

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Informações intermediárias em

31 de março de 2022

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Informações Intermediárias

Índice

Relatório de revisão do auditor independente1

Balanço patrimonial.....3

Demonstração do resultado4

Demonstração do resultado abrangente.....5

Demonstração das mutações do patrimônio líquido6

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto.....7

Demonstração do valor adicionado.....8

Notas explicativas às informações intermediárias9

Relatório de revisão do auditor independente

Ao
Conselho de Administração e Diretoria da
Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.
Brasília - Distrito Federal

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Equatorial Transmissora 5 SPE S.A. ("Companhia"), em 31 de março de 2022, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data, e demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 31 de março de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações intermediárias acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações intermediárias, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações intermediárias tomadas em conjunto.

Fortaleza, 16 de maio de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP015199/O-6



Ana Sampaio Forte Leal
Contadora CRC-CE019456/O-7

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	31/03/2022	31/12/2021	Passivo	Notas	31/03/2022	31/12/2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	286	159	Fornecedores		6.218	6.532
Aplicações financeiras	5	57.482	53.921	Empréstimos e financiamentos	8	46.771	50.794
Contas a receber de clientes		11.650	11.917	Debêntures	9	1.533	578
Impostos e contribuições a recuperar		365	360	Impostos e contribuições a recolher		1.736	1.371
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		6.317	5.558	Impostos e contribuições sobre lucro a recolher	10.3	5.627	4.995
Adiantamentos a fornecedores		4.623	4.623	Dividendos a pagar		3	3
Outros créditos a receber		954	900	Encargos setoriais		502	422
Ativos de contrato	7	111.875	115.258	Outras contas a pagar		1.189	1.357
Total do ativo circulante		193.552	192.696	Total do passivo circulante		63.579	66.052
Não circulante				Não circulante			
Aplicações financeiras	5	8.776	8.579	Empréstimos e financiamentos	8	324.256	331.031
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		433	433	Debêntures	9	76.010	74.160
Outros créditos a receber		31	31	PIS e COFINS diferidos	11	101.166	98.151
Intangível		1.371	1.381	Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.2	144.365	138.690
Ativos de contrato	7	895.097	874.783	Outras contas a pagar		1.651	1.651
Total do ativo não circulante		905.708	885.207	Total do passivo não circulante		647.448	643.683
				Patrimônio líquido			
				Capital social	13	89.257	89.257
				Reservas de lucros		278.911	278.911
				Resultado no período		20.065	-
				Total do patrimônio líquido		388.233	368.168
Total do ativo		1.099.260	1.077.903	Total do passivo e patrimônio líquido		1.099.260	1.077.903

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Notas	31/03/2022	31/03/2021
Receita de implementação de infraestrutura, operação, manutenção e outras, líquidas	14	13.374	4.557
Receita de remuneração de ativo de contrato, líquida de PIS e COFINS	14	38.431	33.226
Receita operacional líquida		51.805	37.783
Custo dos serviços prestados	15	(12.803)	(37.600)
Lucro bruto		39.002	183
Despesas gerais e administrativas	15	(24)	(224)
Total de despesas operacionais		(24)	(224)
Resultado antes do resultado financeiro e impostos sobre o lucro		38.978	(41)
Receitas financeiras	16	1.056	-
Despesas financeiras	16	(13.629)	(605)
Resultado financeiro		(12.573)	(605)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		26.405	(646)
Imposto de renda e contribuição social - correntes	10	(665)	(893)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	10	(5.675)	1.116
Impostos sobre o lucro		(6.340)	223
Lucro (prejuízo) líquido do período		20.065	(423)

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Demonstração do resultados abrangentes

Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	20.065	(423)
Outros resultados abrangentes, líquido de impostos	-	-
Total resultados abrangentes	<u>20.065</u>	<u>(423)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido

Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros						Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Reserva para investimento e expansão	Dividendo adicional proposto		
Saldos em 31 de dezembro de 2020	89.257		13.209	249.780	-	20	-	352.266
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	(423)	(423)
Saldos em 31 de março de 2021	89.257	-	13.209	249.780	-	20	(423)	351.843
Saldos em 31 de dezembro de 2021	89.257	-	14.005	243.123	14.978	6.805	-	368.168
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	20.065	20.065
Saldos em 31 de março de 2022	89.257	-	14.005	243.123	14.978	6.805	20.065	388.233

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto

Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	31/03/2022	31/03/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) líquido do período	20.065	(423)
Ajuste para:		
Amortização do intangível	16	14
Margem da receita de construção	(1.032)	29.033
Remuneração do ativo de contrato	(42.348)	(33.226)
Receita de operação e manutenção	(1.532)	-
PIS e COFINS diferidos	3.015	3.285
Encargos de dívidas, juros, variações monetárias e cambiais líquidas	13.528	-
Rendimentos de aplicações financeiras	(1.107)	-
Imposto de renda e contribuição social (corrente)	665	893
Imposto de renda e contribuição social (diferidos)	5.675	(1.116)
	(3.055)	(1.540)
Variações em:		
Contas a receber de clientes	28.322	(12.001)
Impostos e contribuições a recuperar	(5)	-
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	(759)	(71)
Ativo de contrato, líquido dos juros capitalizados	(74)	4.375
Adiantamento a fornecedores	-	9.554
Outros créditos a receber	(60)	(412)
Depósitos judiciais	-	-
Fornecedores	(314)	(18.425)
Impostos e contribuições a recolher	365	219
Impostos e contribuição sobre o lucro a recolher	473	(6)
Encargos setoriais	80	238
Outras contas a pagar	(168)	(14)
Caixa líquido proveniente (utilizado nas) das atividades operacionais	27.860	(16.543)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(506)	-
Juros pagos de empréstimos e financiamentos e debêntures	(19.408)	(1.516)
Fluxo de caixa líquido proveniente (utilizado nas) das atividades operacionais	4.891	(19.599)
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
(Aplicação) resgate sobre aplicações financeiras	(2.651)	19.629
Fluxo de caixa proveniente das (utilizado nas) atividades de investimento	(2.651)	19.629
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Amortização de principal de empréstimos e financiamentos	(2.113)	-
Caixa líquido utilizado (proveniente) nas atividades de financiamento	(2.113)	-
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	127	30
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	159	5
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	286	35
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	127	30

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	31/03/2022	31/03/2021
Receitas		
Receita de implementação e melhoria de infraestrutura	14.000	66.990
Receita de remuneração de ativo de contrato	42.348	33.226
Ativos de contrato - perda de realização	-	(58.437)
Receita de operação e manutenção	1.532	-
Outras receitas	1.380	817
	59.260	42.596
Insumos adquiridos de terceiros (inclui ICMS e IPI)		
Custos de construção	(74)	(37.586)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(359)	-
Ativos de contrato - perda de realização	(12.894)	-
	(13.327)	(37.586)
Valor adicionado bruto	45.933	5.010
Amortização	(16)	(14)
Valor adicionado líquido gerado pela Companhia	45.917	4.996
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	1.107	-
	1.107	-
Valor adicionado total a distribuir	47.024	4.996
Distribuição do valor adicionado		
Empregados		
Remuneração direta	672	224
	672	224
Tributos		
Federais	12.653	4.590
Estaduais	-	-
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	12.947	605
Aluguéis	5	-
Outros	682	-
	13.634	605
Remuneração de capitais próprios		
Lucro (prejuízo) líquido do período	20.065	(423)
	20.065	(423)
Valor adicionado	47.024	4.996

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Equatorial Transmissora 5 SPE S.A. (“Companhia”), sociedade anônima de capital fechado, constituída em 17 de novembro de 2016, com sede na cidade de Brasília, no Distrito Federal, tem por objetivo explorar e operar a concessão de serviço público de transmissão de energia elétrica para construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão, de acordo com o Edital do Leilão nº 13/2015-ANEEL (Agência Nacional de Energia Elétrica) 2ª Etapa-Republicação, consistente na: Linha de Transmissão Igaporã III - Janaúba 3, em 500(*) kV, com extensão aproximada de 257(*) quilômetros.

Para o novo ciclo 2021-2022, que teve seu início no mês de julho/2021, a RAP (Receita Anual de Permitida) é de R\$ 104.772 milhões, atualizada anualmente pelo IPCA, por meio de resoluções homologatórias emitidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL).

Segue abaixo o quadro com o detalhamento das instalações em operação:

Instalações	% do Contrato de Concessão	Entrada em Operação Comercial	Prazo regulatório	Antecipação (meses)
Reator de Barra 500kV 150 Mvar Igaporã III	7,84%	23/12/2020	09/02/2022	14
LT 500 kV Igaporã III / Janaúba 3 C2	92,16%	06/01/2021	09/02/2022	13
Total	100%			

(*) Não revisado.

1.1 Impactos da COVID 19

A Companhia não identificou efeitos financeiros e econômicos decorrentes da Covid-19 nas informações intermediárias para o período findo em 31 de março de 2022.

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

1.2 Impactos frente à invasão da Ucrânia pela Rússia

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

Como resultado da invasão, os preços do petróleo apresentaram alta expressiva, encerrando o trimestre findo em 31 de março de 2022 cotados acima de US\$ 100, o barril. O mesmo ocorreu com o gás natural, produto do qual a Rússia é a maior produtora global, cujo BTU, tipo de medida de energia, chegou a US\$ 30. Adicionalmente, outro índice que apresentou flutuação foi o câmbio, sendo que no período findo em 31 de março de 2022 a queda foi de aproximadamente 15%.

A inflação mundial, com os efeitos da guerra sobre a cadeia de suprimentos também apresentou pressão de alta. A invasão ocasionou o aumento de taxa de juros, crescimento nos custos dos insumos utilizados pela Companhia e redução do poder econômico da população. Todos esses efeitos estão sendo monitorados pela Companhia e foram considerados quando da revisão das estimativas contábeis e avaliação do valor justo dos instrumentos financeiros nas suas informações intermediárias para o período findo em 31 de março de 2022.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações intermediárias

2.1 Declaração de conformidade

As informações intermediárias relativas ao período findo em 31 de março de 2022 foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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

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

A emissão dessas informações intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração em 16 de maio de 2022.

2.2 Base de mensuração

As informações intermediárias da Companhia foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos por meio de resultado, quando requerido nas normas.

2.3 Moeda funcional e de apresentação

As informações intermediárias 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.

3. Principais políticas contábeis

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração dessas informações intermediárias, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações contábeis da Companhia, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as quais foram divulgadas em 24 de março de 2022 e devem ser lidas em conjunto com essas informações intermediárias.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e depósitos bancários à vista	135	9
Equivalentes de caixa		
Investimentos		
Certificado de Depósito Bancário – CDB (a)	151	150
Total	286	159

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

- (a) O caixa e equivalentes de caixa se referem a Fundos de Investimentos, Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e Operações Compromissadas de alta liquidez e com baixo risco de crédito. Tais aplicações estão disponíveis para utilização nas operações da Companhia, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. Portanto, são ativos financeiros com liquidez imediata classificados como caixa e equivalentes de caixa, conforme CPC 03 (R2).
- A carteira Companhia é remunerada pela variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), logo, a rentabilidade média ponderada da carteira no período findo em 31 de março de 2022 equivale a 90,00% a.a. do CDI (90,00% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

5. Aplicações financeiras

	31/03/2022	31/12/2021
Circulante		
Fundo de investimento (a)		
Cotas de fundos de investimento	57.482	53.921
Total do circulante	57.482	53.921
Não circulante		
Títulos e valores mobiliários	8.776	8.579
Total do não circulante	8.776	8.579
Total	66.258	62.500

- (a) Os fundos de investimentos representam operações de baixo risco em instituições financeiras de primeira linha, cujos ativos dos fundos possuem vencimentos superiores a três meses e/ou são mantidos com a finalidade de investimentos como a construção de projetos de infraestrutura para prestação de serviços da concessão. São compostos por diversos ativos visando melhor rentabilidade, tais como: títulos de renda fixa, títulos públicos, operações compromissadas, debêntures, CDBs, entre outros, de acordo com a política de investimento da Companhia. Adicionalmente, os fundos 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 Companhia é remunerada pela variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), logo, a rentabilidade média ponderada da carteira no período findo em 31 de março de 2022 equivale a 104,1% a.a. do CDI (98,97% a.a. do CDI em 31 de dezembro de 2021).

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

6. Partes relacionadas

Em 31 de março de 2022, a Companhia possui movimentações com partes relacionadas, principalmente referente aos contratos de compartilhamentos, dividendos, empréstimos, entre outros, com as empresas descritas abaixo:

		31/03/2022		31/12/2021	31/03/2021
Empresas	Nota	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)	106	239	107	232
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(a)	196	439	198	466
Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A.	(a)	89	200	93	222
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(a)	69	155	64	146
Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica (CEEE-D)	(a)	160	361	169	-
Companhia de Eletricidade do Amapá	(a)	12	36	-	-
Total		632	1.430	631	1.066
Outras contas a pagar					
Entidade é membro do mesmo grupo econômico					
Equatorial Maranhão Distribuidora de Energia S.A.	(b)	(71)	(71)	(92)	(73)
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(b)	(30)	(30)	(33)	(7)
Equatorial Alagoas Distribuidora de Energia S.A.	(b)	(7)	(7)	(12)	(8)
Equatorial Piauí Distribuidora de Energia S.A.	(b)	(10)	(10)	(2)	(12)
Equatorial Transmissão S.A.		(557)	(557)	(704)	-
Equatorial Energia S.A.		-	-	-	-
Integração Transmissora de Energia S.A. - Intesa	(b)	-	-	(1)	-
Total		(675)	(675)	(844)	(100)
Mútuos					
Entidade é membro do mesmo grupo econômico					
Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.	(c)	(31.448)	(819)	(30.628)	(296)
Total		(31.448)	(819)	(30.628)	(296)
Dividendos a pagar					
Controladora direta					
Equatorial Transmissão S.A.		(3)	-	(3)	-
Total		(3)	-	(3)	-

- (a) Valores referem-se a Receita Anual Permitida (RAP) faturadas e recebidas decorrente de operações do mesmo grupo econômico da companhia, por meio da Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão (TUST);
- (b) O contrato de compartilhamento, decorre de reembolso do compartilhamento das despesas de infraestrutura condominial, de informática e telecomunicações e, compartilhamento de recursos humanos, pelo critério regulatório de rateio, nos termos do artigo 12 da Resolução Normativa da ANEEL nº 699/2016. De acordo com a Nota Técnica no 15/2018-SFF/ANEEL, processo nº 48500.000377/2018-91, as despesas liquidas para a Companhia estão limitadas ao montante de R\$ 82.962 ao ano, por um período de 60 meses. O contrato em questão se estabelece em três critérios objetivos de rateio: critério corporativo, critério distribuição e critério transmissão. Os custos totais dos critérios mencionados são rateados de acordo com as fórmulas previstas no contrato de compartilhamento; e
- (c) Empréstimo mútuo realizado com a Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A. no montante de R\$ 50.000, a uma taxa correspondente de CDI + 1% a.a., com vigência de 24 (vinte e quatro) meses, contados de 9 de abril de 2020. Vide Nota 9.2 – Movimentação dos empréstimos.

6.1 Remuneração de pessoal-chave da administração

No período findo em 31 de março de 2022, 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 março de 2022 e 31 de dezembro de 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.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

6.2 Garantias

A Equatorial Energia S.A. (1) e Equatorial Transmissão S.A. (2), parte relacionada e controladora da Companhia, respectivamente, prestam garantias como avalista (s) ou fiadora (s) da Companhia sem ônus nos contratos de financiamentos abaixo listados:

Instituição	Valor do financiamento	% do aval	Início	Término	Valor liberado	31/03/2022
1ª Emissão Debêntures (1)	66.000	100	23/05/2019	15/04/2039	66.000	80.897
Banco do Nordeste (BNB) (2)	355.977	100	22/02/2019	15/01/2039	330.267	341.588
Apólice de seguros (1)	148	100	03/02/2021	03/02/2023	N/A	N/A
Fiança Alfa (2)	138.422	100	15/07/2020	14/02/2024	N/A	N/A
Fiança Bradesco (2)	84.668	100	28/10/2021	28/10/2023	N/A	N/A
Fiança BTG (2)	80.969	100	21/06/2021	21/06/2023	N/A	N/A
	726.184				396.267	422.485

(*) Os valores atualizados das debêntures e empréstimos, estão líquidos do custo de captação.

7. Ativos de contrato

Os ativos de contrato estão constituídos, conforme a seguir demonstrado:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	990.041
Circulante	115.258
Não circulante	874.783
Remuneração de ativos de contrato (a)	42.348
Implementação da infraestrutura (b)	14.000
Manutenção e operação	1.532
Ativo de contrato - Ganho/Perda de realização (c)	(12.894)
Reconhecimento da RAP	(28.055)
Saldo em 31 de março de 2022	1.006.972
Circulante	111.875
Não circulante	895.097

- (a) A atualização dos ativos de contrato é feita com base no índice de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA);
- (b) Fluxo de recebimento de caixa esperado referente à remuneração dos investimentos de implementação, reforços e melhorias na infraestrutura de transmissão de energia elétrica, descontado a valor presente e, quando aplicável, inclui parcela dos investimentos realizados e não amortizados até o fim do prazo da concessão (ativos reversíveis). Resultado oriundo da variação positiva entre o custo realizado versus o custo orçado, gerando uma receita de implementação, com impacto negativo na margem do ativo de contrato; e
- (c) Variações entre a margem orçada versus a margem realizada provenientes de determinados fatores, tais como: (i) custos adicionais por questões ambientais; (ii) variação no custo dos insumos; (iii) antecipação no prazo de conclusão do projeto; e (iv) outros.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

8. Empréstimos e financiamentos

8.1 Composição dos saldos

Moeda nacional (R\$)	Custo da dívida (%a.a.)	Garantia	31/03/2022		
			Principal e encargos		
			Circulante	Não circulante	Total
Banco do Nordeste	IPCA + 2,57%	Aval/Fiança + Fiança Bancária + Conta Reserva	15.442	326.146	341.588
Mútuo - EQTL PA	CDI + 1,0%		31.448	-	31.448
			<u>46.890</u>	<u>326.146</u>	<u>373.036</u>
(-) Custo de captação			(119)	(1.890)	(2.009)
Total			<u>46.771</u>	<u>324.256</u>	<u>371.027</u>

Moeda nacional (R\$)	Custo da dívida (%a.a.)	Garantia	31/12/2021		
			Principal e encargos		
			Circulante	Não circulante	Total
Banco do Nordeste	IPCA + 2,57%	Aval/Fiança + Fiança Bancária + Conta Reserva	20.285	332.951	353.236
Mútuo - EQTL PA	CDI + 1,0%		30.628	-	30.628
			<u>50.913</u>	<u>332.951</u>	<u>383.864</u>
(-) Custo de captação			(119)	(1.920)	(2.039)
Total			<u>50.794</u>	<u>331.031</u>	<u>381.825</u>

8.2 Movimentação dos empréstimos

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	50.794	331.031	381.825
Encargos (a)	10.731	(38)	10.693
Transferências	6.737	(6.737)	-
Amortizações de principal	(2.113)	-	(2.113)
Pagamento juros	(19.408)	-	(19.408)
Custo de captação (b)	30	-	30
Saldos em 31 de março de 2022	<u>46.771</u>	<u>324.256</u>	<u>371.027</u>

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	7.119	275.768	282.887
Ingressos	-	62.340	62.340
Encargos	34.181	11.307	45.488
Reclassificação mútuo	-	40.003	40.003
Transferências	58.387	(58.387)	-
Amortizações de principal	(20.000)	-	(20.000)
Pagamentos de juros	(29.012)	-	(29.012)
Custo de captação	119	-	119
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>50.794</u>	<u>331.031</u>	<u>381.825</u>

(a) Este montante é composto por: R\$ 9.874 referente a encargos junto ao Banco do Nordeste e R\$ 819 referente aos encargos de mútuos com a Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A.; e

(b) O efeito positivo no custo de captação se deu em função da amortização.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

8.3 Cronograma de amortização da dívida

Os saldos por vencimento dos empréstimos e financiamentos estão apresentados abaixo:

Vencimento	Valor	%
Circulante	46.771	13%
2023	10.422	3%
2024	14.344	4%
2025	15.139	4%
2026	15.917	4%
Após 2026	270.324	73%
Subtotal	326.146	88%
Custo de captação (não circulante)	(1.890)	-1%
Não circulante	324.256	87%
Total	371.027	100%

9. Debêntures

9.1 Movimentação das debêntures

A movimentação das debêntures no período está a seguir demonstrada:

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	578	74.160	74.738
Encargos	955	-	955
Transferência	(48)	48	-
Variação monetária	-	1.802	1.802
Custo de captação (a)	48	-	48
Saldo em 31 de março de 2022	1.533	76.010	77.543

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	5.341	66.441	71.782
Encargos	3.800	-	3.800
Transferência	(197)	197	-
Pagamento de juros	(8.563)	-	(8.563)
Variação monetária	-	7.522	7.522
Custo de captação (a)	197	-	197
Saldos em 31 de dezembro de 2021	578	74.160	74.738

(a) O efeito positivo no custo de captação se deu em função da amortização.

9.2 Características das debêntures

Emissão	Característica das debêntures	Série	Valor da emissão	Custo Nominal	Data da Emissão	Vencimento	31/03/2022		
							Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
1 ^a	(1)(2)(3)/(4)	Única	66.000	IPCA + 4,85% a.a.	mai/19	abr/39	1.533	76.010	77.543
(1)	Emissão pública de debêntures simples								
(2)	Não conversíveis em ações								
(3)	Espécie quirografária								
(4)	Debêntures Incentivadas								

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

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

9.3 Cronograma de amortização da dívida

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

	31/03/2022	
	Valor	%
Vencimento		
Circulante	1.533	2%
2023	396	1%
2024	792	1%
2025	1.583	2%
2026	2.375	3%
Após 2026	74.021	95%
Subtotal	79.167	102%
Custo de captação (não circulante)	(3.157)	-4%
Não circulante	76.010	98%
Total	77.543	100%

9.4 Covenants de debêntures

As debêntures contratadas pela Companhia possuem garantias fidejussórias e *covenants* não financeiros e financeiros (sendo a apuração do 1º *covenants* apurado por seu controlador final, Equatorial Energia, e o 2º *covenants* apurado pela Companhia), cujo não cumprimento durante o período de apuração, poderá acarretar o vencimento antecipado dos contratos.

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

Covenants	Debêntures
1º Dívida líquida/EBITDA: <=4,5	3,1
2º Dívida líquida/EBITDA: <=4,5	4,0

Os indicadores acima, obedecem fidedignamente aos conceitos de dívida líquida contratual e EBITDA contratual, conforme conceitos acordados e expressos nos documentos contratuais. Estas informações visam unicamente dar conhecimento acerca dos indicadores apurados em conformidade com as definições ora acordadas. Não há diferenças conceituais relevantes entre os indicadores mencionados e as definições contábeis de dívida líquida e EBITDA. No período findo em 31 de março de 2022, a

Companhia manteve-se em cumprimento de todas as obrigações e dentro dos limites estipulados nos contratos.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

10. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

10.1 Conciliação da despesa com imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e da despesa do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social Sobre Lucro Líquido (CSLL), nos períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021, está demonstrada conforme a seguir:

	31/03/2022		31/03/2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do IRPJ e CSLL	26.405	26.405	(646)	(646)
Alíquota fiscal	25%	9%	25%	9%
Pela alíquota fiscal [A]	6.601	2.376	(162)	(58)
Adições:				
Custo de construção - CPC 47	3.241	1.167	24.005	8.642
Remuneração e RAP – Ativo de contrato (a)	5.877	2.116	-	-
Outras provisões permanentes	-	-	5.464	1.967
Outras provisões	-	-	16	16
Total de adições [B]	9.118	3.283	29.485	10.625
Exclusões:				
Exclusão dos ativos de contrato conforme CPC 47	(13.082)	(4.710)	(24.088)	(8.672)
Outras exclusões	-	-	(4.294)	(1.555)
Outras provisões permanentes (Exclusões)	(5)	-	(3)	-
Total de exclusões [C]	(13.087)	(4.710)	(28.385)	(10.227)
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL - realizados [D]	-	(284)	(283)	(102)
Total Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	-	(284)	(283)	(102)
(-) IRPJ subvenção governamental (f)	2.632	-	-	-
Total outras deduções (f)	2.632	-	-	-
IRPJ e CSLL correntes no resultado do período (A+B+C+D+F) (i)	-	(665)	(655)	(238)
Prejuízo fiscal e base negativa constituídos	-	-	(283)	(102)
IRPJ e CSLL diferidos no resultado do período (ii)	(3.964)	(1.711)	820	296
Total de IRPJ e CSLL correntes e diferidos do período	(3.964)	(2.376)	165	58
	15%	9%	26%	9%

- (a) Ajuste realizado nos termos dos artigos 168 e 169 da IN 1.700/2017, onde discorre a respeito do diferimento da tributação do lucro sobre os ativos financeiros.
- (i) O valor dos impostos correntes, no período findo em 31 de março de 2022, equivale a R\$ (665) (R\$(893) em 31 de março de 2021), sendo composto pelos montantes de R\$ 0 e R\$ (665) (R\$ (655) e (238) em 31 de março de 2021), de IRPJ e CSLL, respectivamente; e
- (ii) O valor dos impostos diferidos, no período findo em 31 de março de 2022, equivale a R\$ (5.675) (R\$ 1.116 em 31 de março de 2021), sendo composto pelos montantes de R\$ (3.964) e R\$ (1.711) (R\$ 820 e 296 em 31 de março de 2021), de IRPJ e CSLL, respectivamente.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

10.2 Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos passivos

	31/12/2021	Reconhecimento no resultado	31/03/2022
Total das adições do período	246.112	12.401	258.513
Total das exclusões do período	(391.958)	(17.792)	(409.750)
Prejuízo fiscal	7.156	-	7.156
Base negativa de CSLL	-	(284)	(284)
Total	(138.690)	(5.675)	(144.365)

10.3 Movimentação de impostos e contribuições sobre o lucro a recolher

Saldo em 31 de dezembro de 2020	17
IRPJ e CSLL correntes do período	5.503
Tributos retidos/antecipações IR/CS	(525)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.995
IRPJ e CSLL correntes do período	665
Tributos retidos/antecipações IR/CS	(33)
Saldo em 31 de março de 2022	5.627

10.4 Expectativa de recuperação – Prejuízo fiscal e base negativa

Com base nos estudos técnicos de viabilidade, a Administração estima que a realização dos créditos fiscais possa ser feita até 2023, conforme demonstrado abaixo:

Expectativa de realização	2022	2023	Total
Impostos de renda e contribuição social diferidos a realizar	4.047	2.825	6.872

Em 31 de março de 2022, a Companhia apresenta créditos a realizar de R\$ 6.872.

11. PIS e COFINS diferidos

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os saldos estão apresentados da seguinte forma:

	31/03/2022	31/12/2021
Base de cálculo da receita		
Receita de construção e melhoria de infraestrutura	14.000	119.643
Receita de ativos de contrato no período	42.348	140.618
Perda na realização dos ativos de contrato	(12.894)	(108.783)
	43.454	151.478
PIS / COFINS sobre a receita de construção/ativos de contrato no período (9,25%) (i) / (a)	4.019	14.012
Amortização de PIS/COFINS (ii)	(1.004)	(3.371)
Saldo no início do período (iii)	98.151	87.510
Saldo no final do período (i + ii + iii)	101.166	98.151

(a) A Companhia está amortizando o PIS/COFINS diferido constituído na fase de construção conforme recebimento da receita (RAP) mensal.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

12. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas

No período findo em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, não julgou necessário constituir provisão, considerando que não há perdas prováveis estimadas com as ações processuais em curso.

12.1 Cível

Existem contingências cíveis, cuja possibilidade de perda em 31 de março de 2022 é avaliada pela Administração, com base na análise da gerência jurídica da Companhia com subsídio das atualizações processuais fornecidas por seus assessores legais externos, como possível, no montante de R\$ 596 (R\$ 596 em 31 de dezembro de 2021) para as quais não foi constituída provisão.

13. Patrimônio líquido

13.1 Capital social

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social da Companhia totalmente integralizado é de R\$ 89.257.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital está representado por 89.256.948 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, todas em poder da Equatorial Transmissão S.A. Cada ação ordinária corresponde um voto nas deliberações da Assembleia Geral da Companhia.

De acordo com o Estatuto Social, a Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de R\$ 100.000, sem necessidade de reforma estatutária, por deliberação do Conselho de Administração.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

14. Receita operacional líquida

	31/03/2022	31/03/2021
Receita de implementação de infraestrutura, operação, manutenção e outras, líquidas		
Receita de implementação e melhoria de infraestrutura (a)	14.000	66.990
Receita de Operação e Manutenção	1.532	-
Ativo de contrato - Ganho/ perda de realização (b)	-	(58.437)
Outras receitas	1.380	817
	16.912	9.370
Deduções		
PIS/COFINS corrente	(1.825)	(710)
PIS/COFINS diferidos	(1.296)	(792)
Encargos do consumidor (c)	(417)	(238)
	(3.538)	(1.740)
Receita de implementação de infraestrutura e outras, líquidas	13.374	7.630
Receita de remuneração de ativo de contrato		
Remuneração de ativos de contrato (d)	42.348	33.226
PIS/COFINS diferidos	(3.917)	(3.073)
Receita de remuneração de ativo de contrato, líquidas	38.431	30.153
Receita operacional líquida	51.805	37.783

- (a) A redução da receita de construção e melhoria de infraestrutura é reflexo da finalização da obra. A Companhia revisou e alterou a nomenclatura da receita relacionada à implementação das infraestruturas de transmissão, onde a "Receita de construção" passou a ser "Receita de construção e melhoria de infraestrutura";
- (b) Refere-se às variações positivas ou negativas na receita de construção e/ou receita de operação, entre a base orçada versus a base real;
- (c) Encargos setoriais definidos pela ANEEL e previstos em lei, destinados a incentivos com Pesquisa e Desenvolvimento (P&D), constituição de Reserva Global de Reversão (RGR) dos serviços públicos, Taxa de Fiscalização, Conta de Desenvolvimento Energético e Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica; e
- (d) Remuneração financeira proveniente da atualização dos ativos de contrato, que é feita com base no índice de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA), que teve variação superior ao ano anterior devido ao aumento dos ativos de contrato.

14.1 Margens das obrigações de performance

	31/03/2022	31/03/2021
Implementação e melhoria de infra estrutura		
Receita (líquida de PIS e COFINS diferidos)	12.704	60.793
Ganho/perda de margem pela realização (líquida de PIS e COFINS diferidos)	(11.701)	(53.031)
	1.003	7.762
Custo	(266)	(37.600)
Margem (R\$)	737	(29.838)
Margem percebida (%) (**)	73,48%	-384,41%
Margem orçada no início do contrato (%)	43,89%	43,87%
Operação e manutenção (*)		
Receita	1.532	-
Custo	(836)	(14)
Margem (R\$)	696	(14)
Margem percebida (%)	45,43%	38,15%
Margem orçada no início do contrato (%)	43,89%	43,87%

(*) Em 2021, a Companhia estava em fase de construção, portanto não foi reconhecida receita de operação em manutenção no referido período.

(**) A margem percebida considera o efeito dos custos efetivamente incorridos, incrementados pela variação na margem de construção apurado para o empreendimento, sendo os ganhos e perdas (eficiências ou ineficiências na construção) identificados ao longo da fase de construção.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

15. Custos dos serviços prestados e despesas operacionais

	31/03/2022				
	Custo de construção (a)	Custo de O&M	Outros custos	Total	Despesas administrativas
Pessoal	(16)	(672)	-	(688)	-
Material	-	(8)	-	(8)	(2)
Serviços de terceiros	-	(155)	(176)	(331)	(14)
Custo de construção	(23)	-	-	(23)	-
Arrendamento e aluguéis	-	(1)	-	(1)	(4)
Amortização do ativo intangível	-	-	(16)	(16)	-
Variação das margens dos ativos de contrato, líquido de PIS e COFINS (b)	-	-	(11.701)	(11.701)	-
Outros	(35)	-	-	(35)	(4)
Total	<u>(74)</u>	<u>(836)</u>	<u>(11.893)</u>	<u>(12.803)</u>	<u>(24)</u>

	31/03/2021				
	Custo de construção	Custo de O&M	Outros custos	Total	Despesas administrativas
Pessoal	(420)	-	-	(420)	(224)
Material	(3.898)	-	-	(3.898)	-
Serviços de terceiros	(16.921)	-	-	(16.921)	-
Amortização do ativo intangível	-	-	(14)	(14)	-
Outros	<u>(16.347)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(16.347)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(37.586)</u>	<u>-</u>	<u>(14)</u>	<u>(37.600)</u>	<u>(224)</u>

- (a) O custo de construção são todos os custos da Companhia para a implementação da infraestrutura. Conforme ofício CVM 04/2020, refere-se aos custos de implementação e energização do projeto por eventos como: (i) atrasos e custos adicionais por questões ambientais; (ii) variação dos custos das commodities uma vez que cabos e estruturas são adquiridos diretamente pela Companhia; (iii) custos adicionais de servidão e negociações fundiárias; (iv) eventuais imprevistos de terraplanagem (rochas ou brejo); e ainda (v) antecipação do prazo de energização da obra; e
- (b) Custos de construções não previstos nos contratos originais que serão fruto de negociação de RAPs adicionais junto ao poder concedente.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

16. Resultado financeiro

	31/03/2022	31/03/2021
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicação financeira (a)	1.107	-
PIS/COFINS sobre receita financeira	(51)	-
Total de receitas financeiras	1.056	-
Despesas financeiras		
Encargos da dívida (a)	(11.145)	(597)
Variação monetária e cambial da dívida (a)	(1.802)	(8)
Juros, multas s/ operação de energia	(1)	-
Outras despesas financeiras	(681)	-
Total de despesas financeiras	(13.629)	(605)
Resultado financeiro	(12.573)	(605)

(a) Em 31 de março de 2021, as receitas e despesas eram ativadas e incorporadas aos ativos de contrato. Com a entrada em operação da Companhia, essas despesas não são mais ativadas e, logo, se mantêm no resultado financeiro da Companhia.

17. Instrumentos financeiros

17.1 Considerações gerais

A Companhia efetuou análise dos instrumentos financeiros, que incluem caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber de clientes, fornecedores, debênture 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, proteger-se de variações de taxas de juros ou câmbio e obedecer aos índices financeiros constituídos em seus contratos de financiamento (*covenants*), sendo dívida líquida sobre EBITDA.

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

17.2 Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

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

Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

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

(a) Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível.

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

Ativo	Níveis	Categoria dos instrumentos financeiros	31/03/2022		31/12/2021	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Caixa e equivalentes de caixa	-	Custo amortizado	286	286	159	159
Aplicações financeiras	2	Valor justo por meio do resultado	66.258	66.258	62.500	62.500
Contas a receber de clientes	-	Custo amortizado	11.650	11.650	11.917	11.917
Total do ativo			78.194	78.194	74.576	74.576

Passivo	Níveis	Categoria dos instrumentos financeiros	31/03/2022		31/12/2021	
			Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Fornecedores	-	Custo amortizado	6.218	6.218	6.532	6.532
Empréstimos e financiamentos	-	Custo amortizado	371.027	373.044	381.825	383.242
Debêntures	-	Custo amortizado	77.543	64.696	74.738	60.408
Total do passivo			454.788	443.958	463.095	450.182

Caixa e equivalente de caixa – são classificados como custo amortizado e estão registrados pelos seus valores originais. Para fundos de investimentos, são classificados como de valor justo por meio do resultado. Nível 2 na hierarquia de valor justo;

Aplicações financeiras - são classificados como de valor justo por meio do resultado. A hierarquia de valor justo dos investimentos de curto prazo é nível 2, pois em sua maioria, são aplicados em fundos exclusivos onde os vencimentos limitam-se doze meses, assim a Administração entende que seu valor justo já está refletido no valor contábil. Os fatores relevantes para avaliação ao valor justo são publicamente observáveis tais como CDI;

Contas a receber de clientes – decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como custo amortizado, e estão registrados pelos seus valores originais sujeitos a provisão para perdas e ajustes a valor presente, quando aplicável;

Fornecedores - decorrem diretamente da operação da Companhia e são classificados como 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 Brasil, Bolsa, Balcão S.A (B3) e Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA); e

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Debêntures - são classificadas como custo amortizado e estão contabilizados pelo seu valor amortizado. Para fins de divulgação, as debêntures tiveram seus valores de mercado calculados com base em taxas de mercado secundário da própria dívida ou dívida equivalente, divulgadas pela ANBIMA e B3.

17.3 Gerenciamento dos riscos financeiros

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

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

O Comitê de Auditoria da Controladora Equatorial Energia S.A., supervisiona a forma como a Administração da Companhia monitora a aderência aos procedimentos de gerenciamento de risco, e revisa a adequação da estrutura de gerenciamento de risco em relação aos riscos aos quais está exposta.

O Comitê de Auditoria é auxiliado pelo time de auditoria interna na execução de suas atribuições. A auditoria interna realiza revisões regulares e esporádicas nos procedimentos de gerenciamento de risco, e o resultado é reportado para o Comitê de Auditoria.

Para o período findo em 31 de março 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 em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros. A Administração acompanha a evolução do contas a receber, e reforça os direcionamentos estratégicos para potencializar a gestão e o desempenho operacional das ações de cobranças enviadas para mitigar o risco de inadimplência. A Companhia adota uma política de cobrança cujas diretrizes estão em consonância com a legislação e regulamentações específicas.

(i) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa são mantidos em bancos e instituições financeiras que possuem rating entre AA- e AA+, baseado nas agências de rating Fitch Ratings e Standard & Poors.

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

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

O Contas a receber da Companhia decorre de operações com empresas que utilizam sua infraestrutura por meio da Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão (TUST). Essa tarifa resulta do rateio entre os usuários da transmissão de alguns valores específicos: (i) a RAP de todas as transmissoras; (ii) os serviços prestados pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS); e (iii) os encargos regulatórios.

Essa tarifa é reajustada anualmente na mesma data em que ocorrem os reajustes das RAP das transmissoras e deve ser paga pelos usuários do sistema, pelas geradoras e importadores (que colocam energia no sistema), pelas distribuidoras, pelos consumidores livres e exportadores (que retiram energia do sistema). Portanto, o poder concedente delegou aos usuários representados por agentes de geração, distribuição, consumidores livres, exportadores e importadores o pagamento pela prestação do serviço público de transmissão. A RAP é faturada e recebida diretamente desses agentes.

Na atividade de transmissão, a receita prevista no contrato de concessão (RAP) é realizada (recebida/auferida) pela disponibilização das instalações do sistema de transmissão e não depende da utilização da infraestrutura (transporte de energia) pelos geradores, distribuidoras, consumidores livres, exportadores e importadores. Portanto, não existe risco de demanda.

De acordo com o entendimento do mercado e dos reguladores, o arcabouço regulatório de transmissão brasileiro foi planejado para ser adimplente, garantir a saúde financeira e evitar risco de crédito do sistema de transmissão. Os usuários do sistema de transmissão são obrigados a fornecer garantias financeiras administradas pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS) para evitar risco de inadimplência.

(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 e debêntures captados pela Companhia são apresentadas nas notas explicativas nº 9 e 10 - Empréstimos e financiamentos e Debêntures, respectivamente.

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.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

(i) Exposição ao risco de liquidez

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

31/03/2022							
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual total	2 meses ou menos	2-12 meses	1-2 anos	2-5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos							
Empréstimos bancários com garantia	339.579	512.121	11.145	36.736	38.172	102.641	323.427
Empréstimos bancários sem garantia	31.448	31.631	31.631	-	-	-	-
Títulos de dívida emitidos com garantia	77.543	168.433	2.215	2.789	10.981	32.887	119.561
Fornecedores	6.218	6.218	6.218	-	-	-	-
Total	454.788	718.403	51.209	39.525	49.153	135.528	442.988

*Os valores apresentados nesta coluna estão líquidos dos custos de captação.

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

Adicionalmente, conforme divulgado nas notas explicativas nº 9 e 10 - Empréstimos e financiamentos e Debêntures, a Companhia possui operações financeiras com cláusulas contratuais restritivas (*covenants*). O não cumprimento futuro desta cláusula contratual restritiva pode exigir que a Companhia liquide a dívida antes da data prevista. Estas cláusulas contratuais restritivas são monitoradas regularmente pela Diretoria Financeira e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido. Não gerando qualquer expectativa futura de que as condições acordadas não sejam cumpridas pela Companhia.

(c) Risco de taxa de juros

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 da Companhia.

A sensibilidade dos ativos e passivos financeiros da Companhia foi demonstrada em cinco cenários, em conformidade com o CPC 48, um cenário com a taxa projetada para 12 meses (Cenário Provável); mais dois cenários com apreciação de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) da cotação da moeda estrangeira considerada.

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

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Operação	Risco	Saldo em R\$ (exposição)	Impacto no resultado				
			Cenário Provável	Cenário II 25%	Cenário III 50%	Cenário IV -25%	Cenário V -50%
Ativos Financeiros							
Aplicações financeiras	CDI	66.409	74.850	76.960	79.070	72.740	70.630
Impacto no resultado				2.110	4.220	(2.110)	(4.220)
Passivos Financeiros							
Empréstimos, financiamentos e debêntures							
	CDI	(31.448)	(35.445)	(36.444)	(37.444)	(34.446)	(33.446)
	IPCA	(422.485)	(454.002)	(461.881)	(469.761)	(446.123)	(438.243)
				(489.447)	(498.325)	(480.569)	(471.689)
	CDI			(999)	(1.999)	999	1.999
	IPCA			(7.879)	(15.759)	7.879	15.759
Impacto no resultado				(8.878)	(17.758)	8.878	17.758
Efeito líquido no resultado				(6.768)	(13.538)	6.768	13.538
Referência para ativos e passivos financeiros							
		Taxa projetada	Taxa em '2021	+25%	+50%	-25%	-50%
CDI (% 12 meses)		12,71%	6,45%	15,89%	19,07%	9,53%	6,36%
IPCA (%12 meses)		7,46%	11,30%	9,33%	11,19%	5,60%	3,73%

Fonte: B3 e Santander

(d) Risco de vencimento antecipado

A Companhia possui debêntures com *covenants* que, em geral, requerem a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis. O descumprimento desses índices pode implicar em vencimento antecipado das dívidas. A Administração acompanha suas posições, bem como projeta seu endividamento futuro para atuar preventivamente aos limites de endividamento mencionados na nota explicativa nº 10 - Debêntures.

(e) Risco da revisão e do reajuste das tarifas de fornecimento

Os processos de revisão e reajuste tarifários são garantidos por contrato e empregam metodologias previamente definidas. O valor da RAP será reajustado anualmente, no mês de julho de cada ano, nos termos da regulamentação vigente. A ANEEL procederá à revisão da RAP, durante o exercício da concessão, em intervalos periódicos de 5 (cinco) anos, contado do primeiro mês de julho subsequente à data da assinatura do Contrato de Concessão, observando-se os parâmetros regulatórios fixados no respectivo contrato e a regulamentação específica.

Havendo alteração unilateral das condições ora pactuadas, que afete o equilíbrio econômico-financeiro da Concessão, devidamente comprovado pela Transmissora, a ANEEL adotará as medidas necessárias ao seu restabelecimento, com efeitos a partir da data da alteração.

Equatorial Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

(f) Riscos regulatórios e operacionais

Os riscos regulatórios e operacionais são aqueles inerentes à própria execução do negócio da Companhia e podem decorrer das decisões operacionais e de gestão da empresa ou de fatores externos.

Risco de interrupção do serviço: em caso de interrupção do serviço ou indisponibilidade do equipamento, as transmissoras estarão sujeitas à redução de suas receitas por meio da aplicação Parcela Variável, prevista na REN nº 729/2016, dependendo do tipo de desligamento, do tipo de equipamento e duração da indisponibilidade dos serviços.

Risco de construção e desenvolvimento da infraestrutura: caso a transmissora expanda os seus negócios por meio da construção de novas instalações de transmissão poderá incorrer em riscos inerentes a atividade de construção, atrasos na execução da obra e potenciais danos ambientais que poderão resultar em custos não previstos e/ou penalidade.

Risco regulatório: caso as transmissoras não cumpram com as obrigações contidas nas cláusulas do contrato de concessão e nas Resoluções editadas pela ANEEL estará sujeita a aplicação de penalidades, dependendo do tipo de infração, e do regramento descumprido, conforme determinado pela REN nº 846/2019 que, a depender do cometimento da infração, a multa poderá alcançar até 2% do faturamento da Companhia.

(g) Riscos ambientais

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, a Companhia realiza a 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 e Linhas de Transmissão. Bem como trabalham 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 Transmissora 5 SPE S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
Período findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

No SGA, a Companhia tem 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.

Adicionalmente, visando reduzir impactos ambientais, a Companhia utiliza em suas áreas de concessão cabos protegidos ou compactos que minimizam as ações e intensidades de podas, em especial, em áreas urbanas com alta densidade árvores de grande porte.

(h) Gestão do capital

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

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

18. Demonstração dos fluxos de caixa

18.1 Mudanças nos passivos de atividades de financiamento

	31/03/2021	Pagamento de juros (*)	Outros (**)	31/03/2022
Empréstimos e financiamentos	294.671	(19.408)	10.723	285.986
Debêntures	74.591	-	1.003	75.594
Totais	369.262	(19.408)	11.726	361.580

(*) A Companhia classifica juros pagos como fluxos de caixa das atividades operacionais.

(**) As movimentações incluídas na coluna de "Outros" incluem os efeitos das apropriações de encargos de dívidas, juros, variações monetárias e cambiais líquidas.

Conselho de Administração

Augusto Miranda da Paz Júnior

Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima

José Silva Sobral Neto

Diretoria Executiva

Joseph Zwecker Junior

Diretor Presidente

Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima
Diretor Financeiro / Relação com os Investidores

Tinn Freire Amado

Diretor

Ailton Costa Ferreira

Diretor

Waldênio Pereira de Oliveira

Diretor

Geovane Ximenes de Lira
Gerente de Contabilidade e Tributos
Contador
CRC PE 012996-O-3 S-MA