

Equatorial Telecomunicações S.A.

**Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2022**

Equatorial Telecomunicações S.A.

Demonstrações contábeis

Índice

BALANÇO PATRIMONIAL	3
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	4
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE.....	5
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA – MÉTODO INDIRETO	7
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	8

Equatorial Telecomunicações S.A.
Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>		<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	67	76	Fornecedores	11	7.411	2.494
Aplicações financeiras	5	2.645	20.900	Empréstimos e financiamentos	12	421	4
Contas a receber de clientes	6	5.610	3.669	Obrigações e encargos sobre folha de pagamento		1.437	676
Almoxarifado		139	21	Impostos e contribuições a recolher	13	2.745	1.316
Impostos e contribuições a recuperar	7	2.325	462	Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher		13	186
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		1.146	473	Instrumentos financeiros	19	33	-
Depósitos vinculados		3	-	Participação nos lucros		1.833	765
Outros créditos a receber		119	76	Outras contas a pagar		25	256
Total do ativo circulante		12.054	25.677	Total do passivo circulante		13.918	5.697
Não circulante				Não circulante			
Impostos e contribuições a recuperar	7	3.332	1.059	Empréstimos e financiamentos	12	37.961	19.502
Imobilizado	9	36.972	13.876	Provisão pra riscos judiciais	14	7	13
Intangível	10	16.758	2.998	Instrumentos financeiros	19	3.310	667
Total do ativo não circulante		57.062	17.933	Total do passivo não circulante		41.278	20.182
				Patrimônio líquido	15		
				Capital social	15.1	12.598	12.598
				Reserva de capital	15.1	165	110
				Ajuste de avaliação patrimonial		(367)	(148)
				Reservas de lucros	15.2	1.524	5.171
				Total do patrimônio líquido		13.920	17.731
Total do ativo		69.116	43.610	Total do passivo e patrimônio líquido		69.116	43.610

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita operacional líquida	16	27.656	19.577
Custos do serviço	17	(16.132)	(18.548)
Lucro bruto		11.524	1.029
Despesas operacionais			
Despesas com vendas	17	(3.039)	-
Despesas gerais e administrativas	17	(8.898)	(2.432)
Perda estimada em créditos de liquidação duvidosa	17	(5)	5
Outras despesas operacionais, líquidas	17	(85)	(450)
Total de despesas operacionais		(12.027)	(2.877)
Resultado antes do resultado financeiro e impostos sobre lucro		(503)	(1.848)
Receitas financeiras	18	8.340	178
Despesas financeiras	18	(11.484)	(46)
Resultado financeiro		(3.144)	132
Lucro antes de imposto de renda e da contribuição social		(3.647)	(1.716)
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	(326)
Impostos sobre o lucro		-	(326)
Prejuízo do exercício		(3.647)	(2.042)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	(3.647)	(2.042)
Ganho (perda) em hedge de fluxo de caixa	<u>(219)</u>	<u>(148)</u>
Total resultados abrangentes	<u><u>(3.866)</u></u>	<u><u>(2.190)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Notas	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de capital	Reservas de lucros			Lucros (prejuízos) acumulados	Total
					Legal	Incentivos fiscais	Reserva de Investimentos		
Saldos em 31 de dezembro de 2020		10.972	-	5	426	2.264	6.149	-	19.816
Aumento de capital		1.626	-	-	(255)	(1.371)	-	-	-
Valor justo das opções de compra - <i>Vesting Period</i>		-	-	105	-	-	-	-	105
Resultado de <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa		-	(148)	-	-	-	-	-	(148)
Destinação do lucro									
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	-	-	(2.042)	(2.042)
(-) Absorção do prejuízo do exercício		-	-	-	-	-	(2.042)	2.042	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		12.598	(148)	110	171	893	4.107	-	17.731
Valor justo das opções de compra - <i>Vesting Period</i>	15.3	-	-	55	-	-	-	-	55
Resultado de <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa	19.4	-	(219)	-	-	-	-	-	(219)
Destinação do lucro									
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	-	-	(3.647)	(3.647)
(-) Absorção do prejuízo do exercício		-	-	-	-	-	(3.647)	3.647	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		12.598	(367)	165	171	893	460	-	13.920

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	(3.647)	(2.042)
Ajustes para:		
Amortização e depreciação	1.489	62
Baixas do ativo imobilizado	765	-
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	2.457	519
Encargos de dívidas, juros e variações monetárias líquidas	(404)	(494)
Perdas (revesões) estimadas em créditos de liquidação duvidosa	5	(5)
Reversões e atualizações para riscos judiciais	(5)	-
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	326
Participação nos lucros	1.389	919
Rendimentos de aplicações financeiras	(1.199)	(187)
Valor justo das opções de compra - <i>vesting period</i>	55	3.869
	<u>905</u>	<u>2.967</u>
Variações em:		
Contas a receber de clientes	(1.946)	(1.078)
Almoxarifado	(118)	533
Depósitos vinculados	(3)	-
Impostos e contribuições a recuperar	(4.136)	(651)
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	(673)	43
Outros créditos a receber	(43)	(31)
Fornecedores	4.917	1.574
Impostos e contribuições a recolher	1.429	106
Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher	(173)	(463)
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento	761	25
Participação nos lucros	(321)	(285)
Provisão pra riscos judiciais	(1)	13
Outras contas a pagar	(231)	(3.665)
Caixa líquido utilizado nas atividades de operacionais	<u>(538)</u>	<u>(3.879)</u>
Juros pagos	<u>(720)</u>	<u>-</u>
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de operacionais	<u>(353)</u>	<u>(912)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisições no ativo intangível e contratual	(39.110)	(5.123)
Aplicações financeiras	19.454	(13.989)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	<u>(19.656)</u>	<u>(19.112)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	20.000	20.000
Dividendos pagos	-	(315)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	<u>20.000</u>	<u>19.685</u>
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	<u>(9)</u>	<u>(339)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	76	415
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>67</u>	<u>76</u>
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	<u>(9)</u>	<u>(339)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

1 Contexto operacional

A Equatorial Telecomunicações S.A. (“Companhia” ou “Equatorial Telecomunicações”), sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de São Luís, estado do Maranhão, que tem por objeto a prestação de serviços de telecomunicações, serviço telefônico fixo, serviços de comunicação multimídia, provedores de voz sobre o protocolo de internet e prestação de serviços de informações em telefonia. A Companhia é controlada pela Equatorial Serviços S.A., que detém 100% de participação.

1.1 Impactos da Covid-19

A Companhia não identificou efeitos financeiros e econômicos significativos decorrentes da Covid-19 nas demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022.

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

2 Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR-GAAP). As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas nos Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

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

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Administração em 15 de maio de 2023.

2.2 Base de mensuração

As demonstrações contábeis da Companhia foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos por meio de resultado e outros resultados abrangentes, quando requerido nas normas.

2.1 Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira

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

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado, com exceção de itens monetários designados como parte de um hedge de investimento líquido, sendo essas diferenças reconhecidas diretamente em outros resultados abrangentes até o momento da alienação do investimento líquido, quando são reconhecidas na demonstração do resultado.

2.2 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas.

Na preparação das demonstrações contábeis, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

2.2.1 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As informações sobre julgamentos e incertezas sobre premissas e estimativas que têm efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Contas	Notas explicativas	Descrição
Perdas esperadas para redução ao valor recuperável do contas a receber	nº 6	Critérios de análise de risco de crédito para determinação da provisão para redução ao valor recuperável.
Intangível	nº 10	Cálculo da amortização do ativo intangível da concessão.
Provisão para riscos judiciais	nº 15	Reconhecimento de provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas por meio da avaliação da probabilidade de perda.
Instrumentos financeiros e Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	nº 20	Definição do valor justo através de técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado, para ativos e passivos financeiros não obtidos em mercados ativos.

2.2.2 Mensuração do valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; e
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pela Companhia.

A Companhia estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de Nível 3.

A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos dos CPC, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- **Nível 2:** técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- **Nível 3:** técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

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.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na nota explicativa nº 19.3 – Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros.

3 Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis exceto pelas novas normas incluídas na nota explicativa nº 3.12 – Principais mudanças nas políticas contábeis.

3.1 Receita operacional

3.1.1 Reconhecimento de receita

A Companhia reconhece as receitas, de acordo com o que estabelece o CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, à medida que satisfaz a obrigação de performance ao transferir bens e serviços ao cliente. O ativo é considerado transferido à medida que o cliente obtém os serviços contratados.

(i) Prestação de serviços

As receitas de todos os serviços prestados são reconhecidas quando da sua execução. A Companhia executa serviços de expansão de fibra ótica e telecomunicações.

3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como "Empréstimos", no passivo circulante.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

3.3 Imobilizado

O ativo imobilizado é apresentado ao custo, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Da mesma forma, quando uma inspeção relevante for feita, o seu custo é reconhecido no valor contábil do imobilizado, se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos.

Depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

3.4 Custos de empréstimos

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um período de tempo substancial para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no exercício em que são incorridos. Os custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo.

3.5 Subvenção e assistência governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas.

Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício, de forma sistemática em relação aos custos cujo benefício objetiva compensar.

Quando o benefício se referir a um ativo, é reconhecido como receita diferida e lançado no resultado em valores iguais ao longo da vida útil esperada do correspondente ativo.

Quando a Companhia receber benefícios não monetários, o bem e o benefício são registrados pelo valor nominal e refletidos na demonstração do resultado ao longo da vida útil esperada do bem, em prestações anuais iguais.

(a) Benefícios fiscais

Em 08 de novembro de 2018, a Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste (SUDENE) emitiu o Laudo Constitutivo nº 0173/2018, que outorga à Companhia o direito a redução do imposto de renda de 75%, para as receitas de Serviço de Comunicação de Multimídia (SCM), com prazo de vigência de 2019 até o ano de 2028.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

Em 26 de dezembro de 2019 a Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste (SUDENE) emitiu o Laudo Constitutivo nº 0243/2019, que outorga à Companhia o direito a redução do imposto de renda de 75%, para as receitas de Serviço de Telefonia Fixa Comutada (STFC), com prazo de vigência de 2019 até o ano de 2028.

3.6 Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Receita e despesas de juros;
- Rendimento de aplicações financeiras;
- Ganhos/perdas líquidos de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado;
- Ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros;
- Ganhos/perdas líquidos nos instrumentos financeiros derivativos que são reconhecidos no resultado;
- Descontos concedidos e obtidos; e
- Outras receitas e despesas financeiras.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos em caixa futuros estimados ao longo da vida esperada do instrumento financeiro ao:

- Valor contábil bruto do ativo financeiro; ou
- Custo amortizado do passivo financeiro.

No cálculo da receita ou da despesa de juros, a taxa de juros efetiva incide sobre o valor contábil bruto do ativo (quando o ativo não estiver com problemas de recuperação) ou ao custo amortizado do passivo. No entanto, a receita de juros é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao custo amortizado do ativo financeiro que apresenta problemas de recuperação depois do reconhecimento inicial. Caso o ativo não esteja mais com problemas de recuperação, o cálculo da receita de juros volta a ser feito com base no valor bruto.

3.6.1 Planos de opção de compra de ações

A Equatorial Energia S.A. (controladora direta da Companhia) concedeu plano de pagamento baseado em ações a executivos alocados na Companhia.

A Companhia reconhece os produtos ou os serviços recebidos ou adquiridos em transação com pagamento baseado em ações quando ela obtiver os produtos ou à medida que receber os serviços. Em contrapartida, a Companhia reconhece o correspondente aumento do patrimônio líquido se os produtos ou serviços forem recebidos em transação com pagamento baseado em ações liquidada em instrumentos patrimoniais, ou um passivo, se os produtos ou serviços forem adquiridos em transação com pagamento baseado em ações liquidada em caixa (ou com outros ativos).

O valor justo na data de outorga dos acordos de pagamentos baseados em ações concedidos aos empregados é reconhecido como despesas de pessoal, com um correspondente aumento no patrimônio líquido ou passivo, durante o período em que os empregados adquirem incondicionalmente o direito aos prêmios. O valor reconhecido como despesa é ajustado para refletir o número de prêmios para o qual existe a expectativa de que as condições de serviço e de desempenho serão atendidas, de tal forma

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

que o valor final reconhecido como despesa seja baseado no número de prêmios que efetivamente atendam às condições de serviço na data de aquisição (*vesting date*).

3.7 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mil para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido. Quando aplicável, há compensação de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado.

3.7.1 Imposto de renda e contribuição social corrente

O imposto de renda e a contribuição social corrente são calculados sobre o lucro tributável ou prejuízo fiscal do exercício acrescidos de eventuais ajustes de exercícios anteriores. O montante dos tributos corrente a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo considerando a melhor estimativa quanto ao valor esperado a recolher ou a recuperar. A mensuração é realizada com base nas alíquotas vigentes na data do balanço.

A Companhia compensa os ativos e passivos fiscais correntes se:

- Tiver o direito legalmente executável para compensar os valores reconhecidos; e
- Pretender liquidar em bases líquidas, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.8 Instrumentos financeiros

3.8.1 Reconhecimento e mensuração inicial

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao Valor Justo por meio do Resultado (VJR), os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

3.8.2 Classificação e mensuração subsequente

(a) Ativos financeiros

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e ao VJR. A Companhia não possui ativo financeiro ao VJORA.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes (ORA). Essa escolha é feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

(b) Ativos financeiros - avaliação do modelo de negócio

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras;

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

(c) Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

(d) Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por <i>impairment</i> . A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
Instrumentos de dívida a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.
Instrumentos patrimoniais a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

(e) Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

3.8.3 Desreconhecimento

(a) Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

(b) Passivos financeiros

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

3.8.4 Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.9 Capital social

3.9.1 Ações ordinárias

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações são demonstrados no patrimônio líquido com a dedução do valor captado, líquida de impostos.

3.9.2 Distribuição de dividendos

A política de reconhecimento contábil de dividendos está em consonância com as normas previstas no CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos contingentes e ICPC 08 (R1) – Contabilização da Proposta de Pagamentos de Dividendos, as quais determinam que os dividendos propostos a serem pagos e que estejam fundamentados em obrigações estatutárias, devem ser registrados no passivo circulante.

O estatuto social da Companhia estabelece que, no mínimo, 1% do lucro líquido anual sejam distribuídos a título de dividendos. Adicionalmente, de acordo com o estatuto social, compete ao Conselho de Administração deliberar sobre o pagamento de juros sobre o capital próprio e de dividendos.

A Companhia registra um passivo equivalente ao dividendo mínimo obrigatório ainda não distribuído no curso do exercício, ao passo que registra os dividendos propostos excedentes ao mínimo obrigatório como “Proposta de distribuição de dividendo adicional” no patrimônio líquido.

Dividendo adicional ao mínimo obrigatório por lei, contido em proposta da administração efetuada antes da data do balanço patrimonial deve ser mantido no patrimônio líquido em conta específica chamada de “dividendo adicional proposto”. Caso a proposição seja realizada após a data do balanço e antes da data de emissão das demonstrações contábeis, tal fato deve ser mencionado no tópico de eventos subsequentes.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

3.10 Redução ao valor recuperável (*impairment*)

3.10.1 Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece estimativas para perdas esperadas de crédito sobre: ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e ativo de contrato.

A Companhia mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os itens descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço;
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial;
- As provisões para perdas com contas a receber de clientes e ativos de contrato são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento; e
- Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia elaborou um estudo que presume o tempo em que o risco de crédito de um ativo financeiro aumenta significativamente se este estiver em atraso. Ver nota explicativa nº 19.3 - Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros para maiores detalhes.

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito à Companhia, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou
- As perdas de crédito esperadas para a vida inteira são as perdas esperadas com crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro; e
- As perdas de crédito esperadas para 12 meses são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço (ou em um período mais curto, caso a vida esperada do instrumento seja menor do que 12 meses).

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia está exposto ao risco de crédito.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

3.10.2 Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 90 dias;
- Reestruturação de um valor devido à Companhia em condições que não seriam aceitas normalmente;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não identificou ativos financeiros sem expectativa de realização.

3.10.3 Ativos não financeiros

A Companhia possui uma Unidade Geradora de Caixa (UGC), que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

Adicionalmente, a Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Nesse caso, o valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

A Companhia concluiu que não há indicativos de perda ao valor recuperável (*impairment*) nos ativos não financeiros. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado e avaliado anualmente.

3.11 Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, em todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo relacionado. Os efeitos do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

3.11.1 Provisões para riscos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórias

As provisões para processos judiciais são constituídas para todos os processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

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

A Companhia utiliza como critério de cálculo da PECLD, a mediana dos percentuais estimados, com base no histórico de perdas dos últimos 5 anos, obtidos a partir do *aging* de cada exercício, considerando o espaço de tempo para a data de vencimento, em relação aos títulos em aberto na data-base atual. As aberturas das faixas de vencimento são as mesmas utilizadas nas demais empresas de Grupo Equatorial e os percentuais obtidos no cálculo, são aplicados aos títulos em aberto por faixa de vencimento na data-base atual. Dessa forma, o cálculo é atualizado a cada exercício, em 31 de dezembro de 2022, o histórico demonstrou que o percentual de perdas dos títulos a vencer é de 1% e que não há expectativa de recuperabilidade para os títulos em aberto há mais de 1.171 dias.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

3.12 Principais mudanças nas políticas contábeis

3.12.1 Novas normas, alterações e interpretações

O *International Accounting Standards Board* (IASB) e o CPC emitiram revisões às normas existentes, aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2022. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estejam vigentes. A relação destas revisões aplicáveis e adotadas pela Companhia e respectivos impactos é apresentada a seguir:

Revisão e Normas impactadas	Data de aprovação (Brasil)	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 19 Pronunciamentos Técnicos CPC 15 (R1) – Combinação de negócios, CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, CPC 27 – Ativo imobilizado, CPC 29 – Ativo biológico e produto agrícola, CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade e CPC 48 – Instrumentos financeiros.	01/10/2021	01/01/2022	Sem impactos relevantes. Com as alterações do <i>Proceeds before Intended Use</i> , as receitas de teste foram registradas no resultado da Companhia, a partir da data de aplicação da norma, e os efeitos, assim como os demais itens, não são relevantes

3.12.2 Novas normas e interpretações ainda não vigentes

A partir de 1º de janeiro de 2023, estarão vigentes os seguintes pronunciamentos, os quais não foram adotados antecipadamente pela Companhia:

Revisão e Normas impactadas	Data de aprovação (Brasil)	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Pronunciamento Técnico CPC nº 50 Este Pronunciamento vem substituir a norma atualmente vigente sobre Contratos de seguro (CPC 11).	07/05/2021	01/01/2023	Não aplicável à Companhia
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 20 Pronunciamentos Técnicos CPC 11 – Contratos de seguro; CPC 15 (R1) – Combinação de negócios; CPC 21 (R1) – Demonstração intermediária; CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro; CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis; CPC 27 – Ativo imobilizado; CPC 32 – Tributos sobre o lucro; CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade; CPC 40 (R1) – Instrumentos financeiros; evidenciação; CPC 47 – Receita de contrato com cliente; e CPC 49 – Contabilização e relatório contábil de planos de benefício de aposentadora.	01/03/2022	01/01/2023 (ajuste CPC 37, aplicação imediata)	Sem impactos relevantes
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 21 Pronunciamentos Técnicos CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos; CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa; CPC 04 (R1) – Ativo intangível; CPC 15 (R1) – Combinação de negócios; CPC 18 (R2) – Investimento em coligada, em controlada e empreendimento controlado em conjunto; CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes; CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis; CPC 27 – Ativo imobilizado; CPC 28 – Propriedade para investimento; CPC 31 – Ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada; CPC 33 (R1) – Benefícios a empregados; CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade; CPC 39 – Instrumentos financeiros; apresentação; CPC 40 (R1) – Instrumentos financeiros; evidenciação; CPC 47 – Receita de contrato com cliente; CPC 48 – Instrumentos financeiros; e CPC 50 – Contratos de seguro.	03/11/2022	01/01/2023	Não aplicável à Companhia

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

4 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e depósitos bancários à vista	67	76
Total	<u>67</u>	<u>76</u>

5 Aplicações financeiras

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fundos de investimentos exclusivo (a)		
Cotas de fundos de investimentos	2.645	20.900
Total	<u>2.645</u>	<u>20.900</u>

- (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 para construção de projetos de infraestrutura na prestação dos 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 exclusivos, são investimentos em cotas (FIC), administrados pela instituição financeira, que alocam 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) – Demonstrações Consolidadas.

A carteira da Companhia é remunerada pela variação do CDI, logo, a rentabilidade média ponderada da carteira, no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, equivale a 102,14% do CDI (102,07% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

6 Contas a receber de clientes

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Serviços prestados	5.724	3.788
(-) Perdas esperadas para redução ao valor recuperável do contas a receber	(114)	(109)
Total	<u>5.610</u>	<u>3.669</u>

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas de acordo com o critério de cálculo informadas na nota explicativa nº 3.11.2 – Perdas esperadas para redução ao valor recuperável do contas a receber.

7 Impostos e contribuições a recuperar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Circulante		
ICMS a recuperar (CIAP) (a)	256	256
PIS e COFINS a recuperar	1.403	46
PIS e COFINS a recuperar (ICMS)	445	-
INSS a recuperar	187	126
Outros	34	34
Total circulante	<u>2.325</u>	<u>462</u>
Não circulante		
ICMS a recuperar (CIAP) (a)	3.332	1.059
Total não circulante	<u>3.332</u>	<u>1.059</u>
Totais impostos e contribuições a recuperar	<u>5.657</u>	<u>1.521</u>

- (a) A Companhia possui impostos a recuperar referentes aos créditos de ICMS sobre aquisição de materiais destinados ao ativo imobilizado, no montante de R\$ 3.588 (R\$ 1.315 em 31 de dezembro de 2021).

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

8 Partes relacionadas

A Companhia possui movimentações com partes relacionadas, principalmente dos contratos de compartilhamentos, dividendos, empréstimos, entre outros, com as empresas descritas abaixo:

Empresas	2022		2021	
	Ativo (passivo)	Efeito no resultado receita (despesa)	Ativo (passivo)	Efeito no resultado receita (despesa)
Contas a receber				
Entidade é membro do mesmo grupo econômico				
Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.	(a) 534	7.728	792	8.131
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(a) 243	6.535	1.290	7.897
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(a) 2.562	5.283	602	2.400
Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A.	(a) 238	3.325	323	2.149
Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-D	6	1.782	-	-
Companhia de Eletricidade do Amapá S.A. - CEA	112	317	-	-
E-nova Geração Distribuída S.A.	-	13	-	-
Equatorial Transmissão S.A.	795	804	-	-
Equatorial Serviços S.A.	7	3.452	-	287
Total	4.497	29.239	3.007	20.864
Outras contas a pagar				
Equatorial Serviços S.A.	-	-	(60)	(60)
Total	-	-	(60)	(60)

- (a) Os valores são provenientes do contrato de serviços de telefonia, através do uso intensivo das telecomunicações de internet que usa os serviços de fibra ótica.

8.1 Remuneração de pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o pessoal-chave da Administração conta com 03 membros no Conselho da Administração e 05 membros na Diretoria Executiva.

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

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não possui para suas pessoas chave da Administração remuneração nas categorias de: a) benefícios de longo prazo; b) benefícios de rescisão de contrato de trabalho; c) benefícios de pós emprego; e d) remuneração baseada em ações.

8.2 Garantias

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

Instituição	Valor do financiamento	% do aval	Início	Término	Valor liberado	2022
BOCOM	20.000	100	28/12/2021	28/12/2026	20.000	18.241
Citibank	20.000	100	17/07/2022	07/01/2024	20.000	20.141
Apólice de seguros	35	100	25/03/2021	01/10/2024	N/A	-
	40.035				40.000	38.382

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

9 Imobilizado

A movimentação dos saldos referentes ao imobilizado está conforme a seguir demonstrada:

	2021	Adições	Baixa	Transferências	2022
Ativo imobilizado em uso					
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	-	-	-	408	408
Máquinas e equipamentos	65	22	(65)	9.558	9.580
Móveis e utensílios	31	-	-	-	31
Total	<u>96</u>	<u>22</u>	<u>(65)</u>	<u>9.966</u>	<u>10.019</u>
Depreciação acumulada					
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	-	(8)	-	-	(8)
Máquinas e equipamentos	(45)	(611)	-	-	(656)
Móveis e utensílios	(7)	(4)	-	-	(11)
Total	<u>(52)</u>	<u>(623)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(675)</u>
Total do imobilizado em uso	<u>44</u>	<u>(601)</u>	<u>(65)</u>	<u>9.966</u>	<u>9.344</u>
Imobilizado em curso					
Maquinas e equipamentos	13.340	22.822	(650)	(9.535)	25.977
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	449	-	(18)	(431)	-
Outros	43	1.640	(32)	-	1.651
Total imobilizado em curso	<u>13.832</u>	<u>24.462</u>	<u>(700)</u>	<u>(9.966)</u>	<u>27.628</u>
Total do Imobilizado	<u>13.876</u>	<u>23.861</u>	<u>(765)</u>	<u>-</u>	<u>36.972</u>

	2020	Adições	2021
Ativo imobilizado em uso			
Máquinas e equipamentos	65	-	65
Móveis e utensílios	31	-	31
Total	<u>96</u>	<u>-</u>	<u>96</u>
Depreciação acumulada			
Máquinas e equipamentos	-	(45)	(45)
Móveis e utensílios	-	(7)	(7)
Total	<u>-</u>	<u>(52)</u>	<u>(52)</u>
Total do imobilizado em uso	<u>96</u>	<u>(52)</u>	<u>44</u>
Imobilizado em curso			
Maquinas e equipamentos	8.299	5.041	13.340
Edificações, Obras Civas Benfeitorias	449	-	449
Outros	-	43	43
Total imobilizado em curso	<u>8.748</u>	<u>5.084</u>	<u>13.832</u>
Total do Imobilizado	<u>8.844</u>	<u>5.032</u>	<u>13.876</u>

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

10 Intangível

O ativo intangível está constituído conforme a seguir demonstrado:

	2021	Adições	2022
Software em uso	22	7.467	7.489
Depreciação acumulada	(10)	(866)	(876)
Subtotal	12	6.601	6.613
Software em andamento	2.986	7.159	10.145
Total intangível	2.998	13.760	16.758

	2020	Adições	2021
Software em uso	22	-	22
Depreciação acumulada	-	(10)	(10)
Subtotal	22	(10)	12
Software em andamento	2.947	39	2.986
Total intangível	2.969	29	2.998

11 Fornecedores

	2022	2021
Materiais e serviços (a)	7.411	2.494
Total fornecedores	7.411	2.494

(a) A composição deve-se, substancialmente, a fornecedores de materiais e serviços, referentes ao custeio operacional e aos investimentos realizados na infraestrutura da Companhia.

12 Empréstimos e financiamentos

12.1 Composição do saldo

	Custo da dívida (% a.a.)	Garantia	2022		
			Circulante	Principal e encargos Não circulante	Total
Moeda estrangeira					
BOCOM ¹	CDI + 0,95%	Aval/Fiança	7	18.234	18.241
Citibank ¹	CDI + 1,71%	Aval/Fiança + Fiança Bancária	414	19.727	20.141
Total empréstimos e financiamentos			421	37.961	38.382

	Custo da dívida (% a.a.)	Garantia	2021		
			Circulante	Principal e encargos Não circulante	Total
Moeda estrangeira					
BOCOM ¹	CDI + 1,71%	Aval/Fiança + Fiança Bancária	4	19.502	19.506
Total empréstimos e financiamentos			4	19.502	19.506

¹ Considera-se no custo da dívida do BOCOM e Citibank, o custo da ponta passiva do swap.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

12.2 Movimentação de empréstimos e financiamentos

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

	Moeda Estrangeira		Total
	Passivo circulante	Passivo não circulante	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	4	19.502	19.506
Ingressos (a)	-	20.000	20.000
Encargos	1.137	-	1.137
Variação monetária e cambial	-	(1.541)	(1.541)
Pagamentos de juros	(720)	-	(720)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	421	37.961	38.382

	Moeda Estrangeira		Total
	Passivo circulante	Passivo não circulante	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	-	-
Ingressos	-	20.000	20.000
Encargos	4	-	4
Variação monetária	-	(498)	(498)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	4	19.502	19.506

12.3 Ingressos

Instituição	Ingresso	Data do Ingresso	Pagamento de Juros	Amortização	Destinação de Recurso	Encargo Financeiro (a.a.)	Taxa Efetiva com Derivativo (a.a.)
<i>Citibank</i>	20.000	jul-22	Semestral	<i>Bullet</i>	Capital de Giro	US\$ + 4,40%	CDI + 0,95%

12.4 Cronograma de amortização de dívida

Em 31 de dezembro de 2022, as parcelas relativas aos empréstimos e financiamentos a presentam os seguintes vencimentos:

Vencimento	2022	
	Valor	%
Circulante	421	1%
2024	19.727	51%
2026	18.234	48%
Não circulante	37.961	99%
Total empréstimos e financiamento	38.382	100%

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

12.5 Covenants dos empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia possuem garantias fidejussórias e *covenants* não financeiros e financeiros (apurados por seu controlador final, Equatorial Energia), 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:

Covenants Empréstimos

1ª Dívida líquida/EBITDA: $\leq 4,5$

Citibank

4,1

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia manteve-se em cumprimento de todas as obrigações e dentro dos limites estipulados nos contratos.

13 Impostos e contribuições a recolher

	2022	2021
Circulante		
ICMS (a)	1.889	963
PIS e COFINS (b)	459	207
Encargos sociais e outros	238	93
ISS	159	53
Total	2.745	1.316

- (a) De acordo a lei complementar 87/1996 (Lei Kandir), regulamentadas pelas leis ordinárias estaduais, a receita de comunicação será tributada pelo Imposto sobre operações relativas à circulação de mercadorias e sobre prestações de serviços de transporte interestadual e intermunicipal e de comunicação – ICMS. No período a Companhia reconheceu ICMS a pagar na proporção da sua receita tributável, bem como apropriou crédito oriundo das compras para ativo imobilizado e mercadoria para revenda relacionadas à sua atividade fim, o que resultou na variação demonstrada; e
- (b) Houve uma variação positiva na receita decorrente do aumento da atividade de manutenção e instalação de fibra óptica, que consequentemente aumentou a carga de tributação do PIS/COFINS.

14 Provisão para processos cíveis, fiscais e trabalhistas

A Companhia é parte (polo passivo) em ações judiciais perante tribunais, decorrentes do curso normal das suas operações, envolvendo questões trabalhistas. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, quanto às ações trabalhistas, com base nas experiências anteriores referentes às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante de R\$ 7 (R\$ 13 em 31 de dezembro de 2021). Não existem outras contingências passivas envolvendo questões tributárias, cíveis e trabalhistas avaliadas pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

15 Patrimônio líquido

15.1 Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 12.598 (R\$ 12.598 em 31 de dezembro de 2021), correspondente a um total de 12.597.813 (doze milhões, quinhentos e noventa e sete mil, oitocentos e treze reais e cinquenta centavos), representado por 12.597.813 (doze milhões, quinhentos e noventa e sete mil, oitocentos e treze reais) ações ordinárias, nominativas, e sem valor nominal, tendo como único acionista da Equatorial Serviços S.A., está demonstrada conforme a seguir:

Acionista	2022	
	Ações ordinárias	%
Equatorial Serviços S.A.	12.597.813	100%
Total	12.597.813	100%

Acionista	2021	
	Ações ordinárias	%
Equatorial Serviços S.A.	12.597.813	100%
Total	12.597.813	100%

(*) Para o exercício findo em de 31 de dezembro de 2022, não houve mudança na composição acionária comparada ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

(a) Reserva de capital

Esta reserva é constituída pelas opções outorgadas reconhecidas, por meio da deliberação CVM n° 562, de 17 de dezembro de 2008, que aprovou o CPC 10 (R1) – Pagamento baseado em ações. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo desta reserva é de R\$ 164 (R\$ 110 em 31 de dezembro de 2021).

15.2 Reservas de lucros

	Nota	2022	2021
Reserva legal	(a)	171	171
Reserva de incentivos fiscais	(b)	893	893
Reserva de investimento e expansão	(c)	460	4.107
Total		1.524	5.171

(a) Reserva legal

É constituída anualmente à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, reduzindo a parcela referente à subvenção para investimentos, nos termos do artigo 193 da lei n° 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2022, a reserva legal da Companhia é de R\$171 (R\$ 171 em 31 de dezembro de 2021).

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

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

(b) Reserva de incentivos fiscais

É constituída a partir da parcela do lucro decorrente das subvenções para investimentos recebidas pela Companhia. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo desta reserva é de R\$ 893 (R\$ 893 em 31 de dezembro de 2021 o qual contempla o efeito do benefício referente ao incentivo fiscal da SUDENE utilizados nos exercícios de 2020 e 2019).

(c) Reserva de investimento e expansão

Essa reserva estatutária destina-se a registrar parcela do lucro líquido do exercício destinada reforço de capital de giro Companhia. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo dessa reserva é de R\$ 460 (R\$ 4.107 em 31 de dezembro de 2021).

15.3 Planos de opção de compra de ações

A Companhia instituiu Planos de opção de compra de ações aos colaboradores dedicados ao Grupo Equatorial (“Grupo”), que representam, direitos de compra de ações emitidas pela Equatorial Energia e reconhecer a transação com correspondente aumento do capital social e a emissão de novas ações para refletir o exercício das opções de compra outorgadas aos beneficiários.

Conforme item 8, do CPC 10 (R1), os produtos ou serviços recebidos ou adquiridos em transação com pagamento baseado em ações que não se qualifiquem para fins de reconhecimento como ativos, devem ser reconhecidos como despesa do período.

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

(i) 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 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 Equatorial Energia S.A e suas subsidiárias e alinhar os interesses dos acionistas da Controladora 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.

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 do Plano serão aquelas mantidas em tesouraria, adquiridas em programa de recompra, ou a serem emitidas.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

As despesa reconhecida no exercício findo 31 de dezembro de 2022 para a Companhia foi de R\$ 55 (R\$ 105 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021) e refere-se ao valor justo reconhecido durante o *vesting period* que é avaliado em cada data base.

16 Receita operacional líquida

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

	2022	2021
Serviços Prestados	33.371	25.031
Receita operacional bruta	33.371	25.031
Deduções da receita		
ICMS sobre serviços de telecomunicações	(3.922)	(3.661)
PIS e COFINS	(1.261)	(1.261)
ISS	(313)	(313)
Outros	(219)	(219)
Deduções da receita operacional	(5.454)	(5.454)
Receita operacional líquida	27.656	19.577

17 Custo do serviço e despesas operacionais

	2022					
	Custo dos serviços	Despesa de vendas	Despesas administrativas	PECLD	Outras despesas operacionais	Total
Pessoal	(4.135)	-	(8.152)	-	-	(12.467)
Material	(299)	-	(47)	-	-	(346)
Serviços de terceiros	(336)	(68)	380	-	-	(24)
Custo com transmissão de dados	(3.953)	-	-	-	-	(3.953)
PECLD	-	-	-	(5)	-	(5)
Provisão pra riscos judiciais	-	-	5	-	-	5
Indenização por danos a terceiros	-	-	-	-	(31)	(31)
Amortização	(411)	-	(1.078)	-	-	(1.489)
Outros	(6.818)	(2.971)	(6)	-	(54)	(9.849)
Total	(16.132)	(3.039)	(8.898)	(5)	(85)	(28.159)

	2021				
	Custo dos serviços	Despesas administrativas	PECLD	Outras despesas operacionais	Total
Pessoal	(6.012)	(1.157)	-	-	(7.169)
Material	(437)	(114)	-	-	(551)
Serviços de terceiros	(1.819)	(1.011)	-	-	(2.830)
Custo com transmissão de dados	(2.975)	-	-	-	(2.975)
PECLD	-	-	5	-	5
Provisão pra riscos judiciais	-	(23)	-	-	(23)
Indenização por danos a terceiros	-	-	-	(13)	(13)
Amortização	-	(62)	-	-	(62)
Outros	(7.305)	(65)	-	(437)	(7.807)
Total	(18.548)	(2.432)	5	(450)	(21.425)

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

18 Resultado financeiro

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	1.199	180
Operações com instrumentos financeiros derivados	519	-
Descontos obtidos	1	-
PIS/COFINS sobre receita financeira	(56)	(9)
Outras receitas financeiras	6.677	7
Total de receitas financeiras	<u>8.340</u>	<u>178</u>
Despesas financeiras		
Encargos da dívida (a)	(1.138)	(4)
Variação monetária da dívida (a)	(5.084)	498
Operações com instrumentos financeiros derivados (a)	(5.019)	(519)
Outras despesas financeiras	(243)	(21)
Total de despesas financeiras	<u>(11.484)</u>	<u>(46)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(3.144)</u>	<u>(46)</u>

- (a) Em 28 de dezembro de 2021, ocorreu a contratação do empréstimo em moeda estrangeira junto ao Banco Bocom no valor de US\$ 3.494 equivalente a R\$ 20.000, ao custo da ponta passiva de CDI + 1,71% a.a.. Em 12 de julho de 2022, ocorreu a contratação do empréstimo em moeda estrangeira junto ao *Citibank* no valor de US\$ 3.781 equivalente a R\$ 20.000, ao custo da ponta passiva de CDI + 0,95% a.a..

19 Instrumentos financeiros

19.1 Considerações gerais

A Companhia efetuou análise dos instrumentos financeiros, que incluem caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber de clientes, fornecedores, e empréstimos e financiamentos, 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 e proteger-se de variações de taxas de juros ou câmbio.

19.2 Política de utilização de derivativos

A Companhia poderá utilizar-se de operações com derivativos (swap), 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 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia possuía operações de instrumentos financeiros derivativos contratados.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

19.3 Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

Os saldos contábeis e os valores de mercado dos instrumentos financeiros incluídos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão identificados conforme a seguir:

Ativo	Níveis	Categoria dos instrumentos financeiros	2022		2021	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Caixa e equivalentes de caixa	-	Custo amortizado	67	67	76	76
Aplicações financeiras	2	Valor justo por meio do resultado	2.645	2.645	20.900	20.900
Contas a receber de clientes		Custo amortizado	5.610	5.610	3.669	3.669
Total do ativo			<u>8.322</u>	<u>8.322</u>	<u>24.645</u>	<u>24.645</u>

Passivo	Níveis	Categoria dos instrumentos financeiros	2022		2021	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Fornecedores	-	Custo amortizado	7.411	7.411	2.494	2.494
Empréstimos e financiamentos	-	Custo amortizado	38.382	38.279	19.506	19.506
Instrumentos financeiros derivativos	2	Valor justo por meio do resultado	3.343	3.343	667	667
Total do passivo			<u>49.136</u>	<u>49.033</u>	<u>22.667</u>	<u>22.667</u>

Caixa e equivalentes 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. 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.

Fornecedores - decorrem diretamente da operação da Companhia e são classificados como passivo ao custo amortizado.

Empréstimos e financiamentos - tem o propósito de gerar recursos para financiar os programas de investimentos da Companhia e eventualmente gerenciar necessidades de curto prazo. São classificados como passivo ao custo amortizado. Para fins de divulgação, as operações com propósito de giro tiveram seus valores de mercado calculados com base em taxas de dívida equivalente, divulgadas pela B3 e Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA); e

Instrumentos financeiros derivativos - são classificados pelo valor justo através do resultado e de outros resultados abrangentes, tendo como objetivo a proteção às oscilações de taxa de juros e moeda estrangeira. Para as operações de swap, a determinação do valor de mercado foi realizada utilizando as informações de mercado disponíveis. Nível 2 na hierarquia de valor justo.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

19.4 Instrumentos financeiros derivativos

Em 28 de dezembro de 2021, ocorreu a liberação do empréstimo em moeda estrangeira junto ao Banco Bocom no valor de US\$ 3.494 equivalente a R\$ 20.000, com juros semestrais e amortização de 50% ao final do 4º ano e 50% no 5º ano, em 28 de dezembro de 2026. A captação tem custo à taxa de USD LIBOR + 1,55% a.a. + I.R (objeto de *hedge*), e tem um contrato de *swap* contabilizado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumento de *hedge*).

Em 12 de julho de 2022, ocorreu a liberação do empréstimo em moeda estrangeira junto ao Citibank no valor de US\$ 3.781 equivalente a R\$ 20.000, com juros semestrais e amortização *bullet*, em 01 de julho de 2024. A captação tem custo à taxa de USD + 3,73% a.a. + I.R (objeto de *hedge*), e tem um contrato de *swap* contabilizado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumento de *hedge*).

Em 31 de dezembro de 2022, os saldos dos contratos de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira com o Banco BOCOM é de R\$ 18.241 (R\$ 19.506 em 31 de dezembro de 2021) e com o Citibank é de R\$ 20.141 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2021). Para maiores informações vide nota explicativa nº 12 – Empréstimos e financiamentos.

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

Objetivo de proteção de risco de mercado	Indexadores	Valor justo	
		2022	2021
Bocom – R\$ 20.000			
Ponta ativa	US\$ + Libor + 2,07% a.a	18.250	19.357
Ponta passiva	CDI + 1,71% a.a	(20.023)	(20.024)
Total Bocom		(1.773)	(667)
Citibank - R\$ 20.000			
Ponta ativa	US\$ + 4,40% a.a	20.029	-
Ponta passiva	CDI + 0,95% a.a	(21.599)	-
Total Citibank		(1.570)	-
Líquido – não circulante		(3.310)	(667)
Líquido – circulante		(33)	-
Efeito líquido no balanço		(3.343)	(667)

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. Destaca-se 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	Ativo	Passivo	Valor contábil 2022		
				Rubrica no balanço patrimonial em que instrumento de <i>hedge</i> está incluído	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	40.000	-	(3.343)	Instrumentos financeiros derivativos	(219)	-

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

19.5 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 exercício findo em de 31 de dezembro de 2022, não houve mudança nas políticas de gerenciamento de risco em relação ao exercício anterior, findo em 31 de dezembro de 2021.

(a) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco da Companhia em incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte de 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.

(i) Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia detém caixa e equivalentes de caixa no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 no montante de R\$ 67 (R\$ 76 em 31 de dezembro de 2021). O Caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem *rating* acima AA- e AA+, baseado na agência 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 – Instrumentos Financeiros, a Companhia julgou não ser necessário a constituição de provisão.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

(ii) Contas a receber de clientes

O contas a receber é composto por valores referentes a serviços prestados de expansão de fibra ótica e telecomunicações, estão avaliadas pelo valor do serviço na data da prestação do serviço e não diferem de seus valores justos. Essas contas a receber também incluem os serviços prestados a clientes não faturados até a data de encerramento dos exercícios.

(iii) 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.

Informações com maior detalhamento sobre os empréstimos captados pela Companhia são apresentadas na nota explicativa nº 12 - Empréstimos e financiamentos.

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.

(i) Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da demonstração contábil. Esses valores são brutos e não descontados, 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
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos bancários com garantia	38.382	53.273	1.427	4.001	24.303	23.542
Subtotal - Empréstimos e Financiamentos	38.382	53.273	1.427	4.001	24.303	23.542
Fornecedores	7.411	7.411	5.836	1.575	-	-
Subtotal - Fornecedores	7.411	7.411	5.836	1.575	-	-
Total	45.793	60.684	7.263	5.576	24.303	23.542

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

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.

(c) Riscos de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio e taxas de juros - 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.

A Companhia utiliza derivativos para gerenciar riscos de mercado. Todas essas operações são conduzidas dentro das orientações estabelecidas pelo Comitê de Gerenciamento de Risco.

Geralmente, a Companhia busca aplicar *hedge accounting* para gerenciar a volatilidade no resultado.

(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, em dólar. Em 31 de dezembro de 2022 a exposição ao câmbio é de 100% (100% em 31 de dezembro de 2021), de sua dívida (respectivo a empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira).

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 dívidas em moeda estrangeira, e possui *swap* para proteção contra as oscilações de câmbio, conforme nota explicativa nº 19.4 – Instrumentos financeiros derivativos.

A sensibilidade dos ativos e passivos financeiros da Companhia foi demonstrada com base nos seguintes cenários: um cenário com as taxas projetadas para 12 meses (Cenário Provável) e outros dois cenários com 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) considerando a exposição da moeda estrangeira relevante.

O método de avaliação dessa análise de sensibilidade para 31 de dezembro de 2022 não foi alterado com relação ao que foi utilizado no exercício anterior.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022 e 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\$ (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	US\$	(38.382)	(41.470)	(51.838)	(62.205)	(31.102)	(20.735)
Impacto no resultado				(10.368)	(20.735)	10.368	20.735
Swap - Ponta Ativa	US\$	38.279	41.359	51.699	62.039	31.019	20.679
Impacto no resultado (swap)				10.340	20.680	(10.340)	(20.680)
Impacto no resultado no exercício				10.368	20.735	(10.368)	(20.735)
Impacto em outros resultados abrangentes				28	55	(28)	(55)
Impacto líquido no resultado do exercício total				-	-	-	-
Referência para passivos financeiros		Taxa projetada (B3)	Taxa em 31/12/2022	+25%	+50%	-25%	-50%
Dólar USD/R\$ (12 meses)		5,64	5,22	7,05	8,46	4,23	2,82

(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 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.

As variações das taxas de juros da economia afetam tanto os ativos quanto os passivos financeiros da Companhia. 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 31 de dezembro de 2022 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.

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.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

Operação	Risco	Saldo em R\$ (exposição)	Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros				
			Impacto no resultado				
			Cenário Provável	Cenário II +25%	Cenário III +50%	Cenário IV -25%	Cenário V -50%
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	CDI	2.645	3.000	3.088	3.177	2.911	2.823
Impacto no resultado				89	177	(89)	(177)
Swap – Ponta Passiva	CDI	(41.622)	(47.208)	(43.018)	(44.415)	(40.226)	(38.829)
Impacto no resultado (swap)			(5.586)	(1.396)	(2.793)	1.396	2.793
Impacto em outros resultados abrangentes (swap)				8	(18)	8	2.775
Impacto no resultado (swap)				(1.388)	(2.775)	1.138	1.180
Efeito em outros resultados abrangentes				8	(18)	8	18
Efeito líquido no resultado de exercício				(1.299)	(2.598)	1.299	2.598
Referência para ativos e passivos financeiros¹		Taxa projetada	Taxa em 31/12/2022	+25%	+50%	-25%	-50%
CDI (% 12 meses)		13,42%	12,39%	16,78%	20,13%	10,07%	6,71%
SELIC (% 12 meses)		13,42%	12,39%	15,67%	16,12%	14,77%	14,32%
IGP-M (% 12 meses)		4,07%	5,45%	15,52%	15,58%	15,40%	15,34%
IPCA (%12 meses)		6,35%	5,79%	4,70%	4,70%	4,70%	4,69%

Fonte: B3/Santander

(f) 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*.

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.

Equatorial Telecomunicações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

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.

19.6 Gestão de 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.

20 Demonstração dos fluxos de caixa

20.1 Transações que não afetam caixa

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

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

	<u>Efeito não caixa</u>
Atividades de financiamento	
Resultado de <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa (e)	<u>(168)</u>
Total atividades de financiamento	(168)

- (a) 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.

20.2 Mudanças nos passivos de atividades de financiamento

	2021	Fluxos de caixa	Pagamentos de juros (*)	Outros (*)	2022
Empréstimos e financiamentos	19.506	20.000	(720)	(404)	38.382
Totais	<u>19.506</u>	<u>19.685</u>	<u>(720)</u>	<u>(404)</u>	<u>38.382</u>

(*) As movimentações incluídas na coluna de "Outros" incluem os efeitos das apropriações de encargos de dívidas, juros e variações monetárias líquidas, capitalização de juros e o reconhecimento de dividendos a pagar ainda não pagos no fim do exercício.

* * *

Conselho de Administração

Augusto Miranda da Paz Júnior

Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima

Tinn Freire Amado

Maurício Alvares da Silva Velloso Ferreira

Humberto Luis Queiroz Nogueira

Lener Silva Jayme

Diretoria Executiva

Maurício Alvares da Silva Velloso Ferreira
Diretor-presidente

Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima
Diretor

José Silva Sobral Neto
Diretor

Humberto Luis Queiroz Nogueira
Diretor

Humberto Soares Filho
Diretora

Geovane Ximenes de Lira
Superintendente de Contabilidade e Tributos
Contador CRC-PE012996-O-3-S-MA