

	Consolidado		Controladora	
	2018	2017	2018	2017
Aplicações financeiras	5.277	10.972	5.241	10.923
Total	5.277	11.182	5.241	11.125

Análise de sensibilidade do risco de taxa de juros
A Companhia busca aplicar em fundos de investimentos com taxas pré-fixadas lastreados em CDI, de forma que, quaisquer resultados oriundos da volatilidade desses indexadores tenham pouco ou nenhum impacto significativo.
Para realizar o cálculo da sensibilidade do riscos de alterações na taxa de juros, foi considerado um racional entre os juros passivos incorridos em 2018 e 2017. Com isso, chegou-se a um alteração de 62 pontos aumento o patrimônio líquido em 47 mil.

Risco de crédito
É o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem, principalmente, dos recebíveis originados em sua grande maioria por clientes recorrentes.
A gestão de risco de crédito da Alubar Energia é feita por meio da execução de cronograma físico-financeiro, em que as entradas de recursos advindas dos clientes sejam compatíveis com o cronograma de prestação de serviços, de forma que o fluxo de caixa relacionado a cada período seja superavitário, e com constante acompanhamento dos recebimentos e do processo de produção de toda a carteira de clientes em aberto.
De forma geral, o direcionamento dos negócios é tratado em reuniões de comitê para tomadas de decisões. Há acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando a manter os resultados esperados.

Quadro de operações expostas a risco de credito na Alubar Energia:

Em milhares de Reais	2018	
	Sem Problemas de recuperação	Com Problemas de recuperação
Rating de Crédito externos pelo AA (*)		
Grid Solutions - LT 500 Kv - UTE Sergipe	26.030	-
Lt 345 Kv Porto Acu/Campos GNA Prumo	1.137	-
Enel Green Power Cristalândia LT 230 Kv	-	-
	27.167	-

Vencido, mas sem problema de recuperação

A vencer	27.167
Vencido de 1 a 30 dias	-
Vencido de 31 a 90 dias	-
Vencido de 91 a 120 dias	-
Total de Contas a Receber sem problema de recuperação	27.167

31 de dezembro de 2018

Em milhares de Reais	Equivalente ao rating de crédito externo (Agencia Y)	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo Contabil bruto	Provisão de perda estimada	Com problemas de recuperação
Níveis 1-6: risco baixo	BBB- para AAA	100%	27.167	-	Não
Níveis 7-9 risco razoavel	BB- para BB+	0%	-	-	Não
Nível 11: duvidoso	B- para CCC-	0%	-	-	Não
nivel 12: perda	C para CC	0%	-	-	Não
	D	0%	-	-	Não
			27.167	-	

(*) **AA** - Uma obrigação avaliada em " AA" difere ligeiramente com o rating mais alto. A capacidade do devedor de honrar seus compromissos financeiros relativos á obrigação é muito forte.
O valor referente ao contrato Enel Green Power Cristalândia em aberto em nosso conta a receber deste 2017, R\$ 307 mil efetuamos o reconhecimento com Perda em 31.12.2018.

Risco de liquidez
Risco de liquidez é o risco em que a Companhia possa, eventualmente, encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista.
A abordagem da Companhia no gerenciamento do risco de liquidez é de garantir o pagamento de suas obrigações, motivo pelo qual tem por objetivo manter disponibilidade de caixa para cumprimento de suas obrigações de curto prazo, fazendo o possível para que sempre haja liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações vincendas, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.
A Companhia trabalha alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo que cumpra suas obrigações nos prazos acordados.
Nossos contratos de Empréstimo são fixados em contrato com parcela fixa, em nossa contabilidade no ano de 2018 temos com principal R\$ 4.511 ajustado a valor presente R\$ 4.630.
Visando à mitigação desse risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos em longo prazo, com taxas prefixadas, de forma que quaisquer resultados oriundos da volatilidade desses indexadores não incorram em nenhum impacto significativo.

26 - COBERTURA DE SEGUROS

Seguem as coberturas de seguros da Companhia:

- Contra riscos danos materiais (equipamentos): R\$ 700 (R\$ 699 em 2017);
- Responsabilidade civil de diretores e administradores: R\$ 15.000 (R\$ 10.000 em 2017);
- Riscos operacionais: R\$ 137.480 (R\$ 5.000 em 2017);
- Seguro garantia de obra: R\$ 93.620 (R\$ 54.114 em 2017).
- Em 2018 a companhia adquiriu novos seguros para as novas obras e tiveram endossos sobre os seguros vigentes.

27 - COMPROMISSOS

A Companhia celebrou contratos para execução de obras em regime de empreitada global - UTE GNA PRUMO no valor de R\$ 26.141 mil, este valor sendo apropriado como receita nos próximos 12 meses.
A Companhia assinou contrato com subempreiteiras no valor R\$ 10.796 mil. Esses compromissos deverão ser incorridos em 2019.

* * *

DIRETORIA

José Maria Barale
Presidente do Conselho Administrativo

Afonso Carlos Brum Aguilar
Diretor-executivo

RESPONSÁVEL TÉCNICO

Otávio Jorge Carvalho Ribeiro
Diretor-financeiro
Contador nº 8435/O CRC/PA
CPF nº 085.773.312-53