

continuação

CENTRAIS ELÉTRICAS DO PARÁ S.A. - CELPA | CNPJ: 04.895.728/0001-80

	Custo médio da dívida (%a.a.)	31/12/2016		
		Principal e encargos		
		Circulante	Não circulante	Total
Moeda estrangeira (USD)				
Tesouro Nacional	2,30%	563	59.554	60.117
CCBI Itaú	1,99%	114.169	-	114.169
CCBI Citibank	3,76%	165.496	203.647	369.143
Total moeda estrangeira		280.228	263.201	543.429
Moeda nacional				
Eletrobrás	6,90%	8.292	43.811	52.103
Guanabara	14,00%	2.045	1.690	3.735
IBM	15,20%	20.972	16.034	37.006
BNDES	6,61%	71.184	662.369	733.553
Caixa	6,00%	1.578	35.201	36.779
Subtotal		104.071	759.105	863.176
(-) Custo de captação		(452)	(2.806)	(3.258)
Total moeda nacional		103.619	756.299	859.918
Total		383.847	1.019.500	1.403.347

Em 31 de dezembro de 2017 os valores em empréstimos e financiamentos possuem um custo médio de 7,35% a.a., equivalente a 74,03% do CDI (de 9,0% a.a., equivalente a 64,27% do CDI, em 31 de dezembro de 2016). **Cronograma de amortização da dívida:** Em 31 de dezembro de 2017 e 2016, as parcelas relativas ao principal dos empréstimos e financiamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

	31/12/2017		31/12/2016	
	Valor	%	Valor	%
Vencimento Circulante	193.478	10%	383.847	27%
2018	-	-	312.265	22%
2019	188.114	10%	183.859	13%
2020	534.544	29%	141.836	10%
2021	592.865	32%	117.265	8%
2022	132.076	7%	-	-
Após 2022	234.365	12%	267.081	19%
Subtotal	1.681.964	90%	1.022.306	73%
Custo de captação (Não circulante)	(3.687)	0%	(2.806)	0%
Não circulante	1.678.277	90%	1.019.500	73%
Total	1.871.755	100%	1.403.347	100%

Movimentação da dívida: A movimentação da conta de empréstimos e financiamentos está conforme a seguir demonstrada:

	Moeda nacional		Moeda estrangeira (USD)		Total
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	
Saldos em 31 de dezembro de 2016	103.620	756.299	280.227	263.201	1.403.347
Ingressos	-	430.444	-	542.500	972.944
Encargos	50.400	1.136	19.874	-	71.410
Varição monetária e cambial	14.932	23.292	(12.428)	25.640	51.436
Transferências	171.361	(171.361)	191.993	(191.993)	-
Amortizações de principal	(100.770)	-	(455.709)	-	(556.479)
Pagamentos de juros	(50.215)	-	(19.559)	-	(69.774)
Custo de captação	(1.444)	1.444	-	-	-
Transferências de transação	1.196	(2.325)	-	-	(1.129)
Saldos em 31 de dezembro de 2017	189.080	1.038.929	4.398	639.348	1.871.755

	Moeda nacional		Moeda estrangeira (USD)		Total
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	
Saldos em 31 de dezembro de 2015	111.329	629.295	487.451	455.512	1.683.587
Ingressos	-	182.147	-	-	182.147
Encargos	39.240	2.116	23.061	-	64.417
Varição monetária e cambial	19.303	21.809	2.220	(153.046)	(109.714)
Transferências	79.236	(79.236)	39.265	(39.265)	-
Amortizações de principal	(97.058)	-	(244.810)	-	(341.868)
Pagamentos de juros	(48.714)	-	(27.660)	-	(76.374)
Custo de captação	730	(278)	700	-	1.152
Transferências de transação	(446)	446	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2016	103.620	756.299	280.227	263.201	1.403.347

Covenants e garantias dos empréstimos e financiamentos: Os empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia possuem *covenants* e garantias financeiras (Real, Flutuante e Fidejussória), cujo não cumprimento durante o período de apuração, poderá acarretar o vencimento antecipado dos contratos. No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 e 2016, a Companhia manteve-se dentro dos limites estipulados nos contratos. **19. Debêntures: Movimentação da dívida:** A movimentação das debêntures nos exercício de 2017 e 2016 está conforme a seguir demonstrada:

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Ingressos	-	23.000	23.000
Encargos	91.464	-	91.464
Pagamento de juros	(87.890)	-	(87.890)
Varição monetária	-	13.098	13.098
Custo de captação	14	(5.105)	(5.091)
Saldos em 31 de dezembro de 2017	7.346	987.462	994.808

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2015	-	-	-
Adições	-	960.000	960.000
Encargos	4.966	-	4.966
Varição monetária	-	1.664	1.664
Custo de captação	(1.208)	(5.195)	(6.403)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	3.758	956.469	960.227

Primeira emissão de debêntures: Em 25 de julho de 2016, a Companhia realizou a Primeira Emissão de Debêntures, cuja distribuição foi encerrada em 5 de agosto de 2016, sendo uma emissão privada de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia real e adicional fidejussória da Controladora Equatorial Energia S.A., em série única, no montante total de R\$ 100.000, com vencimento em maio/2020 e destinou-se prioritariamente para aumento do capital de giro da Companhia. Debêntures contratada com taxa equivalente à IPCA + 9,0% a.a., com amortização de 50% em 30 de maio de 2019 e 50% em 30 de maio de 2020. Em 31 de dezembro de 2017 o saldo remanescente é de R\$ 104.932 (R\$ 104.996 em 31 de dezembro de 2016) e a taxa efetiva dessa operação é de 11,80% a.a (15,29% em 31 de dezembro de 2016). **Segunda emissão de debêntures:** Em 13 de outubro de 2016, a Companhia realizou a Segunda Emissão de Debêntures, cuja distribuição foi encerrada em 1 de dezembro de 2016, sendo uma emissão privada de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia real e adicional fidejussória da Controladora Equatorial Energia S.A., em até duas séries, sendo a primeira série no montante total de R\$ 60.000 com vencimento em janeiro/2024 destinando-se prioritariamente para aumento do capital de giro da Companhia. Custo de contratação da primeira série é IPCA + 8,04% a.a., com amortização em três parcelas iguais a partir de 15 de janeiro de 2022. Em 31 de dezembro de 2017 o saldo remanescente é de R\$ 90.472 (R\$ 60.553 em 31 de dezembro de 2016) e a taxa efetiva dessa operação é de 10,57% a.a (14,33% em 31 de dezembro de 2016). **Terceira emissão de debêntures:** Em 11 de novembro de 2016, a Companhia realizou a Terceira Emissão de Debêntures, cuja distribuição foi encerrada em 26 de dezembro de 2016, sendo uma emissão aberta de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória da Controladora Equatorial Energia S.A. no montante de R\$ 300.000, dividido em duas séries de R\$ 199.069 e R\$ 100.931, com vencimento em dezembro/2021 e dezembro/2023 respectivamente, destinaram-se prioritariamente para implementação do programa de investimentos da Companhia. Contrato ao custo de IPCA + 6,70% a.a. para a 1ª e, IPCA + 6,87% a.a. para a 2ª série. Em 31 de dezembro de 2017 o saldo remanescente é de R\$ 309.247 (R\$ 300.512 em 31 de dezembro de 2016) e a taxa efetiva dessa operação é de 9,56% a.a (13,04% em 31 de dezembro de 2016). **Quarta emissão de debêntures:** Em 5 de dezembro de 2016, a Companhia realizou a Quarta Emissão de Debêntures, cuja distribuição foi encerrada em 28 de dezembro de 2016, sendo uma emissão privada de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória da Controladora Equatorial Energia S.A., em série única, no montante total de R\$ 500.000, com vencimento em dezembro/2019 e destinou-se prioritariamente para aumento do capital de giro da Companhia. Em 31 de dezembro de 2017 o saldo remanescente é de R\$ 501.382 (R\$ 500.589 em 31 de dezembro de 2016) e a taxa efetiva dessa operação é de 11,51% a.a (14,00% em 31 de dezembro de 2016). **Cronograma de amortização da dívida:** As parcelas relativas às debêntures e os seus vencimentos estão programados conforme descrito a seguir:

	31/12/2017		31/12/2016	
	Valor	%	Valor	%
Vencimento Circulante	7.346	1%	3.758	0%
2019	552.247	56%	550.915	57%
2020	51.970	5%	50.482	5%
2021	204.727	21%	199.150	21%
Após 2021	188.818	19%	161.118	17%
Não circulante	997.762	100%	961.665	100%
Custo de captação - Não circulante	(10.300)	-1%	(5.196)	0%
Total não circulante	987.462	99%	956.469	100%
Total	994.808	100%	960.227	100%

Covenants: As debêntures contratadas pela Companhia possuem *covenants* e garantias financeiras (Quirografária), cujo não cumprimento durante o exercício de apuração, poderá acarretar o vencimento antecipado dos contratos. No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 e 2016, a Companhia manteve-se dentro dos limites estipulados nos contratos, conforme demonstrado a seguir:

	1ª Debêntures		2ª Debêntures	
	1º Dívida Líquida/EBITDA regulatório: <=3,5	>=2	2º EBITDA regulatório/Despesa financeira líquida: >=2	>=1,5
Covenants debêntures				
1º Dívida Líquida/EBITDA regulatório: <=3,5	2,82	2,82	4,43	4,43
2º EBITDA regulatório/Despesa financeira líquida: >=2	4,43	4,43	4,43	4,43
Covenants debêntures				
1º Dívida Líquida/EBITDA regulatório: <=3,5	2,7	2,7	4,4	4,4
2º EBITDA regulatório/Despesa financeira líquida: >=1,5	4,4	4,4	4,4	4,4

	31/12/2017		31/12/2016	
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total	
Circulante				
ICMS		314.171	219.743	
ICMS parcelamento (a)		2.900	2.646	
Parcelamento Federal PERT		4	-	
PIS e COFINS		27.871	28.620	
Encargos sociais e outros		10.857	6.488	
ISS		8.243	6.659	
Total		364.046	264.156	
Não circulante				
ICMS parcelamento (a)		36.489	35.946	
Total		36.489	35.946	

(a) A Companhia possui parcelamentos concedidos pela Secretaria Executiva de Estado da Fazenda do Estado do Pará, originário de débitos do ICMS corrente. O referido saldo é corrigido pelo Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC mais 1% de juros, sendo que o último pagamento está previsto para ser liquidado em 31 de julho de 2031. A sua redução deve-se a adesão ao REFIS estadual através da instrução estadual nº. 10 de 2016 em 180 parcelas. **21. Imposto de renda e contribuição social diferidos:** A Companhia reconheceu imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias considerando as suas projeções de lucro tributável. Os créditos fiscais diferidos sobre prejuízos fiscais não possuem prazo de prescrição e os seus efeitos