

continuação

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

	Custo médio da dívida (% a.a.)	2018		
		Principal e encargos		
		Garantia	Circulante	Não circulante
(-) Custo de captação			-	(1)
Total moeda nacional	7,06%	23.782	288.992	312.774
Total empréstimos e financiamentos	7,31%	30.883	1.351.412	1.382.295

Moeda estrangeira (USD)	Custo médio da dívida (% a.a.)	2017		
		Principal e encargos		
		Circulante	Não circulante	Total
Tesouro Nacional	4,76%	597	60.448	61.045
CCBI Citibank	3,13%	3.801	578.900	582.701
Total moeda estrangeira		4.398	639.348	643.746
Moeda nacional				
Eletrobras	6,90%	8.978	35.085	44.063
Guanabara	11,43%	1.694	-	1.694
IBM	11,36%	11.138	1.441	12.579
BNDES	9,60%	163.915	773.546	937.461
Caixa	6,00%	3.933	32.544	36.477
Santander	9,76%	122	200.000	200.122
Subtotal	9,44%	189.780	1.042.616	1.232.396
(-) Custo de captação		(700)	(3.687)	(4.387)
Total moeda nacional	9,48%	189.080	1.038.929	1.228.009
Total empréstimos e financiamentos	6,22%	193.478	1.678.277	1.871.755

Em 31 de dezembro de 2018 os valores em empréstimos e financiamentos possuem um custo médio de 4,68% a.a., equivalente a 72,6% do CDI (7,35% a.a., equivalente a 74,03% do CDI, em 31 de dezembro de 2017). **Cronograma de amortização da dívida:** Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, as parcelas relativas ao principal dos empréstimos e financiamentos apresentavam os seguintes vencimentos:

Vencimento	2018		2017	
	Valor (a)	%	Valor	%
Circulante	30.883	2%	193.478	10%
2019	-	0%	188.114	10%
2020	499.542	36%	534.544	29%
2021	485.618	35%	592.865	32%
2022	72.830	6%	132.076	7%
2023	261.809	19%	128.214	7%
Após 2023	31.614	2%	106.151	6%
Subtotal	1.351.413	98%	1.681.964	90%
Custo de captação (Não circulante)	(1)	0%	(3.687)	0%
Não circulante	1.351.412	98%	1.678.277	90%
Total	1.382.295	100%	1.871.755	100%

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 2017	189.080	1.038.929	4.398	639.348	1.871.755
Ingressos	-	48.850	-	390.000	438.850
Encargos	49.593	64	38.423	-	88.080
Variação monetária e cambial	28.251	(827)	49.659	51.786	128.869
Amortizações de principal	(996.362)	-	(68.373)	-	(1.064.735)
Pagamentos de juros	(49.190)	-	(35.720)	-	(84.910)
Custo de captação	4.387	(1)	-	-	4.386
Transferências	798.023	(798.023)	18.714	(18.714)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	23.782	288.992	7.101	1.062.420	1.382.295

Covenants e garantias dos empréstimos e financiamentos. Os empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia possuem garantias financeiras (real e fidejussória) e *covenants* e cujo não cumprimento durante o período de apuração, poderá acarretar o vencimento antecipado dos contratos. No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a Companhia manteve-se dentro dos limites estipulados nos contratos com o BNDES, Citibank e Santander. **19. Debêntures:** A movimentação das debêntures nos exercícios de 2018 e 2017 está conforme a seguir demonstrada:

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Saldos em 31/12/2017	7.346	987.462	994.808
Ingressos	-	1.000.000	1.000.000
Encargos	100.672	-	100.672
Transferência	550.000	(550.000)	-
Amortização do principal	(443.500)	-	(443.500)
Pagamento de juros	(88.112)	-	(88.112)
Variação monetária	4.224	15.119	19.343
Custo de captação	(4.181)	(59)	(4.240)
Saldos em 31/12/2018	126.449	1.452.522	1.578.971

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, 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 2018 o saldo remanescente é de R\$ 109.155 (R\$ 104.392 em 31 de dezembro de 2017) e a taxa efetiva é de 13,41% a.a. (11,80% a.a. em 31 de dezembro de 2017).

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, com garantia real e adicional fidejussória da Controladora Equatorial Energia S.A., dividida em duas séries, sendo a primeira série no montante total de R\$ 60.000 e a segunda série no montante total de R\$ 23.000, ambas 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. 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 2018 o saldo remanescente é de R\$ 69.175 para a primeira série e R\$ 25.735 para a segunda série, com taxa efetiva de 12,41% e 11,33% a.a., respectivamente (R\$ 90.472 com taxa de 10,57% a.a. em 31 de dezembro de 2017).

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 quirográfaria, 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 a 2ª série. Em 31 de dezembro de 2018 o saldo remanescente é de R\$ 213.009 para a primeira série e R\$ 108.005 para a segunda série, com taxa efetiva de 11,02% e 11,19% a.a., respectivamente (R\$ 309.247 com taxa de 9,56% a.a. em 2017).

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 quirográfaria, 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 31 de dezembro de 2018 o saldo remanescente é de R\$ 56.645, com taxa efetiva de 7,45% a.a. (R\$ 501.382 com taxa 11,51% a.a. em 31 de dezembro de 2017).

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 quirográfaria, 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 a 2ª série. Em 31 de dezembro de 2018 o saldo remanescente é de R\$ 549.996 para a primeira série e R\$ 462.987 para a segunda série, com taxa efetiva de 7,56% a.a. e 7,78% a.a., respectivamente. **Cronograma de amortização da dívida:** As parcelas relativas às debêntures e os seus vencimentos estão programados conforme descrito a seguir:

Vencimento	2018		2017	
	Valor	%	Valor	%
Circulante	126.449	8%	7.346	1%
2019	-	0%	552.247	56%
2020	54.224	3%	51.970	5%
2021	212.516	13%	204.727	21%
2022	31.533	2%	28.821	3%
2023	1.136.178	72%	131.899	13%
Após 2023	28.430	2%	28.098	3%
Não circulante	1.462.881	93%	997.762	100%
Custo de captação - Não circulante	(10.359)	-1%	(10.300)	-1%
Total não circulante	1.452.522	92%	987.462	99%
Total	1.578.971	100%	994.808	100%

continua