

edp

Renewables

<

Continuação

12. MATERIAIS PARA USO E CONSUMO

	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		
Materiais para uso e consumo	351	351
Total	351	351

A Companhia mantém estoque de materiais para consumo, contabilizados pelo valor de aquisição, composto por peças que serão utilizadas para reposição de itens danificados, cuja vida útil é menor que um ano.

13. ADIANTAMENTO A FORNECEDORES

	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		
Adiantamento a fornecedores	75	76
Total	75	76

14. DESPESAS ANTECIPADAS E OUTROS CRÉDITOS

	Circulante	Não Circulante		
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Circulante				
Outros créditos (a)	806	815	-	-
Despesas pagas antecipadamente (b)	140	125	3.905	4.465
Total	946	940	3.905	4.465

(a) O saldo de outros créditos é referente à indenização entre a Companhia e o fornecedor dos aerogeradores Wobben, devido ao não cumprimento da cláusula de contrato da garantia de geração mínima dos aerogeradores. O valor devido pela Wobben será descontado durante o prazo de 9 anos, razão pela qual os saldos estão desmembrados entre circulante e não circulante.

(b) O saldo de despesas pagas antecipadamente, contempla as parcelas a apropriar do seguro de risco operacional dos parques Jericó, Aroeira e Umbuzeiros.

15. IMOBILIZADO

	Custo histórico	31/12/2023 Depreciação acumulada	Valor líquido
Imobilizado em serviço - Geração			
Direito de uso arrendamentos	4,00	12.381 (1.868)	10.513
Edificações, obras civis e benfeitorias	4,00	48 (8)	40
Imobilizado em curso	-	6.042	-
Máquinas e Equipamentos	3,00	400.185 (80.721)	319.464
Móveis e utensílios	20,00	23 (11)	12
Total		418.679 (82.608)	336.071

	Custo histórico	31/12/2023 Depreciação acumulada	Valor líquido
Imobilizado em serviço - Geração			
Direito de uso arrendamentos	4,00	12.092 (1.454)	10.638
Edificações, obras civis e benfeitorias	4,00	48 (7)	41
Máquinas e Equipamentos	3,00	399.792 (67.840)	331.952
Móveis e utensílios	20,00	23 (7)	17
Total		411.955 (69.308)	342.648

A movimentação do imobilizado no exercício é a seguinte:

	31/12/2022	31/12/2023
Valor líquido		
Ingressos		
Atualização Monetária		
Depreciações		
Desmantelamento		
Valor líquido		
Imobilizado em serviço		
Direito de uso arrendamentos	10.639	-
Edificações, obras civis e benfeitorias	41	-
Imobilizado em curso	-	6.042
Máquinas e Equipamentos	331.952	-
Móveis e utensílios	16	-
Total	342.648	6.042
289	(13.301)	393
336.071		

A Companhia, através de um estudo realizado por empresa especializada, registra em seu imobilizado valor residual de R\$ 13.163, referente às sucatas dos equipamentos quando da desmobilização do parque. A Companhia efetuou a análise de existência de indicadores ("triggers") de perda por redução ao valor recuperável de seus ativos imobilizados. Em decorrência da ausência de tais indicadores, a Companhia não realizou os testes de recuperabilidade para os seus ativos imobilizados.

16. INTANGÍVEL

	Custo histórico	31/12/2023 Amortização acumulada	Valor líquido
Intangível em serviço			
Direito de autorização - Licenças ambientais	3,34	905 (271)	634
Total		905 (271)	634

	Custo histórico	31/12/2022 Amortização acumulada	Valor líquido
Intangível em serviço			
Direito de autorização - Licenças ambientais	3,34	905 (227)	678
Total		905 (227)	678

A movimentação do intangível no exercício é a seguinte:

	31/12/2022	31/12/2023
Valor líquido		
Amortizações		
Diminuições		
Valor líquido		
Intangível em serviço		
Direito de autorização - Licenças ambientais	678	(44)
Total	678	(44)
(634)		

17. FORNECEDORES

	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		
Partes relacionadas	990	1.100
Terceiros	2.328	2.909
Total	3.318	4.009

O saldo dos fornecedores terceiros corresponde substancialmente a materiais e serviços para manutenção do parque eólico.

18. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Abaixo, está demonstrada a composição do saldo de empréstimo, financiamento e encargos de dívidas:

	Circulante	Não Circulante		
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Principal	13.426	13.293	133.140	145.110
Encargos de dívida	556	601	-	-
Custo de transação	-	-	(1.941)	(2.346)
Total	13.982	13.894	131.199	142.764

A informação de contratos vigentes, prazos, modalidades, custos e garantias da Companhia está apresentada a seguir:

Contrato

Instituição financeira	BNDES
Valor contratado	R\$ 190.000
Data da contratação	31/07/2017
Valor liberado	R\$ 191.588
Vigência do contrato	31/07/2017 a 15/11/2034
Custo da dívida	TJLP e 2,38% a.a. fixo
Forma de pagamento	Principal e juros mensais
Custo de transação	Amortização mensal

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está apresentada abaixo:

	Circulante	Não Circulante		
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Principal	13.426	13.293	133.140	145.110
Encargos de dívida	556	601	-	-
Custo de transação	-	-	(1.941)	(2.346)
Total	13.982	13.894	131.199	142.764

A seguir estão demonstrados os vencimentos das parcelas do não circulante:

	Vencimento	Valor
Em 2 anos		13.426
Em 3 anos		13.426
Em 4 anos		13.426
Em 5 anos		13.426
Mais de 6 anos		79.436
Total		133.140

Em julho de 2017 a Companhia firmou junto ao BNDES um contrato de financiamento no valor total de R\$ 191.748 e, deste montante, R\$ 34.828 foram liberados em janeiro de 2018 e R\$ 156.920 foram liberados 2019. Os pagamentos do principal e juros serão feitos em 192 parcelas, sendo que o vencimento da primeira se deu em dezembro de 2018. A remuneração do empréstimo é de TJLP+ 2,38% ao ano. As despesas de estruturação financeira foram consideradas como custos de captação, e estão sendo amortizados pelos prazos dos contratos. **Garantias contratuais:** Em virtude do referido empréstimo, a Companhia cedeu os seguintes itens como garantia: ações da Companhia, receita proveniente da venda de energia elétrica no ambiente regulado e os seus ativos de geração (máquinas e equipamentos). **Obrigações contratuais:** A Companhia possui, ainda, determinadas obrigações contratuais (covenants), em virtude do empréstimo contratado junto ao BNDES, as quais são exigidas somente após o início das operações, que aconteceu a partir de 2019 (nota explicativa nº 1.1). Abaixo, detalhamos essas obrigações: • Apresentar em conta caução e depósito vinculado um saldo integral mínimo de O&M equivalente a 3 (três) vezes o valor mensal da última prestação do serviço de manutenção dos aerogeradores; • Apresentar em conta caução e depósito vinculado um saldo disponível na conta de reserva de serviço de dívida no valor 3 (três) vezes o valor mensal do serviço da dívida, incluindo principal e juros; • Manter uma geração mínima líquida de 105,82 MWh; • Manter anualmente um índice de cobertura da dívida de no mínimo, igual ou superior a 1,20. A Administração da Companhia monitora essas obrigações contratuais de forma sistemática e constante, assegurando-se assim de que essas obrigações sejam atendidas. A Companhia atendeu plenamente a todas as obrigações restritivas (covenants quantitativos e qualitativos) e cláusulas cujos indicadores deveriam ser mensurados na data base de 31 de dezembro de 2023.

19. PROVISÃO PARA DESMANTELAMENTO

A movimentação do desmantelamento no exercício é a seguinte:

	31/12/2023	31/12/2022
Desmantelamento	3.304	2.590
Total	3.304	2.590

A movimentação do desmantelamento no exercício é a seguinte:

	Provisão
Saldo em 31/12/2022	2.590
Desmantelamento	393
Atualização monetária	321
Saldo em 31/12/2023	3.304

Provisões para desmantelamento são constituídas quando existe uma obrigação legal ou contratual. Consequentemente, foram constituídas provisões desta natureza nas usinas de geração de energia elétrica eólica para fazer face às respectivas responsabilidades relativas às despesas com a reposição dos locais e terrenos. Estas provisões são constituídas devido à existência de um contrato de arrendamento no qual está determinado que a Companhia deverá devolver o terreno nas mesmas condições em que o encontrou no momento inicial do arrendamento. A provisão para desmantelamento do Parque Eólico JAU está registrada em contrapartida ao Imobilizado (nota explicativa nº 19). O prazo previsto para realização desta provisão é o término do contrato de arrendamento do Parque Eólico. As

provisões são calculadas com base no valor atual das respectivas responsabilidades futuras. A Companhia revisa suas premissas para a provisão de desmantelamento periodicamente e, com a revisão finalizada em dezembro de 2023. O cálculo do valor da provisão para desmantelamento dos parques eólicos foi efetuado com base na estimativa desses custos por entidades externas idôneas, experientes nesse tipo de atividade, projetado até ao fim da vida útil do parque eólico com atualização pelo IGP-M, e, posteriormente, calculado ao valor presente dessa obrigação à taxa de desconto de 16,25% a.a.

20. OUTRAS CONTAS A PAGAR

	31/12/2023	31/12/2022
Outras contas a pagar		
Credores concessionárias(a)	4.021	12.254
Provisão para arrendamentos	112	11.758
Outras contas a pagar	-	9
Total	4.132	24.012

(a) O saldo de R\$ 12.254 na rubrica de Credores concessionárias, refere-se ao ajuste anual do contrato de suprimento de energia elétrica com a CCEE (Nota explicativa nº 8), atualizado pelo IGP-M. Esse contrato tem as seguintes características: (i) o contrato prevê o pagamento de receita fixa independente, sob garantia física pré-estabelecida no contrato de fornecimento de energia; (ii) a contratação é feita com base em entregas anuais de energia; (iii) a CCEE realiza apurações anuais e quadrimestrais comparando a geração versus o montante contratado. O aumento no saldo se deu pela menor geração de energia na apuração quadrimestral. Os valores referentes à provisão de arrendamento são apresentados conforme abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Arrendamentos	11.710	
Adições		
AVP	1.538	
Pagamentos	(1.378)	
Saldo em 31/12/2023	11.870	

A Companhia obteve suas taxas de desconto com base nas taxas médias de crédito observadas no mercado brasileiro para os prazos de seus contratos, ajustados à realidade da Companhia. As taxas obtidas foram de 13,56% para veículos, 13,84% para terrenos e 11,89% para máquinas e equipamentos.

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

21.1 Capital Social: O Capital social em 31 de dezembro de 2023 totalmente integralizado é de R\$ 174.052 (R\$ 174.052 em 31 de dezembro de 2022). O Capital social é composto de 106.404 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo 51% de posse da EDP Renováveis Brasil e 49% da China Three Gorges Brasil Energias Ltda. A composição acionária é como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Nº de títulos		
%		
EDP Renováveis Brasil S.A.	54.082	51%
China Three Gorges Brasil Energias Ltda.	51.961	49%
Total	106.043	100%

A Companhia não possui capital autorizado, conforme estatuto social. **21.2 Destinação do lucro:** Conforme definido no artigo 21 do estatuto social da Companhia, os acionistas têm direito de receber dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido, depois de deduzida a parcela de constituição da reserva legal, na forma da Lei nº 6.404/76, artigo 202. No entanto, a Companhia deverá observar o disposto no parágrafo primeiro do artigo 21 do estatuto social, devido ao contrato de financiamento junto ao BNDES, o qual prevê que a Companhia poderá deixar de distribuir dividendos, juros sobre o capital próprio, ou qualquer outro pagamento ou remessa de recursos a seus controladores ou acionistas, em função de obrigações financeiras assumidas para consecução de seu objeto social. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não tinha impedimento para a distribuição de dividendos.

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido apurado no exercício	3.220	(1.365)
Constituição de reserva legal (5%) (a)	93	-
Lucro do exercício ajustado	1.365	(1.365)
Destinação do lucro ajustado	1.763	-
Dividendo mínimo obrigatório	44	-
Reserva de retenção de lucros (b)	1.322	-
Lucro líquido apurado no exercício	3.220	-

a) Reserva de lucros - legal: De acordo com o previsto no artigo 193 da Lei nº 6.404/76, 5% do lucro líquido do exercício deverá ser utilizado para constituição de reserva legal, que não pode exceder 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantém reserva no montante de R\$ 3.546 (R\$ 3.453 em 31 de dezembro de 2022) a título de reserva legal. **b) Reserva de lucros - retenção de lucros:** A reserva de retenção de lucros tem como objetivo principal atender aos planos de investimentos previstos em orçamento de capital para expansão da capacidade de geração direcionada para os empreendimentos. O orçamento de capital foi aprovado em AGO. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía o montante de R\$ 54.479 (R\$ 53.157 em 31 de dezembro de 2022).

22. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional bruta		
Suprimento de energia elétrica	57.880	54.715
Ajuste financeiro	(7.359)	(6.673)
Energia comercializada no mercado de curto prazo	1.260	279
Outras receitas operacionais	381	164
Total de receita bruta	52.162	48.485
Deduções à receita operacional		
PIS/COFINS	(1.904)	(1.770)
Total de deduções	(1.904)	(1.770)
Total de receita líquida	50.258	46.715
MWh comercializado	287	212

23. GASTOS OPERACIONAIS

23.3 Gastos operacionais

	31/12/2023	31/12/2022
Custo do serviço		
Não gerenciais		
Encargos de uso da rede elétrica	(7.694)	(7.126)
Energia elétrica comprada para revenda	(533)	(527)
Total de custos não gerenciais	(8.227)	(7.654)
Gerenciais		
Serviços de terceiros e materiais	(10.071)	(9.352)
Compartilhamento de custos	(1.575)	(1.489)
Depreciação e amortização	(13.945)	(13.381)
Aluguéis e arrendamentos	(177)	27
Seguros	(320)	(338)
Despesas tributárias	(154)	(105)
Outras despesas	(231)	(172)
Total de custos gerenciais	(25.874)	(24.789)
Total	(34.101)	(32.443)

23.4 Despesas operacionais

	31/12/2023	31/12/2022
Despesas operacionais		
Serviços de terceiros e materiais	(36)	(87)
Doações	(108)	(79)
Outras despesas e receitas operacionais	(86)	(61)
Total	(231)	(226)

24. RESULTADO FINANCEIRO

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras		
Renda de aplicações financeiras	5.320	4.511
SELIC sobre tributos e contribuições sociais compensáveis	-	1
Juros recebidos	5	169
Expectativa de variação cambial	1	-
Total de receitas financeiras	5.327	4.705
Despesas financeiras		
Encargos de dívidas	(12.423)	(13.399)
Amortização de Comissões sobre financiamento	(1.938)	(1.642)
Ajuste a valor presente	(321)	(347)
Atualização financeira arrendamento	(1.345)	(1.316)
Outras despesas financeiras	(4)	(1)
Despesas com garantias bancárias	(55)	(60)
Total de despesas financeiras	(16.042)	(16.769)
Total	(10.715)	(12.064)

25. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	IRPJ	CSLL		
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional bruta	51.112	48.485	51.112	48.485
Alíquota aplicada sobre receita bruta	8%	8%	12%	12%
Total	4.089	3.879	6.133	5.818
Receitas financeiras	5.320	4.705	5.309	4.705
Base de cálculo	9.398	8.584	11.443	10.523
Alíquota vigente	25%	25%	9%	9%
Expectativa de crédito (débito) de impostos de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(2.350)	(2.146)	(1.030)	(947)
Aíquota decorrente do adicional do IR	24	25	-	-
Imposto corrente	(2.324)	(2.121)	(1.032)	(947)
Alíquota efetiva	4,55%	3,99%	2,01%	1,78%

26. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Considerações gerais: A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, segurança e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado por meio de sistemas operacionais integrados à plataforma SAP. A administração dos riscos associados a estas operações é realizada por meio da aplicação de políticas e estratégias definidas pela Administração, e incluem o monitoramento dos níveis de exposição de cada risco de mercado, previsão de fluxos de caixa futuros e estabelecimento de limites de exposição. Essa política determina também que as atualizações das informações em sistemas operacionais, assim como a confirmação e operacionalização das transações junto às contrapartes, sejam feitas com a devida segregação de funções. **26.1 Classificação dos instrumentos financeiros:** As classificações dos ativos e passivos financeiros e as políticas utilizadas pela Companhia para classificação, reconhecimento e mensuração estão divulgadas na Nota explicativa 5.

	Nota	Categoria	Níveis	31/12/2023	31/12/2022
Ativos financeiros					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	7	Custo amortizado	Nível 1	53.931	49.483
Concessionárias	8	Custo amortizado	Nível 1	8.450	6.949
Cauções e depósitos vinculados	11	Custo amortizado	Nível 1	2.129	2
Adiantamentos a fornecedores	13	Custo amortizado	Nível 1	75	76
Despesas antecipadas	14	Custo amortizado	Nível 1	140	125
Outros créditos	14	Custo amortizado	Nível 1	806	815
Não circulante					
Partes relacionadas	10	Custo amortizado	Nível 1	9	9
Cauções e depósitos vinculados	11	Custo amortizado	Nível 2	9.788	9.175
Despesas antecipadas	14	Custo amortizado	Nível 1	3.905	4.465
Total				77.107	72.387

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

(IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectará as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude

Passivos financeiros

Circulante

Fornecedores	17	Custo amortizado	Nível 1	3.318	4.009
Empréstimos e financiamentos	18	Custo amortizado	Nível 1	556	601
Empréstimos e financiamentos	18	Custo amortizado	Nível 2	13.426	13.939
Outras contas a pagar	20	Custo amortizado	Nível 2	4.132	4.260
Partes relacionadas	10	Custo amortizado	Nível 1	441	1.100

Não circulante

Empréstimos e financiamentos	18	Custo amortizado	Nível 2	131.199	142.764
Provisões	19	Custo amortizado	Nível 2	3.304	2.590
Outras contas a pagar	20	Custo amortizado	Nível 2	24.012	16.374
Partes relacionadas	10	Custo amortizado	Nível 2	-	21
Total				180.388	185.012

26.2 Mensuração: Valorizados com instrumentos financeiros com as mesmas características no mercado, tiveram o valor de mercado determinado com base no fluxo de caixa descontado, utilizando-se projeções de taxa de juros disponíveis. O empréstimo e financiamento do BNDES, não foi marcado ao mercado por se tratar de instrumento financeiro com característica exclusiva (sem correspondentes no mercado):

	Valor Contábil	Valor Justo
Empréstimos e financiamentos	145.181	145.181
Total	145.181	145.181

26.3 Risco de Juros: O risco de mercado é apresentado como a possibilidade de perdas monetárias em função das oscilações de variáveis que tenham impacto em preços e taxas negociadas no mercado. Essas flutuações geram impacto em praticamente todos os setores e, portanto, representam fatores de risco financeiros. A inflação sob controle e a oferta de crédito são fatores de primeira importância para a capacidade de pagar o custo dos recursos alocados a esses indexadores. Deve-se considerar que se houver aumento da inflação e da taxa SELIC, poderemos ter um custo maior na realização dessas operações. Considerando que a taxa de mercado (ou custo de oportunidade do capital) é definida por agentes externos, levando em conta o prêmio de risco compatível com as atividades do setor e que, na impossibilidade de buscar outras alternativas ou diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias para suas estimativas, face aos negócios da Companhia e às peculiaridades setoriais, o valor de mercado desta parcela de empréstimos aproxima-se ao seu valor contábil, assim como os demais ativos e passivos financeiros avaliados. **Análise de sensibilidade do risco de taxa de juros:** A Companhia realizou uma análise em seus instrumentos financeiros, com objetivo de ilustrar sua sensibilidade à mudança em variáveis de mercado, supondo: Cenário I: estabilidade das taxas de juros e os respectivos indexadores anuais apurados na data base 31 de dezembro de 2023 (CDI 13,03% a.a., TJLP 6,55% a.a.); Cenário II: redução / elevação do índice em 25%; e Cenário III: redução / elevação do índice em 50%. A projeção dos efeitos decorrentes da aplicação desses cenários no resultado financeiro da Companhia para os próximos 12 meses seria a seguinte:

	Indexador	Exposição	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Instrumentos					
Ativo financeiro					
Caixa e equivalentes de caixa	CDI	52.153	4.959	6.199	7.439
Cauções e depósitos vinculados	CDI	(9.790)	931	1.164	1.396
Total do ativo financeiro		61.944	5.890	7.363	8.835
Passivo financeiro					
Empréstimos e financiamentos	TJLP + 2,36%	(147.122)	(13.109)	(16.386)	(19.663)
Total do passivo financeiro		(147.122)	(13.109)	(16.386)	(19.663)
Total de instrumentos financeiros		(85.178)	(7.219)	(9.023)	(10.828)

26.4 Risco de liquidez: O risco de liquidez evidencia a capacidade da Companhia em liquidar as obrigações assumidas. 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. A Administração da Companhia somente utiliza linhas de créditos que possibilitem uma alavancagem operacional. Essa premissa é afirmada quando observamos as características das captações efetuadas.

A tabela a seguir apresenta informações sobre os vencimentos futuros dos passivos financeiros da Companhia. Para a rubrica de "provisões" estão considerados os fluxos de caixa projetados.

	Valor contábil	Total	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2
--	----------------	-------	-----------	------------------	---------