

continuação

EQUATORIAL PARÁ DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. | CNPJ/MF Nº 04.895.728/0001-80

de giro da Companhia. Custo de contratação da primeira série é IPCA + 8,04% a.a. e da segunda série é IPCA + 7% a.a., com amortização em três parcelas iguais a partir de 15 de janeiro de 2022. Em 31 de dezembro de 2019, o saldo da dívida com custo de captação é de R\$ 94.196, com taxa efetiva de 12,43% a.a. (R\$ 94.910 com taxa de 12,12% a.a. em 31 de dezembro de 2018). **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 de debêntures incentivada, simples, não conversíveis em ações, da espécie quirográfrica, 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 série e, IPCA + 6,87% a.a. para 2ª série. Em 31 de dezembro de 2019, o saldo da dívida com custo de captação é de R\$ 329.172, com taxa efetiva de 11,36% a.a. (R\$ 321.013 com taxa de 11,08% a.a. em 31 de dezembro de 2018). **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 quirográfrica, 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 18 de maio de 2018, a Companhia realizou a aquisição facultativa de R\$ 443.500 Debêntures (R\$ 457.351, incluindo a remuneração aplicável) transferindo esses debenturistas para a 2ª série da 5ª Emissão de Debêntures da Companhia. Em 16 de dezembro de 2019, foi realizada a liquidação total desta operação. **Quinta emissão de debêntures.** Em 25 de abril de 2018, a Companhia realizou a Quinta Emissão de Debêntures, cuja distribuição foi encerrada em 18 de maio de 2018, sendo uma emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirográfrica, no montante de R\$ 1.000.000, dividido em duas séries de R\$ 543.033 e R\$ 456.967, sendo o público alvo da segunda série os titulares da 4ª emissão da Companhia. As duas séries têm vencimento em abril/2023, destinou-se à gestão ordinária dos negócios da Emissora, com o objetivo de cobrir necessidades de capital de giro. Contrato ao custo de CDI + 1,10% a.a. para a 1ª série e, CDI + 1,30% a.a. para 2ª série. Em 31 de dezembro de 2019, o saldo da dívida com custo de captação é de R\$ 1.004.455, com taxa efetiva de 7,22% a.a. (R\$ 1.012.982 com taxa 7,66% a.a. em 31 de dezembro de 2018). **Cronograma de amortização da dívida.** As parcelas relativas às debêntures e os seus vencimentos estão programados conforme descrito a seguir:

	2019	
	Valor	%
Vencimento		
Circulante	20.265	1%
2021	220.254	15%
2022	27.658	2%
2023	1.141.915	80%
Após 2023	30.243	2%
Não circulante	1.420.070	99%
Custo de captação - Não circulante	(7.596)	(1%)
Total não circulante	1.412.474	99%
Total	1.432.739	100%

Covenants. As debêntures contratadas pela Companhia possuem *covenants* e garantias financeiras (real e fidejussória), e *covenants* não financeiros e financeiros, cujo não cumprimento durante o período de apuração, poderá acarretar o vencimento antecipado dos contratos. No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia manteve-se dentro dos limites estipulados nos contratos.

	2ª debêntures
1º Dívida líquida/EBITDA ajustado: <3,5	2,8
2º EBITDA/Despesa financeira líquida: >2	6,7

Movimentação dos tributos diferidos

	2019					
	2018	Resultado do exercício	Outros resultados abrangentes	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ prejuízos fiscais	111.049	-	-	111.049	111.049	-
Base negativa de CSLL	43.815	(17.286)	-	26.529	26.529	-
Contingências	36.066	9.355	-	45.421	45.421	-
Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD	143.272	17.087	-	160.359	160.359	-
Ajuste a Valor Presente - AVP	(109.924)	11.862	-	(98.062)	-	(98.062)
Custo de captação	(81.816)	(70.405)	-	(152.221)	-	(152.221)
Custo de Construção - CPC 47/IFRS 15	-	152	-	152	152	-
Arrendamentos - CPC 06 (R2)/IFRS 16	-	(636)	-	(636)	-	(636)
Depreciação acelerada	(148.436)	(81.303)	-	(229.739)	-	(229.739)
SWAP	(43.362)	31.950	-	(11.412)	-	(11.412)
Provisão fundo de pensão	14.872	(1.167)	-	13.705	13.705	-
Provisão para participação nos lucros	13.601	(783)	-	12.818	12.818	-
Provisão atuarial	-	-	(3.675)	(3.675)	-	(3.675)
Outras	(17.744)	7.226	-	(10.518)	-	(10.518)
Reavaliação bens da concessão	(57.579)	9.015	-	(48.564)	-	(48.564)
Total	(96.186)	(84.933)	(3.675)	(184.794)	370.033	(554.827)

continua

	3ª debêntures	5ª debêntures
1º Dívida líquida/EBITDA ajustado: <3,5	2,2	
2º EBITDA/Despesa financeira líquida: >=1,5	8,2	
1º Dívida líquida/EBITDA ajustado: < 4	2,2	

	2019	2018
19. Impostos a recolher		
Circulante		
ICMS	188.841	327.282
ICMS parcelamento (a)	11.588	3.058
PIS e COFINS	34.746	41.504
Encargos sociais e outros	5.399	5.633
ISS	6.847	6.841
Total circulante	247.421	384.318
Não circulante		
ICMS	122.956	-
ICMS parcelamento (a)	58.461	35.418
Total não circulante	181.417	35.418
Total impostos e contribuições a recolher	428.838	419.736

(a) A Companhia possui parcelamentos concedidos pela Secretaria Executiva de Estado da Fazenda do Estado do Pará, originário de débitos do ICMS corrente, onde sua variação deve-se adesão de um novo parcelamento de ICMS no mês de fevereiro de 2019, sendo sua última parcela em 31 de janeiro de 2024, e para os demais parcelamentos sua liquidação será em 31 de julho de 2031. O referido saldo é corrigido pelo Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC mais 1% de juros.

	2019	
	Valor	%
Cronograma de pagamento ICMS parcelado		
Circulante	11.588	17%
2020	10.137	14%
2021	10.137	14%
2022	10.137	14%
2023	10.137	14%
Após 2024	17.913	26%
Não circulante	58.461	83%
Total ICMS parcelamento	70.049	100%

20 Imposto de renda e contribuição social diferidos e correntes:
20.1 Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos.

	2019	2018
(i) Composição dos tributos diferidos		
Crédito ativos de:		
Prejuízo fiscal (a)	111.049	111.049
Base negativa	26.529	43.815
Diferenças temporárias:		
Provisão para contingências	45.421	36.066
Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD	160.359	143.272
Provisão fundo de pensão	13.705	14.872
Provisão para participação nos lucros	12.818	13.600
Custo de Construção - CPC 47/IFRS 15	152	-
Total	370.033	362.674
Diferenças temporárias:		
Depreciação acelerada	(229.739)	(148.436)
Custo de captação	(152.221)	(81.816)
SWAP	(11.412)	(43.362)
Outras despesas não dedutíveis	(10.518)	(17.743)
Arrendamentos - CPC 06 (R2)/IFRS 16	(636)	-
Reavaliação bens da concessão	(48.564)	(57.579)
Provisão atuarial	(3.675)	-
Ajuste a Valor Presente - AVP	(98.062)	(109.924)
Total	(554.827)	(458.860)
Total tributo diferido passivo registrado	(184.794)	(96.186)

(a) A companhia optou por utilizar saldo remanescente da depreciação acelerada, preservando o prejuízo fiscal.