a bens em comodato (máquinas e equipamentos) que a Companhia cedeu a Companhia de Eletricidade do Amapá ("CEA") e Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A., de forma não onerosa por prazo determinado, conforme escrito nos Termos de Comodato.

A Companhia concluiu que não há qualquer indicativo de possível desvalorização do ativo intangível para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro 2021.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

12 Ativos de contrato

A movimentação de ativos de contrato está conforme a seguir demonstrada:

	31/12/2021	Adições (d)	Transferências		30/09/2022
			Ativo intangível (a)	Ativo financeiro (b)	
Em curso	482.182	669.306	(154.413)	(247.424)	749.651
Total em curso	482.182	669.306	(154.413)	(247.424)	749.651
Obrigações especiais (c)	(146.178)	(32.377)	703	18.917	(158.935)
Total em obrigações especiais	(146.178)	(32.377)	703	18.917	(158.935)
Total ativos de contrato	336.004	636.929	(153.710)	(228.507)	590.716

- (a) Correspondem às transferências do ativos de contrato para o intangível;
- (b) Correspondem às transferências do ativos de contrato para o ativo financeiro da concessão;
- (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) O montante de R\$ 636.929 refere-se às adições líquidas dos ativos de contrato reconhecidas no período. Deste total, R\$ 564.240 impactou o caixa da Companhia e, conforme nota explicativa nº 27.1 – Transações que não afetam caixa, R\$ 21.720 refere-se às adições em contrapartida de fornecedores, R\$ 43.317 refere-se às adições em contrapartida de obrigações sociais e trabalhistas e R\$ 7.652 refere-se à capitalização de juros de empréstimos ligados à aquisição ou construção de ativos qualificáveis de acordo com as regras do CPC 20 (R1) - Custos de Empréstimos, ver informações na nota explicativa nº 14 – Empréstimos e financiamentos.

A Companhia avaliou e concluiu como baixo o risco de não recebimento e perda associada aos ativos de contrato, 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 caixa 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 perda ao valor recuperável do ativo, e, consequentemente, nenhuma provisão foi constituída no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Os valores dos bens em construção estão sujeitos a fiscalização da ANEEL.

13 Fornecedores

	30/09/2022	31/12/2021
Circulante		
Suprimento de energia elétrica (a)	177.176	348.222
Encargos de uso da rede elétrica	56.971	42.354
Materiais e serviços (b)	277.681	215.211
Partes relacionadas – Nota explicativa nº 9	5.079	5.049
Total	516.907	610.836
Não circulante		
Materiais e serviços (b)	10.381	10.849
Total	10.381	10.849
Total fornecedores	527.288	621.685

- (a) O saldo de 30 de setembro de 2022 teve redução em relação a 31 de dezembro de 2021, com destaque para os custos das operações com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE, referente ao efeito de disponibilidade, da contratação de cotas de garantia e exposição financeira, com impacto de R\$ 37.384, bem como dos contratos de energia, cujas despesas reduziram no montante de R\$ 133.662, devido, principalmente ao reflexo da retração do despacho térmico nesse semestre, o que incidiu em menores despesas com a parcela variável dos contratos por disponibilidade, bem com a variação no período no MWh dos contratos foi de 0,71% em relação a 2021; e
- (b) A composição corresponde, substancialmente, a fornecedores de materiais e serviços, atinentes ao custeio operacional e aos investimentos realizados na infraestrutura da área de concessão da Companhia no decorrer do período. A variação positiva se deve especialmente à curva crescente de aquisição de materiais de rede de distribuição.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

14 Empréstimos e financiamentos

14.1 Composição do saldo

			30/09/2022		
	Custo da dívida (%a.a.)	Garantias	Principal e encargos		
			Circulante	Não circulante	Total
Moeda estrangeira					
Scotiabank (a)	CDI + 1,65%	N/A	609	352.425	353.034
Total moeda estrangeira			609	352.425	353.034
Moeda nacional					
BNDES	IPCA + 4,11% a 4,95%	Aval/Fiança + Conta Reserva + Recebíveis	92.192	1.233.918	1.326.110
Banco do Brasil	6,00%	Alienação Fiduciária	124	113	237
BNB	IPCA + 2,98% / CDI + 3,66%	Aval/Fiança	18.522	-	18.522
Caixa Econômica Federal	6,00%	Aval/Fiança + Recebíveis + Conta Reserva	2.759	5.686	8.445
Subtotal			113.597	1.239.717	1.353.314
(-) Custo de captação			(852)	(3.671)	(4.523)
Total moeda nacional			112.745	1.236.046	1.348.791
Total moeda estrangeira e nacional			113.354	1.588.471	1.701.825

			31/12/2021		
	Custo da dívida (%a.a.)	Garantias	Principal e encargos		
			Circulante	Não circulante	Total
Moeda estrangeira					
Scotiabank (a)	CDI + 1,65%	N/A	2.009	364.773	366.782
Total moeda estrangeira			2.009	364.773	366.782
Moeda nacional					
BNDES	IPCA + 4,11% a 4,95%	Aval/Fiança + Conta Reserva + Recebíveis	85.670	1.017.450	1.103.120
Banco do Brasil	6,00%	Alienação Fiduciária	124	205	329
BNB	IPCA + 2,98% / CDI + 3,66%	Aval/Fiança	22.444	12.963	35.407
Caixa Econômica Federal	6,00%	Aval/Fiança + Recebíveis + Conta Reserva	2.770	7.733	10.503
Subtotal			111.008	1.038.351	1.149.359
(-) Custo de captação			(850)	(4.309)	(5.159)
Total moeda nacional			110.158	1.034.042	1.144.200
Total moeda estrangeira e nacional			112.167	1.398.815	1.510.982

(a) Considera-se no custo da dívida do Scotiabank, o custo da ponta passiva do swap.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

14.2 Movimentação de empréstimos e financiamentos

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

	Moeda nacional		Moeda Estrangeira		Total
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo circulante	Passivo não Circulante	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	110.158	1.034.042	2.009	364.773	1.510.982
Ingressos	-	220.000	-	-	220.000
Encargos (a)	43.995	-	3.642	-	47.637
Variação monetária e cambial	15.139	49.964	-	(12.348)	52.755
Transferências	67.960	(67.960)	-	-	-
Amortizações de principal	(82.598)	-	-	-	(82.598)
Pagamentos de juros	(42.545)	-	(5.042)	-	(47.587)
Custo de captação (b)	636	-	-	-	636
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>112.745</u>	<u>1.236.046</u>	<u>609</u>	<u>352.425</u>	<u>1.701.825</u>

- (a) O montante de R\$ 47.637 refere-se a encargos reconhecido no período, onde R\$ 39.985 impactou o resultado financeiro da Companhia e R\$ 7.652 referente à capitalização de juros de empréstimos ligados à aquisição ou construção de ativos qualificáveis de acordo com as regras do CPC 20 (R1) - Custos de Empréstimos. Ver informações na nota explicativa nº 12 – Ativos de contrato; e
- (b) Refere-se a movimentação do custo de transação/captação, quando positivo significa amortização e quando negativo adição.

14.3 Ingressos

Instituição	Ingresso	Data do Ingresso	Pagamento de Juros	Amortização	Destinação de Recurso	Encargo Financeiro (a.a.)	Taxa Efetiva com Derivativo (a.a.)
BNDES	220.000	mai-22	Trimestral/Mensal após carência	Mensal	Investimento	IPCA + 4,11%	Não se aplica

14.4 Cronograma de amortização da dívida

Em 30 de setembro de 2022, as parcelas relativas aos empréstimos e financiamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

	30/09/2022	
	Valor	%
Vencimento Circulante	<u>113.354</u>	<u>7%</u>
2023	22.400	1%
2024	304.364	18%
2025	303.827	18%
2026	125.341	7%
Após 2026	<u>836.210</u>	<u>49%</u>
Subtotal	<u>1.592.142</u>	<u>94%</u>
Custo de captação (não circulante)	<u>(3.671)</u>	<u>0%</u>
Não circulante	<u>1.588.471</u>	<u>93%</u>
Total	<u><u>1.701.825</u></u>	<u><u>100%</u></u>

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

14.5 Covenants dos empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia possuem garantias fidejussórias, recebíveis e *covenants* não financeiros e financeiros, cujo não cumprimento durante o período de apuração, poderá acarretar o vencimento antecipado dos contratos.

Abaixo estão apresentados os *covenants* financeiros presentes nos contratos de empréstimos e financiamentos da Companhia com período de apuração trimestral:

Covenants Empréstimos

Scotiabank

1º Dívida líquida/EBITDA: $\leq 3,5$

1,2

2º EBITDA/Resultado financeiro líquido: $> 1,5$

5,4

Os indicadores acima obedecem fidedignamente aos conceitos de dívida líquida contratual e EBITDA contratual, conforme conceitos acordados e expressos nos documentos contratuais. Estas informações visam unicamente dar conhecimento acerca dos indicadores apurados em conformidade com as definições acordadas. Não há diferenças conceituais relevantes entre os indicadores mencionados e as definições contábeis de dívida líquida e EBITDA.

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia manteve-se dentro dos limites estipulados nos contratos. Demais *covenants* cujo período de apuração é anual, também encontravam-se dentro dos limites estipulados nos contratos para o último período de reporte, ou seja, em 31 de dezembro de 2021.

15 Debêntures

15.1 Movimentação das debêntures

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	511.204	146.729	657.933
Ingressos	-	300.000	300.000
Encargos	64.411	-	64.411
Transferência	(1.117)	1.117	-
Amortização de principal (a)	(500.000)	-	(500.000)
Pagamento de juros	(55.148)	-	(55.148)
Variação monetária	-	6.567	6.567
Custo de captação (b)	1.267	(512)	755
Saldos em 30 de setembro de 2022	20.617	453.901	474.518

(a) Em 15 de setembro de 2022, ocorreu a liquidação no vencimento, da 8ª Emissão de Debêntures, no montante de R\$ 500.000; e

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

15.2 Ingressos

Emissão	Ingresso	Data do Ingresso	Pagamento de Juros	Amortização	Destinação de Recurso	Encargo Financeiro (a.a.)	Taxa Efetiva com Derivativo (a.a.)
9ª Emissão - Série Única	300.000	jun-22	Semestral	Anual	Giro	CDI + 1,40%	Não se aplica

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

15.3 Características das debentures

Emissão	Característica	Série	Valor da Emissão	Custo Nominal	Data da Emissão	Venc. Final	30/09/2022		Saldo líquido do custo de captação
							Passivo circulante	Passivo não circulante	
7ª (a)	(1)/(3)/(4)/(5)	2ª	115.000	IPCA + 5,54% a.a.	out/16	out/23	6.719	154.412	161.131
9ª	(1)/(3)/(4)	Única	300.000	CDI + 1,40% a.a.	jun/22	mai/28	13.898	299.489	313.387
Total							20.617	453.901	474.518

(a) A totalidade dos recursos obtidos foram aplicados em conformidade com a escritura.

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

15.4 Cronograma de amortização da dívida

As parcelas relativas às debêntures e os seus vencimentos estão programados conforme descrito a seguir:

	30/09/2022	
	Valor	%
Vencimento Circulante	20.617	4%
2023	154.473	33%
2026	100.000	21%
Após 2026	200.000	42%
Subtotal	454.473	96%
Custo de captação (não circulante)	(572)	0%
Não circulante	453.901	96%
Total	474.518	100%

15.5 Covenants das debêntures

As debêntures contratadas pela Companhia possuem *covenants* não financeiros e financeiros, cujo não cumprimento durante o período de apuração, poderá acarretar o vencimento antecipado dos contratos.

Abaixo estão apresentados os *covenants* financeiros presentes nos contratos de debêntures da Companhia:

Covenants debêntures	7ª debêntures
1º Dívida líquida/EBITDA: <=3,25	1,2
2º EBITDA/ Resultado financeiro líquido: >=1,5	5,4
Covenants debêntures	9ª debêntures
1º Dívida líquida/EBITDA: <=4,5	1,2

Os indicadores acima, obedecem fidedignamente aos conceitos de dívida líquida contratual e EBITDA contratual, conforme conceitos acordados e expressos nos documentos contratuais. Estas informações visam unicamente dar conhecimento acerca dos indicadores apurados em conformidade com as definições ora acordadas. Não há diferenças conceituais relevantes entre os indicadores mencionados e as definições contábeis de dívida líquida e EBITDA.

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia manteve-se em cumprimento de todas as obrigações e dentro dos limites estipulados nos contratos.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

16 Impostos e contribuições a recolher

	30/09/2022	31/12/2021
Circulante		
ICMS	78.012	97.061
PIS e COFINS	19.528	15.162
Encargos sociais e outros	8.509	8.006
ISS	3.778	2.892
Subtotal	109.827	123.121
Não circulante		
ISS	3.869	3.712
Subtotal	3.869	3.712
Total	113.696	126.833

17 Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher e imposto de renda e contribuição social diferidos

17.1 Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

	30/09/2022	31/12/2021
Ativos de:		
Prejuízo fiscal	-	-
Base negativa	4.241	-
	4.241	-
Diferenças temporárias		
Provisão para contingências	43.805	44.229
Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD)	37.636	38.862
Receitas – CPC 47	890	872
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	1.005	1.016
Participação nos lucros, honorários e licença prêmio	-	455
Ajuste a valor presente	-	1.333
Provisão atuarial	1.817	1.817
Swap	961	-
Outras diferença temporárias	24.710	21.185
Total	110.824	109.769
Passivos de:		
Diferenças temporárias		
Depreciação acelerada	(330.595)	(348.098)
Valor novo de reposição (VNR)	(259.548)	(230.765)
Participação nos lucros, honorários e licença prêmio	(1.820)	-
Instrumentos financeiros – CPC48	(4.952)	(4.952)
Ajuste a valor presente	(4.303)	-
Swap	-	(2.058)
	(601.218)	(585.873)
Total		
Total tributo diferido passivo registrado	(486.153)	(476.104)

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

17.2 Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos

	31/12/2021	Reconhecimento no resultado	30/09/2022		
			Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Base negativa	-	4.241	4.241	4.241	-
Provisão para contingências	44.229	(424)	43.805	43.805	-
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	38.862	(1.226)	37.636	37.636	-
Valor novo de reposição (VNR)	(230.765)	(28.783)	(259.548)	-	(259.548)
Depreciação acelerada	(348.098)	17.503	(330.595)	-	(330.595)
Provisão atuarial	1.817	-	1.817	1.817	-
Participação nos lucros, honorários e licença prêmio	455	(2.275)	(1.820)	-	(1.820)
Swap	(2.058)	3.019	961	961	-
Instrumentos financeiros – CPC48	(4.952)	-	(4.952)	-	(4.952)
Receitas – CPC 47	872	18	890	890	-
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	1.016	(11)	1.005	1.005	-
Ajuste a valor presente (AVP)	1.333	(5.636)	(4.303)	-	(4.303)
Outras despesas não dedutíveis	21.185	3.525	24.710	24.710	-
Total	(476.104)	(10.049)	(486.153)	115.065	(601.218)

17.3 Movimentação de impostos e contribuições sobre o lucro a recolher

Saldo em 31 de dezembro de 2021	86.017
IRPJ e CSLL correntes do período	4.400
Compensações de IRPJ e CSLL	(34.563)
Tributos retidos/antecipações IR/CS	(4.059)
Saldo em 30 de setembro de 2022	51.795

17.4 Expectativa de recuperação - Prejuízo fiscal

Com base nos estudos técnicos de viabilidade, a Administração estima que a realização dos créditos fiscais possa ser feita até o final do exercício de 2022.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

17.5 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, nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021, está demonstrada a seguir:

	30/09/2022		30/09/2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do IRPJ e da CSLL	270.584	270.584	748.918	748.918
Alíquota fiscal	25%	9%	25%	9%
Pela alíquota fiscal (A)	67.646	24.353	187.230	67.403
Adições :				
Provisão para contingências	-	-	1.755	631
Provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa CPC 48/IFRS09	16.980	6.113	54.379	19.577
Ajuste a valor presente (AVP)	-	-	580	209
Valor novo de reposição (VNR)	13.628	4.906	12.520	4.507
Swap	7.537	2.713	2.264	814
Arrendamentos – CPC06 (R2)	-	-	15	6
Custo de Construção – CPC 47/IFRS 15	80	29	11	4
Instrumentos financeiros - CPC 48	-	-	17.579	-
Depreciação acelerada	17.503	-	4.390	1.580
Outras provisões	5.135	1.849	443	161
Outras provisões permanentes	24.005	10.566	3.253	383
Total adições (B)	84.868	26.176	97.189	27.872
Exclusões:				
Provisão para contingências	(312)	(112)	-	-
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber CPC 48/IFRS09	(17.882)	(6.437)	(47.418)	(17.071)
Ajuste a valor presente (AVP)	(4.144)	(1.492)	-	-
Participação nos lucros, honorários e licença prêmio	(1.673)	(602)	(465)	(1.026)
Valor novo de reposição (VNR)	(34.792)	(12.525)	(48.798)	(17.567)
Swap	(5.317)	(1.914)	(2.753)	(991)
Receitas – CPC 47/IFRS15	(67)	(24)	(13)	(5)
Arrendamentos – CPC 06 (R2)	(8)	(3)	-	-
Instrumentos financeiros - CPC 48	-	-	(5.919)	(2.131)
Outras exclusões	(2.541)	(918)	-	-
Outras exclusões permanentes	(13)	-	-	-
Total exclusões (C)	(66.749)	(24.027)	(105.366)	(38.791)
Compensação prejuízo fiscal e base negativa	(17.475)	(4.370)	-	-
Incentivo PAT	(841)	-	(1.707)	-
Incentivo prorrogação licença maternidade	(104)	-	(110)	-
Total compensações (D)	(18.420)	(4.370)	(1.817)	-
IRPJ subvenção governamental	(53.130)	-	(113.139)	-
IRPJ Subvenção Governamental Reinvestimento (i)	(31.947)	-	-	-
Total outras deduções (E)	(85.077)	-	(113.139)	-
IRPJ e CSLL correntes do período (A+B+C+D+E)	(17.732)	22.132	64.097	56.484
IRPJ e CSLL diferidos do período	5.875	4.174	11.430	11.302
Total de IRPJ e CSLL correntes e diferidos	(11.857)	26.306	75.527	67.786
Alíquota efetiva	-4%	10%	10%	9%

- (i) Em maio de 2022, a empresa recebeu o recurso do incentivo do Reinvestimento do IRPJ previsto na Lei nº 5.508/68 referente ao depósito realizado em 2020. Deste modo, foi reconhecido o montante de R\$ 31.947 em conta específica no resultado de incentivo fiscal de reinvestimento.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

18 Provisão para riscos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios

A Companhia é parte (polo passivo) 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:

	30/09/2022		31/12/2021	
	Provisão	Depósitos judiciais	Provisão	Depósitos judiciais
Cíveis	41.675	34.146	42.546	28.340
Fiscais	70.608	77.975	70.610	76.560
Trabalhistas	8.725	14.904	9.684	13.681
Regulatórios	7.151	-	6.569	-
Total contingências/ depósitos judiciais	128.159	127.025	129.409	118.581
Circulante	21.084	5.495	30.910	3.530
Não circulante	107.075	121.530	98.499	115.051

18.1 Movimentação dos riscos no período

	31/12/2021	30/09/2022				
	Saldo inicial	Adições	Utilização (1)	Reversão de provisão (2)	Atualização (3)	Saldo final
Cíveis	42.546	24.284	(27.128)	(6.028)	8.001	41.675
Fiscais	70.610	-	-	(1)	(1)	70.608
Trabalhistas	9.684	636	(2.256)	(214)	875	8.725
Regulatórios	6.569	-	-	-	582	7.151
Total contingências	129.409	24.920	(29.384)	(6.243)	9.457	128.159

- (1) Gastos efetivos (pagamentos) com contingências judiciais;
(2) Reversões realizadas durante o período; e
(3) Atualizações monetárias mensais pelo INPC acrescido de 1% da taxa SELIC.

18.2 Cíveis

A Companhia figura como ré em 11.898 processos cíveis em 30 de setembro de 2022 (12.124 processos em 31 de dezembro de 2021), sendo que 3.349 tramitam em Juizados Especiais (4.284 processos em 31 de dezembro de 2021), os quais, em sua grande maioria, referem-se a pleitos de danos materiais e morais, assim como ressarcimento de valores pagos por consumidores.

Além dos processos provisionados, existem outras contingências cíveis cuja possibilidade de perda em 30 de setembro de 2022 é avaliada pela Administração, com base na análise da gerência jurídica da Companhia com subsídio das atualizações processuais fornecidas por seus assessores legais externos, como possível, no montante de R\$ 247.319 (R\$ 240.855 em 31 de dezembro de 2021) para as quais não foi constituída provisão.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Contingências cíveis (prognóstico provável de perda)	30/09/2022	31/12/2021
Falha no fornecimento	6.867	7.025
Morte por eletroplessão	9.940	10.821
Cobrança indevida	4.995	4.673
Fraude questionada	6.331	6.444
Corte indevido	2.751	3.230
Acidente com terceiros	1.940	2.057
Falha no atendimento	2.342	2.224
Quebra de contrato	1.545	1.449
Outras	4.964	4.623
Total	41.675	42.546

Contingências cíveis (prognóstico possível de perda)	30/09/2022	31/12/2021
Falha no fornecimento	28.236	25.243
Morte por eletroplessão	17.108	16.379
Acidente com terceiros	7.630	12.794
Quebra de contrato	117.587	114.229
Incêndio	59.467	54.962
Portaria do Departamento Nacional de Águas e Energias Elétricas	700	686
Outras	16.591	16.562
Total	247.319	240.855

18.3 Fiscais

A Companhia figura como ré em 370 processos fiscais em 30 de setembro de 2022 (326 processos em 31 de dezembro de 2021), sendo 135 processos referentes a Tributos Municipais e 127 Tributos Estaduais.

Além dos processos provisionados, existem outros fiscais, cuja possibilidade de perda em 30 de setembro de 2022 é avaliada pela Administração, com base na avaliação da gerência jurídica da Companhia, como possível no montante de R\$ 27.989 (R\$ 26.546 em 31 de dezembro de 2021) para as quais não foi constituída provisão.

Contingências fiscais (prognóstico provável de perda)	30/09/2022	31/12/2021
PIS/COFINS	70.256	70.257
Outras	352	353
Total	70.608	70.610

Contingências fiscais (prognóstico possível de perda)	30/09/2022	31/12/2021
PIS/COFINS	22.555	21.219
Outras	5.434	5.327
Total	27.989	26.546

18.4 Trabalhistas

O passivo trabalhista em 30 de setembro de 2022 é composto por 282 reclamações ajuizadas (291 reclamações em 31 de dezembro de 2021) por ex-empregados contra a Companhia, 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.

Além dos processos provisionados, existem outros processos trabalhistas, cuja possibilidade de perda em 30 de setembro de 2022 é avaliada pela Administração, com base na avaliação da gerência jurídica e seus assessores legais externos, como possível, no montante de R\$ 1.664 (R\$ 1.146 em 31 de dezembro de 2021) para as quais não foram constituídas provisões.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Contingências trabalhista (prognóstico provável de perda)	30/09/2022	31/12/2021
Hora extra	1.864	1.893
Responsabilidade subsidiária	711	1.362
Acidente de trabalho	1.986	1.988
Doença ocupacional/profissional	1.517	1.775
Reintegração no emprego	832	809
Estabilidade Provisória	214	207
Outras	1.601	1.650
Total	8.725	9.684

Contingências trabalhista (prognóstico possível de perda)	30/09/2022	31/12/2021
Hora extra	528	354
Outras	1.136	792
Total	1.664	1.146

18.5 Regulatórios

O valor de R\$ 7.151 (R\$ 6.569 em 31 de dezembro de 2021) corresponde a prováveis penalidades a serem aplicadas contra a Companhia, referente a Termos de Notificação e Auto de Infração da ANEEL, bem como penalidade de Medição de fronteira na CCEE.

19 PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores

Em março de 2017, o Supremo Tribunal Federal - STF publicou o Acórdão do julgamento do Recurso Extraordinário, em sede de repercussão geral, de forma favorável à tese da Companhia, que também obteve decisão judicial favorável com trânsito em julgado em outubro de 2018. Em maio de 2021, o STF julgou embargos de declaração opostos contra o acórdão do Recurso Extraordinário nº 574.706/PR, acolhendo-os em parte para: (i) modular os efeitos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, devendo se dar após 15 de março de 2017, ressalvadas as ações judiciais e requerimentos administrativos protocoladas até (inclusive) 15 de março de 2017; e (ii) o ICMS a ser excluído da base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS é o destacado nas notas fiscais, e não o efetivamente pago.

Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia constituiu: (i) ativo referente a PIS/COFINS a recuperar de R\$ 756.499; (ii) passivo de R\$ 580.587 relativo ao ressarcimento a seus consumidores; (iii) R\$ 77.177 como dedução da receita bruta referente ao PIS/COFINS; e (iv) R\$ 98.685 como receita financeira, onde também incidiu PIS/COFINS de R\$ 4.589. O ativo contempla créditos com a receita federal desde o ingresso com a ação, e o passivo foi constituído considerando que a Companhia repassa aos seus consumidores os efeitos tributários incidentes sobre as faturas de energia elétrica dos últimos 10 anos, consoante disposições do Código Civil Brasileiro. Desta forma, o saldo remanescente aos 10 anos foi reconhecido como receita da Companhia.

Em 27 de junho de 2022, foi editada a Lei nº 14.385, que determinou a devolução integral do crédito acrescido da atualização monetária oriundos da exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS. Com isso, foi registrado um passivo complementar no montante de R\$ 185.364, segregado entre principal, no valor de R\$ 79.049 classificado como dedução da receita operacional e atualização financeira de R\$ 106.315 como despesa financeira.

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia efetuou complemento referente à atualização da taxa SELIC sobre o saldo remanescente do ativo, constituindo um complemento de ativo e passivo no montante de R\$ 5.964. Adicionalmente, o passivo também foi complementado em R\$ 61.777, decorrente da atualização da taxa SELIC sobre o saldo remanescente capturado no reajuste tarifário do período.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia compensou créditos habilitados pela Receita Federal no montante de R\$ 190.347 com os tributos federais imposto de renda, contribuição social, PIS, COFINS e retenções federais através de PER/DCOMP.

	30/09/2022	31/12/2021
Ativo (a)		
Circulante – Nota explicativa nº 8	-	184.383
PIS/COFINS consumidores a restituir	-	184.383
Passivo (b)		
Circulante	686.222	81.925
Não circulante	-	501.158
PIS/COFINS consumidores a restituir	686.222	583.083
Resultado operacional		
PIS/COFINS dedução da receita operacional Lei nº 14.385	(79.049)	
Resultado financeiro		
PIS/COFINS despesa financeira Lei nº 14.385	(106.315)	
PIS/COFINS despesa financeira - Reajuste Tarifário	(61.777)	
Subtotal	(168.092)	
Efeito líquido no resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(247.141)	

- (a) Em 30 de setembro de 2022, a Companhia compensou R\$ 190.347 de créditos, dentre o qual foi considerado o complemento de atualização no montante de R\$ 5.964, devidamente habilitados perante a Receita Federal; e
- (b) Além do complemento de atualização do passivo de R\$ 5.964, após a homologação do processo de revisão tarifária pela ANEEL em agosto de 2021 (válido para o ciclo tarifário 2021 – 2022), R\$ 149.966 foi amortizado via Parcela A, em atendimento a nota técnica nº 9/2021–SFF/SGT/SRM/SMA/ANEEL. Para maior detalhamento, veja nota explicativa nº 7 – Valores a receber (devolver) da parcela A e outros itens financeiros. Em Agosto de 2022 foi homologado o processo de revisão tarifária pela ANEEL, Nota técnica nº 168/2022-SGT/ANEEL, cuja amortização para o ciclo 2022-2023 será do saldo restante de R\$ 686.222.

20 Patrimônio líquido

20.1 Capital social

O capital subscrito no período findo em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.651.592, o capital autorizado é de R\$ 1.800.000, sem valor nominal, e sua composição por classe de ações e principais acionistas está demonstrada conforme a seguir:

Acionistas	Ações preferenciais nominativas		Ações preferenciais nominativas		Total	%
	Ações ordinárias	Classe A	Classe B			
Equatorial Energia Distribuição S.A.	105.120.627	768.695	1.008.683	106.898.005	65,11%	
Eletrobras	54.017.048	459.387	609.069	55.085.504	33,55%	
Outros	2.181.264	11.149	7.977	2.200.390	1,34%	
Total (i)	161.318.939	1.239.231	1.625.729	164.183.899	100%	

- (i) Não houve alteração na composição acionária da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e no período findo em 30 de setembro de 2022.

De acordo com o estatuto social, a Companhia fica autorizada a aumentar o seu capital social, independentemente de reforma estatutária, até o limite de R\$ 1.800.000 (um bilhão e oitocentos milhões de reais), mediante a emissão de novas ações ordinárias, cuja a quantidade não é prevista em estatuto. Dentro do limite do capital autorizado e das espécies e classes das ações existentes, independente de reforma estatutária, o Conselho de Administração será competente para deliberar sobre a emissão de ações para aumento de capital social da Companhia. Salvo deliberação em contrário do Conselho de Administração, os acionistas não terão direito de preferência em quaisquer emissões de ações, notas promissórias para distribuição pública, debêntures ou partes beneficiárias conversíveis em ações e bônus de subscrição, cuja alocação seja feita mediante venda em bolsa de valores, subscrição pública ou permuta por ações em oferta pública de aquisição de controle, nos termos do art.172 da lei nº. 6.404, de 15 de dezembro de 1976.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

As ações preferenciais, com exceção das emitidas até 31 de dezembro de 1996, não são conversíveis em ações ordinárias, gozando de prioridade de reembolso de capital, pelo valor de patrimônio líquido, no caso de liquidação da Companhia, tendo prioridade no recebimento de dividendos mínimos de 6% (seis por cento) a.a. para as de classe “A” e 10% (dez por cento) a.a. para as de classe “B”, calculados sobre o seu valor patrimonial antes da apropriação do resultado do exercício a que se referir o dividendo. Não há outros direitos, restrições na distribuição de dividendos ou em reembolso de capital.

20.2 Dividendos adicionais propostos

Em 28 de abril de 2022, conforme a ata de Assembleia Geral Ordinária (AGO), houve a aprovação de pagamento dos dividendos adicionais de R\$ 143.577, sendo R\$ 101.304 decorrentes do resultado do exercício e R\$ 42.273 oriundos de reserva estatutária de reforço de capital de giro. O pagamento no valor de R\$ 143.577, correspondente a R\$ 0,87 por ação preferencial e ordinária, foi realizado em 20 de junho de 2022.

Em 30 de setembro de 2022 não houve saldo de dividendos adicionais propostos a pagar pela Companhia.

20.3 Planos de opção de compra de ações

A Companhia instituiu Planos de Opção de Compra das ações a colaboradores dedicados ao Grupo Equatorial (“Grupo”), que representam, direitos de compra de ações emitidas por empresas do mesmo grupo econômico, mas não da Companhia.

Os planos são administrados pelo Conselho de Administração da Equatorial Energia, através de um Comitê, dentro dos limites estabelecidos nas Diretrizes de Elaboração e Estruturação de cada Plano e na legislação aplicável. As características dos planos estão descritas na nota explicativa nº 23.3 – Planos de opção de compra de ações, das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021.

20.3.1 Quinto Plano de Opção de Compra de Ações

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

As informações das Opções outorgadas, ocorridas no período findo em 30 de setembro de 2022, estão descritas abaixo, e das outorgas anteriores estão descritas na nota explicativa nº 23.3.1 – Quinto Plano de Opção de Compra de Ações, das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

4º Outorga		5º Outorga	
<i>Vesting Date</i>	Opções exercíveis	<i>Vesting Date</i>	Opções exercíveis
11/03/2023	84.200	26/07/2023	45.000
11/03/2024	84.200	26/07/2024	45.000
11/03/2025	84.200	26/07/2025	45.000
11/03/2026	84.200	26/07/2026	45.000
	336.800		180.000

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

As informações utilizadas na avaliação dos valores justos na data da outorga do Plano são:

Outorga (Direito de compra de ações da Equatorial Energia S.A.)

	30/09/2022
Valor justo na data de outorga	11,71
Data da outorga: 11/03/2022	
Quantidade outorgada	336.800
Preço da ação na data de outorga	25,34
Valor justo ponderado do <i>vesting period</i>	22,95
Volatilidade esperada (média ponderada)	30,89%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	4,25
Taxa de juros livre de risco (média baseada em títulos públicos)	12,26%
	30/09/2022
Valor justo na data de outorga	10,33
Data da outorga: 26/07/2022	
Quantidade outorgada	180.000
Preço da ação na data de outorga	23,48
Valor justo ponderado do <i>vesting period</i>	23,58
Volatilidade esperada (média ponderada)	30,58%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	4,25
Taxa de juros livre de risco (média baseada em títulos públicos)	13,11%

a. Forma de determinação da volatilidade esperada

	Número de opções	Valor justo ponderado do preço do período
<i>Em opções</i>	30/09/2022	30/09/2022
Existentes em 1º de janeiro	6.370.000	-
Outorgadas durante o período	516.800	-
Existentes ao fim do período 1ª Outorga	5.915.000	18,74
Existentes ao fim do período 2ª Outorga	175.000	20,07
Existentes ao fim do período 3ª Outorga	280.000	24,14
Existentes ao fim do período 4ª Outorga	336.800	22,95
Existentes ao fim do período 5ª Outorga	180.000	23,58
Total existentes ao fim do período	6.886.800	-

A despesa reconhecida no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 6.831 (R\$ 11.939 em 31 de dezembro de 2021) para a Companhia, e refere-se ao valor justo reconhecido durante o *vesting period* que é avaliado em cada data base.

20.3.2 Plano de outorga de “Phantom Shares”

A despesa reconhecida para o plano de “*Phantom shares*” no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 4.131 (R\$ 7.748 em 31 de dezembro de 2021) e o valor justo ponderado do preço reconhecido no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de 24,77 (R\$ 23,60 em 31 de dezembro de 2021).

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

20.4 Lucro por ação

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

30/09/2022				
	Ações ordinárias	Ações preferenciais nominativas A	Ações preferenciais nominativas B	Total
Numerador:				
Lucro líquido do período	251.665	1.933	2.537	256.135
Denominador:				
Média ponderada por classe de ações	161.319	1.239	1.626	164.184
Lucro básico e diluído por ação	1,56005	1,56013	1,56027	1,56005

31/12/2021				
	Ações ordinárias	Ações preferenciais nominativas A	Ações preferenciais nominativas B	Total
Numerador:				
Lucro líquido do exercício	926.960	7.119	9.344	943.423
Denominador:				
Média ponderada por classe de ações	161.319	1.239	1.626	164.184
Lucro básico e diluído por ação	5,74613	5,74576	5,74662	5,74613

Não houve outras transações envolvendo ações ordinárias ou potenciais ações ordinárias entre a data do balanço patrimonial e a data de conclusão dessas informações contábeis intermediárias.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

21 Receita operacional líquida

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

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
	1.317.627	3.736.583	1.668.697	4.124.535
Receita de distribuição	1.154.062	3.513.189	1.164.847	3.287.756
Remuneração financeira WACC	87.383	220.460	49.186	157.508
Valores a receber/devolver de parcela A e outros itens financeiros (a)	46.629	(83.296)	420.673	580.074
Subvenção CDE - Outros	29.553	86.230	33.991	99.197
Suprimento de energia elétrica (b)	867	15.659	25.808	46.582
Receita pela disponibilidade - uso da rede (c)	37.524	103.021	32.016	87.832
Receita de construção - Nota explicativa nº 22	285.897	669.306	159.568	368.860
Atualização do ativo financeiro (d)	(53.122)	84.657	71.407	145.112
Outras receitas (f)	27.320	138.852	34.644	66.096
Receita operacional bruta	1.616.113	4.748.078	1.992.140	4.839.017
Deduções da receita				
ICMS sobre venda de energia elétrica	(213.704)	(705.650)	(264.913)	(705.271)
PIS e COFINS	(102.266)	(290.411)	(75.117)	(276.387)
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores - Nota explicativa nº 19	-	(79.049)	-	-
Encargos do consumidor	(11.008)	(30.072)	(14.732)	(35.377)
ISS	(448)	(1.297)	(423)	(1.071)
Conta de Desenvolvimento Energético - CDE (e)	(72.866)	(220.966)	(43.594)	(109.142)
Penalidades DIC/FIC e outras	(7.466)	(40.305)	(5.746)	(22.176)
Deduções da receita operacional	(407.758)	(1.367.750)	(404.525)	(1.149.424)
Receita operacional líquida	1.208.355	3.380.328	1.587.615	3.689.593

- (a) A variação de R\$ (663.371) dos ativos e passivos regulatórios deve-se principalmente por: (i) reconhecimento na tarifa dos recursos recebidos a título de repasse da Conta-Covid no montante de R\$17.193 a maior do que o período anterior; (ii) a previsão dos custos de energia e encargos concedido pela ANEEL no reajuste ter sido superior aos custos efetivamente pagos, gerando uma constituição de Parcela A em R\$ (500.497) inferior ao ocorrido para esse mesmo período em 2021; (iii) variação entre os valores amortizados do último reajuste no montante de R\$19.830 inferior ao período anterior; (iv) variação entre os valores da receita de ultrapassagem da demanda e reativo excedente pertencente a distribuidora no montante de R\$6.681 e; efeito da CVA da Bandeira Faturada R\$ (206.578);
- (b) A receita de suprimento de energia elétrica foi menor em comparação com o período anterior, devido a redução da receita de energia vendida no mercado de curto prazo. No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia vendeu R\$ 90.804 em relação ao ano de 2021 de R\$ 114.960;
- (c) A variação deve-se, principalmente, a: i) despesa com a liquidação CCEE (Encargo do Serviço de Sistema); e ii) amortização do passivo financeiro setorial dos recursos da Conta-Covid regulamentado por meio da Resolução Normativa 885/2020. A combinação destes dois fatores foram responsáveis pela variação em valores a receber/devolver de parcela A e outros itens financeiros;
- (d) Em razão do 5º ciclo de revisão tarifária houve considerável número de obras encerradas que impactaram o saldo a ser transferido/bifurcado para o ativo financeiro e sua consequente atualização cujo índice de inflação adotado, acumulou variação negativa no período comparativo, o IPCA, que passou de 10,25% até setembro de 2021 para 7,17% até setembro de 2022;
- (e) A variação na CDE (Decreto nº 7.891/2013, alterado pelo Decreto nº 9.642/2018) deve-se a vigência das Resoluções nº 3.034 de 26 de Abril de 2022, a qual estabeleceu as quotas a serem pagas no decorrer do ano de 2022;e
- (f) A variação deve-se, principalmente, pelo registro de subvenção referente ao Programa de Incentivo à Redução Voluntária do Consumo de Energia Elétrica, no montante de R\$ 48.498. Além disso, houve repasse CCBRT, no valor de R\$ 28.742, devido ao cenário da bandeira de escassez hídrica no primeiro semestre de 2022.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

22 Custo do serviço e despesas operacionais

	01/07/2022 a 30/09/2022						01/01/2022 a 30/09/2022					
	Custo do serviço de energia elétrica	Despesas com vendas	Despesas administrativas	Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	Outras despesas operacionais	Total	Custo do serviço de energia elétrica	Despesas com vendas	Despesas administrativas	Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	Outras despesas operacionais	Total
Pessoal	(7.746)	(8.368)	(22.704)	-	-	(38.818)	(21.096)	(27.300)	(63.907)	-	-	(112.303)
Material	(4.251)	(1.658)	(304)	-	-	(6.213)	(9.756)	(4.155)	(1.693)	-	-	(15.604)
Serviços de terceiros (a)	(51.475)	(41.179)	6.673	-	-	(85.981)	(135.652)	(97.314)	(39.683)	-	-	(272.649)
Energia elétrica comprada para revenda (b)	(514.175)	-	-	-	-	(514.175)	(1.463.089)	-	-	-	-	(1.463.089)
Custo de construção (c)	(285.897)	-	-	-	-	(285.897)	(669.306)	-	-	-	-	(669.306)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	(22.193)	-	(22.193)	-	-	-	(67.652)	-	(67.652)
Provisão para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	-	-	(4.291)	-	-	(4.291)	-	-	(15.395)	-	-	(15.395)
Amortização	(49.956)	-	(6.843)	-	-	(56.799)	(134.586)	-	(34.122)	-	-	(168.708)
Perda/ganho na desativação de bens e direito	-	-	-	-	(1.919)	(1.919)	-	-	-	-	(72.002)	(72.002)
Indenização por danos a terceiros	-	-	-	-	(21.830)	(21.830)	-	-	-	-	(24.331)	(24.331)
Provisão para perda de estoque	-	-	-	-	(5.216)	(5.216)	-	-	-	-	(20.543)	(20.543)
Outros (a)	(15)	(1.396)	595	-	(1.424)	(2.240)	512	(3.453)	102	-	(3.347)	(6.186)
Total	(913.515)	(52.601)	(26.874)	(22.193)	(30.389)	(1.045.572)	(2.432.973)	(132.222)	(154.698)	(67.652)	(120.223)	(2.907.768)

	01/07/2021 a 30/09/2021						01/01/2021 a 30/09/2021					
	Custo do serviço de energia elétrica	Despesas com vendas	Despesas administrativas	Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	Outras despesas operacionais	Total	Custo do serviço de energia elétrica	Despesas com vendas	Despesas administrativas	Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	Outras despesas operacionais	Total
Pessoal	(6.767)	(7.020)	(21.694)	-	-	(35.481)	(19.312)	(26.995)	(67.032)	-	-	(113.339)
Material	(2.528)	(1.007)	(187)	-	-	(3.722)	(5.549)	(2.980)	(333)	-	-	(8.862)
Serviços de terceiros	(33.060)	(30.663)	(21.582)	-	-	(85.305)	(99.980)	(90.004)	(55.699)	-	-	(245.683)
Energia elétrica comprada para revenda (a)	(931.045)	-	-	-	-	(931.045)	(1.916.452)	-	-	-	-	(1.916.452)
Custo de construção (c)	(159.568)	-	-	-	-	(159.568)	(368.860)	-	-	-	-	(368.860)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	(20.335)	-	(20.335)	-	-	-	(45.327)	-	(45.327)
Provisão para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	-	-	(3.976)	-	-	(3.976)	-	-	(15.143)	-	-	(15.143)
Amortização	(46.500)	-	(7.186)	-	-	(53.686)	(129.226)	-	(31.026)	-	-	(160.252)
Perda/ganho na desativação de bens e direito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.206)	(1.206)
Indenização por danos a terceiros	-	-	-	-	(1.989)	(1.989)	-	-	-	-	(3.993)	(3.993)
Outros	(2.611)	5.925	(1.906)	-	(2.735)	(1.327)	(1.804)	3.037	(2.073)	-	(3.049)	(3.889)
Total	(1.182.079)	(32.765)	(56.531)	(20.335)	(4.724)	(1.296.434)	(2.541.183)	(116.942)	(171.306)	(45.327)	(8.248)	(2.883.006)

(a) As variações decorrem de ajustes das ativações em função da adequação das obras de investimentos, para atendimento do Ofício circular nº 289/2022 – SFF/ANEEL;

(b) Para maior detalhamento, vide a abertura dos custos da energia elétrica comprada para revenda, conforme nota explicativa nº 23 – Energia elétrica comprada para revenda; e

(c) Em decorrência da Covid-19, houve impacto no recebimento de materiais e liberação de equipes para execução das obras, o que ocasionou uma redução na realização de algumas obras orçadas para o período de 30 de setembro de 2021, as quais foram reprogramadas, gerando com isso maiores investimentos em relação ao período comparativo.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

23 Energia elétrica comprada para revenda

	01/07/2022 a 30/09/2022 GWh (*)	01/07/2022 a 30/09/2022 R\$	01/01/2022 a 30/09/2022 GWh (*)	01/01/2022 a 30/09/2022 R\$	01/07/2021 a 30/09/2021 GWh (*)	01/07/2021 a 30/09/2021 R\$	01/01/2021 a 30/09/2021 GWh (*)	01/01/2021 a 30/09/2021 R\$
Energia de leilão (a)	1.532	(284.947)	4.417	(813.480)	1.528	(486.244)	4.374	(1.022.257)
Contratos Eletronuclear	60	(21.923)	178	(62.160)	58	(21.148)	172	(47.643)
Contratos cotas de garantias	462	(69.551)	1.287	(148.820)	460	(52.930)	1.291	(151.689)
Encargo de Serviço do Sistema - ESS/ Energia reserva (b)	-	(134.443)	-	(440.077)	-	(67.349)	-	(164.989)
Energia de curto prazo - CCEE (c)	-	(26.715)	-	(70.869)	-	(243.794)	-	(349.408)
Programa incentivo fontes alternativas energia - PROINFA	39	(19.674)	105	(59.021)	39	(12.935)	107	(38.806)
(-) Parcela a compensar crédito PIS/COFINS não cumulativo	-	48.471	-	146.754	-	42.952	-	144.718
Subtotal	2.093	(508.782)	5.987	(1.447.673)	2.085	(841.448)	5.944	(1.630.074)
Encargos de uso do sistema de transmissão e distribuição (d)	-	(5.393)	-	(15.416)	-	(89.597)	-	(286.378)
Total	2.093	(514.175)	5.987	(1.463.089)	2.085	(931.045)	5.944	(1.916.452)

- (a) A variação refere-se aos custos com contratos (CCEAR-Contrato de Comercialização de Energia Elétrica no ambiente regulado, MCSD - Mecanismo de Compensação de Sobras e Déicits) decorrentes a redução do volume de contratos para esse período;
- (b) O crescimento elevado associado as despesas do ESS deve-se ao acionamento das térmicas fora da ordem de mérito, ocasionando pagamentos elevados associado a este encargo;
- (c) A energia de curto prazo apresentou um aumento de R\$ 278.539, devido ao aumento da venda no mercado de curto prazo comparado com o mesmo período de 2021; e
- (d) Contempla os custos com encargos de uso e conexão do sistema de transmissão, os quais possuem tarifas ajustadas pela resolução Receita Anual Permitida (RAP). As tarifas vigentes foram aprovadas na Resolução Homologatória Nº 3.066 de 12 de julho de 2022, com vigência a partir de julho/2022 até junho/2023, as quais são relacionadas à Rede Básica e Conexão, assim como o aumento da contratação do MUST (Montante de Uso do Sistema de Transmissão).
- (*) não revisado.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

24 Resultado financeiro

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas financeiras				
Rendimentos financeiros (a)	42.769	99.275	18.516	34.398
Valores a receber/devolver parcela A	16.600	61.911	4.244	7.069
Acréscimo moratório de energia vendida	29.203	90.372	33.826	97.110
PIS/COFINS sobre receita financeira	(4.286)	(12.190)	(2.817)	(6.669)
Operações com instrumentos financeiros derivativos (b)	-	-	1.958	1.958
Variação monetária e cambial da dívida (c)	(8.346)	14.773	(26.767)	-
Outras receitas financeiras	3.226	10.016	4.253	3.965
Total de receitas financeiras	79.166	264.157	33.213	137.831
Despesas financeiras				
Encargos da dívida	(50.658)	(113.877)	(24.249)	(64.080)
Operações com instrumentos financeiros derivativos (b)	(1.263)	(43.835)	24.560	(6.107)
Valores a receber/devolver parcela A	(9.741)	(41.040)	(4.147)	(8.251)
Variação monetária e cambial da dívida (c)	(1.864)	(74.095)	(32.935)	(80.124)
Despesa financeira de AVP	-	-	(14)	(64)
Atualização de eficiência e contingências	(3.547)	(10.911)	(5.288)	(10.445)
Juros, multas s/ operação de energia	(275)	(897)	(3.332)	(3.705)
Descontos concedidos	(3.653)	(8.577)	(2.993)	(9.579)
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores (d)	(61.777)	(168.092)	-	-
Outras despesas financeiras	1.136	(4.809)	(4.732)	(13.145)
Total de despesas financeiras	(131.642)	(466.133)	(53.130)	(195.500)
Resultado financeiro líquido	(52.476)	(201.976)	(19.917)	(57.669)

- (a) O aumento em rendimentos financeiros ocorreu principalmente em função do aumento do CDI, que o acumulado até setembro 2021 era 2,52% e o acumulado até setembro de 2022 fechou em 8,91%;
- (b) Refere-se à contratação de operação de *swap*, designada como hedge de fluxo de caixa, que troca Dólar+spread por CDI+spread, onde a principal variação refere-se ao câmbio sobre essas operações. No período findo de 30 de setembro de 2022 o principal efeito refere-se à variação cambial, que gerou despesa com a queda do dólar em 3,12%, saindo de R\$ 5,58 em 31 de dezembro de 2021 para R\$ 5,40 em 30 de setembro de 2022, contra uma receita em setembro 2021 com a alta do dólar em 4,67%, saindo de R\$ 5,19 em 31 de dezembro de 2020 para R\$ 5,43 em 30 de setembro de 2021;
- (c) No período de 2022, a redução da despesa foi originada da variação cambial da dívida, devido à desvalorização do dólar em 3,12% frente ao real e também pela queda do IPCA, indexador com 69,2% de participação na dívida, que passou de 6,90% acumulado até setembro 2021 para 4,09% acumulado até setembro 2022; e
- (d) Em setembro de 2022, foi registrado um complemento de passivo no montante de R\$ 61.777, referente à atualização da taxa Selic sobre o saldo remanescente capturado no reajuste tarifário do período. Além disso, houve uma despesa complementar no montante de R\$106.315 no resultado financeiro decorrente do impacto da Lei nº 14.385, editada em 27 de junho de 2022, que determinou a devolução integral do crédito acrescido da atualização monetária oriundos da exclusão do ICMS na Base de Cálculo do PIS e da COFINS, para maiores detalhes vide nota explicativa nº 19 - PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

25 Benefício pós-emprego (Entidade de previdência privada)

O saldo de benefício pós-emprego está constituído conforme a seguir demonstrado:

	30/09/2022	31/12/2021
Ativo		
Equatorial CD	3.012	3.012
Plano de aposentadoria e pensão (Ativo)	3.012	3.012
Passivo		
Plano de Saúde	5.763	5.763
Plano de aposentadoria e pensão (Passivo)	5.763	5.763

As características dos planos de benefícios previdenciários patrocinados pela Companhia estão descritos na nota explicativa nº 28 – Benefício pós-emprego, das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021, e não houve alterações de critérios adotados no período.

26 Instrumentos financeiros

26.1 Considerações gerais

A Companhia efetuou análise dos instrumentos financeiros, que incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, valores a receber da parcela A e outros itens financeiros, ativos financeiros da concessão, fornecedores, empréstimos e financiamentos, debêntures, instrumentos financeiros derivativos, e passivo de arrendamento, procedendo as devidas adequações em sua contabilização, quando necessário.

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

A Administração faz uso dos instrumentos financeiros visando remunerar ao máximo suas disponibilidades de caixa, manter a liquidez de seus ativos, proteger-se de variações de taxas de juros ou câmbio e obedecer aos índices financeiros constituídos em seus contratos de financiamento (*covenants*), sendo eles dívida líquida sobre EBITDA ajustado¹ (DL/EBITDA Ajustado) e dívida líquida sobre a dívida líquida somada ao patrimônio líquido (DL/DL+PL).

26.2 Política de utilização de derivativos

A Companhia poderá utilizar-se de operações com derivativos (*swap*), para conferir proteção às oscilações de indexadores macroeconômicos e conferir proteção às oscilações de cotações de moedas estrangeiras. Estas operações não são realizadas em caráter especulativo. Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía operações de instrumentos financeiros derivativos contratados.

26.3 Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

¹ O EBITDA Ajustado é calculado por meio do EBITDA acrescido ou reduzido por itens que entendemos como não recorrentes ou que não afetam a nossa geração de caixa, como perda/ganho na desativação de bens e direitos.

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.

A Companhia reconhece, quando aplicável, as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações contábeis em que ocorreram as mudanças.

(a) 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 incluídos no balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão identificados conforme a seguir:

Ativo	Nível	Categoria dos instrumentos financeiros	30/09/2022		31/12/2021	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Caixa e equivalentes de caixa	-	Custo amortizado	18.042	18.042	12.870	12.870
Caixa e equivalentes de caixa (Fundo de investimentos)	2	Valor justo por meio do resultado	142.070	142.070	67.129	67.129
Aplicações Financeiras	2	Valor justo por meio do resultado	616.947	616.947	723.889	723.889
Contas a receber de clientes	-	Custo amortizado	1.120.871	1.120.871	1.196.588	1.196.588
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	-	Custo amortizado	151.519	151.519	241.479	241.479
Ativo financeiro de concessão	2	Valor justo por meio do resultado	3.068.809	3.068.809	2.762.771	2.762.771
Total do ativo			5.118.258	5.118.258	5.004.726	5.004.726

Passivo	Nível	Categoria dos instrumentos financeiros	30/09/2022		31/12/2021	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Fornecedor	-	Custo amortizado	527.288	527.288	621.685	621.685
Empréstimos e financiamentos	-	Custo amortizado	1.701.825	1.680.708	1.510.982	1.515.350
Debêntures	-	Custo amortizado	474.518	475.040	657.933	655.351
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	-	Custo amortizado	271.114	271.114		
Instrumentos financeiros derivativos	2	Valor justo por meio do resultado	38.360	38.360	8.211	8.211
Passivo de arrendamento		Custo amortizado	808	308	1.625	1.625
Total do passivo			3.013.913	2.992.818	2.800.436	2.802.222

- **Caixa e equivalente de caixa** - são classificados como custo amortizado e estão registrados pelos seus valores originais. Para fundos de investimentos, são classificados como de valor justo por meio do resultado. Nível 2 na hierarquia de valor justo;
- **Aplicações financeiras** - 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. Os fatores relevantes para avaliação ao valor justo são publicamente observáveis tais como CDI;

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

- **Contas a receber de clientes** - decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como custo amortizado, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável;
- **Valores a receber (devolver) da parcela A e outros itens financeiros**- são decorrentes de custos não gerenciáveis a serem repassados integralmente ao consumidor ou suportados pelo Poder Concedente. Classificados como custo amortizado;
- **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;
- **Fornecedores** - decorrem diretamente da operação da Companhia e são classificados como passivo ao custo amortizado;
- **Empréstimos e financiamentos** - tem o propósito de gerar recursos para financiar os programas de investimentos da Companhia e eventualmente gerenciar necessidades de curto prazo. São classificados como passivo ao custo amortizado. Para fins de divulgação, as operações com propósito de giro tiveram seus valores de mercado calculados com base em taxas de dívida equivalente, divulgadas pela B3 e Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA);
- **Debêntures** - são classificadas como passivo ao custo amortizado. Para fins de divulgação, as debêntures tiveram seus valores de mercado calculados com base em taxas de mercado, divulgadas pela B3 e ANBIMA;
- **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 *swap*, a determinação do valor de mercado foi realizada utilizando as informações de mercado disponíveis. Nível 2 na hierarquia de valor justo; e
- **Passivo de arrendamento** - composto pelas obrigações decorrentes de contratos de locações e *leasing* que se enquadram no escopo do CPC 06 (R2). Os saldos são trazidos a valor presente por meio de fluxo de caixa descontado para o exercício de vigência de cada contrato e são classificados como passivo ao custo amortizado.

26.4 Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de setembro de 2022, o saldo dos contratos de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira com o *Scotiabank* é de R\$ 353.034. A liberação desse empréstimo ocorreu em 19 de fevereiro de 2021, no valor de US\$ 66.500, equivalente a R\$ 350.000, com juros semestrais e amortização de 50% ao final do 3º ano e 50% no 4º ano, em 19 de fevereiro de 2025. A captação tem custo à taxa de 1,25% a.a. + I.R (objeto de *hedge*), e tem um contrato de *swap* contabilizado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumento de *hedge*). Para maiores informações veja a nota explicativa nº 14 – Empréstimos e financiamentos.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Apresentamos abaixo os valores dos instrumentos derivativos da Companhia, vigentes em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, que podem ser assim resumidos:

Objetivo de proteção de risco de mercado	Indexadores	Valor justo	
		30/09/2022	31/12/2021
Scotiabank - R\$ 350.000			
Ponta ativa	US\$ + 1,48% a.a	327.395	365.991
Ponta passiva	CDI + 1,65% a.a	(365.755)	(374.202)
Total		(38.360)	(8.211)
Líquido – Passivo circulante		(66)	(45)
Líquido - Passivo não circulante		(38.294)	(8.166)
Total		(38.360)	(8.211)

O valor justo de *swap* de taxa de juros é calculado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base nas curvas de rendimento adotadas pelo mercado. O *swap* é contabilizado a valor de mercado e, por mais que a proteção seja perfeita do ponto de vista de caixa, podem ocorrer oscilações nos resultados.

Risco Cambial	Valor Nominal	Valor contábil 30/09/2022		Rubrica no balanço patrimonial em que instrumento de <i>hedge</i> está incluído	Valor contábil 30/09/2022	
		Ativo	Passivo		Alterações no valor do instrumento de <i>hedge</i> reconhecidas em ORA	Rubrica no resultado afetada pela reclassificação
Contrato de <i>swap hedge</i> para empréstimos em moeda estrangeira	350.000	-	(38.360)	Instrumentos financeiros derivativos	(21.267)	-
Risco Cambial	Valor Nominal	Valor contábil 31/12/2021		Rubrica no balanço patrimonial em que instrumento de <i>hedge</i> está incluído	Valor contábil 31/12/2021	
		Ativo	Passivo		Alterações no valor do instrumento de <i>hedge</i> reconhecidas em ORA	Rubrica no resultado afetada pela reclassificação
Contrato de <i>swap hedge</i> para empréstimos em moeda estrangeira	350.000	-	(8.211)	Instrumentos financeiros derivativos	(14.265)	-

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

27 Demonstração dos fluxos de caixa

27.1 Transações que não afetam caixa

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

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

	Efeito não caixa
Atividades de investimento	
Transferências entre ativo financeiro e ativos de contrato (a)	228.507
Transferências entre ativos de contrato e intangível (a)	153.710
Transferência entre investimentos e intangível	4.225
Adição de ativos de contrato em contrapartida de fornecedor (b)	21.720
Adição de ativo contratual em contrapartida de obrigações e encargos sobre folha de pagamento (b)	43.317
Reclassificação entre ativo financeiro e intangível	3.122
Total atividades de investimentos	454.601
Atividades de financiamento	
Capitalização de juros de empréstimos (c)	7.652
Reconhecimento de ativo e passivo de arrendamento	150
Dividendos adicionais distribuídos	143.577
Resultado de <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa (d)	21.267
Total atividades de financiamento	172.646
Total	627.247

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

(b) Referem-se as adições de ativos de contrato em contrapartida de fornecedores e obrigações trabalhistas, maiores detalhes na nota explicativa nº 12 – Ativos de contrato;

(c) Capitalização de juros de empréstimos ligados à aquisição ou construção de ativos qualificáveis registrados nos ativos de contrato de acordo com as regras do CPC 20 (R1) - Custos de empréstimos; e

(d) Proteção contra exposições a variações de fluxos de caixa que sejam atribuíveis a riscos específicos associados com ativos ou passivos ou que possa afetar o resultado.

27.2 Mudanças nos passivos de atividades de financiamento

	31/12/2021	Fluxo de caixa	Pagamento de juros (a)	Novos Arrendamentos	Mudança no valor justo	Outros (b)	30/09/2022
Empréstimos e financiamentos	1.510.982	137.402	(47.587)	-	-	101.028	1.701.825
Debêntures	657.933	(200.512)	(55.148)	-	-	72.245	474.518
Instrumentos financeiros derivativos	8.211	-	(34.953)	-	21.267	43.835	38.360
Passivos de arrendamento	1.625	(935)	(95)	150	-	63	808
Dividendos a pagar	191.072	-	-	-	-	(189.642)	1.430
Total	2.369.823	(64.045)	(137.783)	150	21.267	27.529	2.216.941

(a) A Companhia classifica juros pagos como fluxos de caixa das atividades operacionais; e

(b) As movimentações incluídas na coluna de “Outros” incluem os efeitos das apropriações de encargos de dívidas, juros e variações monetárias líquidas, capitalização de juros, resultado financeiro com operações de instrumentos derivativos e o reconhecimento de dividendos a pagar.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

28 Compromissos futuros

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

	Vigência	2022	2023	2024	Após 2024 (*)
Energia contratada (em R\$ mil)	2022 a 2033	397.936	1.869.270	1.971.287	22.861.794
Energia contratada (em MhW)	2022 a 2033	2.131.901	8.209.217	8.304.940	78.395.229

(*) Estimado em 9 anos após 2024.

Os valores relativos aos contratos de compra de energia, cuja vigência varia de 6 a 30 anos, representam o volume total contratado pelo preço atualizado de acordo com a cláusula do CCEAR, e foram homologados pela ANEEL.

	Vigência	2022	2023	2024	Após 2024 (*)
Arrendamentos e aluguéis	2022 a 2025	159	462	161	26

Conselho de Administração

Augusto Miranda da Paz Júnior
(Presidente)

Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima
(Vice-Presidente)

Marcos Antonio Lopes Freixo Filho

José Silva Sobral Neto

Edvaldo Luís Risso

Sérvio Túlio dos Santos

Marise Grinstein

Conselho Fiscal

Titulares

Saulo de Tarso Alves de Lara

Paulo Roberto Franceschi

Vanderlei Dominguez da Rosa

Andrea Costa Amancio Negrão

Luiz Alberto Meirelles Beleiro Barreiro Junior

Suplentes

Moacir Gibur

Claudia Luciana Ceccatto de Trotta

Ricardo Bertucci

Eduardo da Costa Ramos

Raquel Mazal Krauss

Diretoria Executiva

Sérvio Túlio dos Santos
(Diretor Presidente)

Humberto Luis Queiroz Nogueira
(Diretor)

José Jorge Leite Soares
(Diretor)

Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima
(Diretor Financeiro e de Relações com Investidores)

Agnelo Coelho Neto
(Diretor)

Tatiana Queiroga Vasques (RI)
(Diretor)

Maurício Alvares da Silva Velloso Ferreira
(Diretor)

Cristiano de Lima Logrado
(Diretor)

Geovane Ximenes de Lira
(Superintendente)
Contador CRC PE 012996-O-3 S-MA