

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021

Relatório sobre a revisão de Informações Trimestrais	01
Balanço patrimonial	03
Demonstração do resultado	04
Demonstração do resultado abrangente	05
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	06
Demonstração do fluxo de caixa - Método indireto	07
Demonstração do valor adicionado	08
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias	09

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Notas	30/09/2021	31/12/2020		Notas	30/09/2021	31/12/2020
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	399.659	295.458	Fornecedores	13	632.123	578.534
Aplicações financeiras	5	638.239	1.328.205	Empréstimos e financiamentos	14	106.725	776.546
Contas a receber de clientes	6	1.040.855	1.007.636	Debêntures	15	709.962	184.784
Almoxarifado		28.380	10.484	Instrumentos financeiros derivativos	26.4	16	-
Serviços pedidos		108.669	107.339	Passivo de arrendamento		490	942
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	7	116.826	-	Impostos e contribuições a recolher	16	142.003	109.053
Impostos e contribuições a recuperar	8	329.034	361.904	Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher	17.3	82.049	66.144
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		61.151	53.464	Obrigações e encargos sobre folha de pagamento		21.396	16.347
Depósitos judiciais	18	3.515	3.503	Valores a devolver da parcela A e outros itens financeiros	7	-	253.490
Outros créditos a receber		213.440	109.137	Contribuição de iluminação pública		11.198	17.288
				Encargos setoriais		51.237	55.695
Total do ativo circulante		2.939.768	3.277.130	Participação nos lucros		30.008	32.267
Não circulante				Provisões para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	18	23.462	22.974
Aplicações financeiras	5	51.755	57.854	PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	19	115.527	-
Contas a receber de clientes	6	103.866	48.889	Dividendos a pagar		1.310	73.635
Serviços pedidos		25.077	25.077	Outras contas a pagar		103.025	45.173
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	7	54.950	108.587				
Impostos e contribuições a recuperar	8	59.057	282.872	Total do passivo circulante		2.030.531	2.232.872
Depósitos judiciais	18	112.043	104.290	Não circulante			
Outros créditos a receber		23.528	23.545	Fornecedores	13	18.746	6.695
Ativo financeiro da concessão	10	2.415.968	1.960.726	Empréstimos e financiamentos	14	1.243.496	856.508
Intangível	11	1.534.450	1.527.700	Debêntures	15	141.436	630.704
Ativos de contrato	12	314.284	476.246	Instrumentos financeiros derivativos	26.4	9.039	-
Direito de uso		905	1.380	Passivo de arrendamento		472	434
				Impostos e contribuições a recolher	16	3.656	3.268
Total do ativo não circulante		4.695.883	4.617.166	Encargos setoriais		57.670	56.784
				Provisões para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	18	107.131	100.600
				PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	19	497.899	619.293
				Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.1	399.106	376.374
				Outras contas a pagar		6.585	13.521
				Total do passivo não circulante		2.485.236	2.664.181
				Patrimônio líquido			
				Capital social	20.1	1.651.592	1.479.713
				Ajuste de avaliação patrimonial		(9.723)	1.290
				Reserva de capital		36.060	27.160
				Reservas de lucros	20.2	1.135.657	1.489.080
				Lucros retidos		306.298	-
				Total do passivo		3.119.884	2.997.243
Total do ativo		7.635.651	7.894.296	Total do passivo e patrimônio líquido		7.635.651	7.894.296

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 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

		01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
	Notas				
Receita operacional líquida	21	1.587.615	3.689.593	1.014.322	2.756.765
Energia elétrica comprada para revenda	23	(931.045)	(1.916.452)	(447.826)	(1.194.131)
Custo de construção		(159.568)	(368.860)	(108.256)	(373.031)
Custo da operação		(91.466)	(255.871)	(145.008)	(299.523)
Custos de energia elétrica, construção e operação	22	(1.182.079)	(2.541.183)	(701.090)	(1.866.685)
Lucro bruto		405.536	1.148.410	313.232	890.080
Despesas operacionais					
Despesas com vendas	22	(32.765)	(116.942)	33.819	(36.384)
Despesas gerais e administrativas	22	(56.531)	(171.306)	(93.561)	(212.888)
Perdas esperadas por redução ao valor recuperável	22	(20.335)	(45.327)	(11.929)	(62.095)
Outras despesas operacionais, líquidas	22	(4.724)	(8.248)	(2.602)	(9.263)
Total de despesas operacionais		(114.355)	(341.823)	(74.273)	(320.630)
Resultado antes do resultado financeiro e impostos sobre lucro		291.181	806.587	238.959	569.450
Receitas financeiras		33.213	137.831	35.428	105.332
Despesas financeiras		(53.130)	(195.500)	(45.033)	(127.521)
Resultado financeiro	24	(19.917)	(57.669)	(9.605)	(22.189)
Lucro antes de imposto de renda e da contribuição social		271.264	748.918	229.354	547.261
Imposto de renda e contribuição social correntes	17.4	(29.766)	(120.581)	(35.561)	(89.366)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.4	(26.304)	(22.732)	(738)	3.610
Impostos sobre o lucro		(56.070)	(143.313)	(36.299)	(85.756)
Lucro líquido do período		215.194	605.605	193.055	461.505
Lucro por ação básico e diluído - R\$					
Ação ordinária	20.4	1,3156	3,7023	1,1758	2,8109
Ação preferencial nominal- A	20.4	1,3156	3,7023	1,1758	2,8109
Ação preferencial nominais - B	20.4	1,3156	3,7023	1,1758	2,8109
Quantidade de ações ordinárias no final do período (em milhares de ações)		163.575	163.575	164.184	164.184

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 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Lucro líquido do período	215.194	605.605	193.055	461.505
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados posteriormente para o resultado				
Resultado de <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa	(1.804)	(11.013)	-	-
Outros resultados abrangentes do período, líquido de impostos	(1.804)	(11.013)	-	-
Total resultados abrangentes	213.390	594.592	193.055	461.505

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 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

		Reservas de lucros								
		Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de capital	Legal	Incentivos fiscais	Reserva de reforço de capital de giro	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		1.312.534	651	-	32.354	125.825	1.297.136	25.744	-	2.794.244
Aumento de capital		9.000	-	-	-	-	(9.000)	-	-	-
Dividendos adicionais propostos distribuídos		-	-	-	-	-	-	(25.744)	-	(25.744)
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	461.505	461.505
Saldos em 30 de setembro de 2020		1.321.534	651	-	32.354	125.825	1.288.136	-	461.505	3.230.005
Saldos em 31 de dezembro de 2020		1.479.713	1.290	27.160	27.810	144.069	1.174.569	142.632	-	2.997.243
Aumento de capital	20.1	171.879	-	-	(27.810)	(144.069)	-	-	-	-
Valor justo das opções de compra - <i>Vesting period</i>	20.3	-	-	8.900	-	-	-	-	-	8.900
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	605.605	605.605
Dividendos										
Dividendos adicionais distribuídos	20.2	-	-	-	-	-	-	(142.632)	-	(142.632)
Dividendos intermediários pagos	20.2	-	-	-	-	-	(38.912)	-	(299.307)	(338.219)
Resultado abrangente do período										
Resultado de <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa	26.4	-	(11.013)	-	-	-	-	-	-	(11.013)
Saldos em 30 de setembro de 2021		1.651.592	(9.723)	36.060	-	-	1.135.657	-	306.298	3.119.884

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 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	30/09/2021	30/09/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	605.605	461.505
Ajustes para:		
Amortização	160.252	141.836
Baixa de intangível, financeiro e contratual	-	10.041
Atualização do ativo financeiro	(145.112)	(5.078)
Encargos de dívidas, juros, variações monetárias e cambiais líquidas	144.848	103.734
Resultado de instrumentos financeiros	4.149	-
Ajuste a valor presente	64	-
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	45.327	62.095
Atualização de provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	1.450	3.022
Provisão e atualização de processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	18.900	50.191
Provisão e atualização de encargos setoriais	34.070	-
Valores a (receber) pagar de parcela A e outros itens financeiros	(578.892)	276.913
Rendimentos de aplicações financeiras	(34.398)	(28.005)
Imposto de renda e contribuição social correntes	120.581	89.367
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22.732	(3.610)
Participação de lucros	24.400	25.517
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	-	(3.092)
Valor justo das opções de compra	15.465	-
	439.441	1.184.436
Variações em:		
Contas a receber de clientes	(135.037)	(65.100)
Contas a receber – bandeiras tarifárias	-	(1.337)
Serviços pedidos	1.813	(19.457)
Depósitos judiciais	(7.765)	(7.889)
Almoxarifado	(17.896)	(8.190)
Impostos e contribuições a recuperar	(19.172)	(9.114)
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	(7.687)	(1.972)
Outros créditos a receber	(104.286)	(26.788)
Fornecedores	59.478	2.671
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	(7.263)	8.430
Impostos e contribuições a recolher	201.294	95.178
Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher	10.028	(4.884)
Valores a (receber) pagar de parcela A e outros itens financeiros	249.543	-
Encargos setoriais	(40.587)	(12.084)
Contribuição de iluminação pública	(6.090)	1.012
Participação nos lucros	(26.659)	(29.484)
Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	(11.881)	(27.371)
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores	-	4.758
Outras contas a pagar	44.351	(7.802)
Caixa proveniente (utilizado) nas atividades operacionais	182.184	(109.423)
Juros pagos	(144.669)	(61.452)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	476.956	1.013.561
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aquisições nos ativos de contrato	(291.051)	(329.437)
Aplicações financeiras	730.463	(333.700)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de investimento	439.412	(663.137)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Amortização de empréstimos e financiamentos	(881.485)	(244.823)
Captação de empréstimos e financiamentos	624.223	194.444
Dividendos pagos	(214.957)	(53.145)
Dividendos intermediários pagos	(338.219)	-
Amortização do passivo de arrendamento	(1.729)	(2.425)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	(812.167)	(105.949)
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	104.201	244.475
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	295.458	350.718
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	399.659	595.193
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	104.201	244.475

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 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	30/09/2021	30/09/2020
Receitas		
Vendas de produtos e serviços e receitas de construção	4.839.017	3.733.644
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	(45.327)	(62.095)
Provisão para processos cíveis fiscais e trabalhistas	-	(15.788)
Outras despesas operacionais	-	(7.824)
Outras despesas (receitas) não recorrentes	11	(1.439)
	<u>4.793.701</u>	<u>3.646.498</u>
Insumos adquiridos de terceiros (inclui ICMS e IPI)		
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	(2.285.312)	(1.567.162)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(277.478)	(305.220)
Outras despesas	(23.402)	-
	<u>(2.586.192)</u>	<u>(1.872.382)</u>
Valor adicionado bruto	<u>2.207.509</u>	<u>1.774.116</u>
Depreciação e amortização	<u>(160.252)</u>	<u>(141.836)</u>
Valor adicionado líquido gerado pela Companhia	<u>2.047.257</u>	<u>1.632.280</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	144.500	110.608
	<u>144.500</u>	<u>110.608</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>2.191.757</u>	<u>1.742.888</u>
Distribuição do valor adicionado		
Empregados		
Remuneração direta	65.488	73.652
Benefícios	20.710	25.450
FGTS	7.349	5.828
Outros	-	(12.371)
	<u>93.547</u>	<u>92.559</u>
Tributos		
Federais	590.679	456.701
Estaduais	705.271	602.151
Municipais	1.071	1.246
	<u>1.297.021</u>	<u>1.060.098</u>
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	150.182	103.504
Aluguéis	83	1.205
Outros	45.318	24.017
	<u>195.583</u>	<u>128.726</u>
Remuneração de capitais próprios		
Dividendos	299.307	-
Lucro retidos	306.298	461.505
	<u>605.605</u>	<u>461.505</u>
Valor adicionado	<u>2.191.756</u>	<u>1.742.888</u>

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 2021
(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 2021, 2.615.189^(*) 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 da B3.

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

1.1 Impactos da Covid-19

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

Em 25 de março de 2020, a ANEEL publicou a Resolução Normativa nº 878/2020 em resposta às medidas de isolamento social e restrição à mobilidade, autorizou a flexibilização até 30 de junho de 2020 de algumas obrigações do contrato de concessão, tais como vedação a suspensão de fornecimento por inadimplemento de unidades consumidoras, que abrange clientes residenciais e serviços essenciais. Em 21 de julho de 2020, a ANEEL publicou a Resolução Normativa nº 891/2020, suspendendo a vedação do corte por motivo de inadimplência, com exceção dos consumidores da classe de consumo Baixa Renda, que mantiveram-se protegidos pela cláusula de proibição ao corte até o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, conforme Decreto Legislativo nº 6.

Em 1º de abril de 2021, a ANEEL publicou a Resolução Normativa nº 928/2021 que novamente estabeleceu medidas para preservação da prestação do serviço público de distribuição de energia elétrica em decorrência da Covid-19 e revogou as Resoluções Normativas nº 878; nº 886; e nº 891. Com essa resolução, ficou novamente vedada a suspensão de fornecimento por inadimplemento para alguns casos, como por exemplo, das unidades consumidoras das subclasses residenciais baixa renda e onde existam pessoas usuárias de equipamentos de autonomia limitada, vitais à preservação da vida humana e dependentes de energia elétrica. Essas medidas estariam vigentes até 30 de julho de 2021, porém com a publicação da Resolução Normativa nº 936/2021, realizada em 15 de junho de 2021, foram prorrogadas por mais 90 dias, permanecendo vigente até o dia 30 de setembro de 2021.

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

A Companhia apresenta abaixo os principais efeitos financeiros e econômicos da Covid-19 e continuará monitorando a evolução da situação e seus impactos. Por ser uma Companhia regulada tem o seu equilíbrio econômico e financeiro garantido no contrato de concessão.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

Dentre os efeitos pode-se citar:

Foco nos colaboradores:

- (i) Criação de um Comitê de Crise com o objetivo de monitorar os efeitos da crise bem como avaliar medidas a serem tomadas para minimizar tais impactos nos negócios da Companhia;
- (ii) Aplicação de regime de *home office* para todos os trabalhadores cuja função possibilite esta modalidade de trabalho. O retorno presencial ocorreu após o avanço da vacinação e redução dos diagnósticos de casos e mortes decorrentes do Covid-19 no Brasil. A administração tomou as medidas necessárias para que o retorno dos colaboradores ocorresse de forma segura;
- (iii) Para as áreas que realizavam suas atividades em centros de operações, houve uma reavaliação do espaçamento e ajuste nas posições de trabalho, de forma a garantir a distância adequada e evitar aglomerações;
- (iv) Suspensão de reuniões e treinamentos presenciais, partindo para adoção de videoconferência, no período de isolamento;
- (v) Distribuição de *kit* de higienização para veículo e *kit* de higienização pessoal para os colaboradores que atuam em campo;
- (vi) Disponibilização de máscaras para os colaboradores atuando nas unidades e em campo;
- (vii) Verificação de temperatura corpórea dos colaboradores;
- (viii) Suspensão das viagens internacionais e nacionais, exceto em casos de extrema necessidade;
- (ix) Reforço na higienização dos ambientes de trabalho, obedecendo as orientações da OMS e Ministério da Saúde; e
- (x) Implantação da telemedicina ocupacional na Companhia.

Foco nos negócios:

- (i) Reavaliação dos gastos gerenciáveis e dos investimentos na distribuição para o ano corrente em função do cenário de pandemia;
- (ii) Ampliação dos serviços disponibilizados pelos canais digitais, com destaque para implantação do pagamento pelo cartão de crédito no *website* da Companhia e possibilidade de cadastramento do consumidor de baixa renda pelo canal de atendimento via aplicativo *WhatsApp*;
- (iii) Lançamento de campanha de adimplência para os consumidores, com sorteio de vale compras, vale energia e um carro no período de um ano;
- (iv) Fornecimento e perdas de energia: No terceiro trimestre de 2021, houve incremento das perdas totais em torno de 7,4 GWh se comparado ao mesmo período do ano anterior, decorrente da diferença entre energia fornecida e consumida. Adicionalmente, houve aumento de 5,5% no fornecimento de energia dos mercados cativo e livre, que corresponde a um incremento de aproximadamente 95,2 GWh no período afetado, principalmente, pelo comportamento das classes Residencial, Comercial, e Poder Público que representaram no período cerca de 77% do total da energia distribuída pela Equatorial Maranhão e aumentaram o consumo em 6,7%;
- (v) Sobrecontratação: a Companhia está com um nível de cobertura contratual de 102,13% que ainda está dentro do limite de repasse para as tarifas; e
- (vi) Provisão para perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (PECLD): A partir de 1º de outubro de 2021, a ANEEL liberou a suspensão de fornecimento para os beneficiários da tarifa social, baixa renda, que estava previsto na Resolução nº 936/2021. Nesse contexto, a Companhia antecipou uma Campanha de Negociação com condições diferenciadas para proporcionar a regularização das dívidas dos clientes Baixa Renda, e evitar a suspensão de fornecimento dessa classe de consumo. A Companhia intensificou as ações de modo a aumentar a eficiência do seu processo de cobrança, tais como: envio de SMS, e-mail, corte, recorte, *call center*, assessoria de cobrança, negativação, protesto, e visita. Essas ações de cobrança contribuíram para a redução da inadimplência em 2021, mantendo a PECLD em patamares históricos.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

1.2 Conta-Covid

Para aliviar parcialmente os impactos financeiros sofridos pelas distribuidoras por conta da pandemia, a ANEEL publicou a Resolução Normativa 885/2020 que estabelece os critérios e os procedimentos para gestão da Conta-Covid, destinada a receber recursos para cobrir déficits ou antecipar receitas de distribuidoras, criada pelo Decreto 10.350 de 18 de maio de 2020. A Conta-Covid visa antecipar recursos financeiros para as distribuidoras via o mecanismo tarifário. Os seguintes itens foram considerados nos valores a serem antecipados: (i) sobrecontratação de energia; (ii) saldo de CVA em constituição, a serem constituídos e não amortizados reconhecida no processo tarifário anterior à publicação da Resolução; (iii) neutralidade dos encargos setoriais; (iv) postergação, até 30 de junho de 2020, da aplicação dos resultados dos processos tarifários de distribuidoras homologados até essa data; (v) saldo não amortizado de diferimentos reconhecidos ou revertidos no processo tarifário anterior à publicação da Resolução; e (vi) antecipação de itens relativos à Parcela B.

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

Até 30 de setembro de 2021, conforme os Despachos 2.177/2020, 2.353/2020, 2.640/2020, 2.914/2020, 3.197/2020, 3.490/2020 e 046/2021, respectivamente, publicados pela ANEEL, a Companhia recebeu o montante de R\$ 245.221 da Conta-Covid, sendo:

	31/07/2020	12/08/2020	14/09/2020	13/10/2020	12/11/2020	14/12/2020	12/01/2021	Total
Valor recebido	116.674	19.114	9.472	206	1.698	59.930	38.127	245.221

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

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

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

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(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 relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021 foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitido pelo *International Accounting Standards Board* – IASB., e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – (“CVM”), aplicáveis à elaboração das informações contábeis intermediárias.

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 10 de novembro de 2021.

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, quando requerido nas normas.

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

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

3 Principais políticas contábeis

Essas informações contábeis intermediárias foram elaboradas segundo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações contábeis do último exercício social e devem ser analisadas em conjunto com a nota explicativa nº 4 – Principais políticas contábeis, das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020, as quais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

4 Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e depósitos bancários à vista	23.702	6.738
Equivalentes de caixa		
Investimentos		
Certificado de Depósito Bancário – CDB	353.389	24.563
Fundo de investimento (a)		
Operações compromissadas	-	227.380
Cotas de fundos de investimentos	4	30.546
Certificado de Depósito Bancário – CDB	2.926	-
Títulos públicos	13.864	-
Letra financeira	723	-
Fundo de investimento aberto (b)	5.051	6.231
Subtotal de equivalentes de caixa	375.957	288.720
Total	399.659	295.458

- (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 prazos, nem estão sujeitos a significativas variações no valor, sendo prontamente conversíveis em caixa e equivalentes conforme CPC 03 (R2) / IAS 7 – Demonstração de Fluxo de Caixa.

A carteira global 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 2021, equivale a 103,93% do CDI (86,54% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

5 Aplicações financeiras

	30/09/2021	31/12/2020
Circulante		
Fundos de investimentos (a)		
Cotas de fundos de investimentos	583.827	1.134.230
Títulos públicos	29.349	193.711
Letra financeira	24.793	-
Fundos abertos (b)	270	264
Total circulante	638.239	1.328.205
Não circulante		
Títulos e valores mobiliários (c)	51.755	57.854
Total	689.994	1.386.059

- (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 global 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 2021, equivale a 109,22% do CDI (92,28% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

6 Contas a receber de clientes

6.1 Composição dos saldos

	30/09/2021				31/12/2020			
	Vencidos				Vencidos			
	A vencer	Até 90 dias	Mais de 90 dias	Total	A vencer	Até 90 dias	Mais de 90 dias	Total
Residencial	77.801	177.879	442.535	698.215	102.695	139.287	417.233	659.215
Industrial	17.574	1.816	18.953	38.343	16.342	1.885	18.724	36.951
Comercial	46.761	15.855	54.565	117.181	49.788	12.874	54.868	117.530
Rural	16.257	8.173	28.903	53.333	12.123	7.169	25.275	44.567
Poder público	33.903	12.384	7.016	53.303	24.783	9.352	7.113	41.248
Iluminação pública	7.327	707	1.473	9.507	5.874	475	165	6.514
Serviço público	22.046	7.303	4.677	34.026	17.889	11.421	4.394	33.704
Contas a receber de consumidores faturados	221.669	224.117	558.122	1.003.908	229.494	182.463	527.772	939.729
Residencial	139.089	16.856	169.670	325.615	145.885	15.929	149.130	310.944
Industrial	2.429	187	10.143	12.759	3.662	187	9.950	13.799
Comercial	11.617	1.238	24.221	37.076	15.414	1.538	22.714	39.666
Rural	8.010	648	5.890	14.548	7.930	614	5.455	13.999
Poder público	38.430	1.047	1.225	40.702	36.492	1.485	1.655	39.632
Iluminação pública	14.939	541	678	16.158	17.688	1.207	870	19.765
Serviço público	42.239	759	1.001	43.999	40.648	1.709	1.499	43.856
Parcelamentos (a)	256.753	21.276	212.828	490.857	267.719	22.669	191.273	481.661
Contas a receber de consumidores não faturados								
(b)	188.668	-	-	188.668	139.888	-	-	139.888
Baixa renda (c)	45.358	-	-	45.358	44.852	-	-	44.852
Outras	75.640	-	-	75.640	63.306	-	-	63.306
Subtotal	788.088	245.393	770.950	1.804.431	745.259	205.132	719.045	1.669.436
(-) Perdas esperadas para redução ao valor recuperável do contas a receber	(104.713)	(29.607)	(525.390)	(659.710)	(107.441)	(27.912)	(477.558)	(612.911)
Total contas a receber de clientes	683.375	215.786	245.560	1.144.721	637.818	177.220	241.487	1.056.525
Circulante				1.040.855				1.007.636
Não circulante (d)				103.866				48.889

- 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;
- Consiste na estimativa de energia fornecida entre a data de leitura e o encerramento do mês;
- O Governo Federal, por meio das leis nº 12.212 e nº 10.438, determinou a aplicação da tarifa social de baixa renda com a finalidade de contribuir para a modicidade da tarifa de fornecimento de energia elétrica aos consumidores finais integrantes da subclasse residencial baixa renda; e
- Os saldos de parcelamentos a vencer a partir de outubro 2022, no valor de R\$ 129.164 (R\$ 155.400 em 31 de dezembro de 2020) e outras contas a receber no valor de R\$ 29.267 (R\$ 11.810 em 31 de dezembro de 2020), estão classificados no ativo não circulante e apresentados líquidos de perdas esperadas para redução ao valor recuperável, no montante de R\$ (54.565) (R\$ (118.321) em 31 de dezembro de 2020).

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

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

	31/12/2020	Provisões (adições) *	Reversões (baixas)*	30/09/2021
Contas a receber de consumidores faturados	338.717	33.135	(3.385)	368.467
Parcelamentos	258.574	16.767	(3.010)	272.331
Contas a receber de consumidores não faturados	4.322	42.384	(40.876)	5.830
Outras	11.298	37.219	(35.435)	13.082
Total	612.911	129.505	(82.706)	659.710
	31/12/2019	Provisões (adições) *	Reversões (baixas)*	30/09/2020
Contas a receber de consumidores faturados	198.405	156.390	(5.292)	349.503
Parcelamentos	193.079	75.660	(6.139)	262.600
Contas a receber de consumidores não faturados	3.497	16.589	(16.754)	3.332
Outras	7.417	82.317	(78.812)	10.922
Total	402.398	330.956	(106.997)	626.357

(*) O efeito líquido no período findo em 30 de setembro de 2021, referente à provisão e à reversão de provisão de perda ao valor recuperável do contas a receber, foi de R\$ 46.799 (R\$ 223.959 em 30 de setembro de 2020), cujo valor impactou no resultado operacional do período, sendo R\$ 45.327 (R\$ 62.095 em 30 de setembro de 2020) no resultado operacional e R\$ 1.450 (R\$ 3.022 em 30 de setembro de 2020) decorrente de juros de mora contabilizado no resultado financeiro. Adicionalmente, a Companhia reconheceu uma reversão de perdas no montante de R\$ 22 (R\$ 158.842 em 30 de setembro de 2020).

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

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

	31/12/2020	Constituição	Amortização	Atualização	Recebimento CCBRT (i)	Repasse da Conta-Covid	Créditos de PIS/COFINS	30/09/2021
Parcela A								
CDE - Conta de desenvolvimento energético (a)	3.722	15.068	(4.762)	368	-	-	-	14.396
PROINFA - Programa de incentivo às fontes alternativas de energia elétrica	(3.857)	7.461	2.933	117	-	-	-	6.654
Rede básica (b)	33.378	14.123	(10.401)	971	-	-	-	38.071
Compra de energia CVA (c)	147.796	442.219	(61.782)	3.854	(174.321)	-	-	357.766
ESS - Encargos do serviço do sistema (d)	(19.811)	119.229	33.407	1.023	(37.095)	-	-	96.753
(-) Repasse da Conta-Covid – Parcela A (f)	(161.550)	-	51.396	(4.228)	-	(38.127)	-	(152.509)
	(322)	598.100	10.791	2.105	(211.416)	(38.127)	-	361.131
Itens financeiros								
Sobrecontratação de energia (h)	6.768	(17.527)	(4.478)	(91)	-	-	-	(15.328)
Neutralidade	(8.122)	(135)	3.346	(57)	-	-	-	(4.968)
Ultrapassagem de demanda e reativo excedente (e)	(47.239)	(8.551)	2.009	(1.197)	-	-	-	(54.978)
Acordo bilateral	19.094	215	(19.115)	-	-	-	-	194
Risco hidrológico (g)	(102.758)	53.581	(67.385)	(2.209)	-	-	-	(118.771)
(-) Repasse da Conta-Covid – Parcela A (f)	(14.162)	-	22.248	251	-	-	-	8.337
Compensação créditos PIS/COFINS – Nota explicativa nº 19	-	-	12.670	-	-	-	(12.670)	-
Outros	1.838	(5.657)	(38)	16	-	-	-	(3.841)
	(144.581)	21.926	(50.743)	(3.287)	-	-	(12.670)	(189.355)
Total	(144.903)	620.026	(39.952)	(1.182)	(211.416)	(38.127)	(12.670)	171.776
Circulante								
Valores a receber	161.047							404.288
Valores a pagar	(414.537)							(287.462)
Efeito líquido ativo (passivo)	(253.490)							116.826
Não circulante								
Valores a receber	161.618							262.117
Valores a pagar	(53.031)							(207.167)
Efeito líquido ativo (passivo)	108.587							54.950
Efeito líquido total	(144.903)							171.776

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

- (a) Constituição ativa, de R\$ 15.068 em virtude da elevação dos valores homologados pela ANEEL a título de revisão orçamentária para pagamento em 2021 serem maiores que as tarifas de cobertura vigentes, gerando, portanto, uma constituição ativa de CVA. O impacto da amortização para esse período foi negativo de R\$(4.762);
- (b) O saldo da CVA (compensação de variação de valores de itens da Parcela A) da Rede Básica foi afetado por duas variáveis: (i) constituição da CVA – R\$ 14.123, cujo valor foi positivo em virtude do aumento das tarifas de transporte de energia elétrica, fazendo com que as despesas sejam superiores as coberturas vigentes, gerando uma constituição ativa e (ii) com amortização do período, no valor de R\$ (10.401);
- (c) O saldo da CVA (compensação de variação de itens da parcela A) de energia teve como movimentação as constituições positivas dos custos com efeito disponibilidade, risco hidrológico (nota explicativa nº 26.e).g.) e exposição financeira repassados às distribuidoras para atendimento do mercado, gerando uma CVA positiva no período de R\$ 361.541. Os contratos de energia tiveram constituições positivas de R\$ 82.965, o que reflete um preço médio de pagamento maior em relação à cobertura tarifária, esse resultado é devido ao aumento dos despachos térmicos no último trimestre, o que elevam a parcela variável dos contratos de energia por disponibilidade. Soma-se a esse resultado a Bandeira de Renda não faturada de R\$ (2.287). O impacto da amortização do período foi de R\$ (61.782);
- (d) O Encargo de Serviço do Sistema-ESS está relacionado ao pagamento de Usinas Térmicas despachadas e que operam com o preço de compra acima do PLD (Preço de Liquidação das Diferenças). À medida de despachar essas térmicas é tomada pelo Operador Nacional do Sistema-ONS para garantir a segurança energética do sistema. No processo tarifário da Companhia, o valor de previsão desse encargo concedido pela ANEEL foi inferior aos custos efetivamente pagos. Com isso, até o período findo em 30 de setembro de 2021, a conta de Encargos de Serviços de Sistema (ESS) resultou em uma constituição ativa de R\$ 119.229, sendo R\$ 174.903 referente à constituição da CVA ESS, R\$ (19.871) passivo referente ao excedente financeiro de energia de reserva e R\$ (35.803) referente ao repasse de bandeira ESS. Impacto da amortização do período foi de R\$ 33.407;
- (e) A Resolução Normativa nº 414/2010 estabelece a obrigatoriedade na cobrança de demandas que excederem em mais de 5% os valores previamente contratados por ponto de conexão, sendo esta chamada “ultrapassagem de demanda”. Além disso, também determina que seja aplicada cobrança sobre os montantes de energia reativa e demanda de potência reativa que infringirem o limite que resulte em fator de potência igual a 0,92, sendo chamado “excedente de reativos”. O valor constituído para o período de 2021 foi de R\$ (8.551). O tratamento destas receitas adicionais auferida pelas Distribuidoras é calculado conforme o submódulo 2.1 do Procedimento de Regulação Tarifária - PRORET, onde também define: a partir da segunda revisão tarifária posterior ao 3º Ciclo de Revisão Tarifária Periódica, os valores devem ser subtraídos da Parcela B, proporcionalizados de acordo com o ciclo tarifário da empresa e corrigidos pela SELIC;
- (f) Referem-se aos repasses da Conta-Covid por meio dos Despachos 2.177, 2.353, 2.640, 3.197, 3.490/2020 e 046/2021 representados, principalmente, por: (i) R\$ (38.127) valor recebido em 12 de janeiro de 2021, conforme o Despacho 046/2021 e (ii) R\$ 73.644 de impacto na amortização do período;
- (g) Reconhecimento antecipado dos custos de compra de energia elétrica associados aos riscos hidrológicos, conforme previsto no PRORET Submódulo 4.4 - Demais Componentes Financeiros, item 5.11. A previsão de risco hidrológico definida no processo tarifário será revertida no processo tarifário subsequente, devidamente atualizada. Para esse período de 2021 esse financeiro apresenta-se sob o montante de R\$ (118.771);
- (h) A constituição do saldo de R\$ (17.527) deve-se à venda no mercado de curto prazo a um PLD médio de R\$ 335,15/MWh superior ao preço médio de compra de energia da distribuidora R\$ 196,17/MWh. O impacto da amortização do período foi de R\$ (4.478); e
- (i) No período houve recebimento de CCBRT no montante de R\$ 211.416. A bandeira tarifária é uma forma de antecipação do reajuste seguinte, quando ocorre o faturamento de bandeira tarifária ou mesmo recebimento via conta centralizadora (CCBRT), onde tais valores são baixados da receita de CVA para não cobrar futuramente no reajuste. Quanto à realização, os valores apurados de Energia /ESS/Sobrecontratação, que possuíam cobertura de bandeira tarifária no período, são homologados pela ANEEL pelo valor líquido e a realização (amortização) ocorre mensalmente pelos faturamentos da tarifa vigente. Quando ocorre o faturamento da bandeira tarifária aos consumidores, impacta a receita da Companhia positivamente e ao mesmo tempo reduz a receita de CVA. Já quando ocorre recebimento de bandeira tarifária da conta centralizadora, impacta a receita de doação positivamente e reduz a receita de CVA. Para maiores informações veja detalhamento na nota explicativa nº26.e).g. – Risco de escassez de energia (risco hidrológico).

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). Através da Resolução Homologatória nº 2.925 de 24 de agosto de 2021, a ANEEL realizou a Revisão Tarifária Periódica da Companhia. As novas tarifas, que entraram em vigor no dia 28 de agosto de 2021, possuem com vigência até 27 de agosto de 2022.

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.

As tarifas de aplicação da Companhia, constantes da Resolução Homologatória nº 2.925, de 24 de agosto de 2021, ficam, em média, reajustadas em 2,79%, correspondendo ao efeito tarifário médio a ser percebido pelos consumidores/usuários/agentes supridos da Distribuidora.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

8 Impostos e contribuições a recuperar

	30/09/2021	31/12/2020
Circulante:		
ICMS a recuperar (CIAP) (a)	31.590	29.582
INSS	190	185
PIS e COFINS	1.547	1.546
PIS e COFINS a recuperar (ICMS) (b) – Nota explicativa nº 19	291.690	326.525
Outros	4.017	4.066
Total circulante	329.034	361.904
Não circulante		
ICMS a recuperar (CIAP) (a)	58.917	57.898
PIS e COFINS a recuperar (ICMS) (b) – Nota explicativa nº 19	-	224.833
Outros	140	141
Total não circulante	59.057	282.872
Totais impostos e contribuições a recuperar	388.091	644.776

- (a) A Companhia possui impostos a recuperar referentes a créditos de ICMS sobre aquisição de materiais destinados ao ativo financeiro e intangível; e
- (b) A Companhia possui ativo referente a PIS/COFINS a recuperar circulante de R\$ 291.690 e não circulante de R\$ 0 (R\$ 326.525 e R\$ 224.833 em 31 de dezembro de 2020), líquido de compensação com impostos federais, baseada na opinião de seus assessores jurídicos após publicação do Acórdão do julgamento do Recurso extraordinário julgado pelo Supremo Tribunal Federal - STF, e suportado pelo trânsito em julgado da ação, conforme nota explicativa nº 19 - PIS e COFINS a serem restituídos a consumidores. Este saldo será realizado mediante compensação dos seguintes tributos federais: imposto de renda e contribuição social, PIS e COFINS e retenções federais.

Em 24 de setembro de 2021, o Superior Tribunal Federal – STF decidiu, por unanimidade, pela inconstitucionalidade da incidência de IRPJ e CSLL sobre os valores atinentes à atualização pela taxa SELIC em razão de repetição de indébito tributário. A Companhia avaliou junto com seus assessores tributários e concluiu sobre a imaterialidade do valores líquidos, visto a existência de atualizações monetárias ativas e passivas sobre o mesmo mérito. A administração continuará a monitorar o tema e a evolução da jurisprudência sobre o tratamento fiscal da correção sobre as atualizações monetárias dos valores a restituir aos consumidores, que em 30 de setembro de 2021 compensam a possível base para restituição de IR e CS sobre as atualizações monetárias ativas.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

9 Partes relacionadas

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui movimentações com partes relacionadas, principalmente dos contratos de compartilhamentos, dividendos, empréstimos, entre outros, com as empresas descritas abaixo:

		30/09/2021		31/12/2020		30/09/2020	
		Efeito no resultado				Efeito no resultado	
Empresas	Nota	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)	Ativo (Passivo)		Receita (Despesa)	
Outros créditos a receber		18.622	41.130	18.041		2.345	
Entidade é membro do mesmo grupo econômico		18.609	41.130	18.028		2.345	
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(a)	10.517	25.636	8.966		-	
Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A	(a)	1.712	4.940	2.331		-	
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A	(a)	2.785	8.033	3.899		-	
Equatorial Serviços S.A.	(a)	2.072	-	2.072		-	
Equatorial Transmissão S.A.	(a)	663	-	-		-	
Equatorial Transmissora 1 SPE S.A.	(a)	72	212	55		-	
Equatorial Transmissora 2 SPE S.A.	(a)	77	226	59		-	
Equatorial Transmissora 3 SPE S.A.	(a)	89	261	68		-	
Equatorial Transmissora 4 SPE S.A.	(a)	174	510	132		-	
Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.	(a)	71	208	54		-	
Equatorial Transmissora 6 SPE S.A.	(a)	82	242	63		-	
Equatorial Transmissora 7 SPE S.A.	(a)	70	204	53		-	
Equatorial Transmissora 8 SPE S.A.	(a)	109	320	83		-	
Integração Transmissora de Energia S.A. – INTESA	(a)	116	338	193		-	
Entidade é plano de benefício pós-emprego		13	-	13		2.345	
Equatorial Energia Fundação de Previdência – EQTPREV (c)		13	-	13		2.345	
Outras contas a pagar		(5.745)	(19.711)	(3.318)		(10.269)	
Entidade é membro do mesmo grupo econômico		(5.745)	(18.051)	(3.318)		(10.269)	
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(a)	(3.169)	(9.907)	(1.911)		-	
Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A	(a)	(1.119)	(3.165)	(249)		-	
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A	(a)	(1.418)	(4.004)	(769)		(10.269)	
Equatorial Transmissão S.A.	(a)	-	(916)	(375)		-	
Equatorial Transmissora 1 SPE S.A.	(a)	-	-	(2)		-	
Equatorial Transmissora 2 SPE S.A.	(a)	-	-	(1)		-	
Equatorial Transmissora 3 SPE S.A.	(a)	-	-	(1)		-	
Equatorial Transmissora 4 SPE S.A.	(a)	-	-	(3)		-	
Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.	(a)	-	-	(2)		-	
Equatorial Transmissora 6 SPE S.A.	(a)	-	-	(2)		-	
Equatorial Transmissora 7 SPE S.A.	(a)	-	-	(1)		-	
Equatorial Transmissora 8 SPE S.A.	(a)	-	-	(2)		-	
Integração Transmissora de Energia S.A. – INTESA	(a)	(39)	(59)	-		-	
Entidade é plano de benefício pós-emprego		-	(1.660)	-		-	
Equatorial Energia Fundação de Previdência – EQTPREV (c)		-	(1.660)	-		-	
Contas a receber de clientes		2.973	13.838	-		-	
Entidade é membro do mesmo grupo econômico		2.973	13.750	-		-	
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(g)	2.318	12.573	-		-	
Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A	(g)	655	655	-		-	
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A	(d)	-	522	-		-	
Outros tipos de partes relacionadas		-	88	-		-	
Geradora de Energia do Norte S.A.		-	88	-		-	
Fornecedores		(5.627)	(49.151)	(8.584)		(61.305)	
Entidade é membro do mesmo grupo econômico		(5.627)	(42.295)	(8.584)		(60.290)	
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(d)	(1.243)	(10.592)	(1.159)		-	
Equatorial Serviços S.A.	(e)	(2.679)	(18.810)	(5.771)		(54.483)	
Equatorial Telecomunicações S.A.	(b)	(670)	(5.817)	(906)		(5.807)	
Equatorial Transmissora 1 SPE S.A.	(h)	(92)	(644)	(97)		-	
Equatorial Transmissora 2 SPE S.A.	(h)	(84)	(597)	(88)		-	
Equatorial Transmissora 3 SPE S.A.	(h)	(126)	(404)	-		-	
Equatorial Transmissora 4 SPE S.A.	(h)	(156)	(1.413)	(226)		-	
Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.	(h)	(104)	(714)	-		-	
Equatorial Transmissora 6 SPE S.A.	(h)	(98)	(617)	-		-	
Equatorial Transmissora 7 SPE S.A.	(h)	(85)	(617)	(12)		-	
Equatorial Transmissora 8 SPE S.A.	(h)	(119)	(906)	(153)		-	
Integração Transmissora de Energia S.A. – INTESA	(h)	(171)	(1.164)	(172)		-	
Entidade é plano de benefício pós-emprego		-	(2.528)	-		-	
Equatorial Energia Fundação de Previdência – EQTPREV (c)		-	(2.528)	-		-	
Outros tipos de partes relacionadas		-	(4.328)	-		(1.015)	
Geradora de Energia do Norte S.A.		-	(4.328)	-		(1.015)	

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

Empréstimos e financiamentos	-	-	-	(6.036)
Outros tipos de partes relacionadas	-	-	-	(6.036)
Eletrobrás	-	-	-	(6.036)
Dividendos a pagar (f)	(1.310)	-	(73.635)	-
Controladora direta	-	-	(47.141)	-
Equatorial Energia Distribuição S.A.	-	-	(47.141)	-
Controladora indireta	-	-	(390)	-
Equatorial Energia S.A.	-	-	(390)	-
Outros tipos de partes relacionadas	(1.310)	-	(26.104)	-
Eletrobras	-	-	(24.291)	-
Outros	(1.310)	-	(1.813)	-

- (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) 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;
- (c) Os valores com a EQTPREV são provenientes das contribuições da patrocinadora da Companhia com sua Fundação de Previdência Complementar;
- (d) 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;
- (e) 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;
- (f) A variação líquida do período no montante de R\$ 72.325, refere-se a adição de R\$ 480.851 de dividendos adicionais distribuídos e intermediários pagos (patrimônio líquido) e ao pagamento de dividendos no período no montante de R\$ 553.176;
- (g) 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
- (h) 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).

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\$ 23.000, conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizadas em 28 de abril de 2021 (R\$ 16.450 em 29 de maio de 2020).

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

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia não possui para suas pessoas chave da Administração remuneração na categoria de benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

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.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

Proporção de cada elemento na remuneração total paga, referente ao período findo em 30 de setembro de 2021:

	Conselho de Administração	%	Diretoria Estatutária	%	Total
Números de membros	7		8		15
Remuneração fixa anual	216	100%	2.808	19%	3.024
Salário ou Pró-labore	216	100%	2.552	17%	2.768
Benefícios diretos e indiretos	-		256	2%	256
Remuneração variável	-	-	5.626	38%	5.626
Bônus	-	-	5.626	38%	5.626
Benefícios pós emprego	-	-	67	0%	67
Remuneração baseada em ações	-	-	6.454	43%	6.454
Valor total da remuneração por órgão	216	100%	14.955	100%	15.171

9.2 Garantias

A Equatorial Energia S.A., controladora indireta da Companhia, presta garantia como avalista ou fiadora da Companhia, sem ônus, nos contratos de financiamentos abaixo listados:

Instituição	Valor do financiamento	% do aval	Início	Término	Valor liberado	30/09/2021
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES (2018/2020)	1.219.910	100	27/12/2018	15/05/2030	669.370	688.905
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES (2021/2023)	750.849	100	30/03/2021	15/09/2040	251.623	260.376
Caixa Econômica Federal - Contrato Nº 415.866-52/2013 – FINISA	25.763	100	04/10/2013	07/10/2025	27.828	11.184
BNB	44.444	100	14/08/2020	17/07/2023	44.444	40.970
Apólices de seguros	434.533	100	02/04/2020	06/07/2026	N/A	N/A
Total	2.475.499				993.265	1.001.435

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

10 Ativo financeiro da concessão

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

	31/12/2020	Atualização do ativo financeiro (a)	Transferências (b) Ativos de contrato	30/09/2021
Ativo financeiro	2.655.747	195.189	318.943	3.169.879
Obrigações especiais (c)	(695.021)	(50.077)	(8.813)	(753.911)
Total ativo financeiro	1.960.726	145.112	310.130	2.415.968

	31/12/2019	Atualização do ativo financeiro (a)	Transferências (b) Ativos de Contrato	Baixas	31/12/2020
Ativo financeiro	2.308.245	103.368	251.835	(7.701)	2.655.747
Obrigações especiais (c)	(626.096)	(37.194)	(31.731)	-	(695.021)
Total ativo financeiro	1.682.149	66.174	220.104	(7.701)	1.960.726

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.
- (b) Correspondem às transferências do ativos de contrato para o ativo financeiro da concessão; e

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.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

11 Intangível

O ativo intangível está constituído conforme a seguir demonstrado:

	Taxas anuais médias ponderadas de amortização (%)	30/09/2021			
		Custo	Amortização	(-) Obrigações vinculadas à concessão	Valor líquido
Em serviço	4,21%	4.758.155	(2.616.155)	(607.550)	1.534.450
Total		4.758.155	(2.616.155)	(607.550)	1.534.450

	Taxas anuais médias ponderadas de amortização (%)	31/12/2020			
		Custo	Amortização	(-) Obrigações vinculadas à concessão	Valor líquido
Em serviço	4,21%	4.577.502	(2.409.006)	(640.796)	1.527.700
Total		4.577.502	(2.409.006)	(640.796)	1.527.700

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

	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências (a)		30/09/2021
				Ativos de Contrato	Outros	
Em serviço	4.577.502	-	(274)	180.927		4.758.155
(-) Amortização	(2.409.006)	(207.423)	274	-		(2.616.155)
Total em serviço	2.168.496	(207.423)	-	180.927		2.142.000
Obrigações especiais (b)	(1.229.117)	-	-	(15.456)	(198)	(1.244.771)
(-) Amortização	588.321	48.900	-	-		637.221
Total em obrigações especiais	(640.796)	48.900	-	(15.456)	(198)	(607.550)
Total	1.527.700	(158.523)	-	165.471	(198)	1.534.450

	31/12/2019	Adições	Baixas	Transferências		31/12/2020
				Ativos de Contrato		
Em serviço	4.383.849	-	(27.740)		221.393	4.577.502
(-) Amortização	(2.183.928)	(247.087)	22.009		-	(2.409.006)
Total em serviço	2.199.921	(247.087)	(5.731)		221.393	2.168.496
Obrigações especiais	(1.184.217)	-	-		(44.900)	(1.229.117)
(-) Amortização	527.394	60.927	-		-	588.321
Total em obrigações especiais	(656.823)	60.927	-		(44.900)	(640.796)
Total	1.543.098	(186.160)	(5.731)		176.493	1.527.700

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

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

A Companhia concluiu suas análises de *impairment* e não tem qualquer indicativo de que o valor contábil dos bens exceda seu valor recuperável.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

12 Ativos de contrato

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

	31/12/2020	Adições (d)	Transferências (a)		30/09/2021
			Ativo intangível (a)	Ativo financeiro (b)	
Em curso	593.696	368.860	(180.927)	(318.943)	462.686
Total em curso	593.696	368.860	(180.927)	(318.943)	462.686
Obrigações especiais (c)	(117.450)	(55.221)	15.456	8.813	(148.402)
Total em obrigações especiais	(117.450)	(55.221)	15.456	8.813	(148.402)
Total	476.246	313.639	(165.471)	(310.130)	314.284

	31/12/2019	Adições (d)	Baixas	Transferências (a)		31/12/2020
				Ativo intangível (a)	Ativo financeiro (b)	
Em curso	506.179	560.745	-	(221.393)	(251.835)	593.696
Total em curso	506.179	560.745	-	(221.393)	(251.835)	593.696
Obrigações especiais (c)	(141.313)	(58.022)	5.254	44.900	31.731	(117.450)
Total em obrigações especiais	(141.313)	(58.022)	5.254	44.900	31.731	(117.450)
Total	364.866	502.723	5.254	(176.493)	(220.104)	476.246

- (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\$ 313.639 (R\$ 502.723 em 31 de dezembro de 2020) refere-se às adições líquidas dos ativos de contratos reconhecidas no período. Deste total, R\$ 291.051 (R\$ 446.521 em 31 de dezembro de 2020) impactou o caixa da Companhia, R\$ 6.162 (R\$ 11.895 em 31 de dezembro de 2020) refere-se às adições em contrapartida de fornecedores, R\$ 12.312 (R\$ 41.375 em 31 de dezembro de 2020) refere-se às adições em contrapartida de obrigações sociais e trabalhistas e R\$ 4.114 (R\$ 2.932 em 31 de dezembro de 2020) 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 o impacto 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, nenhuma perda esperada para redução ao valor recuperável foi registrada no período findo em 30 de setembro de 2021 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Os valores dos bens em construção estão sujeitos a fiscalização da ANEEL.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

13 Fornecedores

	30/09/2021	31/12/2020
Circulante		
Suprimento de energia elétrica (a)	392.039	292.097
Encargos de uso da rede elétrica	35.294	36.854
Materiais e serviços (b)	199.163	229.813
Partes relacionadas – Nota explicativa nº 9	5.627	8.584
Outros	-	11.186
Total	632.123	578.534
Não circulante		
Materiais e serviços (b)	18.746	6.695
Total	18.746	6.695
Total fornecedores	650.869	585.229

- (a) O saldo de 30 de setembro de 2021 teve aumento em relação a 31 de dezembro de 2020, com destaque para aumento dos custos das operações com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE referentes ao efeito disponibilidade, da contratação de cotas de garantia e exposição financeira, com impacto de R\$ 20.910, e referente aos contratos de energia as despesas aumentaram no montante de R\$76.075, tendo como principal a variação no preço médio de pagamento do período que aumentou em valores nominais de R\$ 204,71/MWh em 31 de dezembro de 2020, para R\$ 259,08/MWh em 30 de setembro de 2021 devido ao aumento do despacho térmico nos últimos meses, o que incidiu em maiores despesas com a parcela variável dos contratos por disponibilidade; e
- (b) A composição deve-se, substancialmente, a fornecedores de materiais e serviços, relacionados aos investimentos na infraestrutura da concessão que a Companhia realiza no decorrer ao período.

14 Empréstimos e financiamentos

14.1 Composição do saldo

			30/09/2021		
			Principal e encargos		
	Custo médio da dívida (%a.a.)	Garantias	Circulante	Não circulante	Total
Moeda estrangeira					
Scotiabank	4,71%	N/A	612	354.105	354.717
Total moeda estrangeira	4,71%		612	354.105	354.717
Moeda nacional					
BNDES	15,45%	Aval do Controlador + Recebíveis + Aplicação	82.216	867.065	949.281
Banco do Brasil	6,00%	Alienação Fiduciária	124	236	360
BNB	12,42%	Aval do Controlador	22.452	18.518	40.970
Caixa Econômica Federal	6,00%	Aval do Controlador + Recebíveis + Aplicação	2.769	8.415	11.184
Subtotal	15,22%		107.561	894.234	1.001.795
(-) Custo de captação			(1.448)	(4.843)	(6.291)
Total moeda nacional	15,22%		106.113	889.391	995.504
Total moeda estrangeira e nacional	12,46%		106.725	1.243.496	1.350.221

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

			31/12/2020		
Moeda nacional	Custo médio da dívida (%a.a.)	Garantias	Principal e encargos		
			Circulante	Não circulante	Total
BNDES	8,58%	Aval do Controlador + Recebíveis + Aplicação	179.497	812.822	992.319
Banco do Brasil	6,00%	Aval do Controlador + Alienação Fiduciária	124	329	453
BNB	2,62%	Aval do Controlador	9.508	35.185	44.693
Caixa Econômica Federal	6,00%	Aval do Controlador + Recebíveis + Aplicação	2.914	10.462	13.376
Nota promissória	2,92%		585.778	-	585.778
Subtotal	6,37%		777.821	858.798	1.636.619
(-) Custo de captação			(1.275)	(2.290)	(3.565)
Total moeda nacional	6,37%		776.546	856.508	1.633.054

Em 30 de setembro de 2021 os valores em empréstimos e financiamentos possuem um custo médio de 12,46% a.a., equivalente a 414,2% do CDI (de 6,37% a.a., equivalente a 231% do CDI, em 31 de dezembro de 2020). No período observou-se o aumento do custo médio em função do aumento (doze meses) do IPCA que saiu de 4,51% em 31 de dezembro de 2020 para 10,25% em 30 de setembro de 2021.

14.2 Cronograma de amortização da dívida

Em 30 de setembro de 2021, as parcelas relativas aos empréstimos e financiamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

		30/09/2021	
Vencimento		Valor	%
Circulante		106.725	8%
2022		26.099	2%
2023		95.137	7%
2024		274.427	20%
2025		273.890	20%
Após 2025		578.786	43%
Subtotal		1.248.339	92%
Custo de captação (não circulante)		(4.843)	0%
Não circulante		1.243.496	92%
Total		1.350.221	100%

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

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 2020	776.546	856.508	-	-	1.633.054
Ingressos (a)	-	277.993	-	350.000	627.993
Encargos (c)	35.214	-	3.191	-	38.405
Variação monetária	36.089	17.708	-	4.105	57.902
Transferências	259.048	(259.048)	-	-	-
Amortizações de principal (d)	(881.485)	-	-	-	(881.485)
Pagamentos de juros	(120.343)	-	(2.579)	-	(122.922)
Custo de captação (b)	1.044	(3.770)	-	-	(2.726)
Saldos em 30 de setembro de 2021	106.113	889.391	612	354.105	1.350.221

	Moeda nacional		Total
	Passivo Circulante	Passivo não circulante	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	202.003	1.385.423	1.587.426
Ingressos	-	284.444	284.444
Encargos	136.333	(69.013)	67.320
Variação monetária	31.985	10.556	42.541
Transferências	754.885	(754.885)	-
Amortizações de principal	(299.795)	-	(299.795)
Pagamentos de juros	(50.467)	-	(50.467)
Custo de captação	1.602	(17)	1.585
Saldos em 31 de dezembro de 2020	776.546	856.508	1.633.054

- (a) Em 19 de fevereiro de 2021, ocorreu a liberação do empréstimo em moeda estrangeira junto ao *Scotiabank* no valor de US\$ 66.500, equivalente a R\$ 350.000 com proteção de *swap* de 100% da exposição cambial para a taxa de CDI+1,65% a.a., com juros semestrais e amortização de 50% ao final do 3º ano e 50% no 4º ano, em 19 de fevereiro de 2025. Em 30 de março de 2021, ocorreu a primeira liberação do empréstimo para financiamento dos investimentos 2021 à 2023 junto ao BNDES no valor de R\$106.623 com taxa de IPCA+4,11% a.a., com juros trimestrais a partir de 15 de junho de 2021 e amortização a partir de 17 de janeiro de 2028 e vencimento final em 15 de setembro de 2040. Em 29 de julho de 2021, ocorreu a segunda liberação do empréstimo para financiamento dos investimentos 2021 à 2023 junto ao BNDES no valor de R\$145.000 com taxa de IPCA+4,11% a.a., com juros trimestrais a partir de 15 de junho de 2021 e amortização a partir de 17 de janeiro de 2028 e vencimento final em 15 de setembro de 2040. Por fim, em 27 de agosto de 2021, ocorreu a última liberação do contrato com o BNDES, no valor de R\$ 26.370 destinado à realização dos investimentos da Companhia, com custo de IPCA + 4,95% a.a. e vencimento final em 15 de maio de 2030;
- (b) Refere-se a movimentação do custo de transação/captação, quando positivo significa amortização e quando negativo adição;
- (c) O montante de R\$ 38.405 (R\$ 67.320 em 31 de dezembro de 2020) refere-se a encargos reconhecido no período, onde R\$ 34.291 (R\$ 64.388 em 31 de dezembro de 2020) impactou o caixa da Companhia e R\$ 4.114 (R\$ 2.932 em 31 de dezembro de 2020) 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
- (d) Em 29 de janeiro de 2021, a Companhia realizou a liquidação da 1ª Emissão de Notas Promissórias, conforme vencimento contratual, no montante total de R\$ 500.000. Além disso, em 03 de março de 2021, liquidou antecipadamente dos contratos 11.2.0841.1, 12.2.1211.1 e 14.2.1233.1 com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, nos montantes de R\$ 3.781, R\$ 29.276 e R\$ 286.994, respectivamente. Adicionalmente, até o terceiro trimestre de 2021, houve amortização dos contratos 400790-1 com o Finame, 415.866-52/2013 com a Caixa Econômica Federal – CEF, 18.2.0719.1 com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e Banco do Nordeste - BNB, nos montantes de R\$ 92, R\$ 2.046 e R\$ 55.592, R\$ 3.704, respectivamente.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

14.3 *Covenants* e garantias dos empréstimos e financiamentos

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

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

<i>Covenants</i> Empréstimos	BNDES III
1º Dívida líquida/EBITDA : $\leq 3,0$	1,0
2º Dívida líquida/(Dívida Líquida + PL) : $\leq 0,7$	0,3
<i>Covenants</i> Empréstimos	BNDES IV
1º Dívida líquida/EBITDA : $\leq 3,5$	1,0
2º Dívida Líquida /(Dívida Líquida +PL) $\leq 0,70$	0,3
<i>Covenants</i> Empréstimos	Scotiabank
1º Dívida líquida/EBITDA : $\leq 3,5$	0,7
1º EBITDA/Despesa Financeira Líquida: $> 1,5$	17,3

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 2021, a Companhia manteve-se 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 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

15 Debêntures

15.1 Movimentação das debêntures

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	184.784	630.704	815.488
Encargos	27.470	-	27.470
Transferência	525.917	(525.917)	-
Pagamento de juros	(15.057)	-	(15.057)
Variação monetária	(14.427)	36.649	22.222
Custo de captação (a)	1.275	-	1.275
Saldos em 30 de setembro de 2021	709.962	141.436	851.398
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	102.280	795.381	897.661
Encargos	34.280	-	34.280
Transferência	153.295	(153.295)	-
Amortização do principal	(90.898)	-	(90.898)
Pagamento de juros	(41.788)	-	(41.788)
Variação monetária	25.736	(11.382)	14.354
Custo de captação (a)	1.879	-	1.879
Saldos em 31 de dezembro de 2020	184.784	630.704	815.488

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

15.2 Características das debêntures

Emissão	Característica	Série	Valor da Emissão	Custo Nominal	Data da Emissão	Venc. Final	Em 30 de setembro de 2021	
							Saldo líquido do custo de captação	Custo efetivo
7ª (a)	(1)/(3)/(4)/(5)	1ª	155.000	IPCA + 5,48% a.a.	out/16	out/21	199.766	16,29%
7ª (a)	(1)/(3)/(4)/(5)	2ª	115.000	IPCA + 5,54% a.a.	out/16	out/23	150.560	16,36%
8ª	(1)/(3)/(4)	1ª	500.000	107% do CDI	set/17	set/22	501.072	3,22%
Total							851.398	8,61%

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

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

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

15.3 Cronograma de amortização da dívida

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

	30/09/2021	
	Valor	%
Vencimento		
Circulante	<u>709.962</u>	<u>83%</u>
2022	142.990	17%
2023	-	-
Após 2023	-	-
Não circulante	<u>142.990</u>	<u>17%</u>
Custo de captação - Não circulante	(1.554)	-
Total não circulante	<u>141.436</u>	<u>17%</u>
Total	<u>851.398</u>	<u>100%</u>

15.4 Covenants

As debêntures contratadas pela Companhia possuem *covenants* e garantias financeiras (quirografárias), cujo não cumprimento durante o período de apuração, poderá acarretar o vencimento antecipado dos contratos. No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia manteve-se dentro dos limites estipulados nos contratos.

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

<i>Covenants</i> debêntures	7ª debêntures	8ª debêntures
1º Dívida líquida/EBITDA : $\leq 3,25$	0,7	0,7
2º EBITDA/Despesa financeira líquida: $\geq 1,5$	17,3	17,3

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia manteve-se em cumprimentos de todas as obrigações e dentro dos limites estipulados nos contratos.

Os indicadores acima obedecem fidedignamente aos conceitos de dívida líquida contratual e EBITDA contratual, conforme conceitos acordados e expressos nos contratos. 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.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

16 Impostos e contribuições a recolher

	30/09/2021	31/12/2020
Circulante		
ICMS	91.283	80.527
PIS e COFINS (a)	40.128	18.333
Encargos sociais e outros	8.301	6.917
ISS	2.291	3.276
Subtotal	142.003	109.053
Não circulante		
ISS	3.656	3.268
Subtotal	3.656	3.268
Total	145.659	112.321

- (a) Em 30 de setembro de 2021, a variação decorre da Medida Provisória 1.066/21 – Art. 1º. Os prazos para as pessoas jurídicas distribuidoras de energia elétrica efetuarem o recolhimento de PIS E COFINS relativos às competências dos meses de agosto, setembro e outubro de 2021, ficaram com vencimento postergado para o mês de novembro de 2021.

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

	30/09/2021	31/12/2020
Ativos de:		
Diferenças temporárias		
Provisão para contingências	44.631	42.245
Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa – PECLD	33.977	24.510
Receitas – CPC 47	810	813
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	1.014	993
Ajuste a valor presente	789	-
Outras diferença temporárias	19.968	19.364
Total	101.189	87.925
Passivos de:		
Diferenças temporárias		
Depreciação acelerada	(353.959)	(371.538)
Ajuste a valor presente – AVP (ativo)	(142.010)	(92.672)
Provisão atuarial	(89)	(89)
Instrumentos financeiros – CPC48	(2.080)	-
Participação nos lucros, honorários e licença prêmio	(1.491)	-
Swap	(666)	-
Total	(500.295)	(464.299)
Total tributo diferido passivo registrado	(399.106)	(376.374)

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

17.2 Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos

	31/12/2020	Reconhecimento no resultado	30/09/2021		
			Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Provisão para contingências	42.245	2.386	44.631	44.631	-
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	24.510	9.467	33.977	33.977	-
Atualização do ativo financeiro VNR	(92.672)	(49.338)	(142.010)	-	(142.010)
Depreciação acelerada	(371.538)	17.579	(353.959)	-	(353.959)
Provisão atuarial	(89)	-	(89)	-	(89)
Participação nos lucros, honorários e licença prêmio	-	(1.491)	(1.491)	-	(1.491)
Swap	-	(666)	(666)	-	(666)
Instrumentos financeiros – CPC48	-	(2.080)	(2.080)	-	(2.080)
Receitas – CPC 47	813	(3)	810	810	-
Arrendamentos - CPC 06 (R2)	993	21	1.014	1.014	-
Ajuste a valor presente – AVP	-	789	789	789	-
Outras despesas não dedutíveis	19.364	604	19.968	19.968	-
Total	(376.374)	(22.732)	(399.106)	101.189	(500.295)

	31/12/2019	Reconhecimento no resultado	31/12/2020		
			Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ prejuízos fiscais	12.645	(12.645)	-	-	-
Provisão para contingências	41.390	855	42.245	42.245	-
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	34.130	(9.620)	24.510	24.510	-
Atualização do ativo financeiro VNR e AVP	(71.356)	(21.316)	(92.672)	-	(92.672)
Depreciação acelerada	(395.193)	23.655	(371.538)	-	(371.538)
Outras despesas não dedutíveis	8.110	11.254	19.364	19.364	-
Provisão atuarial	-	(89)	(89)	-	(89)
Receitas – CPC 47	245	568	813	813	-
Arrendamentos – CPC 06 (R2)	(484)	1.477	993	993	-
Total	(370.513)	(5.861)	(376.374)	87.925	(464.299)

17.3 Movimentação de impostos e contribuições sobre o lucro a recolher

Saldo em 31 de dezembro de 2019	27.403
IRPJ e CSLL correntes do período	147.130
Compensações de IRPJ e CSLL	(102.260)
Depósito para reinvestimento	21.163
Tributos retidos/antecipações IR/CS	(27.292)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	66.144
IRPJ e CSLL correntes do período	120.581
Compensações de IRPJ e CSLL	(114.704)
Depósito para reinvestimento	36.526
Tributos retidos/antecipações IR/CS	(26.498)
Saldo em 30 de setembro de 2021	82.049

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

17.4 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 2021 e 30 de setembro de 2020, está demonstrada a seguir:

	30/09/2021		30/09/2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do IRPJ e da CSLL	748.918	748.918	547.261	547.261
Alíquota fiscal	25%	9%	25%	9%
Pela alíquota fiscal (A)	187.230	67.403	136.815	49.253
Adições :				
Provisão para contingências	1.755	631	-	-
Provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa	54.379	19.577	137.911	49.648
Ajuste a valor presente – AVP	580	209	664	239
Valor novo de reposição – VNR	12.520	4.507	4.342	1.563
Swap	2.264	814	-	-
Arrendamentos – CPC 06 (R2)	15	6	905	326
Receitas – CPC 47	11	4	360	130
Instrumentos financeiros – CPC48/IFRS 9	17.579	-	17.741	-
Depreciação acelerada	4.390	1.580	-	-
Outras provisões	443	161	-	-
Outras provisões permanentes	3.253	383	4.595	1.660
Total adições (B)	97.189	27.872	166.518	53.566
Exclusões:				
Provisão para contingências	-	-	(119)	(43)
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	(47.418)	(17.071)	(142.315)	(51.233)
Participação nos lucros, honorários e licença prêmio	(465)	(1.026)	(986)	(355)
Valor novo de reposição –VNR	(48.798)	(17.567)	(5.612)	(2.020)
Swap	(2.753)	(991)	-	-
Receitas – CPC 47	(13)	(5)	-	-
Instrumentos financeiros – CPC48	(5.919)	(2.131)	-	-
Total exclusões (C)	(105.366)	(38.791)	(149.032)	(53.651)
Incentivo PAT	(1.707)	-	(1.532)	-
Incentivo prorrogação licença maternidade	(110)	-	(112)	-
Dedutibilidades fiscais (limites legais)	-	-	(12.646)	-
Total compensações (D)	(1.817)	-	(14.290)	-
IRPJ subvenção governamental (i)	(113.139)	-	(99.813)	-
Total outras deduções (E)	(113.139)	-	(99.813)	-
IRPJ e CSLL correntes do período (A+B+C+D+E) (ii)	64.097	56.484	40.198	49.168
IRPJ e CSLL diferidos do período (iii)	11.430	11.302	(4.004)	394
Total de IRPJ e CSLL correntes e diferidos	75.527	67.786	36.194	49.562
Alíquota efetiva	10%	9%	7%	9%

- (i) O valor do imposto de renda calculado sobre o lucro da exploração, no período findo em 30 de setembro de 2021, equivale a R\$ 113.139 (R\$ 99.813 em 30 de setembro de 2020).
- (ii) O valor dos impostos correntes, no período findo em 30 de setembro de 2021, equivale a R\$ 120.581 (R\$ 89.366 em 30 de setembro de 2020), sendo composto pelos montantes de R\$ 64.097 e R\$ 56.484 (R\$ 40.198 e 49.168 em 30 de setembro de 2020), de IRPJ e CSLL, respectivamente.
- (iii) O valor dos impostos diferidos, no período findo em 30 de setembro de 2021, equivale a R\$ 22.732 (R\$ (3.610) em 30 de setembro de 2020), sendo composto pelos montantes de R\$ 11.430 e R\$ 11.302 (R\$ (4.004) e 394 em 30 de setembro de 2020), de IRPJ e CSLL, respectivamente.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

18 Provisão para processos 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:

	30/09/2021		31/12/2020	
	Provisão	Depósitos judiciais	Provisão	Depósitos judiciais
Cíveis	45.575	28.319	43.633	29.756
Fiscais	68.063	73.431	61.003	64.531
Trabalhistas	10.505	13.808	12.646	13.506
Regulatórios	6.450	-	6.292	-
Total contingências/ depósitos judiciais	130.593	115.558	123.574	107.793
Circulante	23.462	3.515	22.974	3.503
Não circulante	107.131	112.043	100.600	104.290

18.1 Movimentação dos processos no período

	31/12/2020		30/09/2021			
	Saldo inicial	Adições	Utilização (1)	Reversão de provisão (2)	Atualização (3)	Saldo final
Cíveis	43.633	20.805	(17.385)	(5.831)	4.353	45.575
Fiscais	61.003	7.057	-	-	3	68.063
Trabalhistas	12.646	2.508	(6.156)	(402)	1.909	10.505
Regulatórios	6.292	-	-	-	158	6.450
Total contingências	123.574	30.370	(23.541)	(6.233)	6.423	130.593

	31/12/2019		31/12/2020			
	Saldo inicial	Adições	Utilização (1)	Reversão de provisão (2)	Atualização (3)	Saldo final
Cíveis	46.149	31.388	(31.613)	(8.864)	6.573	43.633
Fiscais	53.442	7.562	(1)	(3)	3	61.003
Trabalhistas	15.351	1.834	(4.320)	(927)	708	12.646
Regulatórios	6.122	-	-	-	170	6.292
Total contingências	121.064	40.784	(35.934)	(9.794)	7.454	123.574

- (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.

18.1.1 Cíveis

A Companhia figura como ré em 13.305 processos cíveis em 30 de setembro de 2021 (12.929 processos em 31 de dezembro de 2020), sendo que 5.077 tramitam em Juizados Especiais (5.407 processos em 31 de dezembro de 2020), os quais, em sua grande maioria, referem-se a pleitos de danos materiais e morais, assim como ressarcimento de valores pagos por consumidores.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

Além dos processos provisionados, existem outras contingências cíveis cuja possibilidade de perda em 30 de setembro de 2021 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\$ 264.553 (R\$ 90.144 em 31 de dezembro de 2020) para as quais não foi constituída provisão.

Contingências cíveis (prognóstico provável de perda)	30/09/2021	31/12/2020
Falha no fornecimento	7.264	6.825
Morte por eletrolessão	10.712	10.942
Cobrança indevida	5.046	4.712
Fraude questionada	7.214	7.610
Corte indevido	4.213	4.028
Acidente com terceiros	2.089	1.991
Falha no atendimento	2.317	2.121
Quebra de contrato	1.417	1.322
Outras	5.303	4.082
Total	45.575	43.633

Contingências cíveis (prognóstico possível de perda)	30/09/2021	31/12/2020
Falha no fornecimento	20.236	10.066
Morte por eletrolessão	17.084	8.657
Acidente com terceiros	11.288	5.073
Quebra de contrato	146.732	30.472
Incêndio	47.048	27.710
Portaria do Departamento Nacional de Águas e Energias Elétricas	551	155
Outras	21.614	8.011
Total	264.553	90.144

18.1.2 Fiscais

A Companhia figura como ré em 286 processos fiscais em 30 de setembro de 2021 (234 processos em 31 de dezembro de 2020), no entanto, existem outros processos cuja possibilidade de perda é avaliada pela Administração, com base na avaliação da gerência jurídica da Companhia, como possível no montante de R\$ 25.013 (R\$ 8.308 em 31 de dezembro de 2020) para as quais não foi constituída provisão.

Contingências fiscais (prognóstico provável de perda)	30/09/2021	31/12/2020
PIS/COFINS	67.710	60.653
Outras	353	350
Total	68.063	61.003

Contingências fiscais (prognóstico possível de perda)	30/09/2021	31/12/2020
PIS/COFINS	19.571	7.167
Outras	5.442	1.141
Total	25.013	8.308

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

18.1.3 Trabalhistas

O passivo trabalhista em 30 de setembro de 2021 é composto por 321 reclamações ajuizadas (391 reclamações em 31 de dezembro de 2020) 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 2021 é avaliada pela Administração, com base na avaliação da gerência jurídica e seus assessores legais externos, como possível, no montante de R\$ 1.842 (R\$ 897 em 31 de dezembro de 2020) para as quais não foram constituídas provisões.

Contingências trabalhista (prognóstico provável de perda)	30/09/2021	31/12/2020
Hora extra	1.877	3.349
Responsabilidade subsidiária	1.968	2.037
Acidente de trabalho	2.260	2.692
Doença ocupacional/profissional	1.754	1.874
Reintegração no emprego	848	865
Estabilidade Provisória	205	198
Outras	1.593	1.631
Total	10.505	12.646

Contingências trabalhista (prognóstico possível de perda)	30/09/2021	31/12/2020
Hora extra	426	225
Responsabilidade subsidiária	72	175
Doença ocupacional/profissional	422	150
Outras	922	347
Total	1.842	897

18.1.4 Regulatórios

O valor de R\$ 6.450 (R\$ 6.292 em 31 de dezembro de 2020) 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 15.03.2017, ressalvadas as ações judiciais e requerimentos administrativos protocoladas até (inclusive) 15.03.2017; 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.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

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

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia efetuou complemento neste lançamento, referente à atualização da taxa SELIC, constituindo: (i) complemento de ativo e passivo no montante de R\$ 6.803 (R\$ 14.058 e R\$ 15.701, respectivamente, em 31 de dezembro de 2020); (ii) Não houve dedução da receita bruta referente a PIS/COFINS (R\$ 4.758 em 30 de setembro de 2020); e (iii) Não apurou receita financeira (R\$ 3.091 em 30 de setembro de 2020), não havendo incidência de PIS/COFINS (R\$ 144 em 30 de setembro de 2020).

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia compensou créditos habilitados pela Receita Federal no montante de R\$ 282.661 (R\$ 253.246 no exercício de 2020) com os tributos federais imposto de renda, contribuição social, PIS, COFINS e retenções federais através de PER/DCOMP.

	30/09/2021	31/12/2020
Ativo (a)		
Circulante – Nota explicativa nº 8	291.690	326.525
Não circulante – Nota explicativa nº 8	-	224.833
PIS/COFINS consumidores a restituir	291.690	551.358
Passivo (b)		
Circulante	115.527	-
Não circulante	497.899	619.293
PIS/COFINS consumidores a restituir	613.426	619.293

	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Resultado (c)				
(-) Deduções da receita				
PIS/COFINS consumidores a restituir	-	-	-	(4.758)
(+) Receita financeira				
PIS/COFINS consumidores a restituir	-	-	220	3.091
(-) PIS/COFINS sobre atualização financeira	-	-	(11)	(144)
Efeito líquido no resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	-	-	209	(1.811)

- (a) Em 30 de setembro de 2021, a Companhia compensou créditos no montante de R\$ 282.661, habilitados perante a Receita Federal e ainda possui habilitação para compensar o montante de R\$ 291.690, saldo classificado no ativo circulante, com os seguintes tributos federais até o próximo exercício: imposto de renda e contribuição social, PIS e COFINS e retenções federais;
- (b) Após a homologação do processo de revisão tarifária pela ANEEL em agosto de 2021, houve a reclassificação do saldo do não circulante para o circulante no montante de R\$ 115.527, do qual R\$ 12.670 foi transferido para a Parcela A. Para maior detalhamento, veja nota explicativa nº 7 – Valores a receber (devolver) da parcela A e outros itens financeiros; e
- (c) Em 30 de setembro de 2021, não há atualização financeira com impacto no resultado do período, visto que a Companhia já compensou os ganhos decorrentes do ativo a recuperar.

Apesar do início da devolução dos valores aos consumidores, os critérios definitivos para a restituição dos créditos de PIS/Pasep e COFINS aos consumidores estão pendentes, aguardando a conclusão das discussões junto à Aneel a respeito dos mecanismos e critérios de compensação, quando da efetiva compensação dos créditos tributários.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

20 Patrimônio líquido

20.1 Capital social

O capital subscrito no período findo em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 1.651.592 (R\$ 1.479.713 em 31 de dezembro de 2020), 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 período entre 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021.

Em 28 de abril de 2021 foi aprovado o aumento de capital no valor de R\$ 171.879, conforme a ata de Reunião de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, mediante a integralização de Reserva Legal R\$ 27.810 e de Reserva de Incentivos Fiscais R\$ 144.069, sem a emissão de novas ações.

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 quinhentos 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.

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 Reservas de lucros

	30/09/2021	31/12/2020
Reserva Legal (a)	-	27.810
Reserva de Incentivos fiscais (b)	-	144.069
Reserva estatutária de reforço de capital de giro (c)	1.135.657	1.174.569
Reserva de dividendos adicionais propostos (d)	-	142.632
Total de reservas de lucros	1.135.657	1.489.080

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

a. Reserva legal

É constituída à base de 5% do lucro líquido antes das participações e da reversão dos juros sobre o capital próprio, conforme determina a legislação societária, e limitada a 20% do capital social. Em 28 de abril de 2021 foi aprovada a integralização de Reserva Legal, conforme a Ata de Reunião de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, no montante de R\$ 27.810, como aumento de capital social, sem a emissão de novas ações. O saldo em 30 de setembro de 2021 é R\$ 0 (R\$ 27.810 em 31 de dezembro de 2020) devido ao aumento de capital.

O montante de benefício fiscal do ano foi integralmente destinado para a constituição da reserva de incentivos fiscais, sob pena de serem considerados destinação diversa conforme previsto no Decreto-Lei nº 1.598/77, alterado pela Lei nº 12.973/13 (que revogou artigos da Lei nº 11.941/09). Desta forma, o mesmo reduz a base de cálculo da reserva legal.

b. Reserva de incentivos fiscais

A CVM através da deliberação nº 555 aprovou o pronunciamento técnico CPC 07 (R1), Subvenções e Assistências Governamentais, determinando o reconhecimento contábil das subvenções concedidas em forma de redução ou isenção tributária como receita. Em 28 de abril de 2021 foi aprovada a integralização da totalidade do saldo da Reserva de Incentivos Fiscais, conforme a Ata de Reunião de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, no montante de R\$ 144.069, como aumento de capital social, sem a emissão de novas ações. O saldo das subvenções da SUDENE é de R\$ 0 no período findo em 30 de setembro de 2020 (R\$ 144.069 em 31 de dezembro de 2020).

c. Reserva estatutária de reforço de capital de giro

Esta reserva destina-se a registrar o saldo do lucro líquido do exercício após as deduções previstas em lei, o dividendo prioritário das ações preferenciais e o dividendo mínimo obrigatório previsto. Em 30 de setembro de 2021, o saldo desta reserva é de R\$ 1.135.657 (R\$ 1.174.569 em 31 de dezembro de 2020). Em 10 de agosto de 2021 foi aprovada a distribuição de dividendos intermediários, conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração, à conta de reserva estatutária de reforço de capital de giro, distribuídos para todas as classes de ações de emissão da Companhia, no montante de R\$ 38.912.

d. Reserva de dividendos adicionais propostos

Esta reserva destina-se a registrar a parcela dos dividendos que excede ao previsto legal ou estatutariamente, até a deliberação definitiva pelos sócios em assembleia. Em 30 de setembro de 2021, o saldo desta reserva é de R\$ 0 (R\$ 142.632 em 31 de dezembro de 2020).

Em 28 de abril de 2021 foi aprovada a distribuição de dividendos adicionais, conforme a Ata de Reunião de Assembleia Geral Ordinária, no montante de R\$ 396.295, o qual é composto pelo valor de R\$ 253.663, de dividendos adicionais intermediários, calculados com base no lucro até 30 de setembro de 2020 e pagos antecipadamente em 10 de dezembro de 2020, e pelo valor calculado com base no lucro do último trimestre de 2020, no montante de R\$ 142.632, contabilizado e mantido no patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2020, como reservas de dividendos adicionais, em atendimento ao disposto no ICPC 08 - (R1) - Contabilização da Proposta de Pagamento de Dividendos.

Em 10 de agosto de 2021 foi aprovada a distribuição de dividendos intermediários, conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração, no montante de R\$ 338.219, sendo o montante de R\$ 299.307, à conta do lucro líquido apurado no período de janeiro a junho de 2021, e no montante R\$ 38.912, à conta de reserva estatutária de reforço de capital de giro, distribuídos entre as ações de emissão da Companhia.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

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.

Esses planos são administrados pelo Conselho de Administração da Companhia, por um Comitê, dentro dos limites estabelecidos nas Diretrizes de Elaboração e Estruturação de cada Plano e na legislação aplicável e são compostos da seguinte forma:

20.3.1 Quinto Plano de Opção de Compra de Ações

No dia 22 de julho de 2019, por meio de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), os acionistas da Equatorial Energia S.A. aprovaram a criação do Quinto Plano de Opções de Compra de Ações da Equatorial ("Plano").

O Plano busca estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais da Companhia, e suas subsidiárias e alinhar os interesses dos acionistas da Companhia e suas subsidiárias aos das pessoas elegíveis.

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.

1º Outorga		2º Outorga	
<i>Vesting Date</i>	Opções exercíveis	<i>Vesting Date</i>	Opções exercíveis
17/12/2020	1.478.750	14/12/2021	43.750
17/12/2021	1.478.750	14/12/2022	43.750
17/12/2022	1.478.750	14/12/2023	43.750
17/12/2023	1.478.750	14/12/2024	43.750
	5.915.000		175.000

3º Outorga	
<i>Vesting Date</i>	Opções exercíveis
05/08/2022	70.000
05/08/2023	70.000
05/08/2024	70.000
05/08/2025	70.000
	280.000

O Preço de Exercício das Opções outorgadas nos termos do Plano será determinado pelo Comitê de Administração do Plano, com base na média da cotação das Ações da Companhia na B3, ponderada pelo volume de negociação, nos 60 pregões anteriores que antecederem a Data de Outorga.

As ações sujeitas as regras do Plano serão aquelas mantidas em tesouraria, adquiridas em programa de recompra ou a serem emitidas.

O valor das opções é estimado na data da outorga, com base no modelo "*Black & Scholes*" de precificação das opções que considera os prazos e condições da concessão dos instrumentos.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

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

1ª Outorga (Direito de compra de ações da Equatorial Energia S.A)

	30/09/2021	31/12/2020
Valor justo na data de outorga	6,78	6,78
Data da outorga: 17/12/2019		
Quantidade outorgada	5.915.000	5.915.000
Preço da ação na data de outorga	22,08	22,08
Valor justo ponderado do <i>vesting period</i>	19,38	20,10
Volatilidade esperada (média ponderada)	22,92%	22,96%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	4,25	4,25
Taxa de juros livre de risco (média baseada em títulos públicos)	6,40%	6,40%

2ª Outorga (Direito de compra de ações da Equatorial Energia S.A)

	30/09/2021	31/12/2020
Valor justo na data de outorga	6,83	6,83
Data da outorga: 14/12/2020		
Quantidade outorgada	175.000	175.000
Preço da ação na data de outorga	22,50	22,50
Valor justo ponderado do <i>vesting period</i>	20,71	21,43
Volatilidade esperada (média ponderada)	29,05%	29,05%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	4,25	4,25
Taxa de juros livre de risco (média baseada em títulos públicos)	6,01%	6,01%

3ª Outorga (Direito de compra de ações da Equatorial Energia S.A)

	30/09/2021	31/12/2020
Valor justo na data de outorga	9,34	-
Data da outorga: 04/08/2021		
Quantidade outorgada	280.000	-
Preço da ação na data de outorga	24,23	-
Valor justo ponderado do <i>vesting period</i>	24,78	-
Volatilidade esperada (média ponderada)	30,30%	-
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	4,25	-
Taxa de juros livre de risco (média baseada em títulos públicos)	10,36%	-

a. Dados e premissas utilizadas no modelo de precificação, incluindo o preço médio ponderado das ações, preço de exercício, volatilidade esperada, prazo de vida da opção, dividendos esperados e a taxa de juros livre de risco

Desta forma, para as respectivas datas de outorga ou de final de exercício, adotou-se o preço de mercado da ação Equatorial Energia S.A. na data, a volatilidade histórica (não foi adotada uma volatilidade esperada), o prazo médio de vencimento de cada lote das opções, o preço de exercício das opções ajustado por dividendos projetados para o período e a taxa livre de risco com base na curva dos títulos públicos federais futuro pré-fixado no prazo médio esperado de exercício de cada lote. Considerou-se ainda uma taxa de não subscrição de ações sobre as outorgadas, com base no histórico da Companhia como expectativa futura.

b. Método utilizado e as premissas assumidas para incorporar os efeitos esperados de exercício antecipado

O preço de exercício foi calculado com base no preço de emissão das opções e ajustado pelos dividendos declarados no período. Como parâmetro de proventos, adotou-se o valor efetivamente declarado em 2020 e uma estimativa futura de acordo com parâmetros internos.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

c. Forma de determinação da volatilidade esperada

Para a volatilidade, utilizou-se a volatilidade histórica das ações para cada prazo médio de exercício de cada lote.

	Número de opções	Valor justo ponderado do preço do período	Número de opções	Valor justo ponderado do preço do exercício
<i>Em opções</i>	30/09/2021	30/09/2021	31/12/2020	31/12/2020
Existentes em 1º de janeiro	6.090.000	-	5.915.000	20,10
Outorgadas durante o período/exercício	280.000	24,78	175.000	21,43
Existentes ao fim do período/exercício 1ª Outorga	5.915.000	19,38	5.915.000	20,10
Existentes ao fim do período/exercício 2ª Outorga	175.000	20,70	175.000	21,43
Existentes ao fim do período/exercício 3ª Outorga	280.000	24,78	-	-
Total existentes ao fim do período/exercício	6.370.000	-	6.090.000	-

A despesa reconhecida no período findo em 30 de setembro de 2021 foi de R\$ 8.900 (R\$ 20.415 em 31 de dezembro de 2020) para a Equatorial Maranhão, e refere-se ao valor justo reconhecido durante o *vesting period* que é avaliado em cada data base.

Ressalta-se que este plano de opção é classificado como instrumento patrimonial, visto que a Companhia deve mensurar e reconhecer a transação com correspondente aumento do seu patrimônio líquido como contribuição (aporte) da Equatorial Energia S.A., conforme CPC 10 (R1) / IFRS 2.

20.3.2 Plano de outorga de “Phantom Shares”

Em 12 de dezembro de 2019, o Grupo criou o programa de pagamento baseado em ações com liquidação em caixa (“Programa”). O Programa visa atingir os seguintes objetivos: (a) alinhar os interesses dos acionistas da Companhia aos dos beneficiários contemplados pelo Programa; (b) reter os beneficiários; e (c) focar na valorização e potencial de crescimento da Companhia no longo prazo.

O Programa concede aos beneficiários selecionados pelo Conselho de Administração da Equatorial Energia S.A. e suas subsidiárias adquirir direitos a “Phantom Shares”, mediante o atendimento cumulativo das condições a seguir: (i) 50% (cinquenta por cento) das “Phantom Shares” outorgadas, o Beneficiário deverá permanecer continuamente vinculado como empregado ou administrador do Grupo durante o Período de Carência que se encerra em 1º de maio de 2025 e (ii) 50% (cinquenta por cento) das “Phantom Shares” outorgadas, o Beneficiário deverá permanecer continuamente vinculado como empregado ou administrador da Companhia ou de sociedade sob seu controle durante o Período de Carência que se encerra em 1º de maio de 2026; e (ii) o atingimento das Metas de Performance pela Companhia.

a. Dados e premissas utilizadas no modelo de precificação, incluindo o preço médio ponderado das ações, preço de exercício, volatilidade esperada, prazo de vida da opção, dividendos esperados e a taxa de juros livre de risco

O Preço das “Phantom Shares” outorgadas nos termos do Plano será determinado pelo Comitê de Administração do Plano, com base na média da cotação das Ações da Equatorial Energia na B3, ponderada pelo volume de negociação, nos 60 pregões anteriores que antecederem a cada período de carência, ou seja, imediatamente anteriores a 1º de maio de 2025 e 1º de maio de 2026.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

b. Forma de cálculo da despesa do programa

O valor da ação foi calculado pelo preço dos 60 pregões anteriores ao término do período de 30 de setembro de 2021, ponderado pelo volume negociado.

Com base na apuração parcial das métricas de performance definidas, a Companhia, fez jus ao referido programa. Abaixo, encontra-se a quantidade de ações para Equatorial Energia, caso as métricas de performance fossem atingidas:

	Número de ações	Valor justo ponderado do preço do período	Número de ações	Valor justo ponderado do preço do exercício
<i>Em ações</i>	30/09/2021	30/09/2021	31/12/2020	31/12/2020
Existentes em 1º de janeiro	950.000	21,47	-	-
Outorgadas durante o exercício/período	(20.000)	-	950.000	21,47
Existentes ao fim do exercício/período	930.000	24,79	950.000	21,47

A despesa reconhecida para o plano de “*Phantom shares*” no período findo em 30 de setembro de 2021 foi de R\$ 6.565 (R\$ 6.745 em 31 de dezembro de 2020).

Ressalta-se que este plano de opção é classificado como instrumento financeiro passivo liquidável em caixa.

As quantidades acima podem variar conforme a performance e serem multiplicadas por um percentual entre 90 e 110%.

O plano de “*Phantom shares*” está atrelado ao percentual efetivo da quantidade de ações que os beneficiários terão direito de receber pelo plano, que depende da TIR (Taxa Interna de Retorno) obtida no projeto, ao qual suas metas de performance estão vinculadas.

20.4 Lucro por ação

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

	30/09/2021			
	Ações ordinárias	Ações preferenciais nominativas A	Ações preferenciais nominativas B	Total
Numerador:				
Lucro líquido do período	597.253	4.617	3.735	605.605
Denominador:				
Média ponderada por classe de ações	161.319	1.247	1.009	163.575
Lucro básico e diluído por ação	3,70231	3,70231	3,70231	3,70231
	30/09/2020			
	Ações ordinárias	Ações preferenciais nominativas A	Ações preferenciais nominativas B	Total
Numerador:				
Lucro líquido do período	453.452	3.483	4.570	461.505
Denominador:				
Média ponderada por classe de ações	161.319	1.239	1.626	164.184
Lucro básico e diluído por ação	2,81090	2,81090	2,81090	2,81090

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 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

21 Receita operacional líquida

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

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Fornecimento de energia elétrica	1.668.697	4.124.535	1.232.779	3.214.019
Receita de distribuição	1.164.847	3.287.756	1.135.067	3.101.177
Remuneração financeira WACC	49.186	157.508	50.459	140.752
Valores a receber/devolver de parcela A e outros itens financeiros (a)	420.673	580.074	13.162	(117.419)
Subvenção CDE - Outros	33.991	99.197	34.091	89.509
Suprimento de energia elétrica (b)	25.808	46.582	1.597	27.289
Receita pela disponibilidade - uso da rede (c)	32.016	87.832	25.284	65.442
Receita de construção	159.568	368.860	108.256	373.031
Atualização do ativo financeiro (d)	71.407	145.112	6.920	5.078
Outras receitas	34.644	66.096	22.851	48.785
Receita operacional bruta	1.992.140	4.839.017	1.397.687	3.733.644
Deduções da receita				
ICMS sobre venda de energia elétrica	(264.913)	(705.271)	(230.478)	(602.151)
PIS e COFINS	(75.117)	(276.387)	(113.260)	(267.096)
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores (e)	-	-	-	4.758
Encargos do consumidor	(14.732)	(35.377)	(10.033)	(27.000)
ISS	(423)	(1.071)	(710)	(1.246)
Conta de Desenvolvimento Energético - CDE (f)	(43.594)	(109.142)	(25.444)	(76.331)
Penalidades DIC/FIC e outras	(5.746)	(22.176)	(3.440)	(7.813)
Deduções da receita operacional	(404.525)	(1.149.424)	(383.365)	(976.879)
Receita operacional líquida	1.587.615	3.689.593	1.014.322	2.756.765

- (a) A variação de R\$ 697.493 entre os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, dos ativos e passivos regulatórios foi afetada, principalmente por: (i) reconhecimento na tarifa dos recursos recebidos a título de repasse da Conta-Covid, até setembro de 2021, no montante de R\$ 231.484; (ii) previsão dos custos de energia e encargos concedido pela ANEEL, no reajuste ou revisão, ter sido inferior aos custos efetivamente pagos, gerando uma receita de constituição de Parcela A superior em R\$ 376.789, ao ocorrido para esse mesmo período em 2020; (iii) variação entre os valores amortizados do último reajuste no montante de R\$ 79.174 em relação ao mesmo período de 2020; e (iv) Variação entre os valores da receita de ultrapassagem da demanda e reativo excedente pertencente a distribuidora no montante de R\$ 10.046, quando comparada como esse mesmo período em 2020;
- (b) A receita de suprimento de energia elétrica foi maior em comparação com o exercício anterior, devido ao aumento do PLD. No terceiro trimestre de 2020, a Companhia apresentou um PLD de R\$/MWh 110,58, e no terceiro trimestre de 2021 o PLD apresentado foi de R\$/MWh 335,15
- (c) A variação deve-se principalmente a: i) despesa com a liquidação CCEE (Encargo do serviço de Sistema) em 2021 foi superior quando comparado com 2020, gerando uma receita maior na CVA, o que não ocorreu em 2020 para esse período 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 tivemos um 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 positiva no período comparativo, o IPCA, que passou de 1,34% até setembro de 2020 para 6,89% até setembro de 2021;
- (e) O saldo de PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores refere-se ao complemento de deduções da receita bruta devido à atualização da taxa SELIC. Para maior detalhamento, ver nota explicativa nº 19 - PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores; e
- (f) A variação na Conta de Desenvolvimento Energético - CDE (Decreto nº 7.891/2013, alterado pelo Decreto nº 9.642/2018) deve-se a vigência das Resoluções nº 2.814 de 1º de dezembro de 2020 e nº 2.833 de 02 de fevereiro de 2021, as quais estabeleceram as quotas a serem pagas no decorrer do ano de 2021.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

22 Custo do serviço e despesas operacionais

	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 por redução ao valor recuperável	Outras despesas operacionais	Total	Custo do serviço de energia elétrica	Despesas com vendas	Despesas administrativas	Perdas por redução ao valor recuperável	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	(931.045)	-	-	-	-	(931.045)	(1.916.452)	-	-	-	-	(1.916.452)
Custo de construção	(159.568)	-	-	-	-	(159.568)	(368.860)	-	-	-	-	(368.860)
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber e perdas com clientes comerciais	-	-	-	(20.335)	-	(20.335)	-	-	-	(45.327)	-	(45.327)
Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	-	-	(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)
	(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)

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
 Período findo em 30 de setembro de 2021
 (Valores expressos em milhares de reais)

	01/07/2020 a 30/09/2020						01/01/2020 a 30/09/2020					
	Custo do serviço de energia elétrica	Despesas com vendas	Despesas administrativas	Perdas por redução ao valor recuperável	Outras despesas operacionais	Total	Custo do serviço de energia elétrica	Despesas com vendas	Despesas administrativas	Perdas por redução ao valor recuperável	Outras despesas operacionais	Total
Pessoal	(12.271)	1.719	(19.878)	-		(30.430)	(28.907)	(9.532)	(54.120)	-	-	(92.559)
Material	(8.280)	387	(699)	-		(8.592)	(11.861)	(257)	(1.296)	-	-	(13.414)
Serviços de terceiros	(83.396)	31.958	(60.286)	-		(111.724)	(140.384)	(24.616)	(115.404)	-	-	(280.404)
Energia elétrica comprada para revenda	(447.826)	-	-	-		(447.826)	(1.194.131)	-	-	-	-	(1.194.131)
Custo de construção	(108.256)	-	-	-		(108.256)	(373.031)	-	-	-	-	(373.031)
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber e perdas com clientes comerciais	-	-	-	(11.929)		(11.929)	-	-	-	(62.095)	-	(62.095)
Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	-	-	(4.515)	-		(4.515)	-	-	(15.788)	-	-	(15.788)
Amortização	(40.214)	-	(7.777)	-		(47.991)	(116.586)	-	(25.250)	-	-	(141.836)
Perda/ganho na desativação de bens e direito	-	-	-	-		-	-	-	-	-	(1.125)	(1.125)
Indenização por danos a terceiros	-	-	-	-	(1.395)	(1.395)	-	-	-	-	(4.150)	(4.150)
Outros	(847)	(245)	(406)	-	(1.207)	(2.705)	(1.785)	(1.979)	(1.030)	-	(3.988)	(8.782)
	(701.090)	33.819	(93.561)	(11.929)	(2.602)	(775.363)	(1.866.685)	(36.384)	(212.888)	(62.095)	(9.263)	(2.187.315)

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

23 Energia elétrica comprada para revenda

	01/07/2021 a 30/09/2021		01/01/2021 a 30/09/2021		01/07/2020 a 30/09/2020		01/01/2020 a 30/09/2020	
	GWh (*)	R\$	GWh (*)	R\$	GWh (*)	R\$	GWh (*)	R\$
Energia de leilão (a)	1.528	(486.244)	4.374	(1.022.257)	1.447	(251.616)	4.220	(732.465)
Contratos Eletronuclear	58	(21.148)	172	(47.643)	56	(17.471)	167	(48.559)
Contratos cotas de garantias	460	(52.930)	1.291	(151.689)	478	(51.661)	1.349	(147.999)
Encargo de Serviço do Sistema - ESS/ Energia reserva (b)	-	(67.349)	-	(164.989)	-	(15.579)	-	(357)
Energia de curto prazo - CCEE (c)	-	(243.794)	-	(349.408)	-	(51.564)	-	(143.525)
Programa incentivo fontes alternativas energia – PROINFA	39	(12.935)	107	(38.806)	37	(10.100)	102	(30.302)
(-) Parcela a compensar crédito PIS/COFINS não cumulativo	-	42.952	-	144.718	-	42.599	-	123.668
Subtotal	2.085	(841.448)	5.944	(1.630.074)	2.018	(355.392)	5.838	(979.539)
Encargos de uso do sistema de transmissão e distribuição (d)	-	(89.597)	-	(286.378)	-	(92.434)	-	(214.592)
Total	2.085	(931.045)	5.944	(1.916.452)	2.018	(447.826)	5.838	(1.194.131)

- (a) A variação refere-se aos custos com contratos de compra de energia, incluindo os de Eletronuclear e cotas de garantia física no ambiente regulado, que tiveram um aumento na despesa em 29,02% em relação ao mesmo período do ano anterior, isso decorre de maiores preços médio de pagamentos em 2021 devido atualização das tarifas dos contratos e aumento do despacho térmico que incidiu em maiores despesas variáveis nos contratos por disponibilidade;
- (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 uma variação de R\$ 205.883 devido ao aumento do PLD comparado a 2020. O PLD varia em função da situação energética e do despacho da geração feito pelo ONS (Operador Nacional do Sistema), que, em 2021, foi superior ao ano de 2020, atingindo o limite máximo para setembro de 2021 em 577,37 R\$/MWh. Além disso, o PLD sofreu impacto da situação hídrica, que apresentou níveis de reservatórios abaixo da média histórica dos últimos 10 anos; 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. Os custos ocorridos no terceiro trimestre de 2021 foram maiores que no mesmo período de 2020 em decorrência das tarifas aprovadas na resolução RAP de nº 2.726 de 14 de julho de 2020 com vigência até junho/2021, as quais são relacionadas à Rede Básica e Conexão, assim como o aumento da contratação do MUST (Montante de Uso do Sistema de Transmissão). Nesse terceiro trimestre está em vigência a nova resolução RAP Nº 2.896 de 13 de julho de 2021, a qual teve uma redução nas tarifas em relação à resolução anterior.

(*) não revisado.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

24 Resultado financeiro

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receitas financeiras				
Rendimentos financeiros	18.516	34.398	4.995	28.005
Valores a receber/devolver parcela A	4.244	7.069	754	4.708
Operações com instrumentos financeiros derivativos (a)	1.958	1.958	-	-
Acréscimo moratório de energia vendida (b)	33.826	97.110	34.053	74.306
PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores (c)	-	-	(2.881)	(10)
PIS/COFINS sobre receita financeira	(2.817)	(6.669)	(1.722)	(5.265)
Variação monetária e cambial da dívida (d)	(26.767)	-	-	-
Outras receitas financeiras	4.253	3.965	229	3.588
Total de receitas financeiras	33.213	137.831	35.428	105.332
Despesas financeiras				
Encargos da dívida	(24.249)	(64.080)	(23.083)	(77.753)
Operações com instrumentos financeiros derivativos (a)	24.560	(6.107)	-	-
Valores a receber/devolver parcela A	(4.147)	(8.251)	(1.530)	(4.263)
Variação monetária e cambial da dívida (d)	(32.935)	(80.124)	(9.314)	(23.095)
Despesa financeira de AVP	(14)	(64)	-	-
Atualização de eficiência e contingências	(5.288)	(10.445)	(3.770)	(4.871)
Juros, multas s/ operação de energia	(3.332)	(3.705)	84	(302)
Descontos concedidos	(2.993)	(9.579)	(2.140)	(4.919)
Outras despesas financeiras	(4.732)	(13.145)	(5.280)	(12.318)
Total de despesas financeiras	(53.130)	(195.500)	(45.033)	(127.521)
Resultado financeiro líquido	(19.917)	(57.669)	(9.605)	(22.189)

- (a) Em 19 de fevereiro de 2021, houve ingresso de empréstimo em moeda estrangeira junto ao *Scotiabank* no valor de US\$ 66.500, equivalente a R\$ 350.000 com proteção de swap de 100% da exposição cambial para a taxa de CDI+1,65% a.a.
- (b) Esse aumento é resultado das ações de cobrança realizadas pela Companhia, as quais contribuíram para a redução da inadimplência no período, evidenciada pelo recebimento de faturas de energia em atraso;
- (c) A receita financeira de PIS/COFINS a serem restituídos aos consumidores é evidenciada na nota explicativa nº 19 - PIS/COFINS a serem restituídos a consumidores;
- (d) O aumento no terceiro trimestre de 2021 na variação monetária sobre a dívida deu-se principalmente em função da alta expressiva do IPCA, indexador com maior participação na dívida, 60,8%, que passou de 1,34% no terceiro trimestre de 2020 para 6,90% no terceiro trimestre de 2021.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

25 Benefício pós-emprego (Entidade de previdência privada)

25.1 Características do plano de aposentadoria

A Companhia é patrocinadora da EQTPREV - Fundação Equatorial de Previdência Complementar, pessoa jurídica de direito privado sem fins lucrativos, que tem por finalidade, na qualidade de entidade fechada de previdência complementar, a administração e execução dos Planos de Benefícios de natureza previdenciária.

A EQTPREV (anteriormente denominada FASCEMAR) foi totalmente reestruturada ao longo do ano de 2005, culminando na implantação e operacionalização de um novo plano previdenciário a partir de maio de 2006, - o Plano Misto de Benefícios I, em regime de contribuição definida na modalidade de contribuição variável de acordo com a classificação definida pela PREVIC. O plano oferece o benefício de aposentadoria normal, na modalidade de contribuição definida, e o benefício por incapacidade e por morte de participante ativo, na modalidade de benefício definido, além dos institutos legais obrigatórios. Desde a sua implementação, verificou-se a adesão de 98% dos participantes ativos do Plano de Benefício Definido I (Plano BD I), assim como dos funcionários da Companhia que não contavam com este benefício.

Os planos de benefícios previdenciários patrocinados pela Companhia estão descritos a seguir:

a. Plano Equatorial BD

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

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

Aposentadoria por Idade: O benefício a ser concedido equivale ao valor da diferença positiva entre o SRB e a aposentadoria por idade da Previdência Social.

Aposentadoria por Tempo de Contribuição: O benefício a ser concedido equivale ao valor da diferença positiva entre o SRB e a aposentadoria por tempo de contribuição da Previdência Social.

b. Plano Equatorial CD

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

Aposentadoria Normal: É concedida ao participante que atender cumulativamente as seguintes condições:

- a) Ter 180 meses ininterruptos de vinculação empregatícia com a patrocinadora;
- b) Ter 60 meses de contribuição efetiva ao plano;
- c) Ter idade igual ou superior a 55 anos; e
- d) Não manter vínculo empregatício com a patrocinadora.

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

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

Aposentadoria de Incapacidade para o Trabalho: O benefício é concedido ao participante que estiver em gozo da aposentadoria por Invalidez da Previdência Social, desde que esteja no plano por, pelo menos, 12 meses. O valor do benefício resulta da conversão do Saldo de Contas em uma renda mensal.

Pensão por Morte de Ativo: O benefício é concedido aos beneficiários do participante ativo que vier a falecer, desde que este tenha se mantido no plano por, pelo menos, 12 meses. O valor do benefício resulta da conversão do saldo de contas em uma renda mensal.

Pensão por Morte de Assistido: O benefício é concedido aos beneficiários do participante assistido que vier a falecer, desde que este tenha se mantido no plano por, pelo menos, 12 meses. O valor do benefício consiste na continuação da renda paga ao participante assistido.

A Companhia realiza anualmente e divulgará nas demonstrações contábeis do exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2021, as avaliações atuariais por avaliadores independentes, considerando cotação de mercado ativo, análise de sensibilidade, taxa esperada global de retorno dos ativos com base nas expectativas de mercado vigentes e aplicáveis durante o período o qual a obrigação deve ser liquidada.

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

26 Instrumentos financeiros

a) Considerações gerais

A Companhia efetuou análise dos instrumentos financeiros, que incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, valores a receber (devolver) da parcela A e outros itens financeiros ativos financeiros da concessão, fornecedores, empréstimos e financiamentos, debêntures e instrumentos financeiros derivativos, 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).

b) Política de utilização de derivativos

A Companhia poderá utilizar-se de operações com derivativos, apenas 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 2021 e 2020 a Companhia possuía operações de instrumentos financeiros derivativos contratados.

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.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

c) 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.

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 exercício 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 inclusos no balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estão identificados conforme a seguir:

Ativo	Nível	Categoria dos instrumentos financeiros	30/09/2021		31/12/2020	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Caixa e equivalentes de caixa	-	Custo amortizado	23.702	23.702	6.738	6.738
Caixa e equivalentes de caixa (Fundo de investimentos)	2	Valor justo por meio do resultado	375.957	375.957	288.720	288.720
Aplicações Financeiras	2	Valor justo por meio do resultado	689.994	689.994	1.386.059	1.386.059
Contas a receber de clientes	-	Custo amortizado	1.144.721	1.144.721	1.056.525	1.056.525
Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros	-	Custo amortizado	171.776	171.776	108.587	108.587
Ativo financeiro de concessão	2	Valor justo por meio do resultado	2.415.968	2.415.968	1.960.726	1.960.726
Total do ativo			4.822.118	4.822.118	4.807.355	4.807.355

Passivo	Nível	Categoria dos instrumentos financeiros	30/09/2021		31/12/2020	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Fornecedor	-	Custo amortizado	650.869	650.869	585.229	585.229
Empréstimos e financiamentos	-	Custo amortizado	1.350.221	1.347.043	1.633.054	1.663.529
Debêntures	-	Custo amortizado	851.398	855.510	815.488	829.065
Instrumentos financeiros derivativos	2	Valor justo por meio do resultado	9.055	9.055	-	-
Passivo de arrendamento	-	Custo amortizado	962	962	1.376	1.376
Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	-	Custo amortizado	-	-	253.490	253.490
Total do passivo			2.862.505	2.863.439	3.288.637	3.332.689

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

- **Caixa e equivalente de caixa** - são classificados como custo amortizado e estão registrados pelos seus valores originais.
- **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 onde os vencimentos limitam-se dozes meses, assim a Administração entende que seu valor justo já está refletido no valor contábil. Os fatores relevantes para avaliação ao valor justo são publicamente observáveis tais como CDI.
- **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 ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais).
- **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.
- **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 período de vigência de cada contrato e são classificados como passivo ao custo amortizado.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

d) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia possui contratos de *swap* com o banco *Scotiabank* referente às operações em moeda estrangeira, com seu vencimento final em 19 de fevereiro de 2025, contabilizado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Em 30 de setembro de 2021, os saldos dos contratos de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira com o *Scotiabank* é R\$ 9.055.

Apresentamos abaixo os valores dos instrumentos derivativos da Companhia, vigentes em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, que podem ser assim resumidos:

Objetivo de proteção de risco de mercado	Indexadores	Valor justo 30/09/2021
<i>Scotiabank</i> - R\$ 350.000		
Ponta ativa	US\$ + 1,258% a.a	358.534
Ponta passiva	CDI + 1,65% a.a	(367.589)
Total		(9.055)
Líquido – Passivo circulante		(16)
Líquido - Passivo não circulante		(9.039)
Total		(9.055)

Técnicas de avaliação específicas utilizadas para instrumentos financeiros derivativos: Preços de mercado das instituições financeiras. 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. Destacamos que, como as regras contábeis que tratam do assunto exigem que o *swap* seja contabilizado a valor de mercado, por mais que a proteção seja perfeita do ponto de vista de caixa, podem ocorrer oscilações nos resultados.

Risco Cambial	Valor Nominal	Valor contábil 2021		Rubrica no balanço patrimonial em que instrumento de <i>hedge</i> está incluído	Valor contábil 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	-	(9.055)	Instrumentos financeiros derivativos	(11.013)	-

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

A tabela a seguir fornece uma reconciliação por categoria de risco dos componentes do patrimônio líquido e a análise dos itens de Outros Resultados Abrangentes - ORA, líquido de impostos, resultantes da contabilidade de *hedge* de fluxo de caixa:

	Reserva de Hedge
Saldo em 1º de janeiro de 2021	-
Hedge de fluxo de caixa	-
Mudanças no valor justo:	
Risco cambial – <i>swap</i> empréstimos	(11.013)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(11.013)

e) Gerenciamento dos riscos financeiros

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

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

O Comitê de Auditoria da Controladora Equatorial Energia S.A., supervisiona a forma como a Administração da Companhia monitora a aderência aos procedimentos de gerenciamento de risco, e revisa a adequação da estrutura de gerenciamento de risco em relação aos riscos aos quais está exposta. O Comitê de Auditoria é auxiliado pelo time de auditoria interna na execução de suas atribuições. A auditoria interna realiza revisões regulares e esporádicas nos procedimentos de gerenciamento de risco, e o resultado é reportado para o Comitê de Auditoria.

Para o período findo em 30 de setembro de 2021, não houve mudança nas políticas de gerenciamento de risco em relação ao exercício anterior, findo em 31 de dezembro de 2020.

a. Risco de crédito

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

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

(i) Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia detém caixa e equivalentes de caixa no período findo em 30 de setembro de 2021, no montante de R\$ 399.659 (R\$ 295.458 em 31 de dezembro de 2020). O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem *rating* entre AA- e AA+, baseado nas agências de *rating* *Fitch Ratings* e *Standard & Poors*.

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

(ii) Contas a receber de clientes

As contas a receber são compostas pelas faturas de energia elétrica, de consumidores não faturados e pelos parcelamentos de débitos de faturas de fornecimento de energia vencidos de consumidores inadimplentes, e a representatividade é influenciada pelas características da área de concessão.

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

Para o período findo em 30 de setembro de 2021 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber de clientes por classe consumidora estava assim apresentada:

Classe consumidora	%	
	30/09/2021	31/12/2020
Residencial	69%	69%
Industrial	3%	3%
Comercial	10%	11%
Rural	5%	4%
Poder público	6%	6%
Iluminação pública	2%	2%
Serviço público	5%	5%
Total	100%	100%

Classe Consumidora	Consumidores Faturados	30/09/2021		
		Consumidores não faturados	Parcelamentos	Total
Residencial	698.215	140.647	325.615	1.164.477
Industrial	38.343	1.411	12.759	52.513
Comercial	117.181	21.850	37.076	176.107
Rural	53.333	8.078	14.548	75.959
Poder público	53.303	9.278	40.702	103.283
Iluminação pública	9.507	507	16.158	26.172
Serviço público	34.026	6.897	43.999	84.922
Total	1.003.908	188.668	490.857	1.683.433

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

Classe consumidora	31/12/2020			
	Consumidores Faturados	Consumidores não faturados	Parcelamentos	Total
Residencial	659.215	105.636	310.944	1.075.795
Industrial	36.951	1.115	13.799	51.865
Comercial	117.530	16.628	39.666	173.824
Rural	44.567	5.554	13.999	64.120
Poder público	41.248	5.648	39.632	86.528
Iluminação pública	6.514	326	19.765	26.605
Serviço público	33.704	4.981	43.856	82.541
Total	939.729	139.888	481.661	1.561.278

A Companhia registrou uma provisão para perda que representa sua melhor estimativa de perdas esperadas referentes à contas a receber de clientes, conforme apresentado na nota explicativa nº 6.2 – Contas a receber de clientes.

Avaliação da perda esperada de crédito de liquidação duvidosa para clientes

A Companhia adota o modelo de provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (PECLD) que é mensurada a partir do *aging list* das contas a receber das faturas de energia elétrica e pelos parcelamentos de débitos de faturas de fornecimento de energia através da matriz de provisão. A matriz de provisão estabelece os percentuais de risco de perda dos valores recebíveis de acordo com cada faixa do *aging list*.

A matriz de provisão adotada é resultado do estudo do comportamento de pagamento das faturas de energia elétrica e dos parcelamentos no período histórico analisado de 5 (cinco) anos, que reflete a experiência da perda de crédito dos consumidores de energia elétrica, capturando a eficiência dos procedimentos de cobrança adotados pela Companhia no decorrer desse período.

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

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

Perda esperada de crédito de liquidação duvidosa

Faixa	Saldo contábil bruto Parcelamentos	%Taxa média ponderada da perda média do Parcelado	Saldo PCLD	Saldo contábil bruto Faturados	%%Taxa média ponderada da perda média do Faturado	Saldo PCLD
A Vencer	256.753	35,57%	91.327	221.669	3,09%	6.850
Vencido 1 a 30	9.529	31,45%	2.997	164.050	4,74%	7.776
Vencido 31 a 60	6.413	45,61%	2.925	39.660	14,82%	5.878
Vencido 61 a 90	5.335	55,43%	2.957	20.407	29,16%	5.951
Vencido 91 a 120	5.048	60,49%	3.054	16.043	35,67%	5.723
Vencido 121 a 150	5.143	62,69%	3.224	16.005	39,71%	6.356
Vencido 151 a 180	4.489	64,45%	2.893	12.321	41,88%	5.160
Vencido 181 a 210	4.373	66,18%	2.894	10.882	42,13%	4.585
Vencido 211 a 240	4.565	67,03%	3.060	12.569	44,12%	5.545
Vencido 241 a 270	4.203	67,85%	2.852	14.004	44,47%	6.228
Vencido 271 a 300	3.463	68,86%	2.385	10.414	44,49%	4.633
Vencido 301 a 330	4.092	69,78%	2.855	10.902	45,64%	4.976
Vencido 331 a 360	3.557	70,73%	2.516	9.218	47,74%	4.401
Vencido 361 a 390	3.411	71,12%	2.426	8.985	47,74%	4.289
Vencido 391 a 420	3.485	71,64%	2.497	8.665	47,74%	4.137
Vencido 421 a 450	3.378	72,38%	2.445	6.635	47,74%	3.168
Vencido 451 a 630	20.454	74,68%	15.275	43.557	48,79%	21.251
Vencido 631 a 720	8.810	75,06%	6.613	21.728	49,75%	10.810
Vencido 721 a 810	8.473	75,06%	6.360	22.110	50,88%	11.250
Vencido 811 a 990	16.168	77,10%	12.466	47.883	52,38%	25.081
Vencido 991 a 1080	7.165	77,20%	5.531	23.086	52,50%	12.120
Vencido 1081 a 1170	6.500	77,20%	5.018	18.883	53,55%	10.112
Vencido 1171 a 1350	11.197	77,20%	8.644	33.829	56,21%	19.014
Vencido 1351 a 1530	8.959	80,24%	7.189	30.195	56,48%	17.053
Vencido 1531 a 1710	6.331	85,21%	5.395	21.855	64,04%	13.995
Vencido 1711 a 1890	5.039	92,01%	4.636	20.731	78,82%	16.339
Maior 1890	64.524	95,93%	61.897	137.622	91,40%	125.786
Total	490.857		272.331	1.003.908		368.467

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

Aging parcelamento saldos a vencer

	30/09/2021				
	2021	2022	2023	Após 2023	Total
Residencial	84.410	32.595	16.594	5.490	139.089
Industrial	1.340	426	296	367	2.429
Comercial	6.810	2.555	1.373	879	11.617
Rural	4.323	1.610	959	1.118	8.010
Poder público	11.304	5.857	4.349	16.920	38.430
Iluminação pública	6.167	2.635	1.708	4.429	14.939
Serviço público	13.235	6.349	5.324	17.331	42.239
Total a vencer	127.589	52.027	30.603	46.534	256.753

	31/12/2020				
	2021	2022	2023	Após 2023	Total
Residencial	74.984	39.588	20.903	10.409	145.884
Industrial	1.933	712	384	633	3.662
Comercial	8.606	3.477	1.850	1.481	15.414
Rural	3.453	1.825	1.067	1.585	7.930
Poder público	7.824	5.603	4.573	18.493	36.493
Iluminação pública	6.938	3.766	2.233	4.751	17.688
Serviço público	8.581	8.124	4.661	19.282	40.648
Total a vencer	112.319	63.095	35.671	56.634	267.719

Aging de parcelamentos vencidos há mais de 90 dias

	30/09/2021					Total
	Venc. 91 a 360 dias	Venc. de 361 a 720 dias	Venc. de 721 a 1080 dias	Venc. de 1081 a 1530 dias	Venc. a mais de 1530 dias	
Residencial	34.021	34.225	27.280	21.436	52.708	169.670
Industrial	317	594	662	1.556	7.014	10.143
Comercial	2.517	2.996	2.783	2.791	13.134	24.221
Rural	1.118	1.018	823	628	2.303	5.890
Poder Público	293	100	172	80	580	1.225
Iluminação Pública	353	105	57	163	-	678
Serviço Público	312	499	29	3	158	1.001
Total de parcelamentos	38.931	39.537	31.806	26.657	75.897	212.828

	31/12/2020					Total
	Venc. 91 a 360 dias	Venc. de 361 a 720 dias	Venc. de 721 a 1080 dias	Venc. de 1081 a 1530 dias	Venc. a mais de 1530 dias	
Residencial	33.223	32.584	22.436	14.377	46.510	149.130
Industrial	505	607	1.141	1.301	6.396	9.950
Comercial	2.759	3.009	2.536	2.479	11.931	22.714
Rural	1.104	1.055	662	492	2.142	5.455
Poder Público	456	311	196	148	544	1.655
Iluminação Pública	384	272	116	98	-	870
Serviço Público	997	198	110	53	141	1.499
Total de parcelamentos	39.428	38.036	27.197	18.948	67.664	191.273

PECLD não faturados

Faixa	Saldo contábil bruto não faturados	%Taxa média ponderada de perda média do não faturado	Saldo PCLD
A vencer	188.668	3,09%	5.830

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

PECLD Outros*

Faixa	Saldo contábil bruto Outros	%Taxa média ponderada da perda média do Outros	Saldo PCLD
A Vencer	22.851	3,09%	706
Vencido 1 a 30	5.894	4,74%	279
Vencido 31 a 60	2.452	14,82%	363
Vencido 61 a 90	1.648	29,16%	481
Vencido 91 a 120	1.154	35,67%	412
Vencido 121 a 150	991	39,71%	394
Vencido 151 a 180	899	41,88%	377
Vencido 181 a 210	389	42,13%	164
Vencido 211 a 240	269	44,12%	119
Vencido 241 a 270	90	44,47%	40
Vencido 271 a 300	206	44,49%	92
Vencido 301 a 330	100	45,64%	46
Vencido 331 a 360	178	47,74%	85
Vencido 361 a 390	558	47,74%	266
Vencido 391 a 420	409	47,74%	195
Vencido 421 a 450	328	47,74%	157
Vencido 451 a 630	2.197	48,79%	1.072
Vencido 631 a 720	951	49,75%	473
Vencido 721 a 810	937	50,88%	477
Vencido 811 a 990	1.856	52,38%	972
Vencido 991 a 1080	831	52,50%	436
Vencido 1081 a 1170	678	53,55%	363
Vencido 1171 a 1350	1.195	56,21%	672
Vencido 1351 a 1530	1.041	56,48%	588
Vencido 1531 a 1710	777	64,04%	498
Vencido 1711 a 1890	614	78,82%	484
Maior 1890	3.142	91,40%	2.871
Total	52.635		13.082

(iii) Valores a receber da parcela A e outros itens financeiros e ativo financeiro da concessão

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

(iv) Instrumentos financeiros derivativos

Os derivativos são contratados com bancos e instituições financeiras que possuem *rating* entre AA- e AA+, baseado nas agências de *rating Fitch Ratings e Standard & Poors*.

b. Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia. Para determinar a capacidade financeira da Companhia em cumprir adequadamente os compromissos assumidos, os fluxos de vencimentos dos recursos captados e de outras obrigações fazem parte das divulgações.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

Informações com maior detalhamento sobre os empréstimos captados pela Companhia são apresentadas nas notas explicativas nº 14 - Empréstimos e financiamentos e nº 15 - Debêntures.

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

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

A Companhia busca manter o nível de seu caixa e equivalentes de caixa e outros investimentos com mercado ativo em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de endividamento para os próximos 12 meses. O índice de disponibilidade por dívida de curto prazo no período findo em 30 de setembro de 2021 é de 1,3 (1,7 em 31 de dezembro de 2020).

(i) Exposição ao risco de liquidez

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

	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual total	2 meses ou menos	2-12 meses	1-2 anos	2-5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos							
Empréstimos bancários com garantia	995.504	1.499.707	25.466	127.891	148.246	426.117	771.987
Empréstimos bancários sem garantia	354.717	335.930	-	-	-	335.930	-
Subtotal - Empréstimos e Financiamentos	1.350.221	1.835.637	25.466	127.891	148.246	762.047	771.987
Títulos de dívida emitidos sem garantia	851.398	918.866	210.777	536.652	8.139	163.298	-
Subtotal - Debêntures	851.398	918.866	210.777	536.652	8.139	163.298	-
Passivo de arrendamento	962	1.040	113	424	298	205	-
Fornecedores	650.869	650.869	570.988	61.135	-	18.746	-
Subtotal - Fornecedores	651.831	651.909	571.101	61.559	298	18.951	-
Total	2.853.450	3.406.412	807.344	726.102	156.683	944.296	771.987

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

Adicionalmente, conforme divulgado nas notas explicativas nº 14 - Empréstimos e financiamentos e nº 15 - Debêntures, a Companhia possui operações financeiras com cláusulas contratuais restritivas (*covenants*). O não cumprimento futuro desta cláusula contratual restritiva pode exigir que a Companhia liquide a dívida antes da data prevista. Estas cláusulas contratuais restritivas são monitoradas regularmente pela Diretoria Financeira e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido. Não gerando qualquer expectativa futura de que as condições acordadas não sejam cumpridas.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

c. Riscos de mercado

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

d. Risco de taxa de câmbio

Este risco é oriundo da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta das flutuações no câmbio. Determinados passivos financeiros estão suscetíveis a variações cambiais, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre aqueles saldos atrelados a moedas estrangeiras, principalmente o dólar. Atualmente a exposição ao câmbio é de 16,11% (0% em 31 de dezembro de 2020), de sua dívida (respectivo a empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira) conforme demonstrado a seguir:

Indexador	R\$ mil	Custo médio (a.a.)	Prazo final médio (mês/ano)	Prazo médio (em anos)	Part. (%)
Libor (Com <i>swap</i> CDI)	354.717	4,71%	fev-25	2,95	16,11%
Moeda estrangeira	354.717	4,71%	fev-25	2,95	16,11%
CDI	505.365	3,25%	set-22	1,01	22,95%
Pré-fixado	2.002	34,60%	mar-35	(9,06)	0,09%
IPCA	1.339.535	15,61%	mai-29	4,64	60,84%
Moeda nacional	1.846.902	12,25%	ago-27	3,63	83,89%
Total	2.201.619	11,03%	mar-27	3,52	100%

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

A Companhia possui duas dívidas em moeda estrangeira, e ambas possuem *swap* para proteção contra as oscilações de câmbio, conforme nota explicativa nº 26.4 - Instrumentos financeiros derivativos.

A sensibilidade da dívida foi demonstrada em cinco cenários, em conformidade com a Instrução nº 475 da CVM, um cenário com a taxa projetada para 12 meses (Cenário Provável); mais dois cenários com apreciação de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) da cotação da moeda estrangeira considerada. Incluímos ainda mais dois cenários com o efeito inverso ao determinado na instrução para demonstrar os efeitos com a redução de 25% (Cenário IV) e 50% (Cenário V). O método de avaliação dessa análise de sensibilidade para 30 de setembro de 2021 não foi alterado com relação ao que foi utilizado no exercício anterior.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

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

Operação	Risco	Saldo em R\$ mil (exposição)	Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros ou variação cambial				
			Impacto no resultado				
			Cenário Provável	Cenário II +25%	Cenário III +50%	Cenário IV -25%	Cenário V -50%
Passivos financeiros							
Empréstimos, financiamentos e debêntures	USD	(354.717)	(383.407)	(479.259)	(575.111)	(287.555)	(191.703)
Impacto no resultado				(95.852)	(191.704)	95.852	191.704
<i>Swap - Ponta Ativa</i>	USD	358.534	387.533	484.416	581.300	290.650	193.766
Impacto no resultado				96.883	193.767	(96.883)	(193.767)
Efeito líquido no resultado				1.031	2.063	(1.031)	(2.063)
Referência para passivos financeiros	Taxa projetada		Taxa em 30/09/2021	+25%	+50%	-25%	-50%
Dólar US\$/R\$ (% 12 meses)	5,88		5,44	7,35	8,82	4,41	2,94

Fonte: B3

e. Risco de taxa de juros

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

A sensibilidade dos ativos e passivos financeiros foi demonstrada em cinco cenários. O método de avaliação dessa análise de sensibilidade para 30 de setembro de 2021 não foi alterado com relação ao que foi utilizado no exercício anterior.

A seguir é apresentado um cenário com a taxa projetada para 12 meses (Cenário Provável) mais dois cenários com apreciação de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) dos indexadores.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

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

Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros (R\$ Mil)							
Operação	Risco	Saldo em R\$ (exposição)	Cenário Provável	Cenário II +25%	Cenário III +50%	Cenário IV -25%	Cenário V -50%
Ativos Financeiros							
Aplicações financeiras	CDI	1.065.951	1.161.780	1.185.737	1.209.694	1.137.823	1.113.866
Impacto no resultado				23.957	47.914	(23.957)	(47.914)
Passivos Financeiros							
Empréstimos, financiamentos e debêntures	CDI	(505.365)	(550.797)	(562.155)	(573.513)	(539.439)	(528.081)
	IPCA	(1.339.535)	(1.425.131)	(1.446.530)	(1.467.929)	(1.403.732)	(1.382.333)
Total de passivos financeiros		(1.844.900)	(1.975.928)	(2.008.685)	(2.041.442)	(1.943.171)	(1.910.414)
Impacto no resultado				(32.757)	(65.514)	32.757	65.514
Swap – Ponta Passiva	CDI	(367.589)	(400.635)	(408.897)	(417.158)	(392.373)	(384.112)
Impacto no resultado				(8.262)	(16.523)	8.262	16.523
Efeito líquido no resultado				(17.062)	(34.123)	17.062	34.123
Referência para ativos e passivos financeiros		Taxa projetada	Taxa em 30/09/2021	+25%	+50%	-25%	-50%
CDI (% 12 meses)		8,99%	3,01%	11,24%	13,49%	6,74%	4,50%
IPCA (% 12 meses)		6,39%	10,25%	7,99%	9,59%	4,79%	3,20%

Fonte: B3/Santander

f. Risco de vencimento antecipado

A Companhia possui contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures com *covenants* que, em geral, requerem a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis. O descumprimento desses índices pode implicar em vencimento antecipado das dívidas.

A Administração acompanha suas posições, bem como projeta seu endividamento futuro para atuar preventivamente aos limites de endividamento mencionados nas notas explicativas nº 14 - Empréstimos e financiamentos e nº 15 - Debêntures.

g. Risco de escassez de energia (Risco hidrológico)

O Sistema Elétrico Brasileiro é abastecido predominantemente pela geração hidrelétrica. Um período prolongado de escassez de chuva, durante a estação úmida, reduz o volume de água nos reservatórios dessas usinas, trazendo como consequência o aumento no custo na aquisição de energia no mercado de curto prazo e na elevação dos valores de Encargos de Sistema em decorrência do despacho das usinas termelétricas. Com a finalidade de incentivar o uso racional da energia, o governo através do Decreto nº 8.401/2015, criou a Conta Centralizadora dos Recursos de Bandeiras Tarifárias (CCRBT - conta bandeiras) no sentido de monitorar a situação hidrológica do Brasil, contendo assim o consumo de energia de forma não racional.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

Como consequência da situação hidrológica desfavorável de 2021, foi criada a Câmara de Regras Excepcionais para Gestão Hidroenergética – CREG (Medida Provisória nº 1.055/2021), com competência para definir diretrizes obrigatórias relativas ao estabelecimento de condições excepcionais e temporárias para enfrentamento da situação hidrológica. O recebimento de repasse CCRBT no período findo em 30 de setembro de 2021 está evidenciado na nota explicativa nº 7 Valores a devolver da parcela A e outros itens financeiros.

Por meio da Resolução nº 3, de 31/08/21, a CREG determinou a cobrança da “bandeira Escassez Hídrica”, no valor de R\$ 14,20 a cada 100 quilowatt-hora consumidos, para todos os consumidores do Sistema Interligado Nacional de setembro de 2021 a abril de 2022, com exceção dos beneficiários da tarifa social. Com isso, ocorre um aumento da receita de bandeira a partir de setembro de 2021.

Em 30 de setembro de 2021, após a implementação de diversas ações da CREG, a entrada em operação de nova capacidade de geração e transmissão e com a evolução das afluições nos últimos meses, as projeções elaboradas por especialistas do setor apontam que a condição de suprimento de 2021 é preocupante, mas não resulta em expectativa de racionamento, sendo os maiores impactos observados sob a perspectiva do custo da energia. Cabe ressaltar que essas expectativas envolvem riscos e incertezas, como por exemplo, menor disponibilidade de águas nos grandes reservatórios hidroelétricos e o consequente despacho das térmicas, que podem impactar os custos da Companhia e, por consequência, as demonstrações contábeis e regulatórias.

h. Risco da revisão e do reajuste das tarifas de fornecimento

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

i. Risco ambiental

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

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

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

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

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

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

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

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

f) Gestão do capital

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

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

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
Período findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

27 Demonstrações 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 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)	310.130
Transferências entre ativos de contrato e intangível (a)	165.471
Adição de ativo intangível em contrapartida de encargos setoriais	198
Adição de ativos de contrato em contrapartida de fornecedor (b)	6.162
Adição de ativos de contrato em contrapartida de Obrigações trabalhistas (b)	12.312
Total atividades de investimentos	494.273
Capitalização de juros de empréstimos (c)	4.114
Reconhecimento de ativo e passivo de arrendamento	1.254
Dividendos adicionais distribuídos	142.632
Dividendos intermediários distribuídos	338.219
Resultado de <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa(d)	11.013
Total atividades de financiamento	497.232
Total	991.505

- (a) Corresponde 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

	31/12/2020	Fluxo de caixa	Pagamento de juros (a)	Novos arrendamentos	Mudança no valor justo	Outros (b)	30/09/2021
Empréstimos e financiamentos	1.633.054	(257.262)	(122.922)	-	-	97.351	1.350.221
Debêntures	815.488	-	(15.057)	-	-	50.967	851.398
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(6.107)	-	11.013	4.149	9.055
Passivos de arrendamento	1.376	(1.729)	(583)	1.254	-	644	962
Dividendos a pagar	73.635	(553.176)	-	-	-	480.851	1.310
Total	2.523.553	(812.167)	(144.669)	1.254	11.013	633.962	2.212.946

(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 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

28 Compromissos futuros

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

	<u>Vigência</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>Após 2023 (*)</u>
Energia contratada (em R\$ mil)	2021 a 2032	559.430	1.553.641	1.644.767	20.483.135
Energia contratada (em MhW)	2021 a 2032	2.147.800	8.029.089	8.207.038	83.971.733

(*) Estimado 9 anos após 2023.

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.

	<u>Vigência</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>Após 2023 (*)</u>
Arrendamentos e aluguéis (R\$ Mil)	2021 a 2024	152	416	243	151

(*) estimado 2 anos após 2023.

29 Seguros

A Companhia mantém apólices de seguros, por montantes considerados suficientes, para cobrir prejuízos causados por eventuais sinistros em seu patrimônio, bem como por reparações em que seja civilmente responsável por danos involuntários, materiais e/ou corporais causados a terceiros decorrentes de suas operações, considerando a natureza de sua atividade. Os seguros da Companhia são contratados conforme os preceitos de gerenciamento de riscos e seguros geralmente empregados por empresas de distribuição de energia elétrica.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma revisão das informações financeiras, consequentemente, não foram analisadas pelos nossos auditores independentes.

A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros, de acordo com as apólices de seguros contratadas pela Companhia estão demonstrados a seguir:

<u>Riscos</u>	<u>Vencimento das apólices</u>	<u>Importância segurada</u>
Riscos operacionais	30/04/2022	320.284
Responsabilidade civil geral – operações	30/04/2022	30.000
Riscos diversos	30/04/2022	1.095
Seguro garantia judicial	(a)	465.599
Seguro garantia licitante	(b)	14.033
Automóvel	30/04/2022	(c)

(a) Apólices vigentes até 2025.

(b) Apólices vigentes até 01/2024.

(c) 131 veículos próprios segurados, conforme apólice.

Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

30 Eventos subsequentes

Em 09 de novembro de 2021, conforme a Ata de Reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a distribuição de dividendos intermediários de R\$ 168.536, decorrentes do resultado do trimestre findo em 30 de setembro de 2021 e R\$ 36.694 oriundos de reserva estatutária de investimentos.

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

Fernanda Maria Vieira Lima Schuery Soares

Paula Prado Rodrigues Couto

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)

José Jorge Leite Soares
(Diretor)

Tinn Freire Amado
(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)

Augusto Dantas Borges
(Diretor)

Humberto Luis Queiroz Nogueira
(Diretor)

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