

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	6
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	8
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	9
--------------------------------	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2012 à 31/12/2012	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2011 à 31/12/2011	12
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2010 à 31/12/2010	13
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	14
----------------------------------	----

Relatório da Administração	16
----------------------------	----

Notas Explicativas	34
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Parecer dos Auditores Independentes - Com Ressalva	130
--	-----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	132
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	133
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Parecer dos Auditores Independentes	134
--	-----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Último Exercício Social 31/12/2012</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	59.397.496
Preferenciais	4.453.438
<b>Total</b>	<b>63.850.934</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2012</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2011</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2010</b>
1	Ativo Total	4.518.762	4.358.111	4.201.029
1.01	Ativo Circulante	1.318.101	1.150.661	1.357.507
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	68.850	208.756	457.209
1.01.02	Aplicações Financeiras	363.039	0	0
1.01.03	Contas a Receber	547.969	649.879	622.772
1.01.03.01	Clientes	547.969	649.879	622.772
1.01.03.01.01	Consumidores	547.969	649.879	622.772
1.01.04	Estoques	8.873	12.094	11.006
1.01.06	Tributos a Recuperar	45.275	53.770	61.817
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	45.275	53.770	61.817
1.01.06.01.01	Impostos sobre o lucro a recuperar	5.351	11.816	15.803
1.01.06.01.02	Impostos e contribuições a recuperar	39.924	41.954	46.014
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	284.095	226.162	204.703
1.01.08.03	Outros	284.095	226.162	204.703
1.01.08.03.01	Serviços pedidos	38.965	74.290	74.214
1.01.08.03.02	Aquisição de combustível por conta da CCC	153.394	93.046	67.856
1.01.08.03.03	Depósitos judiciais	63.734	0	0
1.01.08.03.04	Outros	28.002	58.826	62.633
1.02	Ativo Não Circulante	3.200.661	3.207.450	2.843.522
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	815.028	980.592	764.532
1.02.01.03	Contas a Receber	23.429	20.458	26.715
1.02.01.03.01	Clientes	23.429	20.458	26.715
1.02.01.06	Tributos Diferidos	0	89.790	89.790
1.02.01.06.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	89.790	89.790
1.02.01.08	Créditos com Partes Relacionadas	0	115.463	108.053
1.02.01.08.01	Créditos com Coligadas	0	115.463	108.053
1.02.01.09	Outros Ativos Não Circulantes	791.599	754.881	539.974
1.02.01.09.04	Depósitos judiciais	20.612	27.429	27.344
1.02.01.09.05	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	43.623	41.632	40.613

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2012</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2011</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2010</b>
1.02.01.09.06	Impostos e contribuições a recuperar	49.247	48.783	41.682
1.02.01.09.07	Sub-rogação da CCC	211.699	175.829	15.995
1.02.01.09.08	Ativo financeiro - bens da concessão	428.241	458.056	275.831
1.02.01.09.09	Outros	38.177	3.152	138.509
1.02.02	Investimentos	7.315	7.801	25.782
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	7.315	7.801	25.782
1.02.04	Intangível	2.378.318	2.219.057	2.053.208
1.02.04.01	Intangíveis	2.378.318	2.219.057	2.053.208
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	2.378.318	2.219.057	2.053.208

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2012</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2011</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2010</b>
2	Passivo Total	4.518.762	4.358.111	4.201.029
2.01	Passivo Circulante	1.351.611	2.342.534	1.377.368
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	19.314	134.640	95.904
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	19.314	134.640	95.904
2.01.01.02.01	Folha de pagamento e provisão de férias	19.082	16.183	17.808
2.01.01.02.02	Indenizações trabalhistas	232	118.457	78.096
2.01.02	Fornecedores	391.385	325.458	242.533
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	391.385	325.458	242.533
2.01.03	Obrigações Fiscais	229.823	350.435	211.262
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	229.823	350.435	211.262
2.01.03.01.02	Impostos e contribuições a recolher	229.823	350.435	211.262
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	400.022	1.256.662	588.665
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	400.022	1.250.464	584.609
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento Financeiro	0	6.198	4.056
2.01.04.03.01	Em Moeda Nacional	0	6.198	4.056
2.01.05	Outras Obrigações	311.067	275.339	239.004
2.01.05.02	Outros	311.067	275.339	239.004
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	30.043	30.043	34.825
2.01.05.02.04	Operações de swap	248	68.499	81.769
2.01.05.02.06	Taxas regulamentares	18.916	68.287	11.938
2.01.05.02.07	Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética	37.840	22.056	33.505
2.01.05.02.09	Recuperação judicial	8.963	0	0
2.01.05.02.10	Outros	164.805	86.454	76.967
2.01.05.02.11	Coligadas e controladas ou controladoras	50.252	0	0
2.02	Passivo Não Circulante	3.050.782	1.515.080	1.932.002
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.492.962	679.992	1.006.214
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.492.962	675.921	999.438
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	932.602	670.396	874.777
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	560.360	5.525	124.661

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2012</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2011</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2010</b>
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento Financeiro	0	4.071	6.776
2.02.01.03.01	Em Moeda Nacional	0	4.071	6.776
2.02.02	Outras Obrigações	1.314.769	606.085	703.206
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	252.968	176.188	136.415
2.02.02.02	Outros	1.061.801	429.897	566.791
2.02.02.02.03	Impostos e contribuições a recolher	399.151	265.168	262.972
2.02.02.02.04	Operações de swap	0	38.362	96.738
2.02.02.02.05	Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética	55.636	51.182	35.277
2.02.02.02.06	Plano de aposentadoria e pensão	15.349	14.335	13.983
2.02.02.02.07	Indenizações trabalhistas	0	0	98.011
2.02.02.02.08	Recuperação judicial	409.530	0	0
2.02.02.02.10	Taxas Regulamentares a pagar	88.260	0	0
2.02.02.02.11	Outros	93.875	60.850	59.810
2.02.03	Tributos Diferidos	15.662	180.758	206.995
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	15.662	180.758	206.995
2.02.04	Provisões	227.389	48.245	15.587
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	227.389	48.245	15.587
2.03	Patrimônio Líquido	116.369	500.497	891.659
2.03.01	Capital Social Realizado	518.932	518.932	518.932
2.03.02	Reservas de Capital	350.983	0	0
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	350.983	0	0
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.038.360	-373.369	-15.673
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	284.814	354.934	388.400

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.349.951	2.433.800	2.110.961
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.139.375	-2.032.579	-1.692.834
3.02.01	Custo da energia elétrica e construção	-1.699.252	-1.699.685	-1.341.621
3.02.02	Custo da Operação	-440.123	-332.894	-351.213
3.03	Resultado Bruto	210.576	401.221	418.127
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-758.045	-330.798	-217.221
3.04.01	Despesas com Vendas	-97.224	-68.630	-86.504
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-205.605	-115.562	-125.426
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-202.556	-112.085	-125.426
3.04.02.02	Despesa com pessoal de administradores	-3.049	-3.477	0
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-271.973	-34.399	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-183.243	-112.207	-5.291
3.04.05.01	Provisão para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	-93.910	-33.010	0
3.04.05.02	Provisão plano de aposentadoria e pensão	-15.349	0	0
3.04.05.03	Amortização	-6.216	-7.041	0
3.04.05.04	Outras despesas operacionais, líquidas	-67.768	-72.156	-5.291
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-547.469	70.423	200.906
3.06	Resultado Financeiro	-207.693	-489.020	-328.756
3.06.01	Receitas Financeiras	564.950	299.210	293.255
3.06.02	Despesas Financeiras	-772.643	-788.230	-622.011
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-755.162	-418.597	-127.850
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	58.299	27.435	27.115
3.08.01	Corrente	0	1.198	1.857
3.08.02	Diferido	58.299	26.237	25.258
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-696.863	-391.162	-100.735
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-696.863	-391.162	-100.735
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	10,91390	-6,12618	-1,57766

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010</b>
3.99.01.02	PNA	10,91390	-6,12618	-1,57766
3.99.01.03	PNB	10,91390	-6,12618	-1,57766
3.99.01.04	PNC	10,91390	-6,12618	-1,57766

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-693.863	-391.162	-100.735
4.03	Resultado Abrangente do Período	-693.863	-391.162	-100.735

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-23.790	191.000	-75.598
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-82.339	166.927	351.441
6.01.01.01	(Prejuízo) lucro líquido do exercício	-696.863	-391.162	-100.735
6.01.01.02	Amortização	140.943	148.729	126.308
6.01.01.03	Despesas de juros	73.452	359.713	319.123
6.01.01.04	Perda no valor recuperável - investimentos	0	19.508	0
6.01.01.05	Perda cambiais de atividades financeiras	-106.613	0	0
6.01.01.06	Atualização financeira do ativo financeiro	16.264	11.927	13.313
6.01.01.07	Perda na venda de intangível	51.837	11.796	-815
6.01.01.08	Provisão (reversão) para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	179.144	0	0
6.01.01.09	Provisão (reversão) para crédito de liquidação duvidosa e perda com créditos incobráveis	271.973	34.399	15.339
6.01.01.10	Rendimento de aplicações financeiras	-7.140	0	0
6.01.01.11	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-58.299	-26.237	-25.258
6.01.01.12	Ajuste a valor presente de recebíveis	35.958	0	0
6.01.01.13	Ajuste de avaliação patrimonial	17.005	0	0
6.01.01.14	Outros	0	-1.746	4.166
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-194.936	186.699	-221.003
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-173.034	-41.456	-216.550
6.01.02.02	Estoques	3.221	3.466	7.408
6.01.02.03	Aquisição de combustível por conta CCC	-60.348	-25.190	4.598
6.01.02.04	Impostos e contribuições a recuperar	1.566	-3.730	-40.382
6.01.02.05	Impostos sobre o lucro a recuperar	4.474	0	0
6.01.02.06	Impostos e contribuições diferidos	-17.007	0	0
6.01.02.07	Serviços pedidos e outros	35.325	-5.473	-1.330
6.01.02.08	Ativo financeiro de concessão	43.351	0	-431.577
6.01.02.09	Partes relacionadas	115.463	27.304	566.301
6.01.02.10	Outros créditos a receber	-4.201	76.832	-43.416
6.01.02.11	Depósitos judiciais	-56.917	-85	-1.572
6.01.02.12	Fornecedores	-44.894	78.727	-12.767

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010</b>
6.01.02.13	Impostos e contribuições a recolher	13.371	106.673	26.389
6.01.02.14	Obrigações estimadas, folha de pagamento	2.899	0	0
6.01.02.15	Taxa de iluminação pública	777	0	0
6.01.02.16	Indenizações trabalhistas	-118.225	-86.300	-81.143
6.01.02.17	Taxas regulamentares	38.889	56.349	-3.110
6.01.02.18	Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética	20.238	-418	6.148
6.01.02.19	Participação nos lucros	116	0	0
6.01.03	Outros	253.485	-162.626	-206.036
6.01.03.01	Juros Pagos	-49.799	-191.595	-151.282
6.01.03.02	Outras contas a pagar	303.284	28.969	-54.754
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-828.377	-594.656	3.065
6.02.01	Aquisições no ativo intangível	-453.456	-594.656	0
6.02.02	Aplicações no investimento	-19.022	0	0
6.02.03	Aplicações em fundo de investimento	-105.416	0	0
6.02.04	Resgates/Aplicações financeiras	-250.483	0	0
6.02.05	Outros	0	0	3.065
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	712.261	155.203	334.353
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	408.088	1.078.815	1.335.536
6.03.02	Amortização de empréstimos e financiamento	-511.369	-830.835	-876.492
6.03.03	Amortização de swap	0	-87.995	-60.128
6.03.04	Dividendos pagos	0	-4.782	-64.563
6.03.05	Recurso destinado para aumento de capital	350.983	0	0
6.03.06	Recuperação judicial	464.559	0	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-139.906	-248.453	261.820
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	208.756	457.209	195.389
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	68.850	208.756	457.209

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2012 à 31/12/2012****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	518.932	0	0	-373.369	354.934	500.497
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	518.932	0	0	-373.369	354.934	500.497
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	350.983	0	0	0	350.983
5.04.01	Aumentos de Capital	0	0	0	0	0	350.983
5.04.08	Recursos destinados a aumento de capital	0	350.983	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-696.863	0	-696.863
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-696.863	0	-696.863
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	31.872	-70.120	-38.248
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	48.292	-48.292	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	-16.420	14.639	-1.781
5.06.04	Baixa da reserva de reavaliação	0	0	0	0	-36.467	-36.467
5.07	Saldos Finais	518.932	350.983	0	-1.038.360	284.814	116.369

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2011 à 31/12/2011****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	518.932	0	0	-15.673	388.400	891.659
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	518.932	0	0	-15.673	388.400	891.659
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-391.162	0	-391.162
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-391.162	0	-391.162
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	33.466	-33.466	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	50.706	-50.706	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	-17.240	17.240	0
5.07	Saldos Finais	518.932	0	0	-373.369	354.934	500.497

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2010 à 31/12/2010****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	518.932	36.914	176.617	0	425.226	1.157.689
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	-162.274	-3.021	-165.295
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	518.932	36.914	176.617	-162.274	422.205	992.394
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-100.735	0	-100.735
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-100.735	0	-100.735
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-36.914	-176.617	247.336	-33.805	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	51.220	-51.220	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	-17.415	17.415	0
5.06.04	Absorção de prejuízo	0	-36.914	-176.617	213.531	0	0
5.07	Saldos Finais	518.932	0	0	-15.673	388.400	891.659

**DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010</b>
7.01	Receitas	2.936.383	3.277.947	2.935.555
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.385.383	3.337.023	2.893.731
7.01.02	Outras Receitas	-177.027	-24.677	57.162
7.01.02.01	Outras despesas / receitas não recorrentes	-62.752	-46.190	-6.274
7.01.02.02	Outras despesas / receitas operacionais	-20.365	21.513	63.436
7.01.02.03	Provisão (reversão) de processos cíveis fiscais e trabalhistas	-93.910	0	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-271.973	-34.399	-15.338
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.150.652	-1.988.769	-1.674.095
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.699.252	-1.233.590	-1.138.567
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-451.400	-755.179	-535.528
7.03	Valor Adicionado Bruto	785.731	1.289.178	1.261.460
7.04	Retenções	-129.342	-139.087	-119.590
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-129.342	-139.087	-119.590
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	656.389	1.150.091	1.141.870
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	564.950	299.210	293.255
7.06.02	Receitas Financeiras	564.950	299.210	293.255
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.221.339	1.449.301	1.435.125
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.221.339	1.449.301	1.435.125
7.08.01	Pessoal	162.515	100.175	61.839
7.08.01.01	Remuneração Direta	77.804	65.224	36.893
7.08.01.02	Benefícios	39.794	22.956	25.086
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.490	5.288	-156
7.08.01.04	Outros	36.427	6.707	16
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	977.133	956.166	857.351
7.08.02.01	Federais	375.461	400.844	344.751
7.08.02.02	Estaduais	601.672	554.523	511.893
7.08.02.03	Municipais	0	799	707
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	778.554	784.122	616.670
7.08.03.01	Juros	772.643	406.802	220.409

**DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010</b>
7.08.03.02	Aluguéis	5.911	9.607	10.679
7.08.03.03	Outras	0	367.713	385.582
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-696.863	-391.162	-100.735
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-696.863	-391.162	-100.735

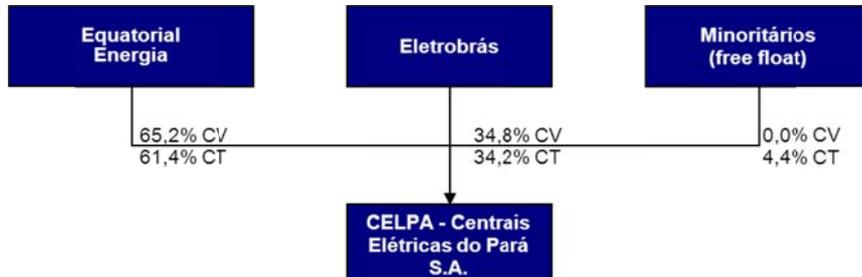


## Senhores Acionistas,

A Administração das Centrais Elétricas do Pará S.A – Celpa, em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de Vossas Senhorias as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2012, compostas pelo Balanço Patrimonial, pelas Demonstrações do Resultado, das Mutações do Patrimônio Líquido, dos Fluxos de Caixa, dos Valores Adicionados e Balanço Social, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes e Parecer do Conselho Fiscal.

## A Companhia

A Centrais Elétricas do Pará S.A ("Celpa"), companhia em Recuperação Judicial, é uma concessionária de distribuição de energia elétrica que abrange todo o Estado do Pará e uma sociedade por ações de capital aberto, controlada pela Equatorial Energia S.A. ("Equatorial Energia") que detém diretamente 65,2% das ações ordinárias e 61,4% das ações totais.



A área de concessão da CELPA abrange todo o Estado do Pará, beneficiando aproximadamente 7,6 milhões de habitantes em 144 municípios, distribuídos em uma área de 1.247.955 km<sup>2</sup>.

Pará	
Capital	Belém
Área (km <sup>2</sup> )	1.247.955
% da área do Brasil	6,3%
Número de municípios	144
População (estimativa IBGE 2010)	7.581.051
% População Nacional	4,0%
PIB (IBGE estimativa 2010)	R\$ 77.848 milhões
% PIB Brasileiro	2,1%



## Desempenho Operacional

No final de 2012, a CELPA atendia a 1.931.484 unidades consumidoras. A maior parte da energia requerida para atendimento desse mercado (96%) foi comprada de um conjunto de Empresas Geradoras do Sistema Interligado Nacional – SIN e o restante, (4%) foi proveniente de Geração Própria e Terceirizada. No exercício de 2012, dos 143 municípios do Estado, 113 foram atendidos por meio do Sistema Interligado e 30 pelo Sistema Isolado.

### Mercado Consumidor

O fornecimento de energia elétrica apresentou crescimento de 1,4% em relação ao exercício anterior, passando de 6.322 GWh em 2011 para 6.412 GWh em 2012. A classe residencial responsável por 39,4% do consumo total, apresentou evolução de 2,7%, passando de 2.460 GWh em 2011 para 2.526 GWh em 2012, e a classe comercial, a segunda mais representativa, com participação de 23,1% do consumo total, registrou um crescimento de 5,9%, passando de 1.397 GWh em 2011 para 1.480 GWh em 2012.

O desempenho observado nessas duas classes foi influenciado pelas condições climáticas registradas no Estado, com temperaturas médias próximas as registradas no ano anterior e ocorrência de menor volume de chuvas, quando comparado com 2011. Acrescentando-se a isso, registrou-se o aquecimento do mercado de trabalho, aumento real da renda e expansão do crédito, influenciando diretamente no consumo de energia das classes. Também se verificou expansão dos principais segmentos da classe comercial, (comércio varejista, correios/telecomunicações, outros serviços e atividades, saúde e serviços sociais e atividades imobiliárias), sendo estes responsáveis por 78% do consumo da classe, evoluindo 6,2% em 2012.

O consumo residencial médio apresentou queda de 1,8%, passando de 135 kWh/mês em 2011 para 132 kWh/mês em 2012.

Na classe industrial, a terceira maior em representatividade, com uma participação de 19,1%, o consumo de energia recuou 7,1% em 2012. O fraco desempenho dessa classe foi resultante da retração no consumo dos principais ramos da atividade industrial (metalurgia, minerais não metálicos, madeira, extração/tratamento de minerais e bebidas), responsáveis por 60% do consumo da classe, que juntos apresentaram crescimento negativo de 12,2%.

Também ocorreu a migração de quatro clientes industriais de médio porte para o mercado livre impactando a base de consumo cativo de 2012.

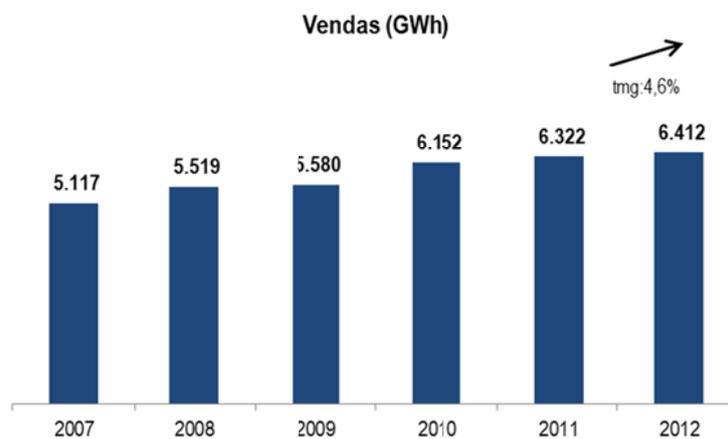


A classe rural cresceu 1,1% devido à concentração das ligações do Programa Luz para Todos (PLPT) na classe residencial de baixa renda a partir de 2010. Anteriormente, a maior parte das ligações do PLPT concentrava-se na classe rural (subclasse residencial rural).

Os principais segmentos da classe rural (residencial rural e agropecuária), responsável por 88% do consumo, apresentaram queda de 0,4%.

### Consumidores

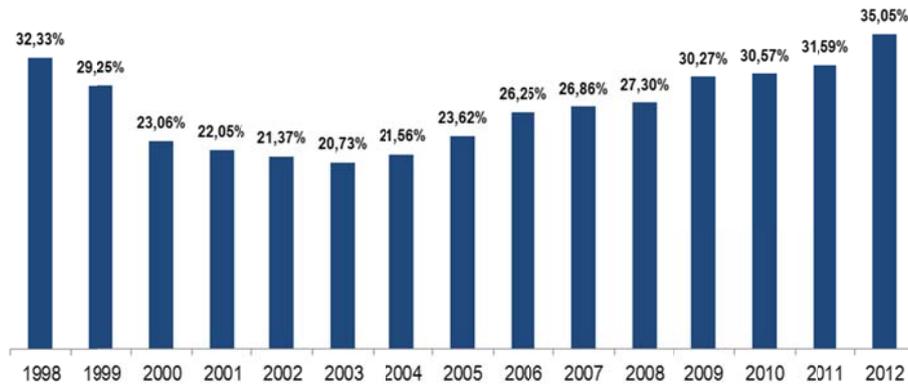
A CELPA registrou um total de 1.931.484 unidades consumidoras, representando um crescimento de 5,2% em relação ao ano anterior, correspondente a um incremento de 95.503 novas unidades. O número de clientes residenciais atingiu 1.641.612, evoluindo 5,9% em relação a 2011, o que representa 90.758 novas unidades ligadas em 2011.



### Perdas

Calculada pela diferença entre o consumo e a energia requerida, as perdas totais em 2012 foram de 3.600 GWh, o correspondente a 35,05%, portanto, 3,46 pontos percentuais acima do apurado em 2011, cujos principais fatores foram:

- Crescimento urbano desordenado;
- Existência de quadrilhas especializadas em vendas de fraudes;
- Surgimento de novas áreas de invasão;
- Implementação do Programa de Expansão Rural; e
- Dificuldades para execução de inspeções de combate à fraude, em razão do aumento da violência.
- A concessionária entrou em recuperação judicial a partir de 28/02/2012, reduzindo o volume de ações de combate as perdas.



Índices calculados a partir do mercado faturado (fio)

A CELPA, com o seu Programa de Redução de Perdas de energia elétrica, tem como base os projetos que, em 2012, somaram um investimento total de R\$ 45 milhões.

- Projeto CMB – Caixa de Medição Blindada;
- Fiscalização;
- Instalação de Systrafo;
- Regularização de áreas de Invasão;
- Regularização de clientes sem medição

Com o crescimento constante do furto de energia, seja por irregularidade na medição ou por desvio, a empresa passa a contar com uma nova ferramenta de combate: a Caixa de Medição Blindada (CMB), que consiste em um quadro de medição com capacidade para atender entre 60 e 100 unidades consumidoras simultaneamente, composto de concreto e folhas metálicas, sensores de quebra de vidro, vibração e abertura de porta. O projeto piloto contou com a instalação de 12 caixas no município de Marituba, área metropolitana de Belém. Posteriormente, o projeto foi expandido para o alimentador AM-03, onde existem 109 caixas instaladas (algumas ainda parcialmente instaladas), dentre as quais podemos destacar uma perda mensal de menos de 1% por CMB (circuito de transformador), e perda do alimentador próxima de 5% ao mês.

Destacamos também o Projeto de Fiscalização, que compreende a contratação de serviços de fiscalização. Com um total de 105 equipes atuando no Estado, obtendo como resultado uma energia total agregada pelo projeto foi de 36,7 GWh.

Para consumidores de média tensão, a companhia continuou investindo em conjuntos de medição blindados – Systrafos. No ano de 2012 foram implantados 241 equipamentos.





Outra ação da companhia é a regularização de clientes sem medição, a companhia regularizou em 2012 15 mil unidades consumidoras, distribuídos entre a região metropolitana de Belém e interior do Estado.

#### DEC / FEC

A Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL utiliza alguns índices para verificação da qualidade dos serviços prestados pelas concessionárias de energia elétrica aos seus consumidores. Os principais são: DEC - Duração Equivalente de Interrupção por Consumidor (medido em horas) e FEC - Frequência Equivalente de Interrupção por Consumidor (medido em número de vezes).

INDICADOR	2012	2011	Var. %
DEC	101,6	99,6	2,0%
FEC	50,9	53,0	-4,0%

O indicador de qualidade DEC apresentou um aumento de 2,0% em relação ao exercício anterior, considerando a grande expansão do sistema elétrico na área rural, onde as linhas estão chegando às mais distantes regiões do Estado. Essas áreas, apesar de abrangerem apenas 25% dos consumidores da CELPA os mesmos estão instalados em 92% da rede de média tensão e contribuem com mais de 50% do valor do DEC e FEC Total.

São regiões afastadas dos pólos de manutenção e apresentam geografia complexa, presença de reservas indígenas, densa vegetação, fatores climáticos adversos, alta dispersão entre os consumidores fora das áreas urbanas e infra-estrutura viária precária, o que compromete o desempenho operacional, bem como os atendimentos emergenciais e de manutenção.

Vale ressaltar que na Região Metropolitana de Belém, que representa 34% dos consumidores da CELPA e 40% da energia vendida e onde as obras do Plano de Melhorias foram concluídas no ano de 2012, apresentou uma significativa redução de 20,4% para o DEC e 16,2% para o FEC.

#### Atendimento aos Clientes

No serviço de atendimento a CELPA tem feito investimentos em infraestrutura e tecnologia objetivando promover melhorias na qualidade do relacionamento com seus clientes e facilitar o acesso aos serviços da empresa. Nesse sentido, destacam-se as principais ações:

- Ampliação do número de postos de atendimento em todas as regionais, de 168 em 2011 para 185 em 2012;



- Implantação do serviço SMS, que possibilita ao cliente solicitar serviços através de mensagens via telefone celular em casos de falta de energia, pedidos de religação e informações sobre débitos;
- Ampliação dos serviços disponíveis na internet;
- Implantação de alternativas adicionais de atendimento presencial através de quiosques de atendimento e parcerias com estabelecimentos comerciais;
- Implantação de totens de auto-atendimento, instalados em estabelecimentos comerciais, com 08 opções de serviços: auto leitura, impressão de segunda via de fatura, débitos e data de corte, religação, consulta a, alteração de dados cadastrais, cadastro de tarifa social, alteração de vencimento de fatura, consulta solicitação de serviços, consulta histórico de consumo;
- Implantação do serviço de leitura e entrega simultâneas. Esse serviço possibilita a entrega da fatura no ato da realização da leitura;
- Projeto Transparência: projeto de relacionamento voltado ao atendimento direto nas comunidades. O projeto conta com uma Agência Móvel que, além de fazer o contato e o diálogo com a comunidade, presta serviços de atendimento aos clientes. Em 2012, mais de 4mil pessoas receberam orientações por meio desse Projeto.

Outros projetos de melhoria no serviço de atendimento:

- Projeto "Um milhão de amigos" – ação voltada ao desenvolvimento de atividades socioeducativas e de cidadania em comunidades, com a participação de colaboradores da empresa em trabalhos voluntários..
- Certificação do processo de atendimento e tratamento das reclamações com base nas Normas ISO 10002 e ISO 9001. O Sistema de Gestão da Qualidade é uma ferramenta de gestão adotada pela CELPA, que prioriza as ações voltadas à melhoria contínua da qualidade dos serviços prestados. Em 2012, foi ampliado o escopo do sistema de gestão para incluir os processos de atendimento e tratamento das reclamações de clientes.



## Desempenho Econômico-Financeiro

Valores em R\$ mil	2.007	2.008	2.009	2.010	2.011	2.012	Var.% 2011-2012	CAGR % 2007-2012
Vendas em GWh	6.117	5.519	5.580	6.152	6.322	6.412	1,4%	0,9%
Número de consumidores	1.498.154	1.550.563	1.666.661	1.761.499	1.835.981	1.931.484	5,2%	5,2%
Receita operacional bruta	1.755.456	1.897.387	2.292.296	2.952.054	3.376.348	3.385.383	0,3%	14,0%
Receita operacional líquida	1.129.491	1.263.611	1.580.270	2.110.961	2.433.800	2.349.951	-3,4%	15,8%
EBITDA (1)	287.158	214.528	284.365	328.374	283.153	(406.526)	-243,6%	-207,2%
Margem Ebitda (%) (2)	25,4%	17,0%	18,0%	15,6%	11,6%	-17,3%	-248,7%	-192,6%
Lucro (prejuízo) líquido	114.217	(3.875)	88.056	(100.735)	(391.162)	(696.863)	78,2%	-243,6%
Dívida financeira líquida (3)	438.254	946.129	964.607	999.161	1.552.069	1.249.396	-19,5%	23,3%
Dívida financeira líquida / EBITDA	1,5	4,4	3,4	3,0	5,5	-3,1	-156,1%	-215,0%
Patrimônio líquido	1.111.521	1.066.725	992.394	891.659	500.497	116.369	-76,7%	-36,3%
Índice de endividamento (4)	28,3%	47,0%	49,3%	52,8%	75,6%	91,5%	21,0%	26,5%

(1) Ebitda: Resultado antes dos Juros, Impostos, Depreciação, Amortização e ganhos/perdas na alienação/desativação de bens

e direitos e outros resultados não operacionais

(2) Margem Ebitda: Ebitda / Receita Operacional Líquida

(3) Dívida Financeira Líquida: Empréstimos, Financiamentos, Debêntures ( - ) caixa, equivalentes e sub-rogação CCC

(4) Índice de endividamento: Dívida Financeira Líquida / (Dívida financeira Líquida + Patrimônio Líquido)

A receita operacional bruta apresentou um crescimento de 0,3%, passando de R\$ 3.376,3 milhões em 2011 para R\$ 3.385,4 milhões em 2012. Esse aumento foi principalmente decorrente de: (i) crescimento do mercado de venda de energia elétrica em 1,4%, (ii) aumento de 10,0% no preço médio de venda ao consumidor final (receita obtida dos consumidores finais dividida pelos MWh vendidos a esses mesmos consumidores), e (iii) diminuição de 36,5% na receita de construção, que passou de R\$ 734,6 milhões em 2011 para R\$ 466,2 milhões em 2012. Vale acrescentar que essa receita é parte dos efeitos da adoção do IFRS (*International Financial Report Standard*), Normas Internacionais de Contabilidade, pela companhia, a partir de 31 de dezembro de 2010, e não constitui efeito real, uma vez que esses mesmos valores (tanto para 2011 quanto para 2012) aparecem no custo de operação, resultando em efeito nulo no resultado operacional da companhia. Retirando-se portanto os efeitos da receita de construção, o aumento da receita bruta seria de 10,5%, passando de R\$ 2.641,7 milhões em 2011 para R\$ 2.919,2 milhões em 2012.

O custo do serviço de energia elétrica, composto de compra de energia e encargos de uso do sistema de transmissão e distribuição, atingiu R\$ 1.233,1 milhões em 2012, portanto, 27,8% acima dos R\$ 965,1 milhões verificados em 2011. Esse crescimento foi consequência da combinação dos seguintes fatores: (i) aumento de 3,9% nos GWh comprados para revenda, que passaram de 9.505 GWh em 2011 para 9.875 GWh em 2012, (ii) aumento de 23,8% no preço médio de compra (R\$ gastos com compra de



energia divididos pelo GWh vendidos), e (iii) aumento de 21,6% no custo do encargo de uso do sistema de transmissão e distribuição.

Nesse mesmo período, o custo de operação atingiu R\$ 440,1 milhões em 2012, representando um aumento de 32,2% em relação aos R\$ 332,9 milhões de 2011. No entanto, para uma correta análise, faz-se necessária a exclusão de alguns itens que compõem o custo da operação, tais como: (i) matéria-prima e insumos para produção de energia elétrica e (ii) subvenção CCC, porém serem compulsórios, exógenos ou derivados da adoção do IFRS, sem efeito real sobre o resultado operacional. Assim, retirando-se o efeito desses itens, o custo da operação passou de R\$ 387,8 milhões em 2011 para R\$ 458,9 milhões em 2012, representando um aumento de 18,3% (R\$ 71,1 milhões), influenciado pelo seguintes itens: (i) aumento de 48,9% (R\$ 38,6 milhões) no custo de pessoal principalmente devido ao custo não recorrente do exercício de 2011, da mão de obra alocada nos investimentos do período, (ii) aumento de 6,2% (R\$ 10,5 milhões) nos serviços de terceiros em razão dos reajustes anuais dos contratos (a inflação medida pelo IGPM foi de 7,8% entre 2011 e 2012), e (iii) diminuição de 6,8% (R\$ 8,9 milhões) na depreciação e amortização.

As despesas operacionais, compostas de despesas com vendas, gerais, administrativas e outras despesas aumentaram 129,2% (ou R\$ 427,2 milhões), passando de R\$ 330,8 milhões em 2011 para R\$ 758,0 milhões em 2012, principalmente devido as provisões líquidas de reversão, passaram de R\$ 67,4 milhões em 2011 para R\$ 381,2 milhões em 2012; e (ii) aumento de R\$ 90,5 milhões no item outras despesas administrativas. É importante ressaltar que, antes da adoção do IFRS, os itens de perdas na desativação de bens e direitos e perda no valor recuperável, eram classificados com resultados não operacionais.

Como consequência dos resultados comentados nos parágrafos anteriores, o EBITDA da companhia passou de R\$ 283,2 milhões em 2011 para R\$ 344,4 milhões negativos em 2012.

O resultado financeiro passou de uma despesa de R\$ 489,0 milhões em 2011 para uma despesa de R\$ 207,7 milhões em 2012, representando uma diminuição de 57,5% (R\$ 281,3 milhões). A rubrica que mais influenciou nessa queda foi a diminuição de 66,7% (R\$ 116,6 milhões) nas despesas com encargos de dívidas.

Com isso, o resultado líquido do exercício de 2012 foi um prejuízo de R\$ 696,9 milhões, em relação a um prejuízo de R\$ 391,2 milhões em 2011.



## Endividamento Financeiro

O saldo da conta empréstimos e financiamentos passou de R\$1.936,7 milhões em 2011 para R\$ 1.893,0 milhões em 2012, representando uma redução de 2,3% (R\$43,7 milhões). Essa variação foi influenciada principalmente por: (i) alterações derivadas do Plano de Recuperação Judicial, advindas de (i.a) transferência da dívida com o BNDES para Equatorial, no valor de R\$234,7; (i.b) aplicação de desconto de 25% nas dívidas dos credores Não Optantes do Plano; (ii) captações, principalmente da (ii.a) 1ª emissão de Notas Promissórias no valor de R\$250,0 milhões para Capital de Giro; (ii.b) CCB de Capital de Giro no valor de R\$50,0 milhões; (ii.c) captação de R\$67,9 milhões referentes ao contrato ECF-2812 com a Eletrobrás e (iii) variação monetária, cambial e juros de R\$110,7 milhões.

Considerando-se, portanto, a dívida líquida das disponibilidades (caixa e equivalentes) e sub-rogação CCC, o saldo passou de R\$1.552,1 milhões em 2011 para R\$ 1.249,4 milhões em 2012, representando uma diminuição de 19,5%.

Em 31 de dezembro de 2012, o endividamento em moeda nacional representava 65,5% (R\$1.240,1 milhões) do saldo total, enquanto as dívidas em moeda estrangeira representavam 34,5% (R\$652,9 milhões). Nessa mesma data, o endividamento de curto prazo representava 21,1% (R\$400,2 milhões) e o endividamento de longo prazo representava 78,9% (R\$1.493,0 milhões).

## Indicadores

A produtividade da empresa pode ser avaliada pelos indicadores abaixo:

	2.012	2.011	Var.%
Consumidor por empregado	909	827	10,0%
Consumo (MWh) por empregado	3.017	2.846	6,0%
Consumo (MWh) por consumidor	3,3	3,4	-3,6%
Receita bruta (R\$ mil) por empregado	1.593	1.520	4,8%
Receita bruta (R\$ mil) por consumidor	1,8	1,8	-4,7%

Número de consumidores: de 1.835.981 em 2011 para 1.931.484 em 2012

Empregados (próprios): de 2.221 para 2.125

Consumo (MWh): de 6.321.764 para 6.412.030

Receita bruta: de R\$ 3.376.348 mil para R\$ 3.385.383 mil

## Investimentos



R\$ mil	2.012	2.011	Var%
Programa Luz Para Todos / Universalização	45.486	165.273	-72,48%
Interligação da Ilha de Marajó	35.915	37.320	-3,76%
Redução de Perdas	93.494	137.444	-31,98%
Linhas e Subestações de distribuição	33.968	59.048	-42,47%
Manutenção e melhorias do sistema	269.269	253.243	6,33%
<b>Total</b>	<b>478.132</b>	<b>652.328</b>	<b>-26,70%</b>

PROGRAMA LUZ PARA TODOS ("LPT") e PROGRAMA NACIONAL DE UNIVERSALIZAÇÃO: em 2012, a companhia investiu R\$ 45,5 milhões. A principal característica desses Programas é possibilitar o acesso e uso da energia elétrica, a todos os cidadãos domiciliados nas áreas urbanas e rurais do Estado. Os recursos para atendimento do LPT são provenientes da Reserva Global de Reversão ("RGR"), Conta de Desenvolvimento Energético ("CDE"), Estado e Fonte Própria.

INTERLIGAÇÃO DA ILHA DE MARAJÓ: esse projeto prevê a interligação do Sistema Isolado da Ilha de Marajó ao Sistema Interligado Nacional, através da extensão da rede elétrica de Tucuruí até a Ilha do Marajó. Em 2012, a CELPA investiu R\$ 35,9 milhões, com recursos provenientes da sub-rogação CCC.

PROGRAMA DE REDUÇÃO DE PERDAS: são verbas destinadas exclusivamente para o programa de combate às perdas técnicas e não técnicas. Em 2012 foram investidos R\$ 93,5 milhões.

MANUTENÇÃO e MELHORIAS NO SISTEMA são investimentos vegetativos, feitos com caixa próprios, destinados a manutenção, ampliação e melhorias no sistema elétrico. Esses investimentos totalizaram R\$ 269,3 milhões em 2012.

Dos R\$ 478,1 milhões investidos em 2012, R\$ 81,4 milhões referem-se a programas subsidiados pelo governo e R\$ 396,7 milhões referem-se a investimentos com recursos próprios.

### Ambiente Regulatório

A ANEEL, por meio da Resolução Homologatória nº 1.188 de 02 de agosto de 2011, com vigência a partir de 07 de agosto de 2011, prorrogou a vigência das tarifas da CELPA, discriminadas no Anexo I e II-A da Resolução Homologatória nº 1.035, de 03 agosto de 2010, até o processamento definitivo da revisão tarifária desta concessionária.



Tal decisão foi tomada com base nas Resoluções Normativas nº 433 e 471, de 11 de abril e 20 de dezembro de 2011, respectivamente, que estabelecem os procedimentos a serem adotados no terceiro ciclo de revisões tarifárias das concessionárias de distribuição de energia elétrica.

Em função desta prorrogação, o processo da revisão tarifária periódica da CELPA deveria ser homologado até o dia 07 de agosto de 2012 e teria efeito retroativo ao período de 07 de agosto de 2011 a 06 de agosto de 2012.

Em 03 de agosto de 2012, a juíza da 13ª Vara Cível, Drª. Maria Filomena de Almeida Buarque, competente para processar e julgar o pedido de Recuperação Judicial da Empresa, decidiu, nos autos do processo nº 0005939-47.2012.814.0301, pela aplicação imediata do reajuste nas tarifas de Energia Elétrica, sob pena de multa de R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais). Os efeitos desta decisão persistem até hoje.

O Governo Federal publicou a MP 579/2012, de 11 de setembro de 2012, convertida na Lei 12.783/2013, que tem por objetivo a redução das tarifas de energia elétrica, através da renovação das concessões de geração e transmissão, que venceriam até 2017, exclusão da Cota de Consumo de Combustível (CCC), Reserva Global de Reversão (RGR) e redução da Cota de Desenvolvimento Energético (CDE), todos encargos setoriais presentes na fatura.

Como resultado da referida lei, em 24 de Janeiro de 2013, foi realizada uma publicação extraordinária de Resolução Homologatória nº 1467, com vigência a partir de 24 de janeiro de 2013.

### **Responsabilidade Socioambiental**

A Celpa atua de forma que suas ações e resultados econômicos, ambientais e sociais estejam integrados e equilibrados e contribuam efetivamente para a sustentabilidade, visando não só a perenidade dos negócios, mas o crescimento da região onde opera. Com este princípio, a empresa investiu em iniciativas e projetos socioambientais, voltados para a promoção da cidadania e da melhoria das condições de vida da comunidade e de seus colaboradores. A seguir alguns dos principais Investimentos Socioambientais da Celpa, que fazem parte das práticas de responsabilidade econômica, social e ambiental, junto aos seus públicos.



## Benefícios para a Comunidade

### **Arrecadação de Recursos para Organizações Sociais**

A Celpa possibilita a arrecadação de recursos financeiros para o UNICEF, Federação das Apae's, entre outras instituições de assistência social, através da doação de seus clientes por meio da fatura de energia. Esses recursos são aplicados em ações para melhorar as condições de vida de crianças e adolescentes de todo o Estado.

### **Fórum de Empresários Paraenses pelos Direitos da Criança e do Adolescente**

A Celpa é uma das mantenedoras do Fórum de Empresários Paraenses pelos Direitos da Criança e do Adolescente, organização não-governamental, sem fins lucrativos, que atua na sensibilização e mobilização da classe empresarial paraense, visando à promoção da garantia dos direitos da criança e do adolescente do Estado do Pará.

### **Ministério Público e a Comunidade**

A empresa é patrocinadora das ações do Projeto O Ministério Público e a Comunidade que tem como objetivo facilitar o acesso da população, sobretudo a de baixa renda, aos serviços de assistência jurídica, de forma ágil e gratuita, na perspectiva da garantia dos seus direitos de cidadania. Como parceira desta ação social, a empresa leva a sua Agência Móvel com todos os seus serviços comerciais nas comunidades atendidas pelo projeto.

### **Projeto Transparência**

É um projeto de relacionamento com a comunidade de orientação e educação, no que se uso racional da energia, segurança com energia elétrica, furto de energia, direitos e deveres, entre outras temáticas de interesse do público consumidor. O projeto visa proporcionar aos clientes melhor utilização da energia elétrica, informar sobre os serviços prestados pela concessionária bem como os direitos e deveres do consumidor. O projeto também realiza atendimento direto à população através da agência móvel, que vai até a comunidade para dar atendimento personalizado aos clientes em serviços como negociação de débito, troca de titularidade e outros.

### **Projeto Criança Luz**

Projeto que atende 6 escolas comunitárias de Educação Infantil e Ensino Fundamental da Região Metropolitana de Belém, beneficiando mais de 1.000 crianças de famílias de baixa renda, com idades entre 3 e 9 anos. O investimento de recursos garante a distribuição de material escolar, uniforme e alimentos para a merenda.



### **Semana Nacional de Segurança com Energia Elétrica**

Durante a semana de 13 a 19 de agosto, profissionais da Celpa estiveram em escolas e em canteiros de obras orientando a população sobre os riscos de acidentes com a eletricidade. A iniciativa fez parte da VI Semana Nacional de Segurança com Energia Elétrica, promovida pela Associação Brasileira de Distribuidores de Energia Elétrica - Abradee, em parceria com a concessionária.

### **Benefícios aos Colaboradores**

Os benefícios oferecidos pela CELPA visam o cumprimento dos compromissos da Política de Sustentabilidade, a qual prevê ações para valorizar e respeitar o colaborador, com práticas que promovam a segurança e a saúde, proporcionando um ambiente seguro e adequado, com melhoria da qualidade de vida. A companhia oferece assistência médica e odontológica com ampla rede credenciada; vales alimentação e refeição; transporte; auxílio creche; previdência privada; seguro de vida; reconhecimento por tempo de serviço; bolsa de estudo; e programa de participação nos resultados, importante ferramenta de gestão estratégica. A CELPA respeita os direitos fundamentais de seus profissionais, propiciando excelente condição de trabalho, dentro de um ambiente saudável, tornando-os altamente capacitados para um mercado cada vez mais competitivo.

### **Ginástica Laboral**

A empresa mantém um programa de ginástica laboral e orientação postural com o objetivo de prevenir problemas de saúde ocupacional e promover momentos de interação e integração entre os colaboradores. São realizadas sessões de alongamentos no local de trabalho, sendo monitoradas por profissionais especializados que acompanham e coordenam os colaboradores na realização das atividades.

### **Semana da Saúde e SIPAT**

Seguindo o Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional (NR7) e o Sistema de Gestão Ambiental, Saúde e Segurança do Trabalho (SGASST) a empresa integrou as duas ações a fim de disseminar informações preventivas que contribuam para a qualidade de vida do colaborador.

### **Campanhas de Vacinação**



Uma das ações de prevenção da empresa são as campanhas de vacinação que tem por objetivo imunizar os colaboradores quanto às doenças típicas da região e demais endemias combatidas pelo Sistema Único de Saúde (SUS).

#### **Doação de Sangue**

A empresa realiza junto ao seu público de colaboradores campanhas voltadas para contribuir com o reforço do estoque de sangue da Fundação Centro de Hemoterapia e hematologista do Pará.

#### **Programa Menor Aprendiz**

Contribuiu para o desenvolvimento de jovens entre 14 a 24 anos, a fim de prepará-los para o mercado de trabalho.

#### **Incentivo ao Voluntariado**

A Celpa incentiva os colaboradores a participar de ações relacionadas à Responsabilidade Social. Como o Projeto Um Milhão de Amigos criado por colaboradores e voltado à realização de ações voluntárias em prol de instituições beneficentes de Belém. As ações do projeto incluem o apoio ao desenvolvimento de atividades socioeducativas e de cidadania na comunidade de entorno da empresa.

#### **Feira do Artesanato**

A Celpa com a finalidade de complementar a renda familiar do colaborador, proporciona a oportunidade de comercializar os produtos produzidos pelos mesmos e seus familiares.

#### **Manhã de Qualidade de Vida**

Objetivando buscar entre os colaboradores a conscientização e a importância da qualidade física, mental e social para o bom convívio entre estes, a Celpa realizou um dia de Qualidade de Vida. O evento contou com diversos profissionais como: nutricionistas, odontólogos, educadores físicos, enfermeiros e médicos.

#### **Incentivo ao Esporte**

Estimular a prática esportiva é uma das ações da empresa para reconhecer a importância da atividade na qualidade de vida do colaborador, incentivando-os a participar dos campeonatos desenvolvidos pelo Serviço Social da indústria (SESI).

#### **Eventos Subseqüentes**



#### **a) Aumento de capital**

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de dezembro de 2012, os acionistas da Companhia autorizaram o aumento do seu capital social em até 572.000.000,00 (quinhentos e setenta e dois milhões de reais), mediante emissão de até 2.600.000.000,00 (dois bilhões e seiscentos milhões) de novas ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. O preço de emissão por ação ordinária foi fixado em R\$ 0,22 (vinte e dois centavos) por ação.

Conforme Aviso aos Acionistas datado de 13 de março de 2013, após a 2ª rodada de subscrição de sobras, houve uma subscrição de aproximadamente 70,9% do aumento de capital social aprovado, representando a emissão de 1.843.598.873 (um bilhão, oitocentas e quarenta e três milhões, quinhentas e noventa e oito mil, oitocentas e setenta e três) novas ações ordinárias, através do aumento de capital de R\$ 405.591.752,06 (quatrocentos e cinco milhões, quinhentos e noventa e um mil, setecentos e cinquenta e dois reais e seis centavos).

Findo o prazo de revisão da subscrição pelos acionistas, o que ocorrerá em 1º de abril de 2013, a assembleia geral deverá se reunir para homologar parcialmente o aumento de capital supramencionado.

#### **b) Medida provisória nº 605**

Em 24 de janeiro de 2013, foi publicada a medida provisória nº605, que altera a Lei nº10.438, de 26 de abril de 2002, na parte em que cria a Conta de Desenvolvimento Energético (CDE). Esta medida inclui como objetivos deste encargo o provimento de recursos para compensar descontos aplicados nas tarifas de uso dos sistemas elétricos de distribuição e nas tarifas de energia elétrica, bem como recursos para compensar o efeito da não adesão à prorrogação de concessões de geração de energia elétrica, assegurando assim o equilíbrio da redução das tarifas das concessionárias de distribuição, consoante disposto no § 2º do art. 1º da Lei no 12.783, de 11 de janeiro de 2013.

#### **c) Recuperação Judicial e Transferência de Controle Acionário**

A Celpa ajuizou, em 28 de fevereiro de 2012, pedido de Recuperação Judicial, nos termos da Lei n.º 11.101/2005 (Lei de Recuperação), que se encontra em trâmite na 13ª Vara Cível da Capital do Estado do Pará. A medida visou também a proteger o valor dos ativos da companhia, atender de forma organizada e racional aos interesses da coletividade de seus credores e, principalmente, manter a continuidade de suas atividades. O processamento da Recuperação Judicial foi deferido em 29 de fevereiro de 2012, ocasião em que foi nomeado o Sr. Mauro César Lisboa dos Santos como Administrador Judicial.



Em 1º de setembro de 2012, o Plano de Recuperação Judicial foi aprovado pelos credores da Companhia e seus reflexos estão sendo apresentados nestas Demonstrações Financeiras.

Em 1º de novembro de 2012, os antigos acionistas controladores da Celpa alienaram sua participação na Companhia para a Equatorial Energia. Nesta mesma data, foram instaladas uma Assembleia Geral Extraordinária e uma Reunião do Conselho de Administração que elegeram a nova administração da Companhia.

### **Audidores Independentes**

Os serviços executados pelos auditores externos, ao longo do exercício social, referem-se somente à auditoria das Demonstrações Financeiras.

### **Agradecimentos**

Nossos agradecimentos aos senhores Acionistas, Consumidores, Governos Federal, Estadual e Municipais, Fornecedores e Prestadores de Serviços e, em especial, aos nossos colaboradores pela energia dedicada em 2012, que foi um ano difícil na história da Companhia, mas que marca o início da transformação da Celpa.

### **Declaração da Diretoria**

Em atendimento ao artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução CVM nº 480/09, os Diretores da Companhia Srs. Raimundo Nonato Alencar de Castro, Diretor Presidente; Sérgio Túlio dos Santos, Diretor Vice-Presidente de Operações; Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima, Diretor Financeiro a Administrativo; Augusto Dantas Borges, Diretor Vice-Presidente; Renan Bodra Machado, Diretor Vice-Presidente; Tinn Freire Amado, Diretor de Planejamento e Projetos Especiais; Maurco Chaves de Almeida, Diretor Gerente, declaram que (i) revisaram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2012; e (ii) revisaram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer emitido em 04 de abril de 2013 pela Ernst & Young Terco Auditores Independentes, auditores independentes da Companhia, com relação às demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2012.

**A Administração**



## Centrais Elétricas do Pará - CELPA

## Balanços Sociais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011

(Em milhares de Reais)

	31/12/2012			31/12/2011		
	R\$			R\$		
<b>1. Base de cálculo</b>						
Receita Líquida (RL)			2.349.951			2.433.800
Resultado Operacional (RO)			(755.162)			(418.597)
Folha de Pagamento Bruta (FPB)			162.517			118.684
		<b>% sobre</b>			<b>% sobre</b>	
	<b>R\$</b>	<b>FPB</b>	<b>RL</b>	<b>R\$</b>	<b>FPB</b>	<b>RL</b>
<b>2. Indicadores sociais Internos</b>						
Alimentação	15.034	9,30	0,6	10.926	9,2	0,4
Encargos sociais compulsórios	7.414	4,60	0,3	23.168	19,5	1,0
Previdência privada	1.072	0,70	0,0	4.815	4,1	0,2
Saúde	6.454	4,00	0,3	7.148	6,0	0,3
Segurança e medicina no trabalho	852	0,50	0,0	1.657	1,4	0,1
Educação	-	-	0,0	-	0,0	0,0
Capacitação e desenvolvimento profissional	228	0,10	0,0	474	0,4	0,0
Auxílio-creche	184	0,10	0,0	842	0,7	0,0
Participação dos empregados nos lucros ou resultados	2.069	1,30	0,1	4.009	3,4	0,2
Participação dos administradores no resultado	-	-	0,0	-	0,0	0,0
Incentivo à aposentadoria e demissão voluntária	-	-	0,0	-	0,0	0,0
Vale-transporte - excedente	293	0,20	0,0	830	0,7	0,0
Outros benefícios	3.088	1,90	0,1	3.233	2,7	0,1
	<b>36.686</b>	<b>22,7</b>	<b>1,4</b>	<b>57.102</b>	<b>48,1</b>	<b>2,3</b>
		<b>% sobre</b>			<b>% sobre</b>	
	<b>R\$</b>	<b>RO</b>	<b>RL</b>	<b>R\$</b>	<b>RO</b>	<b>RL</b>
<b>3. Indicadores sociais externos</b>						
Educação - Fundação Aquarela	-	0,0	0,0	2.874	(0,7)	0,1
Cultura	-	0,0	0,0	132	0,0	0,0
Saúde e saneamento	-	0,0	0,0	132	0,0	0,0
Esporte e lazer	68.019	(9,0)	2,9	81	0,0	0,0
Combate à fome e segurança alimentar	-	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Doações / contribuições	238	0,0	0,0	1.100	(0,3)	0,0
<b>Subtotal</b>	<b>68.257</b>	<b>(9,0)</b>	<b>2,9</b>	<b>4.319</b>	<b>(1,0)</b>	<b>0,1</b>
<b>Programas Sociais:</b>						
Programa Universalização - Luz para Todos	45.486	(6,0)	1,9	165.273	(39,5)	6,8
Interligação Ilha do Marajó	35.870	(4,7)	1,5	37.320	(8,9)	1,5
Outros	-	0,0	0,0	16	0,0	0,0
<b>Subtotal</b>	<b>81.356</b>	<b>(10,7)</b>	<b>3,4</b>	<b>202.609</b>	<b>(48,4)</b>	<b>8,3</b>
<b>Total de contribuições para a sociedade</b>	<b>149.613</b>	<b>(19,7)</b>	<b>6,3</b>	<b>206.928</b>	<b>(49,4)</b>	<b>8,4</b>
Tributos (excluídos encargos sociais)	782.946	(103,7)	33,3	791.840	(189,2)	32,5
<b>Total indicadores sociais externos</b>	<b>932.559</b>	<b>(123,4)</b>	<b>39,6</b>	<b>998.768</b>	<b>(238,6)</b>	<b>40,9</b>
		<b>% sobre</b>			<b>% sobre</b>	
	<b>R\$</b>	<b>RO</b>	<b>RL</b>	<b>R\$</b>	<b>RO</b>	<b>RL</b>
<b>4. Indicadores ambientais</b>						
<b>Investimentos relacionados com a produção/operação da empresa</b>						
Fundo Nacional de Desenv. Científico e Tecnológico - FNDCT	776	(0,1)	0,0	3.308	(0,8)	0,1
Estudo de Pesquisa Energética - EPE (MME)	416	(0,1)	0,0	1.654	(0,4)	0,1
Programa de Eficiência Energética - PEE	24.640	(3,3)	1,0	8.270	(2,0)	0,3
Programa de Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	11.473	(1,5)	0,5	3.308	(0,8)	0,1
<b>Total de investimentos relacionados com a prod./operação da empresa</b>	<b>37.305</b>	<b>(5,0)</b>	<b>1,5</b>	<b>16.540</b>	<b>(4,0)</b>	<b>0,6</b>

Quanto ao estabelecimento de "metas anuais" para minimizar resíduos, o consumo em geral na produção/operação e aumentar a eficácia na utilização de recursos naturais, a empresa

(x) não possui metas ( ) cumpre de 51 a 75%  
( ) cumpre de 0 a 50% ( ) cumpre de 76 a 100%

(X) não possui metas ( ) cumpre de 51 a 75%  
( ) cumpre de 0 a 50% ( ) cumpre de 76 a 100%



	31/12/2012 (em unidades)			31/12/2011 (em unidades)		
<b>5. Indicadores do corpo funcional (*)</b>						
Nº de empregados no final do período	2136			2.221		
Escolaridade dos empregados:						
Superior e pós-graduação	428			463		
Ensino médio	1602			1.551		
Ensino fundamental	106			207		
Faixa etária dos empregados:						
Abaixo de 30 anos	320			324		
De 30 até 45 anos (exclusive)	1476			1.334		
Acima de 45 anos	340			563		
Nº de admissões durante o período	64			137		
Nº de empregados desligados no período	176			74		
Nº de mulheres que trabalham na empresa	30%			689		
% de cargos gerenciais ocupado por mulheres em relação ao nº total de mulheres	4,73%			4,93%		
% de cargos gerenciais ocupado por mulheres em relação ao nº total de gerentes	13%			26%		
Nº de negros que trabalham na empresa	812			1.400		
% de cargos gerenciais ocupado por negros em relação ao nº total de negros	9,65%			4,71%		
% de cargos gerenciais ocupado por negros em relação ao nº total de gerentes	4,4%			50,8%		
Nº de empregados portadores de deficiência física	131			133		
Nº de dependentes	6.270			3.537		
Nº de estagiários	45			68		
Nº de empregados terceirizados/temporários	4.445			1.925		
<b>6. Informações relevantes quanto ao exercício da cidadania empresarial</b>	<b>2012</b>			<b>METAS 2013</b>		
Relação entre a maior e a menor remuneração na empresa	21			23		
Número total de acidentes de trabalho	24			0		
Os projetos sociais e ambientais desenvolvidos pela empresa foram definidos por:	<input type="checkbox"/> direção	<input checked="" type="checkbox"/> direção e gerências	<input type="checkbox"/> todos(as) empregados(as)	<input type="checkbox"/> direção	direção e gerências	<input type="checkbox"/> todos(as) empregados(as)
Os padrões de segurança e salubridade no ambiente de trabalho foram definidos por:	<input type="checkbox"/> direção e gerências	<input type="checkbox"/> todos(as) empregados(as)	<input checked="" type="checkbox"/> todos(as) + CIPA	<input type="checkbox"/> direção e gerências	<input type="checkbox"/> todos(as) empregados(as)	todos(as) + CIPA
Quanto à liberdade sindical, ao direito de negociação coletiva e à representação interna dos(as) trabalhadores(as), a empresa:	<input type="checkbox"/> não se envolve	<input checked="" type="checkbox"/> segue as normas da OIT	<input type="checkbox"/> incentiva e segue a OIT	<input type="checkbox"/> não se envolverá	seguirá as normas da OIT	<input type="checkbox"/> incentivará e seguirá a OIT
A previdência privada contempla:	<input type="checkbox"/> direção	<input type="checkbox"/> direção e gerências	<input checked="" type="checkbox"/> todos(as) empregados(as)	<input type="checkbox"/> direção	<input type="checkbox"/> direção e gerências	todos(as) empregados(as)
A participação dos lucros ou resultados contempla:	<input type="checkbox"/> direção	<input type="checkbox"/> direção e gerências	<input checked="" type="checkbox"/> todos(as) empregados(as)	<input type="checkbox"/> direção	<input type="checkbox"/> direção e gerências	todos(as) empregados(as)
Na seleção dos fornecedores, os mesmos padrões éticos e de responsabilidade social e ambiental adotados pela empresa:	<input type="checkbox"/> não são considerados	<input type="checkbox"/> são sugeridos	<input checked="" type="checkbox"/> são exigidos	<input type="checkbox"/> não serão considerados	<input type="checkbox"/> serão sugeridos	serão exigidos
Quanto à participação de empregados(as) em programas de trabalho voluntário, a empresa:	<input type="checkbox"/> não se envolve	<input checked="" type="checkbox"/> apóia	<input type="checkbox"/> organiza e incentiva	<input type="checkbox"/> não se envolverá	apoiará	<input type="checkbox"/> organizará e incentivará
Número total de reclamações e críticas de consumidores(as):	na empresa 1079256	no Procon 1858	na Justiça	na empresa 3.848	no Procon 1.907	na Justiça 1.472
% de reclamações e críticas atendidas ou solucionadas:	na empresa	no Procon %	na Justiça %	na empresa %	no Procon %	na Justiça %
<b>Valor adicionado total a distribuir (em mil R\$):</b>	<b>Em 31/12/2012: R\$ 1.221.339</b>			<b>Em 31/12/2011: R\$ 1.449.301</b>		
<b>Distribuição do Valor Adicionado (DVA):</b>	80,01% governo    13,31 % colaboradores(as) 0 % acionistas    63,75 % terceiros			65,07 % governo    6,81 % colaboradores(as) 0 % acionistas    53,36 % terceiros (25,24%) prejuízo		

**7. Outras Informações**

a) Nos dados referentes a reclamações e críticas "Na Empresa", foram considerados aqueles que entraram via ouvidoria e, no percentual de críticas atendidas ou solucionadas, considerou-se aquelas que foram atendidas e respondidas ao consumidor.

b) Negros - inclui negros e pardos, homens e mulheres

c) (\*) Informações não auditadas.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 1. Contexto operacional

A Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA – em Recuperação Judicial (“Companhia” ou “CELPA”) é uma sociedade por ações de capital aberto, brasileira, com sede na cidade de Belém – PA, à rodovia Augusto Montenegro, s/n, Km 8,5 – Coqueiro, que atua na distribuição e geração de energia elétrica na área de sua concessão legal que abrange todo o Estado do Pará com 1.248 mil km<sup>2</sup>, atendendo 1.931.484 consumidores em 144 municípios, tendo suas atividades regulamentadas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, vinculada ao Ministério de Minas e Energia - MME.

O Pará concentra em seu território cerca de 34% de toda a extensão da Bacia Amazônica (mais de um milhão de km<sup>2</sup>) e seu potencial hidrelétrico é avaliado em mais de 61 mil MW. Esse potencial está distribuído em nove grandes bacias, destacando-se a do Rio Tocantins, onde foi implantada a Usina Hidrelétrica de Tucuruí, inaugurada em 1984.

Em 25 de setembro de 2012, a Equatorial Energia S.A. (“Equatorial” ou “Controladora”), empresa com sede em São Luís no Estado do Maranhão que tem por objetivo a participação em outras sociedades, sempre no setor de energia elétrica, prioritariamente em operações de geração ou distribuição de energia elétrica, anunciou, por meio de Fato Relevante, a assinatura do Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado com a Rede Energia S.A. e a QMRA Participações S.A., com a interveniência de Jorge Queiroz de Moraes Junior e da Equatorial.

No dia 1º de novembro de 2012, nos termos do Contrato de Compra e Venda, e conforme informado pela Companhia em Fatos Relevantes divulgados ao longo dos meses de setembro a novembro daquele ano, a Equatorial adquiriu, pelo valor total de R\$ 1,00 (um real), 39.179.397 ações de emissão da Companhia, sendo 38.717.480 ações ordinárias e 461.917 ações preferenciais, representativas de uma participação de 65,18% do capital votante e 61,37% do capital social total da Companhia, com anuência da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL através da Resolução Autorizativa Nº 3.732 de 30 de outubro de 2012 e do Conselho Administrativo de Defesa Econômica através do despacho Nº 215 de 10 de outubro de 2012.

Tendo em vista a imaterialidade do preço de aquisição, em linha com precedentes da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, a Equatorial solicitou à CVM no dia 28 de novembro de 2012 dispensa da obrigação da realização de Oferta Pública de Aquisição de Ações e manterá o mercado informado a este respeito.



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

A Companhia continuará com a execução do Programa “Luz Para Todos”, cujo principal objetivo é o fornecimento de energia elétrica aos domicílios rurais que ainda não tem acesso a esse serviço público.

### ***Recuperação judicial***

A Companhia ajuizou, em 28/2/2012, pedido de Recuperação Judicial, nos termos da Lei nº 11.101/2005 (Lei de Recuperação), que se encontra em trâmite na 13ª Vara Cível da Capital do Estado do Pará. A medida visou também, a proteger o valor dos ativos da Companhia, atender de forma organizada e racional aos interesses da coletividade de seus credores e, principalmente, manter a continuidade de suas atividades. O processamento da Recuperação Judicial foi deferido em 29/2/2012, ocasião em que foi nomeado o Sr. Mauro César Lisboa dos Santos como Administrador Judicial.

O deferimento do processamento da recuperação judicial suspendeu, por 180 dias, contados do deferimento, o curso da prescrição e de todas as ações e execuções em face da Companhia (art. 6º da Lei de Recuperação).

O ajuizamento do pedido de recuperação representou o exercício regular de um direito da Companhia então garantido por Lei e não configura, nos termos do contrato de concessão vigente, causa para a extinção da concessão.

A Administração contratou assessores financeiros especializados para conduzir os processos de negociação com os credores (Rothschild – Global Financial Advisory Division), bem como assessores jurídicos para representação de seus interesses.

A primeira versão do plano de recuperação foi apresentada pela Companhia, em juízo, no dia 3/5/2012, dentro do prazo legal, para ser submetido a deliberação da Assembleia Geral de Credores da Companhia, a ser instalada dentro de até 150 dias, contados do deferimento do processamento do pedido de recuperação (art. 56, §1º, da Lei de Recuperação). Essa versão do plano de recuperação apresentada em juízo estabelecia a forma de pagamento dos credores da Companhia, bem como o aporte de capital por um investidor externo.

Em 27/6/2012 as acionistas controladoras Rede Energia S.A. e QMRA Participações S.A. receberam da Equatorial Energia S.A. proposta formal para investimento na Companhia.

A Assembleia Geral de Credores da Companhia foi convocada para ser instalada em primeira convocação no dia 9/7/2012, às 10h. Na referida ocasião, a Assembléia Geral de Credores foi instalada e suspensa por deliberação dos credores, para ser retomada em 9/8/2012, às 10h. Por decisão da M.M. Juíza da 13ª Vara Cível da Comarca de Belém, a retomada da Assembleia Geral de Credores foi adiada para o dia 21/8/2012, às 10h. Em 18/8/2012, a MM. Juíza da 13ª Vara Cível de Belém suspendeu a realização da



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

continuação da Assembleia Geral de Credores por prazo indeterminado. Em 21/08/2012, foi determinada a continuação da Assembleia Geral de Credores para o dia 1/9/2012.

A Assembleia geral de credores foi retomada no dia 1/9/2012, que teve como deliberação a aprovação do Plano de Recuperação apresentado pela Companhia, aprovado pelos presentes com todas as alterações a ele incorporadas.

Em 23/09/2012, a Companhia apresentou ao MM. Juízo da 13ª Vara Cível de Belém nova versão do plano de recuperação judicial, contemplando a forma de pagamento dos credores, a alienação das ações de emissão da Companhia então detidas por Rede Energia S.A. e QMRA Participações S.A. para um novo investidor.

Os ajustes decorrentes da aprovação do plano de recuperação judicial pelos credores foram efetuados no exercício de 2012, tendo seus reflexos apresentados nestas demonstrações financeiras.

O Plano de Recuperação Judicial consolidado e aprovado, bem como todos os demais documentos pertinentes ao processo em questão, estão expostos no site da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

### ***Plano de transição***

A Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, por meio do Despacho nº 2.913 de 18 de setembro de 2012, deu provimento parcial às solicitações constantes da Proposta de Transição apresentada pela empresa Equatorial Energia S.A., com vistas a aquisição do controle da Companhia e pela Resolução Autorizativa nº 3.731 de 30/10/2012 autorizou a Companhia a destinar os recursos das compensações por violação dos limites de qualidade referentes à continuidade do serviço e ao nível de tensão em regime permanente de que tratam os itens 2.13 da seção 8.1 e 5.11 da seção 8.2 do Módulo 8 do PRODIST, até sua próxima revisão tarifária, para a realização de investimentos na área de concessão; e ainda o Despacho nº 3.048 de 02/10/2012, que alterou a trajetória de perdas não técnicas da RTP 2011, e cujo efeito será considerado a partir do reajuste de 2013.

## **2. Das concessões**

Conforme Contrato de Concessão de Distribuição de Energia Elétrica nº 182/1998, assinado em 28/7/1998, o prazo de concessão é de 30 anos, com vencimento em 28/7/2028, renovável por igual período.

Além do contrato de distribuição acima mencionado, a Companhia celebrou o Contrato de Concessão de Geração nº 181/1998 referente a 11 Usinas Termelétricas. O prazo de



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

concessão para essas usinas é de 30 anos, vencendo em 28/07/2028. Seguem abaixo as principais características das usinas:

UTE	Capacidade total instalada MW	Capacidade total utilizada MW	Data da concessão	Data de vencimento
Concessão de 11 Usinas Termelétricas, sendo as mais representativas com capacidade instalada acima de 2 MW: Santana do Araguaia, Jacareacanga e Cotijuba.	20,823	12,424	28/7/1998	28/7/2028

De acordo com o artigo 8º da Lei 10.848/04 de 15/3/2004, regulamentada pelo Decreto nº 5.163 de 30/7/2004, ficou vedada às concessionárias que atuam na distribuição de energia elétrica, manter atividades de geração no sistema interligado nacional de transmissão. A exceção ficou para os casos de atendimento a sistema elétrico isolados, ou seja, aqueles não ligados ao sistema interligado de transmissão. Embora, possuindo 11 usinas termelétricas próprias no sistema isolado, a principal atividade da Companhia é a distribuição de energia elétrica, e a necessidade da manutenção desses ativos de geração é somente para atendimento dessas comunidades isoladas. Portanto, a administração da Companhia considera seu negócio principal a atividade de distribuição de energia elétrica e a pequena atividade de geração como parte integrante do negócio principal, o que levou a bifurcação de todo ativo imobilizado da concessão em ativo financeiro e ativo intangível, visto que o contrato garante o direito de indenização.

Em 31 de dezembro de 2012, os ativos de geração de energia representam 1,0% de todo ativo financeiro e intangível da concessão da Companhia (0,9% em 31 de dezembro de 2011).

O contrato de concessão assinado com a União Federal, confere ampla liberdade na direção de seus negócios, investimentos, pessoal e tecnologia. A Companhia obriga-se a adotar, na prestação do serviço, tecnologia adequada e a empregar equipamentos, instalações e métodos operativos que garantam níveis de regularidade, continuidade, eficiência, segurança, atualidade, generalidade, cortesia na prestação dos serviços e a modicidade das tarifas. As obrigações inerentes à prestação do serviço público concedido são:

- fornecer energia elétrica a consumidores localizados em sua área de concessão, nos pontos de entrega definidos nas normas do serviço, pelas tarifas homologadas pela ANEEL, nas condições estabelecidas nos respectivos contratos de fornecimento e nos níveis de qualidade e continuidade estipulados na legislação e nas normas específicas; e
- dar atendimento abrangente ao mercado, sem exclusão das populações de baixa renda e das áreas de baixa densidade populacional, inclusive as rurais.



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

A concessão para exploração do serviço de distribuição de energia elétrica se extingue:

- a) pelo advento do termo final do contrato;
- b) pela encampação do serviço;
- c) pela caducidade;
- d) pela rescisão;
- e) pela anulação decorrente de vício ou irregularidade constatados no procedimento ou no ato de sua outorga; e
- f) em caso de falência ou extinção da concessionária.

Os contratos de concessão (distribuição e geração) contém cláusulas específicas que garantem o direito à indenização do valor residual dos bens vinculados ao serviço no final da concessão. Para efeito da reversão, consideram-se bens vinculados aqueles efetivamente utilizados na prestação do serviço.

A energia distribuída é substancialmente adquirida via contratos bilaterais aprovados pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, bem como a energia proveniente de leilões efetuados pela ANEEL/Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE vinculadas ao Ministério de Minas e Energia - MME. As usinas termelétricas, operadas pela Companhia ou por terceiros, localizadas em sistemas isolados, contribuem com aproximadamente 4,93% da totalidade da energia distribuída.

### **3. Políticas contábeis**

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo intangível e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. Os instrumentos financeiros ativos e passivos estão registrados pelos seus valores justos ao resultado financeiro do exercício.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), as quais incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações e normas e procedimentos contábeis emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, que estão em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em 03 de abril de 2013.

### ***a. Transações em moeda estrangeira***

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

As transações em moeda estrangeira são contabilizadas utilizando-se a taxa de câmbio vigente na data da respectiva transação. Os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data do balanço patrimonial. As variações cambiais são reconhecidas na demonstração do resultado quando incorridas.

### ***b. Reconhecimento de receita***

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil da competência do período.

#### *Prestação de serviços*

As receitas de todos os serviços prestados são reconhecidas quando auferidas. O faturamento de energia elétrica para todos os consumidores é efetuado mensalmente de acordo com o calendário de leitura. A receita não faturada, correspondente ao período decorrido entre a data da última leitura e o encerramento do mês, é estimada e reconhecida como receita no mês em que a energia foi consumida.

#### *Receita de juros*

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, classificados como disponíveis para venda, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### *Receita de construção*

A ICPC 01 estabelece que a concessionária de energia elétrica deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 17 – Contratos de Construção (serviços de construção ou melhoria) e CPC 30 – Receitas (serviços de operação – fornecimento de energia elétrica), mesmo quando regidos por um único contrato de concessão. A Companhia contabiliza receitas e custos relativos a serviços de construção ou melhoria da infraestrutura utilizada na prestação dos serviços de distribuição de energia elétrica. A margem de construção adotada é estabelecida como sendo igual a zero, considerando que: (i) a atividade fim da Companhia é a distribuição de energia elétrica; (ii) toda receita de construção está relacionada com a construção de infraestrutura para o alcance da sua atividade fim, ou seja, a distribuição de energia elétrica; e (iii) a Companhia terceiriza a construção da infraestrutura com partes não relacionadas. Mensalmente, a totalidade das adições efetuadas ao ativo intangível em curso é transferida para o resultado, como custo de construção, após dedução dos recursos provenientes do ingresso de obrigações especiais.

### **c. Impostos**

#### *Imposto de renda e contribuição social – correntes*

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aqueles que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

#### *Impostos diferidos*

Imposto diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto:

- quando o imposto diferido passivo surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e
- sobre as diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas, onde o período da reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não sejam revertidas no futuro próximo.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados, exceto:

- quando o imposto diferido ativo relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e
- sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, impostos diferidos ativos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Impostos diferidos ativos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se tornam prováveis que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que são esperadas a serem aplicáveis no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, baseado nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeita à mesma autoridade tributária.

### *Imposto sobre vendas*

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto:

- quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; e



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

- valores a receber e a pagar apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas.

O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

### ***d. Subvenções governamentais***

Subvenções governamentais são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício, de forma sistemática em relação aos custos cujo benefício objetiva compensar. Quando o benefício se referir a um ativo, é reconhecido como receita diferida e lançado no resultado em valores iguais ao longo da vida útil esperada do correspondente ativo.

Quando a Companhia receber benefícios não monetários, o bem e o benefício são registrados pelo valor nominal e refletidos na demonstração do resultado ao longo da vida útil esperada do bem, em prestações anuais iguais.

### ***e. Instrumentos financeiros***

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais de um instrumento financeiro. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros em: (i) ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado, (ii) =mantidos até o vencimento, (iii) empréstimos e recebíveis dedutíveis disponíveis para venda.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, investimentos de curto prazo, contas a receber de clientes (consumidores), ativo financeiro da concessão, depósitos judiciais e outras contas a receber.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: fornecedores, empréstimos e financiamentos e instrumentos financeiros derivativos.



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### **Reconhecimento inicial e mensuração subsequente**

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos e *swaps* de taxa de juros e de câmbio para fornecer proteção contra o risco de variação das taxas de câmbio e o risco de variação das taxas de juros, respectivamente. Derivativos são apresentados como ativos financeiros quando o valor justo do instrumento for positivo, e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo.

#### ***f. Ajuste a valor presente de ativos e passivos***

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da Administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto, exceto pelos contas a receber de parcelamentos no ativo não circulante, conforme nota 6 e de fornecedores.

#### ***g. Caixa e equivalentes de caixa***

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa, uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

#### ***h. Contas a receber de clientes***

Inclui os valores faturados aos consumidores finais, ajustados ao valor presente, quando aplicável, a receita referente à energia consumida e não faturada, uso da rede, serviços prestados, acréscimos moratórios e outros créditos, até o encerramento do período, contabilizados com base no regime de competência (nota 6).



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 dezembro de 2012  
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### *Provisão para créditos de liquidação duvidosa*

É constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas na realização do seu contas a receber (nota 6a).

### **i. Estoques**

Os materiais em estoque, classificados no ativo circulante, estão registrados ao custo médio de aquisição, ajustado por provisão para perdas, quando necessário, e não excedem o valor de mercado. Já os materiais em estoque destinados aos investimentos estão classificados no ativo intangível e valorizados pelo custo médio de aquisição líquidos do ICMS.

### **j. Ativo Indenizável (Concessão)**

O Contrato de Concessão de Serviços Públicos de Energia Elétrica nº 182/1998 assinado em 28/7/1998, celebrados entre a União (poder Concedente – Outorgante) e a Companhia (Concessionária – Operador) regulamentam a exploração dos serviços públicos de distribuição de energia elétrica pela Companhia, onde:

- ✓ O contrato estabelece quais os serviços que o operador deve prestar e para quem (classe de consumidores) os serviços devem ser prestados;
- ✓ O contrato estabelece padrões de desempenho para prestação de serviço público, com relação à manutenção e à melhoria da qualidade no atendimento aos consumidores, e o operador tem como obrigação, na entrega da concessão, devolver a infraestrutura nas mesmas condições em que a recebeu na assinatura desses contratos. Para cumprir com essas obrigações, são realizados investimentos constantes durante todo o prazo da concessão. Portanto, os bens vinculados à concessão podem ser repostos, algumas vezes, até o final da concessão;
- ✓ Ao final da concessão os ativos vinculados à infraestrutura devem ser revertidos ao poder concedente mediante pagamento de uma indenização; e
- ✓ O preço é regulado através de mecanismo de tarifa estabelecido nos contratos de concessão com base em fórmula paramétrica (Parcelas A e B), bem como são definidas as modalidades de revisão tarifária, que deve ser suficiente para cobrir os custos, a amortização dos investimentos e a remuneração pelo capital investido.

Com base nas características estabelecidas no contrato de concessão de distribuição de energia elétrica da Companhia, a Administração entende que estão atendidas as



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

condições para a aplicação da Interpretação Técnica ICPC 01 – Contratos de Concessão, a qual fornece orientações sobre a contabilização de concessões de serviços públicos a operadores privados, de forma a refletir o negócio de distribuição elétrica, abrangendo:

- (a) Parcela estimada dos investimentos realizados e não amortizados ou depreciados até o final da concessão apurados com base no Valor novo de reposição (“VNR”) classificada como um ativo financeiro por ser um direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro diretamente do poder concedente; e
- (b) Parcela remanescente do ativo financeiro (valor residual) apurada de acordo com o Valor novo de reposição (“VNR”) classificada como um ativo intangível em virtude da sua recuperação estar condicionada à utilização do serviço público, através do consumo de energia pelos consumidores, nota 15.

A infraestrutura recebida ou construída da atividade de distribuição que estava originalmente representada pelo ativo intangível da Companhia é recuperada através de dois fluxos de caixa, a saber: (i) parte através do consumo de energia efetuado pelos consumidores (emissão do faturamento mensal da medição de energia consumida/vendida) durante o prazo da concessão; e (ii) parte como indenização dos bens reversíveis no final do prazo da concessão, esta a ser recebida diretamente do Poder Concedente ou para quem ele delegar essa tarefa.

Essa indenização será efetuada com base nas parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não amortizados ou depreciados, que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a continuidade e atualidade do serviço concedido.

De acordo com a Lei 12.783/2013, o cálculo do valor dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não amortizados ou não depreciados, para fins de indenização, deve utilizar como base a metodologia de valor novo de reposição, conforme critérios estabelecidos em regulamento do poder concedente. Tal normativo só produz efeitos no exercício de 2012, não afetando o resultado de anos anteriores.

A Companhia reconhece um ativo financeiro resultante de um contrato de concessão quando tem um direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro equivalente do poder concedente pelos serviços de construção ou melhoria, prestados. Tais ativos financeiros são mensurados pelo seu valor justo quando do reconhecimento inicial, e após o reconhecimento inicial estes ativos financeiros são mensurados pelo seu custo amortizado.

Caso a Companhia seja ressarcida pelos serviços de construção parcialmente através de um ativo financeiro e parcialmente por um ativo intangível, então cada componente



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

da remuneração recebida ou a receber é registrado individualmente e é reconhecido inicialmente pelo valor justo da remuneração recebida ou a receber.

### ***k. Ativos intangíveis***

- **Contratos de concessão de serviços**

A Companhia reconhece como um ativo intangível resultante de um contrato de concessão de serviços, quando ela tem um direito de cobrar pelo uso da infraestrutura de tal concessão. Um ativo intangível recebido como remuneração pela prestação de serviços de construção ou melhorias em um contrato de concessão de serviços é mensurado pelo valor justo mediante o seu reconhecimento inicial. Após este reconhecimento tal ativo intangível é mensurado pelo seu custo, deduzidos da amortização acumulada e das perdas por redução do seu valor recuperável.

- **Outros ativos intangíveis**

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm sua vida útil finita são mensurados pelo seu custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução acumulada do seu valor recuperável.

- **Amortização**

A amortização é calculada sobre o custo de aquisição do ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual apurado. A amortização é reconhecida no resultado com base no método linear com relação à vida útil estimada dos ativos intangíveis, que não ágio, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso. Este método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo.

A vida útil de um ativo intangível, em um contrato de concessão de serviço, é o período a partir do qual a Companhia tem a capacidade de cobrar do público pelo uso da infraestrutura até o final do período da concessão. Os métodos de amortização, vidas úteis e valores residuais são revistos caso haja alterações deliberadas pelo órgão regulador.

### ***l. Benefícios a empregados***

- **Planos de contribuição definida**

Um plano de contribuição definida é um plano de benefícios pós-emprego sob o qual uma entidade paga contribuições fixas para uma entidade separada (Fundo de previdência) e não terá nenhuma obrigação legal ou construtiva de pagar valores



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

adicionais. As obrigações decorrentes das contribuições aos planos de pensão de contribuição definida são reconhecidas como despesas de benefícios aos empregados durante o período no qual os serviços são prestados pelos empregados. Contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo mediante a condição de que haja o ressarcimento de caixa, ou que esteja disponível a redução em futuros pagamentos. As contribuições para um plano de contribuição definida cujo vencimento é esperado para 12 meses após o final do período no qual o empregado presta o serviço são descontadas ao seu valor presente.

- **Planos de benefício definido**

Um plano de benefício definido é um plano de benefício pós-emprego que não o plano de contribuição definida. A obrigação líquida da Companhia quanto aos planos de pensão de benefício definido é calculada individualmente para cada plano através da estimativa do valor do benefício futuro que os empregados auferiram como retorno pelos serviços prestados no período atual e em períodos anteriores; aquele benefício é descontado ao seu valor presente. Quaisquer custos de serviços passados não reconhecidos e os valores justos de quaisquer ativos do plano são deduzidos. A taxa de desconto é o rendimento apresentado na data de apresentação das demonstrações financeiras para os títulos de dívida de primeira linha e cujas datas de vencimento se aproximem das condições das obrigações da Companhia e que sejam denominadas na mesma moeda na qual os benefícios têm expectativa de serem pagos.

Ganhos e perdas atuariais são reconhecidos como receita ou despesa quando os ganhos ou perdas atuariais acumulados líquidos não reconhecidos no final do período-base anterior ultrapassem 10% da obrigação por benefícios definidos ou o valor justo dos ativos do plano naquela data, dos dois o maior. Esses ganhos e perdas são reconhecidos ao longo do tempo de serviço médio de trabalho remanescente esperado dos funcionários que participam dos planos.

O cálculo é realizado anualmente por um atuário qualificado através do método de crédito unitário projetado. Quando o cálculo resulta em um benefício para a Companhia, o ativo a ser reconhecido é limitado ao total de quaisquer custos de serviços passados não reconhecidos e o valor presente dos benefícios econômicos disponíveis na forma de reembolsos futuros do plano ou redução nas futuras contribuições ao plano. Para calcular o valor presente dos benefícios econômicos, consideração é dada para quaisquer exigências de custeio mínimas que se aplicam a qualquer plano na Companhia. Um benefício econômico está disponível à Companhia se ele for realizável durante a vida do plano, ou na liquidação dos passivos do plano.

Quando os benefícios de um plano são incrementados, a porção do benefício aumentado relacionada ao serviço passado dos empregados é reconhecida no resultado pelo método linear ao longo do período médio até que os benefícios se tornem direito



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

adquirido. Na condição em que os benefícios se tornem direito adquirido imediatamente, a despesa é reconhecida imediatamente no resultado.

### ***m. Provisões***

#### *Geral*

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, em todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

#### *Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas*

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

### ***n. Resultado por ação***

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas controladores e a média ponderada das ações ordinárias e preferenciais em circulação no respectivo exercício. O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor, nos períodos apresentados.

### ***o. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros***

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável,



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 dezembro de 2012  
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

O seguinte critério é também aplicado para avaliar perda por redução ao valor recuperável de ativos específicos:

### *Ativos intangíveis*

Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil.

### **p. Custos de empréstimos**

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um período de tempo substancial para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Os custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo.

### **q. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2012**

As políticas contábeis adotadas em 2012 são consistentes com as adotadas nas demonstrações financeiras do ano anterior, exceto pelas seguintes revisões ao IFRS em vigor a partir de 1º de janeiro de 2012:

- IAS 12 Impostos de Renda (Revisão) – Impostos Diferidos – Recuperação de Ativos Subjacentes- a revisão esclarece a determinação de cálculo de impostos diferidos sobre propriedade para investimento mensurados a valor justo. Introduz a



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

presunção refutável de que o imposto diferido sobre as propriedades de investimento mensurado pelo modelo de valor justo no IAS 40 (CPC 31) deve ser definido com base no fato de que seu valor contábil será recuperado por meio da venda. Adicionalmente, introduz a exigência de que o imposto diferido sobre ativos não sujeitos à depreciação que são mensurados usando o modelo de reavaliação da IAS 16 (CPC 27) sempre sejam mensurados com base na venda do ativo. Esta revisão, vigente para os períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2012, não gerou um impacto sobre a posição financeira, desempenho ou divulgações da Companhia.

- IFRS 1 Adoção Inicial das IFRS (Revisão) - Hiperinflação e Remoção de Datas Fixas para Primeira Adoção (Revisão) - o IASB forneceu orientações sobre como uma entidade deve retomar a apresentação de demonstrações financeiras com base nas IFRS quando sua moeda funcional deixa de estar sujeita à hiperinflação. A revisão vigente para períodos anuais iniciados em ou após 1º de julho de 2011 não gerou nenhum impacto sobre a Companhia.
- IFRS 7 Instrumentos financeiros - Divulgação — Exigências Maiores para Divulgação de desreconhecimentos - a revisão exige divulgação adicional sobre ativos financeiros que foram transferidos mas não desreconhecidos para permitir que o usuário das demonstrações financeiras da Companhia entenda a relação entre os ativos que não foram desreconhecidos e os passivos correspondentes. Adicionalmente, a revisão exige a divulgação sobre o envolvimento contínuo da entidade com os ativos desreconhecidos, para permitir que os usuários avaliem a natureza do envolvimento e os riscos relacionados. A norma revisada vigente para períodos anuais iniciados em ou após 1º de julho de 2011 não gerou impactos nas demonstrações financeiras da Companhia.

### ***r. Pronunciamentos do IFRS ainda não em vigor em 31 de dezembro de 2012***

Listamos a seguir as normas emitidas que ainda não haviam entrado em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia. Esta listagem de normas e interpretações emitidas contempla aquelas que a Companhia de forma razoável espera que produzam impacto nas divulgações, situação financeira ou desempenho mediante sua aplicação em data futura. A Companhia pretende adotar tais normas quando as mesmas entrarem em vigor.

- IAS 1 *Apresentação das Demonstrações Financeiras* – Apresentação de Itens de Outros Resultados Abrangentes - As revisões do IAS 1 alteraram o agrupamento dos itens apresentados em outros resultados abrangentes. Itens que poderiam ser reclassificados (ou “reciclados”) ao resultado em certo período no futuro (por exemplo, ganhos líquidos em operações de hedge de investimentos líquidos, diferenças de variação cambial na tradução de operações no exterior, movimentos líquidos de hedge



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

de fluxos de caixa ou ganhos na venda de ativos classificados como disponíveis para venda) deveriam ser apresentados separadamente dos itens que nunca serão reclassificados (por exemplo, ganhos ou perdas atuariais em planos de benefício definido). As revisões afetam somente a apresentação e não há impactos na posição financeira ou de desempenho da Companhia. Estas revisões passam a vigorar para exercícios fiscais iniciados em ou a partir de 1º de janeiro de 2012, e serão aplicadas nas demonstrações financeiras da Companhia quando se tornarem efetivas.

- IAS 19 *Benefícios aos Empregados* (Emenda)- O IASB emitiu várias emendas ao IAS 19. Tais emendas englobam desde alterações fundamentais, como a remoção do mecanismo do corredor e o conceito de retornos esperados sobre ativos do plano, até simples esclarecimentos sobre valorizações e desvalorizações e reformulação. A Companhia está atualmente avaliando o impacto completo das emendas restantes. Esta emenda entrará em vigor para os períodos anuais iniciando em ou após 1º de janeiro de 2013.
- IAS 28 *Contabilização de Investimentos em Associadas e Joint Ventures* (revisado em 2011) - Como consequência dos recentes IFRS 11 e IFRS 12, o IAS 28 passa a ser IAS 28 *Investimentos em Associadas e Joint Ventures*, e descreve a aplicação do método patrimonial para investimentos em *joint ventures*, além do investimento em associadas. Esta emenda entrará em vigor para os períodos anuais iniciando em ou a partir de 1º de janeiro de 2013 e não produzirão efeitos sobre a posição financeira, desempenho ou divulgações da Companhia.
- IAS 32 *Compensação entre Ativos Financeiros e Passivos Financeiros* – Revisões da IAS 32- Estas revisões explicam o significado de “atualmente tem o direito legal de compensação”. As revisões também esclarecem a adoção dos critérios de compensação da IAS 32 para os sistemas de liquidação (como os sistemas de câmaras de liquidação) que aplicam mecanismos brutos de liquidação que não são simultâneos. Estas revisões não deverão ter um impacto sobre a posição financeira, desempenho ou divulgações da Companhia, com vigência para os períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2014.
- IFRS 1 – *Empréstimos do Governo* – Revisões da IFRS 1 - estas revisões estabelecem a primeira aplicação das exigências da IAS 20 *Contabilização de Subvenção e Assistências Governamentais*, prospectivamente a empréstimos governamentais existentes na data de transição para as IFRS. As entidades podem optar por aplicar as exigências da IFRS 9 (ou IAS 39, conforme o caso) e IAS 20 a empréstimos do governo retrospectivamente, se a informação necessária para isso tinha sido obtida no momento da contabilização inicial desse empréstimo. A exceção dispensaria as entidades que estejam adotando a norma pela primeira vez da mensuração retrospectiva de empréstimos do governo com uma taxa de juros inferior à do mercado.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

A revisão terá vigência para períodos anuais iniciados em ou após 1º de Janeiro de 2013.

- IFRS 7 – Divulgações - Compensação entre Ativos Financeiros e Passivos Financeiros – Revisões da IFRS 7 - estas revisões exigem que uma entidade divulgue informações sobre os direitos à compensação e acordos relacionados (por exemplo, acordos de garantia). As divulgações fornecem informações úteis aos usuários para avaliar o efeito de acordos de compensação sobre a posição financeira de uma entidade. As novas divulgações são necessárias para todos os instrumentos financeiros reconhecidos que são compensados de acordo com a IAS 32 Instrumentos Financeiros: Apresentação. As divulgações também se aplicam a instrumentos financeiros reconhecidos que estão sujeitos a um contrato principal de compensação ou acordo semelhante, independentemente de serem ou não compensados de acordo com a IAS 32. A revisão entrará em vigor para os períodos anuais em ou após 1º de janeiro de 2013.
- IFRS 9 Instrumentos Financeiros: Classificação e Mensuração - a norma IFRS 9, conforme emitida, reflete a primeira fase dos trabalhos do IASB referentes à substituição da norma IAS 39 e aplica-se à classificação e mensuração de ativos financeiros e passivos financeiros, tal como definido na IAS 39. A norma inicialmente vigorou para períodos anuais iniciados a partir de 1º de Janeiro de 2013, contudo, a norma *Alterações à IFRS9 - Data Efetiva da IFRS 9 e Divulgações para Transição*, emitida em dezembro de 2011, alterou a data efetiva obrigatória para 1º de Janeiro de 2015. Em fases posteriores, o IASB abordará a contabilidade de instrumentos de hedge e a redução ao valor recuperável de ativos financeiros. A adoção da primeira fase da IFRS 9 terá efeito sobre a classificação e mensuração de ativos financeiros da Companhia, mas não causará impacto na classificação e mensuração de passivos financeiros. A Companhia quantificará o efeito em conjunto com as outras fases, quando for emitida a norma final, compreendendo todas as fases.
- IFRS 11 *Empreendimentos Conjuntos* O IFRS 11 substitui o IAS 31, *Interesses em Empreendimentos Conjuntos* e a SIC-13, *Entidades Controladas em Conjunto - Contribuições Não Monetárias por Empreendedores* - o IFRS 11 elimina a opção de contabilização de entidades controladas em conjunto (ECC) com base na consolidação proporcional. Em vez disso, as ECC que se enquadrarem na definição de empreendimento conjunto (*joint venture*) deverão ser contabilizadas com base no método da equivalência patrimonial.
- IFRS 12 *Divulgação de Participações em Outras Entidades* - a IFRS 12 inclui todas as divulgações anteriormente incluídas na IAS 27 relacionadas às demonstrações financeiras consolidadas, bem como todas as divulgações que foram previamente incluídas na IAS 31 e IAS 28. Estas divulgações são relacionadas às participações de uma entidade em controladas, empreendimentos conjuntos, associadas e entidades



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

estruturadas. Esta norma terá vigência para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2013.

- IFRS 13 Mensuração do Valor Justo- a IFRS 13 estabelece uma única fonte de orientação nas IFRS para todas as mensurações do valor justo. A IFRS 13 não muda a determinação de quando uma entidade é obrigada a utilizar o valor justo, mas fornece orientação sobre como mensurar o valor justo de acordo com as IFRS, quando o valor justo é exigido ou permitido. Esta norma terá vigência para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2013.

### **s. Melhorias Anuais – maio 2012**

As melhorias apresentadas abaixo não terão impacto sobre a Companhia:

- IFRS 1 Adoção Inicial das IFRS - esta melhoria explica que uma entidade que deixou de adotar as IFRS no passado e optou por, ou foi obrigada a adotar as IFRS, poderá re-adotar a IFRS 1. Se a IFRS 1 não for re-adotada, a entidade deverá reapresentar retrospectivamente suas demonstrações financeiras como se nunca tivesse deixado de adotar as IFRS.
- IAS 1 Apresentação das Demonstrações Financeiras - esta melhoria esclarece a diferença entre a informação comparativa adicional voluntária e a informação comparativa mínima necessária. Geralmente, a informação comparativa mínima necessária refere-se ao período anterior.
- IAS 16 Imobilizado - esta melhoria explica que as principais peças de reposição e equipamentos de prestação de serviços que satisfazem a definição de imobilizado não fazem parte dos estoques.
- IAS 32 Instrumentos Financeiros: Apresentação - esta melhoria esclarece que os impostos de renda decorrentes de distribuições a acionistas são contabilizados em conformidade com a IAS 12 Impostos de Renda.
- IAS 34 Demonstrações Financeiras Intermediárias- a revisão apresenta um alinhamento das exigências de divulgação para ativos totais do segmento com os passivos totais do segmento nas demonstrações financeiras intermediárias. Este esclarecimento também garante que as divulgações intermediárias estejam alinhadas com as divulgações anuais.

Estas melhorias terão vigência para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2013.



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### **4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos**

#### ***Julgamentos***

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras.

Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

#### ***Estimativas e Premissas***

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

#### ***Perda por Redução ao Valor Recuperável de Ativos não Financeiros***

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável das diversas unidades geradoras de caixa, incluindo análise de sensibilidade.



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### ***Impostos***

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dado o amplo aspecto de relacionamentos de negócios, bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Imposto diferido ativo é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

### ***Benefícios de Aposentadoria***

O custo de planos de aposentadoria com benefícios definidos e de outros benefícios de assistência médica pós-emprego e o valor presente da obrigação de aposentadoria são determinados utilizando métodos de avaliação atuarial. A avaliação atuarial envolve o uso de premissas sobre as taxas de desconto, taxas de retorno de ativos esperadas, aumentos salariais futuros, taxas de mortalidade e aumentos futuros de benefícios de aposentadorias e pensões. A obrigação de benefício definido é altamente sensível a mudanças nessas premissas. Todas as premissas são revisadas a cada data-base.

A taxa de mortalidade se baseia em tábuas de mortalidade disponíveis no país. Aumentos futuros de salários e de benefícios de aposentadoria e de pensão se baseiam nas taxas de inflação futuras esperadas para o país.

Para mais detalhes sobre as premissas utilizadas, veja nota 34.

### ***Amortização do intangível de concessão***

Os ativos intangíveis são amortizados de forma linear pelo prazo correspondente ao direito de cobrar os consumidores pelo uso do ativo da concessão que o gerou (vida útil



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

regulatória dos ativos) ou pelo prazo do contrato de concessão, dos dois o menor. Conforme descrito na nota 15b.

### ***Ativo financeiro de concessão***

O critério de apuração e atualização do ativo financeiro de concessão está descrito na nota 14.

### ***Valor Justo de Instrumentos Financeiros***

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível, contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

### ***Provisões para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas***

A Companhia reconhece provisão para causas cíveis, trabalhistas, tributárias e regulatórias. A avaliação da probabilidade de perda incluía avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

### ***Provisão para créditos de liquidação duvidosa***

O critério referente a análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa estão descritas na nota 6a.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 5. Caixa e equivalentes de caixa e investimento de curto prazo

#### 5.1 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Caixas e bancos	56.125	47.699
Equivalentes de caixa	12.525	161.057
<b>Total</b>	<b><u>68.650</u></b>	<b><u>208.756</u></b>

Equivalentes de caixa correspondem às operações realizadas junto às instituições financeiras que operam no mercado financeiro nacional e possuem baixo risco de crédito, são remuneradas pela variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), a percentual em torno de 76,18% e estão disponíveis para utilização nas operações da Companhia, ou seja, são ativos financeiros com liquidez imediata. Estas operações têm vencimentos inferiores a 3 meses da data de contratação e com compromisso de recompra pelo emissor.

#### 5.2 Investimentos de curto prazo

<b>Modalidade</b>	<u><b>31/12/2012</b></u>	<u><b>31/12/2011</b></u>
Fundos de investimentos	351.221	-
Outros	11.818	-
<b>Total</b>	<b><u>363.039</u></b>	<b><u>-</u></b>

Os fundos de investimentos representam operações de baixo risco com instituições financeiras de primeira linha, lastreados em títulos públicos federais, de acordo com a política de investimento da Companhia.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 6. Contas a receber de clientes

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>Circulante</b>		
Fornecimento faturado	629.381	522.122
Baixa Renda (a)	29.799	22.320
Fornecimento não faturado	105.463	78.795
Parcelamento de débitos	169.781	141.135
Parcelamento de débitos - Ajuste a Valor Presente	(276)	(206)
	<b>934.148</b>	<b>764.166</b>
Participação financeira	1.412	1.993
Encargos de capacidade e de aquisição emergencial	215	370
Redução de Uso Sistema de Distribuição	3.658	-
Outras	22.551	22.118
	<b>27.836</b>	<b>24.481</b>
Total	<b>961.984</b>	<b>788.647</b>
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(414.015)	(138.768)
<b>Total circulante</b>	<b>547.969</b>	<b>649.879</b>
<b>Não circulante</b>		
Comercialização no âmbito do CCEE	4.358	879
Parcelamento de débitos	20.255	16.212
Parcelamento de débitos - Ajuste a Valor Presente	(1.852)	(2.087)
Redução de tarifa - Irrigação e aquicultura	20	4.804
Participação financeira	648	650
Total	<b>23.429</b>	<b>20.458</b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### Análise por vencimento

	31/12/2012					Total Líquido PCLD
	Vencidos	Vencidos		Total	PCLD	
	Vincendos	Até 90 dias	Mais de 90 dias			
<b>Fornecimento faturado</b>						
Residencial	57.376	84.416	185.517	327.309	(208.217)	119.092
Industrial	37.624	17.682	43.634	98.940	(39.258)	59.682
Comercial, serviços e outras	44.191	31.706	54.740	130.637	(61.758)	68.879
Rural	3.624	6.176	22.788	32.588	(19.218)	13.370
	<b>142.815</b>	<b>139.980</b>	<b>306.679</b>	<b>589.474</b>	<b>(328.451)</b>	<b>261.023</b>
Poder público	3.705	18.327	6.807	28.839	(2.689)	26.150
Iluminação pública	493	444	345	1.282	(283)	999
Serviço público	322	6.378	3.086	9.786	(1.877)	7.909
	<b>4.520</b>	<b>25.149</b>	<b>10.238</b>	<b>39.907</b>	<b>(4.849)</b>	<b>35.058</b>
Fornecimento não faturado	105.463	-	-	105.463	-	105.463
Encargos de capacidade e de aquisição emergencial	-	-	215	215	-	215
Parcelamento	90.895	11.844	87.297	190.036	(80.715)	109.321
Parcelamento - ajuste a valor presente	(2.128)	-	-	(2.128)	-	(2.128)
Baixa Renda	29.799	-	-	29.799	-	29.799
Participação financeira	1.194	203	663	2.060	-	2.060
	<b>225.223</b>	<b>12.047</b>	<b>88.175</b>	<b>325.445</b>	<b>(80.715)</b>	<b>244.730</b>
<b>Subtotal - Consumidores</b>	<b>372.558</b>	<b>177.176</b>	<b>405.092</b>	<b>954.826</b>	<b>(414.015)</b>	<b>540.811</b>
Comercialização na CCEE	4.358	-	-	4.358	-	4.358
Redução de Uso Sistema de Distribuição	3.658	-	-	3.658	-	3.658
Redução de tarifa - Irrigação e aquicultura	20	-	-	20	-	20
Outros	10.146	5.033	7.372	22.551	-	22.551
	<b>18.182</b>	<b>5.033</b>	<b>7.372</b>	<b>30.587</b>	<b>-</b>	<b>30.587</b>
<b>Total</b>	<b>390.740</b>	<b>182.209</b>	<b>412.464</b>	<b>985.413</b>	<b>(414.015)</b>	<b>571.398</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>367.311</b>	<b>182.209</b>	<b>412.464</b>	<b>961.984</b>	<b>(414.015)</b>	<b>547.969</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>23.429</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.429</b>	<b>-</b>	<b>23.429</b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

	31/12/2011					Total Líquido PCLD
	Vencidos			Total	PCLD	
	Vincendos	Até 90 dias	Mais de 90 dias			
<b>Fornecimento faturado</b>						
Residencial	51.561	76.774	149.072	277.407	(82.846)	194.561
Industrial	32.694	15.045	38.173	85.912	(17.960)	67.952
Comercial, serviços e outras	31.437	27.716	45.461	104.614	(24.961)	79.653
Rural	2.630	4.901	18.639	26.170	(7.809)	18.361
	<b>118.322</b>	<b>124.436</b>	<b>251.345</b>	<b>494.103</b>	<b>(133.576)</b>	<b>360.527</b>
<b>Poder público</b>						
Iluminação pública	3.098	13.357	4.680	21.135	(264)	20.871
Serviço público	498	226	380	1.104	(16)	1.088
	462	2.426	2.892	5.780	(101)	5.679
	<b>4.058</b>	<b>16.009</b>	<b>7.952</b>	<b>28.019</b>	<b>(381)</b>	<b>27.638</b>
<b>Fornecimento não faturado</b>						
Encargos de capacidade e de aquisição emergencial	78.795	-	-	78.795	-	78.795
Parcelamento	-	-	370	370	-	370
Parcelamento - ajuste a valor presente	73.674	12.361	71.312	157.347	-	157.347
Baixa Renda	(2.293)	-	-	(2.293)	-	(2.293)
Participação financeira	22.320	-	-	22.320	-	22.320
	1.273	227	1.143	2.643	-	2.643
	<b>173.769</b>	<b>12.588</b>	<b>72.825</b>	<b>259.182</b>	<b>-</b>	<b>259.182</b>
<b>Subtotal - Consumidores</b>	<b>296.149</b>	<b>153.033</b>	<b>332.122</b>	<b>781.304</b>	<b>(133.957)</b>	<b>647.347</b>
<b>Comercialização na CCEE</b>						
Redução de tarifa - Irrigação e aquicultura	879	-	-	879	-	879
Outros	4.804	-	-	4.804	-	4.804
	11.429	4.269	6.420	22.118	(4.811)	17.307
	<b>17.112</b>	<b>4.269</b>	<b>6.420</b>	<b>27.801</b>	<b>(4.811)</b>	<b>22.990</b>
<b>Total</b>	<b>313.261</b>	<b>157.302</b>	<b>338.542</b>	<b>809.105</b>	<b>(138.768)</b>	<b>670.337</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>292.803</b>	<b>157.302</b>	<b>338.542</b>	<b>788.647</b>	<b>(138.768)</b>	<b>649.879</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>20.458</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.458</b>	<b>-</b>	<b>20.458</b>

### (a) Baixa Renda

Por meio da Lei nº 10.438, de 26 de abril de 2002, foram unificados os critérios para concessão da tarifa social de energia elétrica (TSEE) em todo o Brasil, o que garante um desconto nas tarifas de energia elétrica para as famílias de baixa-renda. A mesma Lei,



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

em seu artigo 13, criou mecanismo para compensar a perda de receita das distribuidoras gerada pelo desconto, por meio de uso de recursos da Conta de Desenvolvimento Energético – CDE, na forma de subvenção econômica.

Os procedimentos para a homologação da subvenção econômica para os consumidores integrantes da subclasse residencial de baixa renda foram estabelecidos pela Resolução Normativa nº 089, de 25 de outubro de 2004, e suas alterações. A CELPA apura, mensalmente, os valores de subvenção a serem recebidos, conforme o rito estabelecido por essa Resolução.

Em 2010 os critérios de concessão da tarifa social foram aprimorados por meio da Lei nº 12.212, regulamentada pela ANEEL através da REN 414/2010. Ainda em 13 de outubro de 2011, foi publicado o Decreto nº 7.583, que estabeleceu a concessão da CDE para os novos critérios da TSEE estabelecidos na nova lei.

### a. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

	31/12/2011	Provisões Adições	Reversões (Baixas)	31/12/2012
<b>Fornecimento faturado</b>				
Residencial	82.846	425.324	(299.953)	208.217
Industrial	17.960	26.164	(4.866)	39.258
Comercial, serviços e outras	24.961	39.835	(3.038)	61.758
Rural	7.809	11.409	-	19.218
	<u>133.576</u>	<u>502.732</u>	<u>(307.857)</u>	<u>328.451</u>
Poder público	264	5.507	(3.082)	2.689
Iluminação pública	16	267	-	283
Serviço público	101	2.073	(297)	1.877
	<u>381</u>	<u>7.847</u>	<u>(3.379)</u>	<u>4.849</u>
Parcelamento	-	80.715	-	80.715
Outros	4.811	-	(4.811)	-
	<u>4.811</u>	<u>80.715</u>	<u>(4.811)</u>	<u>80.715</u>
<b>Total</b>	<u>138.768</u>	<u>591.294</u>	<u>(316.047)</u>	<u>414.015</u>
Ativo circulante	138.768	591.294	(316.047)	414.015



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

	31/12/2010	Provisões Adições	Reversões (Baixas)	31/12/2011
<b>Fornecimento faturado</b>				
Residencial	63.908	18.938	-	82.846
Industrial	27.995	-	(10.035)	17.960
Comercial, serviços e outras	7.523	17.438	-	24.961
Rural	1.128	6.681	-	7.809
	<b>100.554</b>	<b>43.057</b>	<b>(10.035)</b>	<b>133.576</b>
Poder público	212	52	-	264
Iluminação pública	17	-	(1)	16
Serviço público	188	-	(87)	101
	<b>417</b>	<b>52</b>	<b>(88)</b>	<b>381</b>
Parcelamento	-	-	-	-
Outros	3.398	1.413	-	4.811
	<b>3.398</b>	<b>1.413</b>	<b>-</b>	<b>4.811</b>
<b>Total</b>	<b>104.369</b>	<b>44.522</b>	<b>(10.123)</b>	<b>138.768</b>
Ativo circulante	104.369	44.522	(10.123)	138.768

A constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD) está de acordo com os critérios definidos segundo a melhor estimativa da Administração e considerando a Instrução Geral nº 6.3.2 do Manual de Contabilidade do Serviço Público de Energia Elétrica, a seguir resumidos:

### Clientes com débitos relevantes

Análise individual do saldo a receber dos consumidores, por classe de consumo, considerado de difícil recebimento.

#### Para os demais casos aplicamos a regra abaixo:

- Consumidores residenciais - Vencidos há mais de 90 dias;
- Consumidores comerciais - Vencidos há mais de 180 dias; e

Consumidores industriais, rurais, poderes públicos, iluminação pública, serviços públicos e outros - vencidos há mais de 360 dias.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 7. IMPOSTOS A RECUPERAR

Os saldos do circulante e não circulante em decorrência das retenções ou antecipações legais estão demonstrados a seguir:

#### 7.1 Impostos e contribuições a recuperar

	31/12/2012		31/12/2011	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
ICMS (a)	30.706	27.559	43.224	43.024
(-) Ajuste a valor presente (a)	-	-	(2.238)	(8.849)
PIS	743	-	113	-
COFINS (b)	3.886	17.103	-	10.023
INSS (c)	4.589	-	397	-
FINSOCIAL (d)	-	4.585	-	4.585
Outros	-	-	458	-
<b>Total</b>	<b>39.924</b>	<b>49.247</b>	<b>41.954</b>	<b>48.783</b>

(a) O ICMS a compensar apurado na aquisição de bens do ativo imobilizado será recuperado em até 48 meses. A Companhia procedeu, até dezembro/2011, ao cálculo do AVP – Ajustes a Valor Presente utilizando a taxa de 12,81% a.a.

(b) Refere-se a crédito tributário originário do pedido de revisão do REFIS pendente de decisão administrativa referente a depósitos judiciais relativos ao período de setembro/1998 a janeiro/1999, não convertidos em renda na consolidação do REFIS liquidado em setembro/2006.

(c) Valor a restituir de pagamento a maior de INSS código 2100, originário da competência setembro e outubro de 2012. A utilização do crédito tributário iniciou-se em dezembro de 2012 e ocorrerá a razão de 30% do valor apurado da mesma natureza tributária.

(d) Processo Administrativo nº 10280.013060/99-14 referente a Pedido de Restituição de Finsocial recolhido na alíquota superior a 0,5% no período de novembro/1989 a março/1993 conforme Leis nº 7.787/1989, 7.894/1989 e 8.147/1990. Contra a última decisão que reconheceu como parcialmente o crédito, a Companhia interpôs recurso voluntário que aguarda distribuição no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 7.2 Impostos sobre o lucro a recuperar

	31/12/2012		31/12/2011	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Imposto de renda (a)	2.210	35.468	10.104	33.855
Contribuição social (a)	974	8.155	1.712	7.777
Imposto de renda retido na fonte	2.167	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5.351</b>	<b>43.623</b>	<b>11.816</b>	<b>41.632</b>

(a) Saldos negativos de imposto de renda e contribuição social apurados no Ano Calendário de 2011 e Anos-Calendários anteriores, decorrentes de estimativas pagas à maior e parceladas, que serão utilizados para compensação de tributos administrados pela Receita Federal do Brasil - RFB e à medida que forem sendo pagas as prestações do parcelamento da Lei nº 11.941/2009, e desde que o montante já pago exceda o valor do imposto ou da contribuição, determinados com base no resultado apurado nos respectivos períodos



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 8. 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.

#### a. Composição dos impostos de renda e contribuição social diferidos

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
IRPJ prejuízos fiscais	-	13.968
Base Negativa de CSLL	-	818
IRPJ e CSLL diferenças temporárias (*)	129.570	75.004
IRPJ e CSLL sobre reserva de reavaliação	(145.232)	(180.758)
Total	<u>(15.662)</u>	<u>(90.968)</u>
Ativo não circulante	-	89.790
Passivo não circulante	(15.662)	(180.758)

(\*) As diferenças temporárias são decorrentes de provisões para contingências, provisões para crédito de liquidação duvidosa, pesquisa e efficientização energética entre outros.

Em 2012, saldos dos impostos de renda e contribuição social diferidos estão apresentados líquidos no passivo não circulante no total de R\$15.662.

A composição do IRPJ e CSLL sobre diferenças temporárias é apresentada a seguir:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Contingências	60.909	16.403
PCLD	93.929	43.845
Ajustes RTT (Lei 11.638/2008)	(25.641)	6.633
Outras	373	8.123
	<u>129.570</u>	<u>75.004</u>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Abaixo segue a movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos:

<b>IRPJ e CSLL diferidos em 31/12/2011</b>	<b>(90.968)</b>
Baixas do diferido	90.968
Adições temporárias	247.886
Exclusões	(118.316)
IRPJ e CSLL sobre reserva de reavaliação	(145.232)
<b>IRPJ e CSLL diferidos em 31/12/2012</b>	<b><u>(15.662)</u></b>
<b>IRPJ e CSLL diferidos ativos</b>	129.570
<b>IRPJ e CSLL diferidos passivos</b>	<u>(145.232)</u>
	<b><u>(15.662)</u></b>
<b>IRPJ e CSLL diferidos em 31/12/2010</b>	<b>(117.205)</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	(11.957)
Adições temporárias	42.379
Exclusões	(4.185)
<b>IRPJ e CSLL diferidos em 31/12/2011</b>	<b><u>(90.968)</u></b>
<b>IRPJ e CSLL diferidos ativos</b>	89.790
<b>IRPJ e CSLL diferidos passivos</b>	<u>(180.758)</u>
	<b><u>(90.968)</u></b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### **b. Conciliação da despesa com imposto de renda e contribuição social:**

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e da despesa do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social Sobre Lucro Líquido (CSLL) debitada em resultado, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011, é demonstrada como segue:

	31/12/2012	
	IRPJ	CSLL
<b>Prejuízo contábil antes do imposto (IRPJ) de renda e da contribuição social (CSLL)</b>	(755.162)	(755.162)
Alíquota fiscal	25%	9%
Pela alíquota fiscal	-	-
<b>Adições :</b>		
Provisão para contingências	56.847	20.465
Provisão para crédito de liquidação Duvidosa	107.341	38.643
Ajustes RTT (Lei 11.638/2008)	8.208	2.955
Outras despesas não dedutíveis	23.042	8.295
	<b>195.438</b>	<b>70.358</b>
<b>Exclusões:</b>		
Reversões de provisões, reposicionamento tarifário diferido e ativos Regulatório	(59.935)	(21.577)
Ajustes RTT (Lei 11.638/2008)	(27.063)	(9.743)
	<b>(86.998)</b>	<b>(31.320)</b>
<b>IRPJ e CSLL</b>	<b>108.440</b>	<b>39.038</b>
Despesa IRPJ anos anteriores	(68.669)	(20.510)
<b>IRPJ e CSLL no resultado do exercício</b>	<b>39.771</b>	<b>18.528</b>
<b>Alíquota efetiva (excluindo IRPJ/CSLL Diferidos)</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
Ativo Fiscal Diferido	39.771	18.528
(+) IRPJ Subvenção Governamental	-	-
<b>IRPJ e CSLL no resultado do exercício</b>	<b>39.771</b>	<b>18.528</b>
<b>Alíquota efetiva com ativo fiscal Diferido</b>	<b>-5,27%</b>	<b>-2,45%</b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

	31/12/2011	
	IRPJ	CSLL
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social (ajustado)</b>	<b>(406.709)</b>	<b>(406.709)</b>
Adições(exclusões) permanentes	711	-
Gratificações	1.009	1.009
Despesas indedutíveis	243	197
Multas regulatórias	(127.459)	-
Efeitos da Lei 11.638/2007	(11.927)	(11.927)
Outras	(5.055)	706
<b>Subtotal</b>	<b>(142.478)</b>	<b>(10.015)</b>
<b>Base de cálculo dos impostos</b>	<b>(549.187)</b>	<b>(416.724)</b>
Alíquotas	25%	9%
<b>Receita(despesa) com impostos</b>	<b>137.297</b>	<b>37.505</b>
Créditos fiscais não constituídos	(108.358)	(39.009)
<b>Receita(despesa) com impostos</b>	<b>28.939</b>	<b>(1.504)</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>7,12%</b>	<b>-0,37%</b>

### 9. Sub-rogação da CCC

Em conformidade com as disposições da Resolução ANEEL nº 784, de 24/12/2002, e Resolução Autorizativa - ANEEL nº 1.999, de 7/7/2009, alterada pela Resolução Autorizativa - ANEEL nº 3.405 de 27/03/2012 a Companhia foi enquadrada na sub-rogação dos benefícios do rateio da Conta de Consumo de Combustíveis Fósseis - CCC, referente a implantação do projeto elétrico de interligação da Ilha do Marajó ao Sistema Interligado Nacional – SIN, proporcionando a redução do dispêndio da CCC, que contribui para a modicidade das tarifas aos consumidores finais.

O valor do Investimento reconhecido e aprovado pela ANEEL para a sub-rogação é de R\$ 465.197, correspondente a 100% do montante aprovado.



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

O benefício foi dividido em 2 fases distintas. Na 1ª fase, a Companhia tem um valor aprovado de sub-rogação de R\$ 184.660 e, na 2ª fase, um valor aprovado de R\$ 280.537.

O Despacho ANEEL nº 4.722, de 18/12/2009, para aplicação nas publicações do exercício de 2009 trata nos itens 53 e 54, a respeito da contabilização do subsídio recebido pela concessionária oriundo do fundo da CCC em virtude de obras que visam à desativação de usinas térmicas e consequente redução de óleo diesel no processo de geração de energia em nosso país.

O mencionado despacho determina que todos os valores já recebidos ou aprovados sejam registrados no grupo de contas “223 - Obrigações Especiais Vinculadas à Concessão do Serviço Público de Energia Elétrica”. Dentro desse grupo é feita a segregação dos valores já efetivamente recebidos e dos valores pendentes de recebimento que já foram aprovados pelo órgão regulador.

Do valor sub-rogado, foram aplicados até 31/12/2012, relativos a 1ª fase, o valor de R\$ 211.699 (R\$ 175.829 em 31/12/2011), sendo que a 2ª fase ainda não foi iniciada.

### **10. Aquisição de combustível – conta CCC**

A Companhia detém em 31 de dezembro de 2012 crédito junto à CCC no montante de R\$153.394 (R\$93.046 em 31 de dezembro de 2011).

A Conta de Consumo de Combustíveis (CCC) foi criada pelo Decreto nº 73.102, de 7 de novembro de 1973, com a finalidade aglutinar o rateio dos custos relacionados ao consumo de combustíveis para a geração de energia termoelétrica nos Sistemas Isolados, especialmente na Região Norte do país.

O objetivo da Lei nº 12.111, de 9 de dezembro de 2009, é reembolsar os custos de geração de energia elétrica nos Sistemas Isolados, incluindo os custos relativos à contratação de energia e de potência associada à geração própria para atendimento ao serviço público de distribuição de energia elétrica, aos encargos do setor elétrico e impostos e, ainda, aos investimentos realizados, que deverá ocorrer através da Conta de Consumo de Combustíveis Fosseis - CCC.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 11. Outros créditos a receber

	31/12/2012		31/12/2011	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Valores a recuperar de empregados	880	-	4.959	-
Adiantamentos a fornecedores (d)	19.398	-	609	-
Alienação de bens e direitos	858	-	839	-
Rendas a receber (a)	-	-	19.773	-
Títulos e valores mobiliários	148	1.226	1.920	1.226
Créditos em conta de energia elétrica	2.744	-	3.139	-
Custos de geração térmica (b)	-	-	19.489	-
Despesas pagas antecipadamente	1.179	-	1.835	-
Valores a liberar (c)	-	35.026	-	-
Outros	2.795	1.925	6.263	1.926
<b>Total</b>	<b>28.002</b>	<b>38.177</b>	<b>58.826</b>	<b>3.152</b>

(a) Refere-se a juros sobre parcelamentos de contas de energia elétrica e atualização monetária de contas de energia elétrica em atraso.

(b) De acordo com o Artigo 3º da Medida Provisória nº 466 de 29/7/2009, convertida em Lei nº 12.111 de 9/12/2009, o reembolso dos custos de geração de energia elétrica nos Sistemas Isolados, deve considerar a apropriação dos custos relativos à contratação de energia e de potência associada, geração própria para atendimento ao serviço público de distribuição de energia elétrica, aos encargos e impostos do Setor Elétrico e aos investimentos realizados, além de ser considerado, como forma de reembolso, os demais custos diretamente associados à prestação dos serviços de energia elétrica em regiões remotas dos Sistemas Isolados, caracterizadas por grande dispersão de consumidores e ausência de economia de escala, conforme especificados na Lei. De acordo com a Resolução Normativa ANEEL nº 494 de 5/6/2012, a Companhia será restituída pelo fundo CCC, conforme orientações da Eletrobrás e por determinação da medida judicial.

(c) Refere-se ao saldo de bloqueios judiciais consequentes, sobretudo, de demandas de credores financeiros sobre recebíveis e demais garantias referente aos contratos de financiamento repactuados através do Plano de Recuperação Judicial, destacando-se: Banco ABC (R\$12.890), Banco Safra (R\$8.998), Banco Panamericano (R\$8.572), Pine (R\$2.600) e BMG (R\$2.340).



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

(d) O saldo de Adiantamentos a Fornecedores é, sobretudo, derivado de prática acordada pela CELPA para pagamento aos seus fornecedores mais usuais, após a grande parte desses fornecedores terem volumes expressivos de crédito retidos no Plano de Recuperação Judicial.

### 12. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2012 e 2011, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas decorrem de transações da Companhia com sua controladora, acionistas e suas partes relacionadas, profissionais-chaves da Administração (presidente e diretores) e outras partes relacionadas, conforme Deliberação CVM nº 560, de 11 de dezembro de 2008, que aprovou o CPC 05 - Divulgações sobre Partes Relacionadas estão demonstradas a seguir:

Empresas	Ref.	Natureza da operação	31/12/2012			31/12/2011		
			Ativo	Passivo	Receita/ Despesa	Ativo	Passivo	Resultado / Despesa
Equatorial Energia	(a)	Cessão de créditos	-	303.220	(20.211)	-	-	-
		Operação de Swap	-	248	(248)	-	-	-
Rede Elétric. e Serviços S.A.	(b)	Contrato de Prestação de Serviços	-	-	-	-	792	(4.480)
Rede Power do Brasil S.A.	(c)	Contrato de Alienação de Bens e Direitos	-	-	-	115.463	-	7.836
Caiuá Dist. de Energia S.A	(d)	Contrato de Compartilhamento	-	-	-	-	2.047	-
CELTINS	(e)	Contrato Multilateral de Mútuo	-	-	-	-	22.796	(2.785)
CEMAT	(e)	Contrato Multilateral de Mútuo	-	-	-	-	65.099	(5.145)
EDVP	(e)	Contrato Multilateral de Mútuo	-	-	-	-	37.338	(2.372)
CNEE	(e)	Contrato Multilateral de Mútuo	-	-	-	-	18.279	(1.022)
CFLO	(e)	Contrato Multilateral de Mútuo	-	-	-	-	19.048	(2.061)
ENERSUL	(e)	Contrato Multilateral de Mútuo	-	-	-	-	11.581	(1.785)



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

- (a) Os valores com partes relacionadas, Equatorial Energia, são provenientes da aquisição direta ou indireta e negociação dos créditos constantes na RJ, devidos aos seguintes credores: BNDES, Banco Bradesco, Banco Itaú BBA / Unibanco, BIC Banco, Banco Merrill Lynch e Banco Société Générale.
- (b) Contrato de Prestação de Serviços de Call Center mantido com a empresa Rede Eletricidade e Serviços S.A.
- (c) Em 2011 correspondia ao valor a receber da Rede Power do Brasil S.A. relativo à alienação das participação societária na Companhia Rede Lajeado Energia S.A., de acordo com o Instrumento Particular de Venda e Compra de Ações, no valor de R\$ 76.124, com a anuência da ANEEL, dada por meio do Despacho nº 2.147 da Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira de 20/12/2005 e Centrais Elétricas do Norte do Brasil S.A. - ELETRONORTE de acordo com o Instrumento Particular de Venda e Compra de Ações com a anuência da ANEEL, dada por meio do Despacho nº 683 da Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira de 3/4/2006

Em novembro de 2007, por meio do primeiro termo aditivo ao Instrumento Particular de Venda e Compra de ações da Rede Lajeado Energia S.A. foi renegociada a remuneração e forma de pagamento adequando o respectivo encargo para IGP-M mais 2% a.a. e o pagamento em 10 parcelas anuais vencendo a 1ª em 30/6/2008. Este aditamento tem a anuência da ANEEL, dada por meio do Despacho nº 3.458 de 21/11/2007 da Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira publicado no DOU de 23/11/2007.

Com a aprovação do Plano de Recuperação Judicial o saldo a receber foi utilizado para quitação de débitos com outras empresas do Grupo Rede.

- (d) Em 2011 os valores eram referentes à despesa de compartilhamento. As empresas do Grupo Rede Energia compartilhavam as atividades, equipamentos e instalações, de modo que as despesas eram repassadas para as empresas por meio de contratos e aditamentos devidamente aprovados pela ANEEL por meio de despachos da Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira.
- (e) Referem-se às movimentações financeiras efetuadas entre as distribuidoras que, na medida de suas necessidades, tomaram ou deram em empréstimos, recursos financeiros, de forma sucessiva e contínua, assumindo, respectivamente, a posição de devedora ou credora conforme o caso, dentro dos limites para os saldos credores estabelecidos no contrato. A Companhia foi incluída no contrato na condição de mutuária, somente podia receber recursos das demais distribuidoras. A remuneração sobre o saldo devedor era calculada com base em 100% do CDI com prazo de 36 meses vencendo em 31/8/2011, nos termos de contratos de mútuo na modalidade de



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

conta corrente, podendo ser prorrogado por iguais e sucessivos períodos. Em 19/8/2011 foi encaminhado à ANEEL o 5o aditivo do referido contrato, solicitando a prorrogação do prazo de vigência por mais 24 meses com término em 31/8/2013. Não temos informação se houve prorrogação.

### Remuneração de pessoal-chave da Administração

A remuneração anual global dos membros do Conselho de Administração e Diretoria foi fixada em até R\$5.100, conforme Assembleia Geral Ordinária realizada em 30 de abril de 2012.

Proporção de cada elemento na remuneração total, referente ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2012:

#### Conselho de Administração

Remuneração fixa: 100%

#### Diretoria

Remuneração fixa: 57%

Remuneração variável: 43%

Remuneração do Conselho de Administração e Diretoria paga pela Companhia no exercício:

	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Total
<b>Números de membros</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>12</b>
<b>Remuneração Fixa Anual</b>	<b>686</b>	<b>1.641</b>	<b>2.327</b>
Salário ou Pró-labore	686	1.552	2.238
Benefícios diretos e indiretos	-	89	89
<b>Remuneração variável</b>	<b>-</b>	<b>1.228</b>	<b>1.228</b>
Bônus	-	1.228	1.228
<b>Valor total da remuneração por órgão</b>	<b>686</b>	<b>2.869</b>	<b>3.555</b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

A Equatorial Energia S.A., controladora da CELPA, presta garantia como avalista ou fiadora da Companhia sem ônus nos contratos de financiamentos listados a seguir:

INSTITUIÇÃO	VALOR DO CONTRATO	% DO AVAL	INÍCIO	TÉRMINO	VALOR LIBERADO	31/12/2012
Ministério da Fazenda - PGNF (Termo de Parcelamento de Débitos - 19/12/2012)	131.900	100	19/11/2012	19/10/2017	131.900	130.256
Banco Itaú BBA (Capital de Giro CCB 101112110006100)	50.000	100	21/11/2012	19/02/2013	50.000	50.435
Banco BTG (1ª Emissão de Notas Promissórias Comerciais)	150.000	100	29/11/2012	24/11/2013	150.000	151.062
Banco Itaú BBA (1ª Emissão de Notas Promissórias Comerciais)	100.000	100	29/11/2012	24/11/2013	100.000	100.708
<b>Total</b>	<b>431.900</b>				<b>431.900</b>	<b>432.461</b>

### 13. Investimentos

#### Propriedades para investimentos avaliadas a custo:

	31/12/2012	31/12/2011
Edificações, obras civis e benfeitorias (a)	21.598	21.712
Terrenos (a)	1.554	1.554
Outros investimentos (a)	3.671	4.043
(-) Perda no valor recuperável (b)	(19.508)	(19.508)
<b>Total</b>	<b>7.315</b>	<b>7.801</b>

(a) Refere-se aos bens destinados a uso futuro, em conformidade com o processo de desverticalização adotado pela Companhia e de acordo com a proposta apresentada à ANEEL.

(b) Parte das geradoras termelétricas operadas pela Companhia para a geração de energia elétrica, foram desativadas quando da interligação do sistema "Tramoeste". Esses equipamentos foram desativados e transferidos como "propriedade para investimentos", de acordo com a Deliberação CVM nº 584/2009, mantidos para auferir aluguel ou para valorização do capital. A Administração fez uma nova avaliação do estado físico e o local onde se encontram esses equipamentos e, em atendimento a Deliberação CVM nº 639/2010, decidiu registrar uma provisão para perda no valor recuperável (*impairment*) no montante de R\$ 19.508 em 31 de dezembro de 2012.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 14. Ativo financeiro da concessão

Refere-se à parcela dos investimentos realizados e não amortizados até o final da concessão classificada como um ativo financeiro por ser um direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro diretamente do poder concedente decorrente da aplicação das Interpretações Técnicas ICPC 01 – (R1) Contrato de Concessão e ICPC 17 – Contrato de Concessão: Evidenciação e da Orientação Técnica OCPC 05 – Contrato de concessão. Essa parcela de infraestrutura classificada como ativo financeiro é remunerada por meio do denominado WACC regulatório, que consiste na remuneração do investimento e que é cobrada mensalmente na tarifa dos clientes, veja Nota 27.

A indenização será efetuada com base nas parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não amortizados ou depreciados, que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a continuidade e atualidade do serviço concedido.

	31/12/2012			31/12/2011		
	Custo	(-) Obrigações Vinculadas à Concessão	Valor líquido	Custo	(-) Obrigações Vinculadas à Concessão	Valor líquido
<b>Em serviço</b>	674.127	(245.886)	428.241	489.867	(31.811)	458.056

A movimentação dos saldos referentes ao ativo financeiro da concessão está assim apresentada:

	31/12/2011	Reclassificação (a)	Reserva de Reavaliação	VNR (b)	Capitalização	Baixas	31/12/2012
Ativo financeiro	489.867	205.914	(55.253)	(5.770)	43.530	(4.161)	674.127
Obrigações especiais	(31.811)	(116.700)	-	(10.494)	(86.881)	-	(245.886)
<b>Ativo financeiro</b>	<b>458.056</b>	<b>89.214</b>	<b>(55.253)</b>	<b>(16.264)</b>	<b>(43.351)</b>	<b>(4.161)</b>	<b>428.241</b>

A concessão da Companhia não é onerosa, desta forma, não há obrigações financeiras fixas e pagamentos a serem realizados ao Poder Concedente.

(a) A Resolução Normativa da ANEEL Nº 474 de 07 de fevereiro de 2012 estabeleceu novas taxas de depreciação para os ativos em serviço outorgado no setor



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

elétrico, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2012, determinando alteração na vida útil-econômica dos bens integrantes da infraestrutura de distribuição.

Anteriormente à edição da Resolução ANEEL Nº 474, a vida útil média do conjunto de ativos da Companhia era em torno de 22 anos, variando entre 21 e 24 anos. Com a implementação desta resolução, a vida útil desses ativos passou a se situar entre 25 e 28 anos, com média de 26 anos, o que corresponde ao acréscimo de 4 anos em relação à vida útil econômica média anterior.

Considerando esse aumento da vida útil, houve uma diminuição da amortização e o conseqüente aumento da parcela residual da infraestrutura que a Companhia espera receber como indenização ao final do período da Concessão. Como consequência, houve uma redistribuição da infraestrutura que é classificada no ativo intangível e no ativo financeiro, em decorrência da adoção do IFRIC 12/OCPC 5 – Contratos de Concessão.

A Companhia realizou os cálculos para determinar a nova estimativa de valor da indenização dos bens reversíveis no vencimento do prazo da Concessão e do montante atribuível ao ativo intangível. Considerando os aspectos econômicos, regulatórios e o melhor entendimento técnico-contábil, essa remensuração da infraestrutura resultou na reclassificação de R\$89.214 da conta de ativo intangível para o ativo financeiro, sem alterar os demais procedimentos contábeis decorrentes da adoção do IFRIC 12/OCPC 5 – Contratos de Concessão.

### **(b) Lei 12.783/2013**

A CELPA realizou em julho de 2005 uma reavaliação espontânea de seus ativos e, na adoção das normas internacionais de contabilidade instituídas pela Lei nº 11.638/2007, optou pela manutenção desta reavaliação.

No entanto, em 11/09/2012, foi publicada a Medida Provisória nº 579, que dispõe sobre a prorrogação e licitação das concessões de geração, transmissão e distribuição de energia elétrica, sobre a redução dos encargos setoriais, sobre a modicidade tarifária, e dá outras providências. Tal medida provisória foi convertida em 11/01/2013 na Lei 12.783.

De acordo com este normativo legal, o cálculo do valor dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não amortizados ou não depreciados, para fins de indenização, deve utilizar como base a metodologia de valor novo de reposição, conforme critérios estabelecidos em regulamento do poder concedente.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

O ajuste do ativo financeiro foi feito sobre o valor original contábil reavaliado, ficando constituído da seguinte forma:

<u>Composição do Ativo Financeiro</u>	<u>Livro Societário</u>	<u>Ajuste VNR</u>	<u>Total</u>
Valor Original Contabil	449.142	-	449.142
Adições Após 3º Ciclo	173.216	-	173.216
Atualização da Base	57.539	(5.770)	51.769
Reavaliação Espontânea de Ativo:	55.253	(55.253)	-
	<u>735.150</u>	<u>(61.023)</u>	<u>674.127</u>

Adicionalmente a Lei extingue a arrecadação da CCC (Conta de Consumo de Combustíveis) e RGR (Reserva Global de Reversão), além de reduzir a arrecadação de CDE (Conta de Desenvolvimento Energético) em 75%. No intuito de contemplar estas reduções nas tarifas de todas as concessionárias, a ANEEL realizou revisões tarifárias extraordinárias em 24 de janeiro de 2013.

A antecipação das prorrogações das concessões afetadas pela Lei 12.783/13 e a redução dos encargos setoriais não causará impactos diretos no resultado ou contrato de concessão da CELPA, uma vez que este tem vigência até 2028.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 15. Intangível

O intangível está constituído da seguinte forma:

		31/12/2012			
	Taxas anuais médias ponderadas de depreciação (%)	Custo	Amortização	(-) Obrigações Vinculadas à Concessão	Valor líquido
Em serviço	4,70%	3.743.651	(1.398.821)	(821.945)	1.522.885
Em curso		1.099.235	-	(243.802)	855.433
<b>Total</b>		<b>4.842.886</b>	<b>(1.398.821)</b>	<b>(1.065.747)</b>	<b>2.378.318</b>

		31/12/2011			
	Taxas anuais médias ponderadas de depreciação (%)	Custo	Amortização	(-) Obrigações Vinculadas à Concessão	Valor líquido
Em serviço	5,18%	3.947.832	(1.238.636)	(928.056)	1.781.140
Em curso		736.810	-	(298.893)	437.917
<b>Total</b>		<b>4.684.642</b>	<b>(1.238.636)</b>	<b>(1.226.949)</b>	<b>2.219.057</b>

Em decorrência do processo de recuperação judicial não houve capitalização de juros em 2012 (R\$880.225 em 2011).

O ativo intangível é composto pelo direito de uso dos bens vinculados ao contrato de serviço de concessão amortizáveis até julho de 2028, conforme ICPC01.

De acordo com os artigos 63 e 64 do Decreto nº 41.019, de 26 de fevereiro de 1957, a infraestrutura utilizada na distribuição de energia elétrica é vinculada a esses serviços, não podendo ser retirada, alienada, cedida ou dada em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização da ANEEL.

A Resolução nº 20 da ANEEL, de 3 de fevereiro de 1999, regulamenta a desvinculação dos bens das concessões do Serviço Público de Energia Elétrica, concedendo a autorização prévia para desvinculação da infraestrutura inservível à concessão, quando destinada à alienação, determinando que o produto da alienação seja depositado em conta bancária vinculada para aplicação na própria concessão.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

A mutação do ativo intangível está demonstrada abaixo:

	31/12/2011	Reclassificação (a)	Adições	Baixas	Capitalização	31/12/2012
Em Serviço	3.947.832	(205.914)	1.005	(71.760)	72.488	3.743.651
(-) Amortização	(1.238.636)	-	(189.348)	29.163	-	(1.398.821)
<b>Total em serviço</b>	<b>2.709.196</b>	<b>(205.914)</b>	<b>(188.343)</b>	<b>(42.597)</b>	<b>72.488</b>	<b>2.344.830</b>
Em curso	736.810	-	478.443	-	(116.018)	1.099.235
<b>Total</b>	<b>3.446.006</b>	<b>(205.914)</b>	<b>290.100</b>	<b>(42.597)</b>	<b>(43.530)</b>	<b>3.444.065</b>
Obrigações especiais (b)	(1.348.950)	116.700	(105.213)	14.429	86.881	(1.236.153)
(-) Amortização	122.001	-	48.405	-	-	170.406
	<b>2.219.057</b>	<b>(89.214)</b>	<b>233.292</b>	<b>(28.168)</b>	<b>43.351</b>	<b>2.378.318</b>

	31/12/2010	Adições	Baixas	Capitalização	31/12/2011
Em Serviço	3.338.662	-	(191.055)	800.225	3.947.832
(-) Amortização	(1.081.297)	(193.366)	36.027		(1.238.636)
<b>Total em serviço</b>	<b>2.257.365</b>	<b>(193.366)</b>	<b>(155.028)</b>	<b>800.225</b>	<b>2.709.196</b>
Em curso	812.835	760.044	(35.844)	(800.225)	736.810
<b>Total</b>	<b>3.070.200</b>	<b>566.678</b>	<b>(190.872)</b>	<b>-</b>	<b>3.446.006</b>
Obrigações especiais (b)	(1.276.370)	(109.068)	36.488	-	(1.348.950)
(-) Amortização	77.152	44.849	-	-	122.001
	<b>1.870.982</b>	<b>502.459</b>	<b>(154.384)</b>	<b>-</b>	<b>2.219.057</b>

**(a)** A Resolução Normativa da ANEEL Nº 474 de 07 de fevereiro de 2012 estabeleceu novas taxas de depreciação para os ativos em serviço outorgado no setor elétrico, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2012, determinando alteração na vida útil-econômica dos bens integrantes da infraestrutura de distribuição.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Anteriormente à edição da Resolução ANEEL Nº 474, a vida útil média do conjunto de ativos da Companhia era em torno de 22 anos, variando entre 21 e 24 anos. Com a implementação desta resolução, a vida útil desses ativos passou a se situar entre 25 e 28 anos, com média de 26 anos, o que corresponde ao acréscimo de 4 anos em relação à vida útil econômica média anterior.

Considerando esse aumento da vida útil, houve uma diminuição da amortização e o conseqüente aumento da parcela residual da infraestrutura que a Companhia espera receber como indenização ao final do período da Concessão. Como consequência, houve uma redistribuição da infraestrutura que é classificada no ativo intangível e no ativo financeiro, em decorrência da adoção do IFRIC 12/OCPC 5 – Contratos de Concessão.

A Companhia realizou os cálculos para determinar a nova estimativa de valor da indenização dos bens reversíveis no vencimento do prazo da Concessão e do montante atribuível ao ativo intangível. Considerando os aspectos econômicos, regulatórios e o melhor entendimento técnico-contábil, essa remensuração da infraestrutura resultou na reclassificação de R\$89.214 da conta de ativo intangível para o ativo financeiro, sem alterar os demais procedimentos contábeis decorrentes da adoção do IFRIC 12/OCPC 5 – Contratos de Concessão.

**(b)** Obrigações Especiais representam substancialmente recursos da União Federal, dos Estados e dos Municípios e pela participação de consumidores, vinculados à realização de investimentos na concessão do serviço público de energia elétrica.

### a. Intangível em curso

O saldo do intangível em curso está constituído da seguinte forma:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Obras em andamento	963.847	603.920
Materiais em depósito	74.859	90.563
Adiantamento a fornecedores	60.529	42.327
	<u>1.099.235</u>	<u>736.810</u>

Do valor total dos materiais em depósito, o montante de R\$34.849 (R\$40.547 em 31 de dezembro de 2011), representa material em depósito para atender as necessidades do Programa Luz para Todos e se refere principalmente a postes, transformadores, cabos, medidores, conversores de potência, dentre outros, para utilização nas obras em andamento.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### b. Amortização

A agência reguladora ANEEL é responsável por estabelecer a vida útil-econômica estimada de cada bem integrante da infraestrutura de distribuição, para efeitos de determinação da tarifa, bem como para apuração do valor da indenização no vencimento da concessão. Essa estimativa é revisada periodicamente e aceita pelo mercado como uma estimativa adequada para efeitos contábeis e regulatórios e que representa a melhor estimativa de vida útil dos bens.

A Administração entende que a amortização do ativo intangível deve respeitar o retorno esperado de cada bem da infraestrutura, via tarifa. Assim sendo, o intangível é amortizado pelo prazo esperado desse retorno, limitada ao prazo de vencimento da concessão. Como resultado da utilização desse critério de amortização, o total do ativo intangível será sempre amortizado de forma não linear.

### Reavaliação

Em atendimento à Deliberação CVM nº 183/1995, item 15, a Companhia procedeu a uma nova avaliação dos bens reavaliados em 2001, como forma de dar continuidade à prática contábil estabelecida para os bens do imobilizado.

A reavaliação abrangeu as usinas hidrelétricas, usinas térmicas, linhas e redes de transmissão, linhas e redes de distribuição, subestações e equipamentos em geral.

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29/7/2005 aprovou a nomeação das empresas especializadas Moore Stephens Lima Lucchesi Auditores Independentes e Stima Engenharia Ltda. e o respectivo Laudo de Avaliação apresentado pelas empresas, em que constam os novos valores dos bens do imobilizado na data-base de 31/5/2005, conforme detalhado a seguir:

	<u>Laudo de avaliação</u>	<u>Valor residual</u>	<u>Incremento</u>
Geração	22.819	15.709	7.110
Distribuição	1.497.612	934.207	563.405
Comercialização	13.870	8.982	4.888
Administração	52.726	43.160	9.566
<b>Total</b>	<b><u>1.587.027</u></b>	<b><u>1.002.058</u></b>	<b><u>584.969</u></b>
Impostos diferidos			(196.055)
Reavaliação anterior			295.652
Provisão de impostos sobre reserva de reavaliação de bens não depreciáveis			(3.021)
Realização da reserva de reavaliação - líquida de impostos diferidos (depreciação/baixas)			(396.731)
<b>Reserva de reavaliação registrada no Patrimônio Líquido em 31/12/2012</b>			<b><u>284.814</u></b>



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

O efeito no resultado do exercício findo em 31/12/2012, oriundo das amortizações, baixas e alienações, foi de R\$70.120 (R\$ 33.466 no exercício findo em 31/12/2011), líquido dos efeitos tributários.

### **Teste de recuperabilidade econômica**

Por ocasião do encerramento das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31/12/2011, a Companhia procedeu ao teste de recuperabilidade econômica dos ativos intangível e financeiro dos contratos de concessão de acordo com o CPC 01 - R1 (Redução ao valor recuperável de ativos). O ativo intangível foi testado com base no seu valor em uso, utilizando o modelo de fluxo de caixa para o período de vigência da concessão. O ativo financeiro, resultante da adoção do OCPC 05 - Contratos de Concessão, teve como principal parâmetro a base de remuneração da última revisão tarifária ajustada. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2012, não ocorreu nenhum evento relevante que requeresse a revisão do referido teste. Para as projeções do modelo de fluxo de caixa, utilizou-se as seguintes principais premissas:

- Relação histórica entre o crescimento da energia vendida (MWh) e o da economia, dado pelo PIB;
- Para o cenário econômico futuro e variáveis macroeconômicas, utilizou-se estudos desenvolvidos por meio de modelos econométricos e outros dados de mercado disponíveis;
- Os fluxos de caixa foram trazidos a valor presente por meio de uma taxa média, representativa do custo médio ponderado de capital.

Os valores apurados no teste citado mostraram-se suficientes para a cobertura dos ativos intangível e financeiro.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 dezembro de 2012  
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 16. Fornecedores

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Suprimento de energia elétrica	177.674	145.599
Energia livre - CCEE	9.237	9.237
Aquisição de combustível	68.803	93.046
Encargos de uso da rede elétrica (a)	21.250	7.403
Materiais e serviços	114.421	70.173
<b>Total</b>	<b><u>391.385</u></b>	<b><u>325.458</u></b>

#### a. Encargo de uso da rede elétrica

Em 1999, as concessionárias distribuidoras de energia elétrica assinaram com as 15 empresas transmissoras de energia e com o Operador Nacional do Sistema - ONS, órgão criado para conduzir o planejamento e a operação do sistema elétrico brasileiro, os Contratos de Uso do Sistema de Transmissão - CUST, os quais as obrigam a pagar pelo uso dos ativos de transmissão, devido à interligação de todo o sistema brasileiro de transmissão de energia elétrica.

O Plano de Recuperação Judicial reestruturou os créditos contraídos até 28/02/2012 com fornecedores classificados como Operacionais para pagamento conforme a seguir:

- Os credores operacionais com créditos iguais ou inferiores a R\$50 serão pagos à vista no último dia do mês seguinte à data do aporte de recursos;
- Os credores operacionais com créditos superiores a R\$50 serão pagos em 60 (sessenta) parcelas mensais de igual valor, cada uma com vencimento no último dia de cada mês a contar do mês seguinte à data do aporte de recursos.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 17. Impostos e contribuições a recolher

	31/12/2012		31/12/2011	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<b>Obrigações fiscais Federais:</b>				
IRRF	2.607	-	2.614	-
Previdência social	4.151	-	5.447	-
FGTS	825	-	949	-
PIS	4.482	-	10.219	-
COFINS	20.644	-	46.932	-
Outros	6.802	-	1.035	-
<b>Subtotal</b>	<b>39.511</b>	<b>-</b>	<b>67.196</b>	<b>-</b>
<b>Parcelamentos:</b>				
Parcelamento Lei 11.941/2009 (a)	12.586	106.863	56.381	117.724
Parcelamento ordinário - PIS (b)	5.500	12.147	5.097	16.352
Parcelamento ordinário - COFINS (b)	25.336	56.647	23.476	75.964
Parcelamento ordinário - CPMF(b)	1.578	5.650	1.239	9.046
Parcelamento ordinário - INSS(b)	1.098	3.934	-	-
Parcelamento ordinário - PGFN - PIS(c)	5.077	18.193	-	-
Parcelamento ordinário - PGFN - COFINS(c)	23.342	83.644	-	-
Outros	-	175	-	175
<b>Subtotal</b>	<b>74.517</b>	<b>287.253</b>	<b>86.193</b>	<b>219.261</b>
<b>Total de obrigações fiscais Federais</b>	<b>114.028</b>	<b>287.253</b>	<b>153.389</b>	<b>219.261</b>
<b>Obrigações fiscais Estaduais:</b>				
ICMS	52.877	-	89.781	-
<b>Parcelamentos:</b>				
ICMS (d)	61.510	111.898	105.226	45.907
<b>Total de obrigações fiscais Estaduais</b>	<b>114.387</b>	<b>111.898</b>	<b>195.007</b>	<b>45.907</b>
<b>Obrigações fiscais Municipais:</b>				
ISS	1.408	-	2.039	-
<b>Total de obrigações fiscais Municipais</b>	<b>1.408</b>	<b>-</b>	<b>2.039</b>	<b>-</b>
<b>Total de obrigações fiscais</b>	<b>229.823</b>	<b>399.151</b>	<b>350.435</b>	<b>265.168</b>

(a) Refere-se a saldos remanescentes do Parcelamento Excepcional – PAEX e Dívidas não parceladas anteriormente com vencimentos até 30/11/2008, mantidos junto a Receita Federal do Brasil, Procuradoria Geral da Fazenda Nacional e Previdência Social, em função da adesão da Companhia, em setembro de 2009, às novas modalidades de parcelamentos instituídas pela Lei nº 11.941/2009. O valor de cada prestação será acrescido de juros correspondentes à variação da taxa SELIC - Sistema Especial de Liquidação e Custódia.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Em 29/6/2011, a Companhia concluiu a etapa final da consolidação das modalidades de parcelamento previstas nos artigos 1º e 3º da Lei nº 11.941/2009, com as informações dos montantes de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social utilizados para a liquidação de multas e juros, indicação dos débitos passíveis de parcelamento e do número de parcelas.

	<u>RFB</u>	<u>PGFN</u>	<u>Previdência Social</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo consolidado em 31/12/2011</b>	<b>88.818</b>	<b>70.761</b>	<b>14.526</b>	<b>174.105</b>
Encargos	3.693	3.784	1.377	8.854
Amortizações	(55.994)	(5.738)	(1.778)	(63.510)
<b>Saldo consolidado em 31/12/2012</b>	<b>36.517</b>	<b>68.807</b>	<b>14.125</b>	<b>119.449</b>
<b>Passivo circulante</b>				<b>12.586</b>
<b>Passivo não circulante</b>				<b>106.863</b>

(b) Parcelamento ordinário – Parcelamento concedido pela Secretaria da Receita Federal do Brasil – RFB - referente saldo devedor de PIS, COFINS, com início em abril de 2011 e término para Março de 2016, e INSS com início em Agosto de 2012 e com encerramento para Julho de 2017, além do CPMF que teve seu início em Agosto de 2007 e sua última parcela para Julho de 2017, corrigidas pelo Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC, cujo primeiro pagamento ocorreu em 25/11/2009 e o último está previsto para ser liquidado em 31/07/2017.

(c) Parcelamentos concedidos pela Procuradoria da Fazenda Nacional (PGFN) com prazos de amortização em 60 meses, teve seu início em Agosto de 2012 e Término para Julho de 2017, consolidado em Dezembro de 2012. Para este parcelamento, foram oferecidos Faturamento médio Mensal da Centrais Elétricas do Pará S/A – Celpa. Além de Fiança por parte da empresa Equatorial Energia S/A. controladora acionária da CELPA

(d) Parcelamentos concedidos pela Secretaria Executiva de Estado da Fazenda do Estado do Pará com prazos de amortização de 36 meses, iniciado em maio/2010 e com encerramento previsto para abril/2013; 40 meses iniciado em julho/2011 e com encerramento previsto para outubro/2014; 60 meses iniciado em dezembro/2012 com encerramento previsto para novembro/2017 e 12 meses iniciado em agosto/2012 e com encerramento previsto para julho/2013. Os parcelamentos são corrigidos pelo Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC mais 1%.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 18. Taxas regulamentares

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Quota de Reserva Global de Reversão - RGR	26.679	17.584
Quota da Conta de Consumo de Combustível - CCC	55.000	35.743
Programa de Incentivo a Fontes Alternativas de Energia Elétrica - PROINFA	15.565	9.076
Conta de Desenvolvimento Energético - CDE	9.932	5.884
<b>Total</b>	<b><u>107.176</u></b>	<b><u>68.287</u></b>
<b>Circulante</b>	<b>18.916</b>	<b>68.287</b>
<b>Não circulante</b>	<b>88.260</b>	<b>-</b>

### 19. Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética

O contrato de concessão da Companhia estabelece a obrigação de aplicar anualmente o montante de 1% da receita operacional líquida, em ações que tenham como objetivo o combate ao desperdício de energia elétrica e o desenvolvimento tecnológico do setor elétrico. Esse montante é destinado aos Programas de Eficiência Energética (PEE) e Pesquisa e Desenvolvimento (P&D), a ser recolhido ao Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico (FNDCT) e ao Ministério de Minas e Energia (MME). A participação de cada um dos programas está definida pelas Leis nº 10.848 e nº 11.465, de 15/3/2004 e 28/3/2007, respectivamente.

	<u>31/12/2012</u>		<u>31/12/2011</u>	
	<u>Circulante</u>	<u>Não circulante</u>	<u>Circulante</u>	<u>Não circulante</u>
Fundo Nacional Desenv. Científico Tecnológico - FNDCT	1.311	-	626	-
Ministério de Minas e Energia - MME	416	111	313	-
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	11.473	19.024	7.156	17.538
Programa de Eficiência Energética - PEE	24.640	36.501	13.961	33.644
<b>Total</b>	<b><u>37.840</u></b>	<b><u>55.636</u></b>	<b><u>22.056</u></b>	<b><u>51.182</u></b>



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

A atualização das parcelas referentes aos PEE e P&D é efetuada pela taxa de juros SELIC, de acordo com as Resoluções Normativas ANEEL nº 176, de 28/11/2005, nº 219, de 11/4/2006, nº 300, de 12/2/2008 e nº 316, de 13/5/2008, e Ofício Circular nº 1644/2009-SFF/ANEEL, de 28/12/2009.

Por meio da Resolução Normativa nº 233, de 24/10/2006, com validade a partir de 1/1/2007, a ANEEL estabeleceu novos critérios para cálculo, aplicação e recolhimento dos recursos do PEE. Entre esses novos critérios, foram definidos os itens que compõem a base de cálculo das obrigações, ou seja, a receita operacional líquida e o cronograma de recolhimento ao FNDCT e ao MME.

A realização das obrigações com o PEE e P&D por meio da aquisição de ativos imobilizados tem como contrapartida o saldo de obrigações especiais.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 20. Empréstimos e financiamentos

	31/12/2012		31/12/2011	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<b>Moeda nacional:</b>				
BNDES - URTJLP	-	-	194.775	-
BNDES - PRÉ	-	-	46.531	-
Capital de giro - CDI	-	-	274.494	239.100
Capital de giro - IPCA	-	-	17.789	9.722
Capital de giro - PRÉ	-	-	37.559	-
FNO	-	-	5.718	77.450
FDE	-	-	838	877
Eletrobrás	-	67.945	74.843	341.501
FINAME	1.565	1.818	2.135	3.367
Leasings	4.700	149	6.198	4.071
GIRO ITAÚ	50.435	-	-	-
GIRO NPS BTG	151.062	-	-	-
GIRO NPS ITAÚ	100.708	-	-	-
CRÉDITOS RJ	-	863.411	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>308.470</b>	<b>933.323</b>	<b>660.880</b>	<b>676.088</b>
(-) Custo de transação	(994)	(721)	(1.233)	(1.621)
<b>Total moeda nacional</b>	<b>307.476</b>	<b>932.602</b>	<b>659.647</b>	<b>674.467</b>
<b>Moeda estrangeira:</b>				
<i>Unit Notes</i>	-	-	11.724	-
Capital de giro	-	-	472.643	-
BID	-	-	111.283	-
CRÉDITO RJ	91.923	555.788	-	-
Tesouro Nacional	2.280	38.272	3.043	36.851
<b>Subtotal</b>	<b>94.203</b>	<b>594.060</b>	<b>598.693</b>	<b>36.851</b>
(-) Custo de transação	(1.657)	(4.157)	(1.678)	(5.672)
(-) Cauções	-	(29.543)	-	(25.654)
<b>Total moeda estrangeira</b>	<b>92.546</b>	<b>560.360</b>	<b>597.015</b>	<b>5.525</b>
<b>Total geral</b>	<b>400.022</b>	<b>1.492.962</b>	<b>1.256.662</b>	<b>679.992</b>
Principal	397.030	1.492.347	1.230.712	687.285
Encargos	2.992	615	25.950	(7.293)



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Em 31 de dezembro de 2012 a Companhia registrou o montante de R\$1.892.984 referente a Empréstimos e Financiamentos, sendo R\$400.022 de curto prazo e R\$1.492.962 de longo prazo, líquido de custo de transação e da caução STN que garante parte da parcela final dos contratos de dívidas de médio e longo prazo (DMLPs) com a Secretaria do Tesouro Nacional, em moeda estrangeira.

O Plano de Recuperação Judicial reestruturou os credores por tipo de crédito, sendo eles: i) Clube de Paris; ii) credores financeiros em US\$; iii) credores operacionais; iv) encargos setoriais; v) entes públicos; vi) financeiros com recebíveis vinculados; vii) financeiros sem recebíveis vinculado; viii) com garantia real – dívida em US\$; ix) com garantia real - dívida em R\$; e x) intragrupos.

À exceção dos credores operacionais (nota 16), os demais créditos foram reestruturados de forma a conceder maior fôlego financeiro à Companhia, o que culminou com o alongamento da dívida para prazos significativamente dilatados e reduzida correção.

### **a. Escalonamento das parcelas de empréstimos e financiamentos vencíveis, não circulante**

Em 31 de dezembro de 2012, os empréstimos e financiamentos no longo prazo representam o montante de R\$1.492.962 (R\$679.992 em 31 de dezembro de 2011) e os seus vencimentos estão programados conforme descrito abaixo:

<u>Vencimento</u>	<u>Moeda nacional</u>	<u>Moeda estrangeira</u>	<u>Custo de Transação</u>	<u>Cauções</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
2013	-	-	-	-	-	220.166
2014	7.690	931	(2.408)	-	6.213	121.215
2015	7.552	-	(1.770)	-	5.782	65.067
2016	7.108	-	(700)	-	6.408	51.195
2017	6.794	-	-	-	6.794	49.989
Após 2017	904.177	593.129	-	(29.543)	1.467.763	172.360
<b>Total LP</b>	<b>933.323</b>	<b>594.060</b>	<b>(4.878)</b>	<b>(29.543)</b>	<b>1.492.962</b>	<b>679.992</b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### b. Composição por índice e moeda

	<u>31/12/2012</u>	<u>% de participação</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>% de participação</u>
<b>Moeda nacional:</b>				
URTJLP	2.994	0,24	199.767	14,94
RGR	67.945	5,47	416.344	31,14
CDI	306.945	24,72	523.152	39,13
IPCA	-	-	27.511	2,06
TJLP	-	-	1.716	0,13
IGPM	185.471	14,94	-	-
PRÉ-FIXADO	678.438	54,63	168.478	12,60
	<b>1.241.793</b>	<b>100,00</b>	<b>1.336.968</b>	<b>100,00</b>
Custo de transação	(1.715)		(2.854)	
<b>Subtotal</b>	<b>1.240.078</b>		<b>1.334.114</b>	
<b>Moeda estrangeira:</b>				
<b>Dólar norte-americano</b>				
LIBOR	15.404	2,24	15.091	2,37
PRÉ-FIXADO	672.859	97,76	620.453	97,63
	<b>688.263</b>	<b>100,00</b>	<b>635.544</b>	<b>100,00</b>
Custo de transação	(5.814)		(7.350)	
Cauções	(29.543)		(25.654)	
<b>Subtotal</b>	<b>652.906</b>		<b>602.540</b>	
<b>Total</b>	<b>1.892.984</b>		<b>1.936.654</b>	



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### c. *Mutação de empréstimos e financiamentos:*

	Moeda nacional		Moeda estrangeira		Total
	Passivo Circulante	Passivo não circulante	Passivo Circulante	Passivo não circulante	
<b>Saldo em 31/12/2011</b>	<b>659.647</b>	<b>674.467</b>	<b>597.015</b>	<b>5.525</b>	<b>1.936.654</b>
Ingressos	300.000	108.088	-	-	408.088
Encargos	25.887	704	42.143	2.136	70.870
Variação monetária e cambial	13	3.015	30.205	6.614	39.847
Transferências	(145.428)	145.428	(548.457)	548.457	-
Pagamentos/Baixas de principal	(487.627)	-	(23.742)	-	(511.369)
Pagamentos de juros	(45.163)	-	(4.636)	-	(49.799)
Transferência de custo de transação	(900)	900	(1.517)	1.517	-
Apropriação de custo de transação	1.047	-	1.535	-	2.582
Atualização cauções	-	-	-	(3.889)	(3.889)
<b>Saldo em 31/12/2012</b>	<b>307.476</b>	<b>932.602</b>	<b>92.546</b>	<b>560.360</b>	<b>1.892.984</b>
	Moeda nacional		Moeda estrangeira		Total
	Passivo Circulante	Passivo não circulante	Passivo Circulante	Passivo não circulante	
<b>Saldo em 31/12/2010</b>	<b>520.919</b>	<b>881.553</b>	<b>67.746</b>	<b>124.661</b>	<b>1.594.879</b>
Ingressos	317.025	365.803	-	395.987	1.078.815
Encargos	153.459	-	38.982	-	192.441
Variação monetária e cambial	4.093	1.873	17.858	75.030	98.854
Transferências	573.141	(573.141)	577.066	(577.066)	-
Pagamentos de principal	(765.404)	-	(65.431)	-	(830.835)
Pagamentos de juros	(142.353)	-	(37.698)	-	(180.051)
Custo de transação	-	(3.258)	-	(8.286)	(11.544)
Transferência de custo de transação	(1.637)	1.637	(2.635)	2.635	-
Apropriação de custo de transação	404	-	1.127	-	1.531
Atualização cauções	-	-	-	(7.436)	(7.436)
<b>Saldo em 31/12/2011</b>	<b>659.647</b>	<b>674.467</b>	<b>597.015</b>	<b>5.525</b>	<b>1.936.654</b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 21. Provisão para processos cíveis, fiscais e trabalhistas

A Companhia é parte (pólo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das suas operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

	31/12/2012			31/12/2011		
	Valor das causas	Depósitos judiciais	Provisão líquida	Valor das causas	Depósitos judiciais	Provisão líquida
	59.768	16.818	42.950	3.156	6.446	-3.290
Tributárias	80	-	80	-	-	-
Trabalhistas	82.307	67.528	14.779	45.089	20.983	24.106
Regulatórias	85.234	-	85.234	-	-	-
	<b>227.389</b>	<b>84.346</b>	<b>143.043</b>	<b>48.245</b>	<b>27.429</b>	<b>20.816</b>
<b>Circulante</b>	-	63.734	(63.734)	-	-	-
<b>Não circulante</b>	227.389	20.612	206.777	48.245	27.429	20.816
	<b>227.389</b>	<b>84.346</b>	<b>143.043</b>	<b>48.245</b>	<b>27.429</b>	<b>20.816</b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### *Movimentação dos processos no exercício*

	31/12/2011		31/12/2012		Saldo Final
	Saldo Inicial	Adição a provisão	Utilização (1)	Estornos (2)	
Cíveis	3.156	59.768	-	(3.156)	59.768
Tributárias	-	80	-	-	80
Trabalhistas	45.089	83.676	-	(46.458)	82.307
Regulatórias	-	85.234	-	-	85.234
	48.245	228.758	-	(49.614)	227.389

	31/12/2010		31/12/2011		Saldo Final
	Saldo Inicial	Adição a provisão	Utilização (1)	Estornos (2)	
as	3.269	-	-	(113)	3.156
stas	-	-	-	-	-
rias	12.318	34.403	-	(1.632)	45.089
	-	-	-	-	-
	15.587	34.403	-	(1.745)	48.245

(1) Gastos efetivos com contingências judiciais.

(2) Reversões realizadas no período.

(3) Atualizações monetárias.

### **Trabalhistas**

Atualmente, o ativo trabalhista é composto por 1.437 Reclamações ajuizadas por ex-empregados contra a Companhia, com pedidos que variam entre horas extras, periculosidade, equiparação e/ou reenquadramento salarial, doença ocupacional/reintegração, estabilidade CIPA, entre outros, assim como por ações



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

movidas por ex-empregados de empresas terceirizadas (responsabilidade subsidiária), que pleiteiam, em sua maioria, verbas rescisórias.

Dos processos trabalhistas existentes, constam 4 (quatro) ações coletivas ajuizadas pelo Ministério Público do Trabalho e 21 (vinte e uma) ações coletivas movidas pelos Sindicatos representantes das categorias dos empregados, quais sejam: Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias Urbanas do Estado do Pará, Sindicato dos Engenheiros do Estado do Pará e Sindicato dos Eletricitários do Estado do Pará, as quais envolvem valores relevantes e versam sobre os seguintes temas: (i) duração do trabalho (excesso de jornada, concessão de intervalos); (ii) condições de medicina e meio-ambiente do trabalho; (iii) pagamento de adicional de periculosidade; (iv) dano moral decorrente de acidente de trabalho; e (v) implementação das promoções, devidas em decorrência de Plano de Classificação de Cargos e Salários.

Com relação à ação coletiva que versa sobre o Plano Bresser, os pagamentos devidos nos termos do acordo celebrado foram paralisados com o deferimento do processamento da recuperação judicial. Desta forma, o referido crédito foi incluído no Plano de Recuperação Judicial, conforme especificado no “Anexo 1.2.24 – Relação dos Credores Trabalhistas” na linha “Sindicato dos Trabalhadores nas Ind.” no valor de R\$59.102 e devidamente quitado no dia 19/12/2012, conforme previsão expressa do plano. O processo foi encerrado.

Existem outras duas ações relevantes propostas pelo Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias Urbanas do Estado do Pará e pelo Sindicato dos Eletricitários do Estado do Pará as quais postulam a incidência dos adicionais de periculosidade, horas extras, sobreaviso e noturno sobre a remuneração. A sentença deferiu os pleitos elencados na exordial. O TRT - 8ª Região, em sede de Recurso Ordinário, excluiu o pagamento do adicional de sobreaviso sobre a periculosidade. O TST confirmou o Acórdão Regional, em todo o seu teor. Atualmente, os processos se encontram em fase de liquidação de sentença. Os processos estão provisionados em R\$ 35.311 e R\$ 4.903.

As demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2012 contemplam provisão de R\$82.307 (R\$45.089 em 31 de dezembro de 2011).

### **Cíveis**

A Companhia figura como parte ré em 4.934 processos cíveis, sendo que 3.358 tramitam em Juizados Especiais, os quais, em sua grande maioria, referem-se a pleitos de danos materiais e morais, assim como ressarcimento de valores pagos por consumidores.



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Os processos cíveis mais significativos envolvem ações indenizatórias questionando acidentes com a rede de distribuição, falha no fornecimento, morte por eletroplessão ou danos decorrentes da rescisão de contratos com fornecedores.

As demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2012 contemplam provisão de R\$59.768 (R\$3.156 em 31 de dezembro de 2011).

### ***Tributárias***

A Companhia figura como parte ré em 107 processos tributários os quais versam sobre repasse de PIS e COFINS, ICMS, taxa de uso de ocupação do solo, dentre outros assuntos relativos à lançamentos e autuações tributárias.

As demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2012 contemplam provisão de R\$80.

Além das perdas provisionadas acima, existem outras contingências cuja possibilidade de perda é avaliada pela Administração, com base na avaliação da Gerência Jurídica da CELPA e seus assessores legais externos, como possível e remota, nos montantes de R\$1.212.241 e R\$974.701, respectivamente em 31 de dezembro de 2012 (R\$0 e R\$637.560, respectivamente em 31 de dezembro de 2011) para as quais não foi constituída provisão.

Os assuntos discutidos nos processos mais relevantes de diagnóstico possível são Taxa de Iluminação Pública, Portarias DNAEE e Quebra de Contrato, na esfera civil, execução fiscal de COFINS na esfera tributária e, ação cível pública questionando periculosidade e reclamações trabalhistas, na esfera trabalhista.

A Companhia está sujeita às leis de preservação ambiental e aos respectivos regulamentos nas esferas Federal, Estadual e Municipal. A Companhia considera que a exposição aos riscos ambientais, baseada na avaliação dos dados disponíveis, no atendimento às leis e aos regulamentos aplicáveis, não apresenta impacto relevante em suas demonstrações financeiras ou no resultado de suas operações.

Os processos nos quais a Companhia é parte, bem como os depósitos judiciais a eles associados, são classificados em curto e longo prazo, de acordo com o prazo estimado de exigibilidade financeira. Nestes termos, a Gerência Jurídica classifica os processos de acordo com o foro de tramitação e a fase processual em que se encontram. Logo, se a expectativa de deslinde da ação judicial for de 12 (doze) meses ou menos, assim considerados os processos que tramitam nos juizados especiais e todos os demais que já se encontram em fase de liquidação ou execução, o processo será classificado como de “curto prazo”. Já se a expectativa de desenrolar da causa for maior que 12 (doze) meses, o processo será classificado como de “longo prazo”.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 22. Indenizações trabalhistas

Vencimento	Circulante			
	PCCS	Plano Bresser	Total	
			31/12/2012	31/12/2011
2012	-	232	232	120.450
Ajuste a valor presente (a)	-	-	-	(1.993)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>232</b>	<b>232</b>	<b>118.457</b>

(a) A Companhia procedeu ao cálculo do AVP projetando as parcelas da dívida pela taxa INPC/IBGE e descontando pela taxa SELIC projetada segundo a expectativa apresentada no boletim FOCUS. Foi elegida a taxa SELIC projetada como taxa de desconto por se considerar que esta reflete os juros compatíveis com a natureza, riscos da dívida, levando em conta as taxas de mercado praticadas na data da transição da Lei nº 11.638/2007. Tendo em vista a natureza e complexidade dos cálculos da indenização, a divulgação do fluxo de caixa e sua temporalidade foram omitidas, uma vez que o efeito líquido do AVP não é relevante.

#### Plano Bresser

Em 21/12/2004 a Companhia e o Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias Urbanas do Estado do Pará firmaram acordo referente à ação judicial que transitava na 4ª Vara Trabalhista de Belém do Pará, movida pelo Sindicato que pleiteava 26,06% de reajuste sobre os salários congelados em junho de 1987, denominado Plano Bresser, homologado em todos os termos da petição.

O valor homologado no acordo corresponde ao montante de R\$ 370.000, sujeito à atualização pela variação acumulada do INPC/IBGE, pagáveis mensalmente até 25/8/2012. Em conformidade com o Plano de Recuperação Judicial a quitação ocorreu em 19/12/2012.

No exercício findo em 31/12/2012, o impacto no resultado da Companhia relativo à atualização monetária foi de R\$ 9.957 positivo (R\$ 13.629 negativo em 31/12/2011).



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### **Plano de Classificação de Cargos e Salários (PCCS)**

Em 18/12/2008 foi homologado o acordo entre a Companhia e o Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias Urbanas do Estado do Pará referente à ação judicial que transitava na 12ª Vara Trabalhista de Belém do Pará, movida pelo Sindicato que pleiteava a anulação das alterações feitas na estrutura do Plano de Classificação de Cargos e Salários (PCCS), homologado em todos os termos da petição.

O valor homologado no acordo corresponde ao montante de R\$ 75.000, sujeito a atualização anual pela variação acumulada do INPC/IBGE nos doze meses anteriores, pagáveis mensalmente até 20/12/2012.

### **23. Recuperação judicial**

A CELPA ajuizou, em 28/2/2012, pedido de Recuperação Judicial, nos termos da Lei nº 11.101/2005 (Lei de Recuperação), que se encontra em trâmite na 13ª Vara Cível da Capital do Estado do Pará. A medida visou também, a proteger o valor dos ativos da CELPA, atender de forma organizada e racional aos interesses da coletividade de seus credores e, principalmente, manter a continuidade de suas atividades.

O Plano de Recuperação Judicial foi elaborado tendo por base as premissas de transferência para a Equatorial Energia S.A., destacando-se: i)- aporte mínimo de recursos novos no valor de R\$ 700mil (setecentos milhões de reais); ii)- a aprovação, pela ANEEL, do Plano de Transição; iii)- a obtenção de parcelamentos para os tributos atualmente em atraso, bem como para os Encargos Sociais em prazo não inferior a 60 (sessenta) meses; e iv)- a repactuação de seu endividamento.

Os credores foram segregados por tipo de crédito, sendo eles: i)- Clube de Paris; ii)- Credores Financeiros em US\$; iii)- Credores Operacionais; iv)- Encargos Setoriais; v)- Entes Públicos; vi)- Financeiros com Recebíveis Vinculados; vii)- Financeiros sem Recebíveis Vinculados; viii)- Com Garantia Real – Dívida em US\$; ix)- Com Garantia Real - Dívida em R\$; e x)- Intragrupos. Os credores trabalhistas foram tratados de forma exclusiva no plano.

Todos os Créditos Sujeito ao Plano foram novados pelo Plano e serão pagos na forma por ele estabelecida. Mediante referida novação, todas as obrigações, covenants, índices financeiros, hipóteses de vencimento antecipado, bem como outras obrigações e garantias que sejam incompatíveis com as condições do Plano deixaram de ser aplicáveis, exceto em caso de acordos específicos entre o Credor em questão e a CELPA.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Para a elaboração do fluxo de pagamentos previsto no Plano, inclusive os valores e os prazos, foram levados em consideração (i) os valores dos Créditos constantes dos Anexos do Plano e (ii) a capacidade de geração de caixa da CELPA tendo em vista o aporte de recursos previsto no Plano. Dessa forma, a alteração, inclusão ou reclassificação de Créditos, ou qualquer outra discrepância entre os Anexos do Plano e o quadro-geral de credores homologado pelo Juiz da Recuperação, não poderá alterar o fluxo de pagamentos previstos no Plano e o valor total a ser distribuído entre os Credores, aplicando-se, nessas hipóteses, as seguintes previsões:

(a) Na hipótese de novos Créditos, não constantes dos Anexos do Plano, serem reconhecidos por decisão judicial ou acordo entre as partes, tais Créditos serão pagos na forma prevista no Plano, com os recursos originalmente destinados ao pagamento dos Credores Financeiros. Tais Créditos serão pagos a partir da data do seu reconhecimento e seus titulares não terão direito às distribuições que já tiverem sido realizadas em data anterior.

(b) Na hipótese de Créditos constantes dos Anexos do Plano terem seu valor majorado, seja por decisão judicial ou por acordo entre as partes, tais Créditos continuarão a ser pagos na forma prevista no Plano, alterando-se, porém, o percentual de pagamento dos Credores do mesmo grupo para comportar o pagamento do valor adicional. O valor adicional do Crédito majorado será pago a partir da data do seu reconhecimento e o seu titular não terá direito às distribuições que já tiverem sido realizadas em data anterior.

(c) Na hipótese da reclassificação de Créditos constantes dos Anexos do Plano, o valor integral necessário para o pagamento de tais Créditos, conforme forma de pagamento aplicável à classe para qual os Créditos tenham sido reclassificados, será realocado da classe original para a nova classe e fará parte do valor total a ser distribuído para a categoria de Credores em que tais Créditos vierem a se enquadrar. Os Credores da classe original continuarão a ser pagos na forma prevista no Plano, ajustando-se seus percentuais de pagamento para refletir o novo valor a ser distribuído e o valor dos Créditos remanescentes após a reclassificação do Crédito. O Credor cujo Crédito tenha sido reclassificado não fará jus às diferenças de pagamentos relativas às distribuições que já tiverem sido realizados em data anterior à sua reclassificação.

(d) Na hipótese de Créditos constantes dos Anexos do Plano serem reconhecidos como Créditos Não Sujeitos ao Plano, os valores de tais Créditos serão subtraídos dos valores a serem distribuídos entre os Credores da respectiva categoria e deixarão de ser considerados para quaisquer efeitos. Os Credores da categoria da qual os Créditos forem considerados como Créditos Não Sujeitos ao Plano continuarão a ser pagos na forma prevista no Plano, ajustando-se seus percentuais de pagamento para refletir o novo valor a ser distribuído e o valor dos Créditos remanescentes após a subtração do Crédito Não Sujeito ao Plano.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

De acordo com o plano os credores Trabalhistas serão pagos em uma única parcela, os credores Operacionais e os de Encargos Setoriais em até 60 parcelas, os demais credores tiveram uma repactuação de prazos significativamente mais extensa, o que permitirá à Companhia um folego financeiro para sua recuperação.

O processo de recuperação judicial será encerrado a qualquer tempo após a Homologação Judicial do Plano, a requerimento de CELPA, desde que 1- esse encerramento seja aprovado pela maioria simples dos Créditos presentes na Assembleia de Credores; ou 2- todas as obrigações do Plano que se vencerem até 2 (dois) anos após a Homologação do Plano sejam cumpridas.

### 24. Outras contas a pagar

	31/12/2012		31/12/2011	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Convênios de arrecadação	2.161	-	2.436	-
Adiantamento de consumidores	31.689	-	19.992	-
Entidades seguradoras	584	-	150	-
Benefícios a aposentados	4.135	-	3.173	-
C.R. Almeida S.A . - Engenharia e Construções (a)	-	-	31.502	2.757
Encargos ex-isolados	1.065	-	838	-
Encargos tarifários	1.266	-	1.443	-
Subvenção PIS - CCC	-	12.962	-	9.810
Subvenção COFINS - CCC	-	59.706	-	45.185
Taxa de iluminação pública	20.650	-	19.873	-
ANEEL - Autos de Infração	4.525	18.110	-	-
Multas regulatórias (b)	43.944	-	-	-
Benefícios pós-emprego	6.119	-	3.217	-
Participação nos lucros	116	-	-	-
Outros	48.551	3.097	3.830	3.098
<b>Total</b>	<b>164.805</b>	<b>93.875</b>	<b>86.454</b>	<b>60.850</b>

(a) Refere-se ao saldo do parcelamento da ação ordinária de indenização de autos nº 1993.1.002606-0 junto à C.R. Almeida S.A . – Engenharia e Construções, que seriam pagos em 50 parcelas mensais e sucessivas, corrigidas pelo IGP-M acrescidas de juros de 6% ao ano, que encontra-se no âmbito da Recuperação Judicial.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

(b) Refere-se a passivo por violação do limite de continuidade individual dos indicadores DIC (limite de continuidade estabelecido no período considerado para o indicador de duração de interrupção por unidade consumidora ou por ponto de conexão), FIC (limite de continuidade estabelecido no período considerado para o indicador de frequência de interrupção por unidade consumidora ou por ponto de conexão) e DMIC (limite de continuidade estabelecido no período considerado para o indicador de duração máxima de interrupção contínua por unidade consumidora ou por ponto de conexão). Em relação ao período de apuração (mensal, trimestral ou anual), a distribuidora deverá calcular a compensação ao consumidor e efetuar o crédito na fatura, apresentada em até dois meses após o período de apuração. No caso de violação do limite de continuidade individual do indicador DICRI (limite de continuidade estabelecido para o indicador de duração da interrupção individual ocorrida em dia crítico por unidade consumidora ou ponto de conexão), a distribuidora deverá calcular a compensação ao consumidor e efetuar o crédito na fatura, apresentada em até dois meses após o mês de ocorrência da interrupção. Pelo fato da Companhia ter entrado com o pedido de recuperação judicial em 29/2/2012, todos os valores cujo fato gerador ocorreram antes do protocolo do pedido devem compor o saldo dos credores cujo pagamento será aprovado pela assembléia de credores dentro nos prazos e condições legais.

## 25. Patrimônio líquido

### 25.1 Capital Social

O capital social da Companhia em 31/12/2012 e 31/12/2011 é de R\$ 518.932, representado por 63.850.934 ações escriturais, sem valor nominal, sendo: 59.397.496 ações ordinárias e 4.453.438 ações preferenciais, divididas em 2.166.816 preferenciais Classe "A"; 1.085.373 preferenciais Classe "B"; e 1.201.249 preferenciais Classe "C", cuja composição por classe de ações e principais acionistas é a seguinte:

Acionistas	Número de ações									
	Ordinárias		Preferenciais						Total	
		%	A	%	B	%	C	%		%
Equatorial Energia	38.717.480	65,18%	346.012	15,97%	2	0,00%	115.903	9,65%	39.179.397	61,36%
Eletrobrás	20.664.721	34,79%	121.339	5,60%	1.074.634	99,01%	-	0,00%	21.860.694	34,24%
Outros	15.295	0,03%	1.699.465	78,43%	10.737	0,99%	1.085.346	90,35%	2.810.843	0
<b>Total</b>	<b>59.397.496</b>	<b>93,03%</b>	<b>2.166.816</b>	<b>3,39%</b>	<b>1.085.373</b>	<b>1,70%</b>	<b>1.201.249</b>	<b>1,88%</b>	<b>63.850.934</b>	<b>100,00%</b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de dezembro de 2012, os acionistas da Companhia autorizaram o aumento do seu capital social em até 572.000.000,00 (quinhentos e setenta e dois milhões de reais), mediante emissão de até 2.600.000.000,00 (dois bilhões e seiscentos milhões) de novas ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. O preço de emissão por ação ordinária foi fixado em R\$ 0,22 (vinte e dois centavos) por ação.

Vide nota de Eventos Subsequentes (nota 41a) para maiores detalhes.

Os acionistas terão direito de receber como dividendos obrigatórios em cada exercício, no mínimo, 25% do lucro líquido ajustado. A distribuição dos dividendos será efetuada observando-se a preferência das ações preferenciais em relação às ordinárias, da seguinte forma:

- a) Os titulares das ações preferenciais terão assegurado o recebimento dos dividendos mínimos previstos no artigo 8º do estatuto, se a porcentagem de 25% dos lucros líquidos, prevista no "caput" desse artigo, não permitir melhor remuneração às ações preferenciais;
- b) Não haverá prioridade para recebimento dos dividendos mínimos para as classes de ações preferenciais, de forma que, se o valor disponível para distribuição for insuficiente para pagamento integral dos dividendos mínimos das três classes de ações preferenciais, as ações das três classes participarão igualmente da distribuição, no limite do percentual assegurado a cada classe;
- c) Após o pagamento dos dividendos mínimos das ações preferenciais, e à medida que o saldo dos lucros líquidos permitir, os acionistas que possuem ações ordinárias receberão os mesmos dividendos mínimos pagos às ações preferenciais, destinando-se o saldo dos dividendos, se houver, às ações ordinárias e preferenciais em igualdade de condições;
- d) Os dividendos atribuídos às ações ordinárias não poderão ser superiores aos pagos a qualquer das classes das ações preferenciais. O estatuto estabelece distribuição de dividendo mínimo sobre o valor do capital representado pelas respectivas classes de ações nos seguintes percentuais:

Ações preferenciais classe "A" - 6%

Ações preferenciais classe "B" - 10%

Ações preferenciais classe "C" - 3%



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 dezembro de 2012  
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 25.2 Reserva de reavaliação

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Reserva de reavaliação	284.814	354.934
	<u><b>284.814</b></u>	<u><b>354.934</b></u>

A seguir segue a mutação da reserva de reavaliação:

	<u>31/12/2011</u>	<u>Quota de</u>	<u>Reavaliação</u>	<u>Adição</u>	<u>Baixa</u>	<u>Outros</u>	<u>31/12/2012</u>
Reserva de Reavaliação	(354.934)		41.133		55.253	(1.111)	(259.659)
Encargo Tributário	-			(32.771)	7.617		(25.155)
<b>Total</b>	<u><b>(354.934)</b></u>		<u><b>41.133</b></u>	<u><b>(32.771)</b></u>	<u><b>62.870</b></u>	<u><b>(1.111)</b></u>	<u><b>(284.814)</b></u>

### 25.3 Recursos destinados à aumento de capital

A controladora Equatorial Energia S/A aportou recursos na ordem R\$350.983 para fazer face ao aporte previsto no Plano de Recuperação Judicial aprovado em 01/09/2012 (nota 23). Tal aporte esse será subscrito e integralizado em Assembleia Geral de acionistas (nota 41a).

### 25.4 Dividendos

Conforme o estatuto social da Companhia, aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido, ajustado nos termos da legislação em vigor e deduzido das destinações determinadas pela Assembleia Geral.

Nos exercícios de 2012 e 2011 a Companhia realizou um prejuízo de R\$696.863 e R\$391.162, respectivamente, não pagando dividendos nesses anos.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

A movimentação dos dividendos a pagar está apresentada como segue:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2010</b>	<b>34.825</b>
Dividendos adicionais proposto em 2010	-
Pagamento de dividendos	(4.782)
Dividendos mínimos propostos em 2011	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2011</b>	<b><u>30.043</u></b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2011</b>	<b>30.043</b>
Dividendos adicionais proposto em 2011	-
Pagamento de dividendos	-
Dividendos mínimos propostos em 2012	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2012</b>	<b><u>30.043</u></b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 26. Receita operacional bruta

Em 31 de dezembro de 2012 e 2011, a composição do fornecimento de energia elétrica pelas classes de consumidores é a seguinte:

	31/12/2012			31/12/2011		
	<u>Nº de consumidores</u>	<u>MWh (*)</u>	<u>R\$</u>	<u>Nº de consumidores</u>	<u>MWh (*)</u>	<u>R\$</u>
Residencial	1.641.612	2.526.004	1.215.504	1.550.854	2.460.203	1.113.313
Industrial	3.733	1.226.926	425.848	3.676	1.320.616	418.804
Comercial	145.845	1.479.814	743.700	139.529	1.396.763	651.919
Rural	120.285	193.876	65.031	122.802	191.826	58.786
Poder público	17.608	446.203	215.294	16.816	427.131	188.720
Iluminação pública	377	273.029	79.126	381	257.681	70.296
Serviço público	1.763	237.125	68.967	1.647	233.522	62.318
Consumo próprio	261	29.053		276		
Receita pela Disponibilidade- Uso da Rede	-	-	25.175	-	-	16.838
Suprimento CCEE	-	-	3.539	-	-	12.966
Baixa renda	-	-	59.439	-	-	37.746
Receita de construção	-	-	466.170	-	-	734.576
			17.590			10.066
	<b><u>1.931.484</u></b>	<b><u>6.412.030</u></b>	<b><u>3.385.383</u></b>	<b><u>1.835.981</u></b>	<b><u>6.321.764</u></b>	<b><u>3.376.348</u></b>

(\*) Informações não revisadas pelos auditores independentes.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 dezembro de 2012  
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 27. Receita operacional líquida

A reconciliação da receita bruta para a receita líquida é como segue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Fornecimento de energia elétrica	2.840.953	1.665.754
Remuneração financeira WACC	31.958	32.031
Receita pela disponibilidade - Uso da Rede	25.175	911.470
Suprimento de energia elétrica	3.539	12.966
Receita de construção (a)	466.170	734.576
Outras receitas	17.588	19.551
<b>Receita operacional</b>	<b><u>3.385.383</u></b>	<b><u>3.376.348</u></b>
ICMS sobre venda de energia elétrica	(601.672)	(551.277)
PIS e COFINS	(273.096)	(245.151)
Encargos do consumidor	(115.052)	(116.698)
Cota para RGR	(45.612)	(29.422)
<b>Deduções à receita operacional</b>	<b><u>(1.035.432)</u></b>	<b><u>(942.548)</u></b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b><u>2.349.951</u></b>	<b><u>2.433.800</u></b>

(a) A ICPC 01 estabelece que a concessionária de energia elétrica deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 17 – Contratos de Construção (serviços de construção ou melhoria) e CPC 30 – Receitas (serviços de operação – fornecimento de energia elétrica), mesmo quando regidos por um único contrato de concessão. A Companhia contabiliza receitas e custos relativos a serviços de construção ou melhoria da infraestrutura utilizada na prestação dos serviços de distribuição de energia elétrica. A margem de construção adotada é estabelecida como sendo igual a zero, considerando que: (i) a atividade fim da Companhia é a distribuição de energia elétrica; (ii) toda receita de construção está relacionada com a construção de infraestrutura para o alcance da sua atividade fim, ou seja, a distribuição de energia elétrica; e (iii) a Companhia terceiriza a construção da infraestrutura com partes não



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

relacionada. Mensalmente, a totalidade das adições efetuadas ao ativo intangível em curso é transferida para o resultado, como custo de construção, após dedução dos recursos provenientes do ingresso de obrigações especiais.

### 28. Resultado operacional

Os custos e as despesas operacionais têm a seguinte composição por natureza de gasto:

Custos/Despesas Operacionais	31/12/2012			Total
	Custo do Serviço de Energia	Despesas com vendas	Despesas administrativas	
Pessoal	117.685	134	41.646	159.465
Material	242.133	1.133	7.022	250.288
Serviços de terceiros	180.987	96.284	46.116	323.387
Energia elétrica comprada para revenda	1.094.870	-	-	1.094.870
Encargos de uso do sistema de transmissão e distribuição	138.212	-	-	138.212
Custo de construção	466.170	-	-	466.170
Depreciação e amortização	123.126	-	-	123.126
Arrendamento e aluguéis	-	1	5.910	5.911
Subvenção CCC	(254.986)	-	-	(254.986)
Recuperação de Despesas	-	2	-	2
Outros	31.178	(330)	101.862	132.710
<b>Total</b>	<b>2.139.375</b>	<b>97.224</b>	<b>202.556</b>	<b>2.439.155</b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Custos/despesas operacionais	31/12/2011			Total
	Custo do Serviço de Energia Elétrica	Despesas com vendas	Despesas administrativas	
Pessoal	79.041	3.114	33.052	115.207
Material	238.852	1.701	7.167	247.720
Serviços de terceiros	170.464	47.473	50.544	268.481
Custo de construção	734.576	-	-	734.576
Energia elétrica comprada para revenda	851.403	-	-	851.403
Encargos de uso do sistema de transmissão	113.706	-	-	113.706
Depreciação e amortização	132.046	-	-	132.046
Arrendamento e aluguéis	-	34	5.344	5.378
Subvenção CCC	(286.686)	-	-	(286.686)
Outros	(823)	16.308	15.978	31.463
<b>Total</b>	<b>2.032.579</b>	<b>68.630</b>	<b>112.085</b>	<b>2.213.294</b>

### 29. Outras despesas operacionais

	31/12/2012	31/12/2011
Perda comercial	115	19.508
Alienação/desativação bens	60.560	46.191
Ajustes de Inventário	2.160	-
Doações, contribuições e subvenções	622	3.876
Taxa Fiscalização	4.394	4.073
Outras	(83)	(1.492)
	<b>67.768</b>	<b>72.156</b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 30. Receitas e despesas financeiras

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Rendas financeiras	41.855	48.939
Acréscimo moratório de venda de energia	45.819	46.443
Descontos obtidos (a)	225.896	-
Variações monetárias	75.210	96.666
Ajuste de valor presente	108.249	-
Outras receitas	67.921	107.162
Total das receitas financeiras	<u>564.950</u>	<u>299.210</u>
Variações monetárias e cambiais	(117.089)	(210.387)
Encargos de dívidas	(87.173)	(196.415)
Atualização do ativo financeiro - despesa	(16.263)	-
Multas por violação de metas/transg. de faixa	(143.081)	-
Multas Regulatórias	(84.308)	-
Multas moratórias e compensatórias	(217.192)	(203.239)
Juros passivos	(74.824)	-
Outras	(32.713)	(178.189)
Total das despesas financeiras	<u>(772.643)</u>	<u>(788.230)</u>
<b>Total</b>	<u>(207.693)</u>	<u>(489.020)</u>

- (a) Os descontos obtidos são referentes à parcela de longo prazo dos créditos devidos aos credores financeiros de acordo com as Opções "A" a "F" escolhidas pelos credores, de acordo com o Plano de Recuperação Judicial.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 31. Prejuízo por ação

Cálculo de prejuízo por ação (em milhares, exceto valor por ação).

	<u>Exercícios findos em</u>	
	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b>Resultado básico por ação</b>		
<b>Numerador</b>		
<b>Prejuízo do exercício</b>		
Para acionistas preferenciais classe A	(23.650)	(13.274)
Para acionistas preferenciais classe B	(11.842)	(6.649)
Para acionistas preferenciais classe C	(13.107)	(7.359)
Para acionistas ordinários	(648.264)	(363.880)
	<b>(696.863)</b>	<b>(391.162)</b>
<b>Denominador (em milhares de ações)</b>		
Média ponderada de número de ações preferencias classe A	2.167	2.167
Média ponderada de número de ações preferencias classe B	1.085	1.085
Média ponderada de número de ações preferencias classe C	1.201	1.201
Média ponderada de número de ações ordinárias	59.398	59.398
	<b>63.851</b>	<b>63.851</b>
<b>Resultado básico por ação</b>		
Ações preferencias classe A	(10,91)	(6,13)
Ações preferencias classe B	(10,91)	(6,13)
Ações preferencias classe C	(10,91)	(6,13)
Ações ordinárias	(10,91)	(6,13)

### 32. Participação nos resultados

A Companhia possui programa de participação dos empregados nos lucros ou resultados, com base em acordo de metas operacionais e financeiras previamente estabelecidos. O montante dessa participação registrada como custo operacional e paga no exercício de 2012 foi de R\$ 8.982 (R\$ 8.203 em 2011).



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### **33. Revisão / reajuste tarifário**

#### **Revisão tarifária de 2011**

Pela indefinição das regras referentes ao Terceiro Ciclo de Revisão Tarifária, a ANEEL, por meio da Resolução Homologatória nº 1.188 de 2/8/2011, prorrogou a vigência das tarifas de distribuição de energia elétrica da Resolução Homologatória nº 1.035 de 3/8/2010. Deste modo as tarifas de 2010, permaneceram sem alteração até 6/8/2012

Por meio da Resolução Homologatória nº 1.327, de 31/7/2012, a ANEEL homologou o resultado da terceira Revisão Tarifária Periódica (RTP) de 2011, aplicando um reposicionamento médio de 7,90% (sete vírgula noventa por cento), sendo 9,08% (nove vírgula zero oito por cento) referentes ao reposicionamento tarifário econômico e -1,18% (menos um vírgula dezoito por cento) relativos aos componentes financeiros pertinentes.

O efeito retroativo do reposicionamento tarifário supracitado foi contemplando devidamente corrigido no processo de reajuste tarifário de 2012.

#### **Reajuste tarifário de 2012**

Por meio da Resolução Homologatória nº 1.328, de 31/7/2012, a ANEEL homologou o resultado do "IRT" Índice de Reajuste Tarifário Anual de 2012, fixando o reajuste médio em 10,00% (dez por cento), sendo 8,05% (oito vírgula zero cinco por cento) referentes ao reajuste tarifário anual econômico e 1,95% (um vírgula noventa e cinco por cento) relativos aos componentes financeiros pertinentes.

As tarifas que contemplam o respectivo reajuste tarifário anual e os componentes financeiros externos ao reajuste estarão em vigor no período de 7/8/2012 a 6/8/2013, conforme decisão judicial.

O efeito médio, percebido pelo consumidor final resultante da aplicação da revisão/reajuste tarifário foi de 12,77%.

Entretanto, devido à situação de inadimplemento da Companhia, a ANEEL impossibilitou a aplicação imediata das tarifas homologadas pela Resolução nº 1.328, mantendo a aplicação dos valores homologados no processo tarifário de 2010.

Em 03 de agosto de 2012, a juíza da 13ª Vara Cível, Drª. Maria Filomena de Almeida Buarque, competente para processar e julgar o pedido de Recuperação Judicial da Empresa, decidiu, nos autos do processo nº 0005939-47.2012.814.0301, pela aplicação imediata do reajuste nas tarifas de Energia Elétrica homologadas pela Resolução nº 1.328, sob pena de multa de R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais). Os efeitos desta decisão persistem até hoje.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 34. Plano de aposentadoria e pensão

A Companhia patrocina em conjunto com seus empregados em atividade, ex-empregados e respectivos beneficiários, planos de benefícios de aposentadoria e pensão com o objetivo de complementar e suplementar os benefícios pagos pelo sistema oficial da previdência social, cuja administração é feita por meio da Redeprev - Fundação Rede de Previdência, entidade fechada de previdência complementar, multipatrocinada, constituída como fundação, sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e financeira.

Em razão da mudança do controle acionário da Companhia, encontra-se em andamento avaliação objetivando apontar a melhor alternativa quanto a Entidade de Previdência Complementar a ser patrocinada pela Celpa.

Os planos de benefícios instituídos pela Companhia junto à Redeprev são:

#### a. Plano de Benefícios CELPA BD-I:

Instituído em 30/07/1982, está estruturado na forma de Benefício Definido e é custeado pelos participantes ativos, participantes assistidos e patrocinadora. Esse plano encontra-se bloqueado para novas adesões desde 1/1/1998. Assegura os seguintes benefícios: complementação de aposentadoria por invalidez; complementação de aposentadoria por idade; complementação de aposentadoria por tempo de contribuição; complementação de aposentadoria especial; complementação de pensão; e, complementação do abono anual.

#### b. Plano de Benefícios CELPA BD-II:

Instituído em 1/1/1998, encontra-se bloqueado a novas adesões de participantes desde 1/4/2000, quando foi instituído os Planos Celpa-OP e R. O Plano está estruturado na forma de Benefício Definido e é custeado pelos participantes ativos, assistidos e pela patrocinadora. Assegura os seguintes benefícios: complementação de aposentadoria por invalidez; complementação de aposentadoria por idade; complementação de aposentadoria por tempo de contribuição; complementação de aposentadoria especial; complementação de pensão por morte; e, complementação do abono anual.



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 dezembro de 2012  
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### **c. Plano de Benefícios - R:**

Obteve autorização e aprovação para a aplicação do seu Regulamento por meio da Portaria nº 880, de 12/1/2007, emitida pelo Departamento de Análise Técnica da Secretaria de Previdência Complementar do MPS. O referido plano é resultante dos extintos Planos de Benefícios CELPA – R, CEMAT – R e ELÉTRICAS – R, cujos Regulamentos foram condensados em um único Regulamento, sem solução de continuidade. O plano está estruturado na forma de Benefício Definido.

Assegura os seguintes benefícios de risco estruturado: suplementação da aposentadoria por invalidez, suplementação do auxílio-doença, suplementação da pensão por morte e pecúlio por morte.

Os benefícios são custeados exclusivamente pela CELPA e de forma solidária com as demais patrocinadoras, Centrais Elétricas do Matogrossenses S.A. – CEMAT e as empresas do Grupo Rede Energia.

Antes da fusão os planos eram contabilizados em separado, e a partir de então as contas são prestadas de forma comum, em um único balancete, por conta da legislação que regula as entidades de previdência complementar. Todavia, especificamente para efeitos desta Avaliação e para o cumprimento do CPC 33 - Benefício a empregados, impõe-se a aferição compartimentada dos compromissos atuariais, das despesas com contribuições, dos custos e do Ativo do Plano de Benefícios R, por empresa patrocinadora.

### **d. Plano de Benefícios CELPA-OP:**

Obteve autorização e aprovação para a aplicação do seu Regulamento por meio da Portaria nº 880, de 12/1/2007, emitida pelo Departamento de Análise Técnica da Secretaria de Previdência Complementar do MPS. O referido plano é resultante da fusão dos extintos Planos de Benefícios CELPA – R, CEMAT – R e ELÉTRICAS – R, cujos Regulamentos foram condensados em um único Regulamento, sem solução de continuidade. O plano está estruturado na forma de Benefício Definido e assegura os seguintes benefícios de risco estruturado: Suplementação do Auxílio-Doença; Suplementação da Aposentadoria por Invalidez; Suplementação da Pensão por Morte; Abono Anual; e, Pecúlio por Morte. O Plano R é custeado exclusivamente pela CELPA, demais patrocinadores e participantes autopatrocinados, conforme previsto no Regulamento do Plano.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Antes da fusão os planos eram contabilizados em separado, e a partir de então as contas são prestadas de forma comum, em um único balancete, por conta da legislação que regula as entidades de previdência complementar. Todavia, especificamente para efeitos desta Avaliação e para o cumprimento do CPC 33 - Benefício a empregados, impõe-se a aferição compartimentada dos compromissos atuariais, das despesas com contribuições, dos custos e do Ativo do Plano de Benefícios R, por empresa patrocinadora.

A contribuição da patrocinadora durante o exercício de 2012 foi de 405 (R\$ 441 em 2011).

### 34.1 Situação Financeira dos Planos de Benefícios – Avaliação Atuarial – data base 31/12/2012

Com base na avaliação atuarial elaborada por atuários independentes da Companhia em 31/12/2012, os planos de benefícios definidos, seguindo os critérios requeridos pelo CPC 33 - Benefício a empregados, são conforme segue:

#### a. Número de participantes/beneficiários:

	CELPA BD-I	CELPA BD-II	Planos de benefícios		Total
			R	CELPA-OP	
Número Participantes	-	13	2.072	2.115	4.200
Número Assistidos	261	170	33	33	497
Número Beneficiários Pensionistas (famílias)	44	147	13	-	204
<b>Total</b>	<b>305</b>	<b>330</b>	<b>2.118</b>	<b>2.148</b>	<b>4.901</b>



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### b. Premissas utilizadas nesta avaliação atuarial:

	<u>Avaliação Atuarial 2012</u>	<u>Avaliação Atuarial 2011</u>
1. Taxa de desconto para o cálculo do valor presente	4,5% - todos os planos	5,5% - todos os planos
2. Taxa de rendimento esperada sobre os ativos dos planos	4,5% - todos os planos	5,5% - todos os planos
3. Taxa de crescimento salarial futuro	2%	2%
6. Fator de capacidade:		
Dos salários	1,00	1,00
Dos benefícios	1,00	1,00
7. Tábua de mortalidade geral	AT 2000 - Male	AT 2000 - Male
8. Tábua de mortalidade de inválidos	IBGE 2011, ambos os sexos.	IBGE 2010, ambos os sexos.
9. Tábua de entrada em invalidez	Nula	Nula
10. Tábua de rotatividade	Nula	Nula

Adotou-se como taxa esperada de retorno dos ativos do plano, compostos substancialmente por renda fixa (vide item 7), a média das cotações diárias do título NTN-B (indexados ao IPCA – IBGE), de aproximadamente 20 anos, divulgado para o segundo semestre de 2012. A taxa de desconto dos fluxos futuros dos benefícios também foi baseada no rendimento do título retromencionado.

### c. Síntese da Avaliação Atuarial:

	<u>Planos de benefícios</u>				
	<u>CELPA BD-I</u>	<u>CELPA BD-II</u>	<u>R</u>	<u>Total</u>	<u>CELPA-OP</u>
1. Exigível atuarial	110.215	58.325	13.420	181.960	115.327
2. Benefícios concedidos					
Aposentadoria	101.709	35.513	-	137.222	10.263
Invalidez	1.188	2.133	9.795	13.116	-
Pensão	7.318	15.976	3.626	26.920	-
3. Benefícios a conceder					
Benefício definido	-	4.702	-	4.702	-
Contribuição definida	-	-	-	-	105.064



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### d. Conciliação da posição dos fundos de benefício definido:

	CELPA BD I		CELPA BD II		CELPA R		CELPA OP		Total	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Valor presente das obrigações atuariais	110.215	100.058	58.325	50.679	13.420	11.241	115.327	97.287	297.288	259.264
Benefício Definido	110.215	100.058	58.325	50.679	13.420	11.241	10.263	8.348	192.224	170.325
Contribuição Definida	-	-	-	-	-	-	105.064	88.939	105.064	88.939
Valor justo dos Ativos	153.430	144.976	75.976	71.955	13.540	11.723	146.180	126.280	389.126	354.934
Benefício Definido	153.430	144.976	75.976	71.955	13.540	11.723	41.116	37.340	284.062	265.994
Contribuição Definida	-	-	-	-	-	-	105.064	88.939	105.064	88.939
(Ganhos)/Perdas atuariais não reconhecidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custo do serviço passado não reconhecido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(Déficit)/Superávit	43.214	44.918	17.651	21.277	120	482	30.853	28.993	91.838	95.669
Limite do ativo (Resolução CGPC n° 26/2008)	25.203	44.918	13.272	21.277	120	482	30.853	28.993	69.448	95.669

	CELPA - BD I		CELPA - BD II		R		Total	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011

#### Valor presente da obrigação de benefício definido

<b>Saldo no início do exercício</b>	<b>100.058</b>	<b>96.600</b>	<b>50.678</b>	<b>49.154</b>	<b>11.241</b>	<b>9.692</b>	<b>161.977</b>	<b>155.446</b>
Custo do serviço corrente	-	3.458	319	1.494	-	1.549	319	6.501
Custo dos juros	4.960	5.313	2.625	2.703	604	533	8.189	8.549
Benefícios pagos	(8.394)	(9.697)	(4.210)	(4.953)	(1.311)	(1.264)	(13.915)	(15.914)
(Ganhos)/Perdas atuariais	13.592	4.384	8.913	2.280	2.887	731	25.392	7.395
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>110.216</b>	<b>100.058</b>	<b>58.325</b>	<b>50.678</b>	<b>13.421</b>	<b>11.241</b>	<b>181.962</b>	<b>161.977</b>

#### Valor justo dos ativos do plano

<b>Saldo no início do exercício</b>	<b>144.975</b>	<b>134.279</b>	<b>71.955</b>	<b>67.218</b>	<b>11.723</b>	<b>11.457</b>	<b>228.653</b>	<b>212.954</b>
Retorno esperado	6.524	7.385	3.238	3.697	528	630	10.290	11.712
Contrib. recebidas do empregador/participantes	-	-	8	31	12	1.709	20	1.740
Benefícios pagos	(8.394)	(9.697)	(4.210)	(4.953)	(1.311)	(1.264)	(13.915)	(15.914)
Ganho/(Perda) atuarial	10.324	13.008	4.985	5.962	2.589	(809)	17.898	18.161
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>153.429</b>	<b>144.975</b>	<b>75.976</b>	<b>71.955</b>	<b>13.541</b>	<b>11.723</b>	<b>242.946</b>	<b>228.653</b>
<b>Posição líquida</b>	<b>43.213</b>	<b>44.917</b>	<b>17.651</b>	<b>21.277</b>	<b>120</b>	<b>482</b>	<b>60.984</b>	<b>66.676</b>
Não reconhecida	43.213	44.917	17.651	21.277	120	482	60.984	66.676
Reconhecida	-	-	-	-	-	-	-	-



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### e. Composição dos ativos dos planos:

	CELPA - BD-I		CELPA - BD-II		CELPA - R		Total	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Disponível, gestão previdencial e administrativa	180	133	162	450	653	502	995	1.085
Investimentos								
Títulos públicos	46.634	43.438	23.007	21.516	4.215	3.744	73.856	68.698
Créditos privados e depósitos	50.071	70.438	24.703	34.890	4.526	6.071	79.300	111.399
Ações	1.457	2.927	725	1.464	113	198	2.295	4.589
Fundos de investimento	47.198	20.217	23.374	10.053	3.970	1.598	74.542	31.868
Imobiliários	6.111	6.254	3.082	3.154	-	-	9.193	9.408
Empréstimos e financiamentos	1.941	1.864	102	945	-	100	2.043	2.909
Outros realizáveis	54	-	26	-	7	1	87	1
<b>Total</b>	<b>153.646</b>	<b>145.271</b>	<b>75.181</b>	<b>72.472</b>	<b>13.484</b>	<b>12.214</b>	<b>242.311</b>	<b>229.957</b>

### 34.2 Reconciliação contábil

	Passivo atuarial não coberto (a)	Confissão de dívida (b)	Contribuição corrente	Total
<b>Saldo em 31/12/2010</b>	<b>13.983</b>	<b>1.720</b>	<b>1.584</b>	<b>22.196</b>
Despesa do exercício	-	24	-	24
Pagamentos de contribuições / dívida	-	(1.744)	(1.584)	(3.328)
Constituição de passivo atuarial	352	-	-	352
Contribuição corrente	-	-	3.217	3.217
<b>Saldo em 31/12/2011</b>	<b>14.335</b>	<b>-</b>	<b>3.217</b>	<b>22.461</b>
Despesa do exercício	-	-	-	-
Pagamentos de contribuições / dívida	-	-	(9.876)	(9.876)
Constituição de passivo atuarial	1.014	-	-	1.014
Contribuição corrente	-	-	12.778	12.778
<b>Saldo em 31/12/2012</b>	<b>15.349</b>	<b>-</b>	<b>6.119</b>	<b>26.377</b>

(a) Passivo atuarial não coberto: tem origem em acordo firmado entre a Companhia e os ex-empregados e pensionistas da Companhia. Nos termos do acordo, deliberado pela Resolução nº 10 de 4/8/1989, pela Administração da Companhia e passando a vigorar a partir de 11/6/1996, que conferiu direitos e benefícios previdenciários ao grupo de pessoas acima referido. A Companhia mantém provisionado integralmente o valor apurado deste passivo atuarial na rubrica “Plano de aposentadoria e pensão”.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

(b) Contas a pagar à Redeprev - Confissão de dívida: em 7/6/1996 foi assinado o Instrumento Particular de Confissão de Dívida, consolidando dívidas no montante de R\$ 12.727 naquela data. O valor contratado foi amortizado em 180 parcelas mensais, atualizadas monetariamente pela variação anual do Índice Nacional de Preços ao Consumidor - INPC e acrescidas de juros de 0,5% ao mês, sendo a última parcela liquidada em 30/6/2011.

### 35. Seguros

A Companhia mantém apólices de seguros, por montantes considerados suficientes, para cobrir prejuízos causados por eventuais sinistros em seu patrimônio, bem como por reparações em que seja civilmente responsável por danos involuntários, materiais e/ou corporais causados a terceiros decorrentes de suas operações, considerando a natureza de sua atividade. Os seguros da Companhia são contratados conforme os preceitos de gerenciamento de riscos e seguros geralmente empregados por empresas de distribuição de energia elétrica.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das Demonstrações Financeiras, conseqüentemente, não foram analisadas pelos nossos auditores independentes.

A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros, de acordo com as apólices de seguros contratadas pela Companhia estão demonstrados a seguir:

<b>Ramo do Seguro</b>	<b>Vencimento das Apólices</b>	<b>Importância Segurada</b>
Aeronáutico Facultativo Casco	15/10/2013	US\$1.100
Aeronáutico Facultativo RCF	15/10/2013	US\$50.000
Aeronáutico Facultativo Reta Obrigatória	15/10/2013	R\$ 476
Fluvial	03/07/2013	R\$ 316
Responsabilidade Civil Geral - Operações	30/11/2013	R\$ 20.000
Riscos Operacionais	30/11/2013	R\$ 234.630
Automóvel	30/12/2013	(c)
Compreensivo Empresarial	15/04/2013	R\$ 5.952
Seguro Garantia Judicial	(a)	
Seguro Garantia Leilão de Energia	(b)	

(a) 05 apólices com vencimentos em janeiro, março, junho, agosto e outubro de 2013.

(b) 1 apólice com vencimento em março de 2013.

(c) 384 veículos segurados.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 36. Compromissos

Os compromissos relacionados a contratos de longo prazo com a compra de energia são os seguintes:

Energia Contratada	Vigência	2012	2013	2014	2015	2016	Após 2016
	2012 a 2042	1.005.989	1.119.211	1.258.040	1.252.466	1.348.006	6.793.997

Os valores relativos aos contratos de compra de energia, cuja vigência variam de 6 a 30 anos, representam o volume total contratado pelo preço atualizado de acordo com a cláusula do CCEAR, e foram homologados pela ANEEL.

### 37. Segmento de negócios

Segmentos operacionais são definidos como atividades de negócio dos quais pode se obter receitas e incorrer em despesas, cujos resultados operacionais são regularmente revistos pelo principal gestor das operações da entidade para a tomada de decisões sobre recursos a serem alocados ao segmento e para a avaliação do seu desempenho e para o qual haja informação financeira individualizada disponível.

Todas as decisões tomadas pela Companhia são baseadas em relatórios consolidados, os serviços são prestados utilizando-se uma rede integrada de distribuição, e as operações são gerenciadas em bases consolidadas. Conseqüentemente, a Companhia concluiu que possui apenas um segmento passível de reporte.

### 38. Questões ambientais (\*)

A gestão ambiental e de segurança no trabalho dos processos da Companhia é balizada na Política de Sustentabilidade existente na empresa e inclui os Sistemas de Gestão Ambiental, de Saúde e Segurança do Trabalho implantado.

No ano de 2012, foi sancionada a Lei N. 8.909, de 29 de março de 2012, que dispõe sobre o Plano Municipal de Arborização Urbana de Belém, instrumento legal que regulamenta toda a gestão da arborização na Capital do Estado, que teve a Celpa como membro do Grupo de Trabalho responsável pela elaboração da referida Lei.



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Por conta de sua atuação como membro do Grupo de Trabalho que elaborou o Plano Municipal de Arborização de Belém, instituído pela Lei 8.909/212, a Celpa recebeu da Secretaria Municipal de Meio Ambiente de Belém – SEMMA o Diploma de Mérito Ambiental, dentro da Programação da IX Semana Municipal de Meio Ambiente, em evento realizado em 01 de junho de 2012.

No mês de dezembro de 2012, a Celpa, por meio de técnicos da área de meio ambiente da empresa, foi instituída pelo Conselho Municipal de Meio Ambiente de Belém - CONSEMMA, como membro da Câmara Técnica de Arborização de Belém, que tem por objetivo servir como consultoria técnica para o CONSEMMA nas questões relacionadas à arborização na cidade.

Também no ano de 2012, a Celpa obteve junto a Secretaria de Estado de Meio Ambiente do Estado do Pará – SEMA-PA, 50 processos de regularização ambiental, entre licenças, autorizações e cadastros de obras e empreendimentos da Companhia..

(\*) Informações não auditadas.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### 39. Ativos e passivos regulatórios

Em função da adoção das normas internacionais de contabilidade e as Normas Contábeis adotadas no Brasil, a Companhia reverteu integralmente os saldos dos ativos e passivos regulatórios. Caso os ativos e passivos regulatórios não tivessem sido revertidos, a Companhia teria registrado em suas demonstrações contábeis os seguintes saldos:

	31/12/2012	31/12/2011
<b>ATIVO</b>		
<b><u>CIRCULANTE</u></b>		
Compensação de variação dos itens da parcela A - CVA	5.429	279
Outros componentes financeiros da tarifa	76.504	31.179
<b>TOTAL ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>81.933</b>	<b>31.458</b>
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>		
Compensação de variação dos itens da parcela A - CVA	48.978	74.947
Outros componentes financeiros da tarifa	27.581	21.292
<b>TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>76.559</b>	<b>96.239</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>158.492</b>	<b>127.697</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b><u>CIRCULANTE</u></b>		
Compensação de variação dos itens da parcela A - CVA	7.174	-
Outros componentes financeiros da tarifa	21.243	-
<b>TOTAL PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>28.417</b>	<b>-</b>
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>		
Compensação de variação dos itens da parcela A - CVA	17.870	38.416
Outros componentes financeiros da tarifa	-	-
<b>TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>17.870</b>	<b>38.416</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>46.287</b>	<b>38.416</b>



## **Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

### **40. Instrumentos financeiros**

#### **a. Considerações gerais**

Em atendimento à Deliberação CVM nº 604, de 19 de novembro de 2009, que aprovou o Pronunciamentos Técnicos CPC 38, 39 e 40, a Companhia efetuou análise dos seus instrumentos financeiros, a saber: caixa e equivalentes de caixa, investimentos de curto prazo, contas a receber de clientes, ativos financeiros da concessão, fornecedores, empréstimos e financiamentos e derivativos, procedendo as devidas adequações em sua contabilização, quando necessário.

A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

A administração faz uso dos instrumentos financeiros visando remunerar ao máximo suas disponibilidades de caixa, manter a liquidez de seus ativos, proteger-se de variações de taxas de juros ou câmbio.

#### **b. Política de utilização de derivativos**

A CELPA apenas utiliza operações com derivativos para conferir proteção às oscilações de indexadores macroeconômicos e conferir proteção às oscilações de cotações de moedas estrangeiras, ambos através de operações de SWAP.

Atualmente, a CELPA possui uma operação SWAP com seu controlador Equatorial Energia.

#### **c. Valor justo dos ativos financeiros**

Em atendimento à Instrução CVM nº 475, os saldos contábeis e os valores de mercado dos instrumentos financeiros inclusos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e 31 de dezembro de 2011 estão identificados a seguir:



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

	31/12/2012		31/12/2011	
	Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
<b>Ativos financeiros</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	68.850	68.850	208.756	208.756
Investimentos de curto prazo	363.039	363.039	-	-
Contas a receber de clientes	571.398	571.398	670.337	670.337
Títulos a receber	-	-	6.149	6.149
Partes relacionadas	-	-	115.463	115.463
Depósitos judiciais	84.346	84.346	27.429	27.429
Ativo financeiro - bens da concessão	428.241	428.241	458.056	458.056
Sub-rogação CCC	211.699	211.699	175.829	175.829
<b>Passivos financeiros</b>				
Fornecedores	280.564	280.564	325.458	325.458
Empréstimos e financiamentos	1.892.984	1.892.984	1.936.654	1.936.830
Partes relacionadas	303.220	303.220	176.188	176.188
Operações de swap	248	248	106.861	106.861

- **Investimentos de curto prazo** – são classificados como de valor justo através do resultado. A hierarquia de valor justo dos investimentos de curto prazo é 1.
- **Contas a receber de clientes** – decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como recebíveis, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.
- **Ativo financeiro de concessão** – são classificados como empréstimos e recebíveis, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente quando aplicável.
- **Fornecedores** – Decorrem diretamente da operação da Companhia e são classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo.
- **Empréstimos e financiamentos** – os empréstimos e financiamentos têm o propósito de gerar recursos para financiar os programas de investimentos da Companhia e eventualmente gerenciar necessidades de curto prazo. São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo e estão contabilizados pelos seus valores amortizados.
- **Instrumentos financeiros derivativos** – são classificados pelo valor justo através do resultado e têm como objetivo a proteção às oscilações de taxa de



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

juros e moeda estrangeira. Para as operações de swaps, a determinação do valor de mercado foi realizada utilizando as informações de mercado disponíveis.

### d. *Caixa e equivalentes de caixa*

Os equivalentes de caixa da CELPA são instrumentos financeiros de alta liquidez e o valor de mercado reflete o valor registrado no balanço patrimonial. São compostos por numerários disponíveis e investimentos financeiros.

A Companhia mantém os equivalentes de caixa com a intenção de atender a seus compromissos de caixa de curto prazo.

Os investimentos financeiros classificados como equivalentes de caixa são de curto prazo e de alta liquidez. São também conversíveis em um montante conhecido de caixa e são indexadas ao CDI, que é considerada uma taxa livre de risco.

### e. *Gestão de risco decorrente de instrumentos financeiros*

Os fatores de riscos abaixo descritos podem impactar a saúde econômico-financeira da Companhia ou sua operação. Os riscos descritos a seguir são uma compilação dos riscos apontados pelas diversas áreas da Companhia, em suas áreas de especialidades. A Administração da CELPA define a forma de tratamento e os responsáveis por acompanhar cada um dos riscos levantados, para sua prevenção e controle.

- **Risco de crédito** - Os saldos elevados, bem como as idades dos recebíveis provenientes de consumidores constituem um risco para a liquidez e para a estrutura de capital da Companhia. A Administração acompanha as situações em aberto e para mitigar o risco de inadimplência. A Companhia utiliza todas as ferramentas de cobrança permitidas pelo órgão regulador, tais como corte por inadimplência, negativação de débitos e negociação das posições em aberto. Para mitigar o risco das instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros, a Companhia seleciona apenas instituições com baixo risco, avaliadas por agências de rating. A Companhia preserva seus ativos de concessão de acordo com a legislação vigente e monitora as possíveis definições nas regras de reversão da concessão.
- **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



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

fluxos de vencimentos dos recursos captados e de outras obrigações fazem parte das divulgações. Informações com maior detalhamento sobre os empréstimos captados pela Companhia são apresentados na nota nº 20.

A gestão dos investimentos financeiros tem foco em instrumentos de curto prazo, de modo a promover máxima liquidez e fazer frente aos desembolsos.

Conforme explicado na nota 1, a Companhia entrou em Recuperação Judicial no dia 28/02/2012 com aprovação do Plano de Recuperação no dia 01/09/2012 e teve suas dívidas Financeiras e Operacionais renegociadas, em virtude da incapacidade de pagamento e da necessidade de geração de Caixa.

- **Riscos de mercado** – Os riscos de mercado estão associados a flutuações nas taxas de juros e indexadores de dívidas ou taxas de câmbio, compreendendo ainda os limitadores de endividamento definidos em contratos, cujo descumprimento pode implicar em vencimento antecipado, quem em virtude da Recuperação Judicial, serão renegociados.
- **Risco Cambial**– Este risco é oriundo da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta das flutuações no câmbio. Atualmente a exposição da CELPA ao câmbio é de 34,5% de sua dívida. A CELPA monitora continuamente as taxas de câmbio e de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade da contratação de derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

A sensibilidade desta dívida foi demonstrada em cinco cenários, em conformidade com a Instrução nº 475 da CVM. Um cenário com taxas reais verificadas 31 de dezembro de 2012 (Cenário Provável); mais dois cenários com apreciação de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) da cotação da moeda estrangeira considerada.



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

Incluimos ainda mais dois cenários com o efeito inverso ao determinado na instrução para demonstrar os efeitos com a depreciação de 25% (Cenário IV) e 50% (Cenário V).

Risco do Fluxo de Caixa ou Valor Justo associado à Taxa de Juros						R\$ Mil
Operação	Risco	Cenário Provável	Cenário II + 25%	Cenário III + 50%	Cenário IV - 25%	Cenário V - 50%
<b>PASSIVOS FINANCEIROS</b>						
Empréstimos e Financiamentos	USD	(29.244)	(70.379)	(111.513)	11.891	53.026
Referência para PASSIVOS FINANCEIROS		Taxa em 31/12/2012	+ 25%	+ 50%	- 25%	- 50%
Dólar USD/R\$		2,04	2,55	3,07	1,53	1,02

Visando proteção cambial, a CELPA pactuou com a Equatorial Energia um SWAP para proteção cambial dos Bonds cedidos à Equatorial, que fechou 2012 com perda de R\$248 , sendo o BTG Pactual o “AGENTE DE CÁLCULO” da operação. Com a operação a CELPA figura como ativa em dólar e passiva em CDI

Abaixo os detalhes da operação:

Operação CETIP: 12L00016060

Valor base montante do contrato: R\$93.677.718,75

Data de início: 14/12/2012

Data de vencimento: 28/05/2013

Parâmetros para atualização:

EQUATORIAL: 100% CDIE (Código 03 do CETIP)

CELPA: CELPBZ 10 (Código 5107 do CETIP) através da seguinte fórmula =  
(Cotação Final x PTXV Final) / (Cotação Inicial x Taxa de Câmbio Inicial)



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

De acordo com o CPC 40, apresentamos abaixo os valores dos instrumentos derivativos da Companhia e suas controladas, vigentes em 31 de dezembro de 2012 e 2011, que podem ser assim resumidos:

<b>Operações passivas</b>				<b>Valor justo</b>	
<b>Objetivo de <i>hedge</i> de risco de mercado (a)</b>	<b>Indexadores</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Valor nocional 31/12/2012</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>Swap BID</b>					
Banco Société Générale		Fev/12 a Mai/12	-	-	(8.122)
Ponta ativa	USD + 0%			-	7.567
Ponta passiva	IGPM + 4,88%			-	15.689
Banco Itaú BBA S.A.		Fev/12 a Mai/15	-	-	(23.596)
Ponta ativa	USD + 0%			-	22.932
Ponta passiva	IGPM + 4,38%			-	46.528
Unibanco S.A.		Fev/12 a Mai/15	-	-	(41.068)
Ponta ativa	USD + 0%			-	40.093
Ponta passiva	IGPM + 4,60%			-	81.161
<b>Total BID</b>				<b>-</b>	<b>(72.786)</b>
<b>Swap UNIT NOTES</b>					
Unibanco S.A. (b)				-	(18.428)
Ponta ativa				-	15.680
Ponta passiva				-	34.108
Saldos pendentes a pagar				-	-
Merrill Lynch (b)				-	(15.647)
Ponta ativa				-	15.680
Ponta passiva				-	31.327
Saldos pendentes a pagar				-	-
<b>Total UNIT NOTES</b>				<b>-</b>	<b>(34.075)</b>
<b>Swap EQUATORIAL</b>					
BTG Pactual				(248)	-
Ponta ativa				93.678	-
Ponta passiva				93.926	-
Saldos pendentes a pagar				-	-
<b>Total EQUATORIAL</b>				<b>(248)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GERAL</b>				<b>(248)</b>	<b>(106.861)</b>
Passivo circulante				(248)	(68.499)
Passivo não circulante				-	(38.362)

- **Risco de vencimento antecipado** - A Companhia possui contratos de empréstimos, financiamentos que, em geral, requerem o cumprimento de determinadas cláusulas contratuais. O descumprimento dessas cláusulas pode implicar em vencimento antecipado das dívidas. A Administração acompanha



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

suas posições, bem como projeta seu endividamento futuro para atuar preventivamente aos limites de endividamento. Em consideração aos contratos sujeitos à Recuperação Judicial, a novação dos créditos incitou a suspensão de cláusulas contratuais de vencimento antecipado e de *covenants* financeiros e não financeiros, salvo quando acordado entre as partes.

- **Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros-** As variações das taxas de juros da economia afetam tanto os ativos quanto os passivos financeiros da Companhia. Abaixo demonstramos os impactos dessas variações na rentabilidade dos investimentos financeiros e no Endividamento em moeda nacional da Companhia.

A sensibilidade dos ativos e passivos da Companhia foi demonstrada em cinco cenários.

Apresentamos em conformidade com a Instrução nº 475 da CVM, um cenário com taxas reais verificadas em 31 de dezembro de 2012 (Cenário Provável) mais dois cenários com apreciação de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) dos indexadores.

Incluímos, ainda, mais dois cenários com o efeito inverso ao determinado na instrução para demonstrar os efeitos com a depreciação de 25% (Cenário IV) e 50% (Cenário V) desses indexadores.

Risco do Fluxo de Caixa ou Valor Justo associado à Taxa de Juros							R\$ Mil
Operação	Risco	Cenário Provável	Cenário II + 25%	Cenário III + 50%	Cenário IV - 25%	Cenário V - 50%	
<b>ATIVOS FINANCEIROS</b>							
Aplicações Financeiras	CDI	8.814	11.017	13.220	6.610	4.407	
<b>PASSIVOS FINANCEIROS</b>							
Empréstimos e Financiamentos	CDI	(28.680)	(53.313)	(77.947)	(4.046)	20.587	
	TJLP	(3.487)	(3.542)	(3.596)	(3.433)	(3.379)	
	IGPM	(3.621)	(6.983)	(10.345)	(258)	3.104	
<b>Referência para ATIVOS e PASSIVOS FINANCEIROS</b>		<b>Taxa em 31/12/2012</b>	<b>+ 25%</b>	<b>+ 50%</b>	<b>- 25%</b>	<b>- 50%</b>	
CDI (% ano)		8,40	10,50	12,60	6,30	4,20	
TJLP (% ano)		5,75	7,19	8,62	4,31	2,87	
IGP-M (% ano)		7,82	9,77	11,73	5,86	3,91	
IPCA (% ano)		5,84	7,30	8,76	4,38	2,92	



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

O Impacto da Sensibilidade no Resultado e no Patrimônio Líquido da controlada CELPA é demonstrada abaixo:

<b>Impacto da Sensibilidade no Resultado e no Patrimônio Líquido</b>		
<b>Cenários</b>	<b>Resultado do Exercício (Lucro / Prejuízo)</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
Cenário Provável	-	-
Cenário II	(122.869)	(93.688)
Cenário III	(183.771)	(140.125)
Cenário IV	(1.065)	(1.318)
Cenário V	59.837	74.048

- **Risco de Escassez de Energia** - O Sistema Elétrico Brasileiro é abastecido predominantemente pela geração hidrelétrica. Um período prolongado de escassez de chuva, durante a estação úmida, reduzirá o volume de água nos reservatórios dessas usinas, trazendo como consequência o aumento no custo na aquisição de energia no mercado de curto prazo e na elevação dos valores de Encargos de Sistema em decorrência do despacho das usinas termelétricas. Numa situação extrema poderá ser adotado um programa de racionamento, que implicaria em redução de receita. No entanto, considerando os níveis atuais dos reservatórios e as últimas simulações efetuadas, o Operador Nacional de Sistema Elétrico – ONS não prevê para os próximos anos um novo programa de racionamento.

### c. *Gestão do capital*

A Companhia administra o seu capital de modo a maximizar o retorno dos investidores por meio da otimização do nível de endividamento e do patrimônio, buscando uma estrutura de capital eficiente e mantendo índices de endividamento e cobertura de dívida em níveis que venham a otimizar o retorno de capital aos seus investidores e garanta a liquidez da Companhia.

A Administração da Companhia estabelece e acompanha as diretrizes de endividamento e liquidez, assim como as condições de custo e prazos dos financiamentos contratados.

O gerenciamento do capital está baseado no acompanhamento de três indicadores financeiros, estabelecendo os limites máximos que não comprometem as operações da Companhia:



## Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 dezembro de 2012

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

- Dívida Líquida / EBITDA
- Dívida Líquida / (Dívida Líq. + Patrimônio Líquido)
- Dívida de Curto Prazo / Dívida Total

### 41. Evento subsequente

#### a. Aumento de capital

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de dezembro de 2012, os acionistas da Companhia autorizaram o aumento do seu capital social em até 572.000.000,00 (quinhentos e setenta e dois milhões de reais), mediante emissão de até 2.600.000.000,00 (dois bilhões e seiscentos milhões) de novas ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. O preço de emissão por ação ordinária foi fixado em R\$ 0,22 (vinte e dois centavos) por ação.

Conforme Aviso aos Acionistas datado de 13 de março de 2013, após a 2ª rodada de subscrição de sobras, houve uma subscrição de aproximadamente 70,9% do aumento de capital social aprovado, representando a emissão de 1.843.598.873 (um bilhão, oitocentas e quarenta e três milhões, quinhentas e noventa e oito mil, oitocentas e setenta e três) novas ações ordinárias, através do aumento de capital de R\$ 405.591.752,06 (quatrocentos e cinco milhões, quinhentos e noventa e um mil, setecentos e cinquenta e dois reais e seis centavos).

Findo o prazo de revisão da subscrição pelos acionistas, o que ocorrerá em 1º de abril de 2013, a assembleia geral deverá se reunir para homologar parcialmente o aumento de capital supramencionado.

#### b. Medida provisória nº 605

Em 24 de janeiro de 2013, foi publicado a medida provisória nº605, que altera a Lei nº10.438, de 26 de abril de 2002, na parte em que cria a Conta de Desenvolvimento Energético (CDE). Esta medida inclui como objetivos deste encargo o provimento de recursos para compensar descontos aplicados nas tarifas de uso dos sistemas elétricos de distribuição e nas tarifas de energia elétrica, bem como recursos para compensar o efeito da não adesão à prorrogação de concessões de geração de energia elétrica, assegurando assim o equilíbrio da redução das tarifas das concessionárias de distribuição, consoante disposto no § 2o do art. 1o da Lei no 12.783, de 11 de janeiro de 2013.

\* \* \*

## Pareceres e Declarações / Parecer dos Auditores Independentes - Com Ressalva

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da

Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA – “Em Recuperação Judicial”

Belém - PA

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras da Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA – “Em Recuperação Judicial” (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva sobre a posição patrimonial e financeira em 31 de dezembro de 2012.

Em decorrência do assunto descrito no parágrafo “Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa” não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações.

Base para opinião com ressalva sobre a posição patrimonial e financeira

A Companhia não obteve extratos junto às instituições financeiras ou outras documentações suporte para confirmação do saldo das rubricas de bloqueio judicial, valores a liberar e depósitos vinculados a litígios existentes em 31 de dezembro de 2012, impossibilitando-nos de concluir quanto à adequação desses saldos contábeis, no valor de R\$ 23.516 mil. Consequentemente, não nos foi possível concluir quanto à adequada apresentação e registro das referidas rubricas nas demonstrações financeiras.

A Companhia não registrou passivo atuarial dos planos de benefício pós-emprego, conforme requerido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil, no montante de R\$16.258. Consequentemente, o passivo não circulante está subavaliado e o patrimônio líquido e o resultado do exercício estão superavaliados no montante de R\$16.258 mil.

Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2011 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 28 de março de 2012 com abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras para o exercício findo naquela data, devido à falta de evidência que comprovasse a continuidade das operações da Companhia, e consequentemente da incerteza da capacidade da Companhia em realizar seus ativos e liquidar seus passivos. Não foi possível nos satisfazer por meios alternativos quanto às posições patrimoniais naquela data. Como a posição patrimonial e financeira inicial é computada na determinação do resultado, dos resultados abrangentes e dos fluxos de caixa, não nos foi possível determinar ajustes que teriam sido necessários ao prejuízo do exercício apresentado nas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes e dos fluxos de caixa de atividades operacionais apresentados nas demonstrações dos fluxos de caixa.

Opinião com ressalva sobre a posição patrimonial e financeira de 31 de dezembro de 2012

Em nossa opinião, exceto quanto aos possíveis efeitos dos assuntos descritos no parágrafo “Base para opinião com ressalva sobre a posição patrimonial e financeira”, o balanço patrimonial acima referido apresenta adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA – “Em Recuperação Judicial” em 31 de dezembro de 2012, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Abstenção de opinião sobre as demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa

Devido à relevância do assunto descrito no parágrafo “Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião sobre essas demonstrações. Consequentemente, não expressamos uma opinião sobre as demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa da Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA – “Em Recuperação Judicial” correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro 2012.

#### Ênfase

Sem ressaltar nossa opinião, chamamos a atenção para o fato de a Companhia estar em recuperação judicial. Conforme nota explicativa 23, em 01 de setembro de 2012, a Assembleia Geral de Credores aprovou o Plano de Recuperação Judicial apresentado pela Companhia. O Plano de Recuperação Judicial foi elaborado tendo por base as premissas de transferência do controle acionário para a Equatorial Energia S.A., aporte mínimo de recursos novos no valor de R\$ 700.000 mil por parte do novo controlador, a aprovação, pela ANEEL, do Plano de Transição, a obtenção de parcelamentos para os tributos atualmente em atraso, bem como para os Encargos Sociais em prazo não inferior a 60 (sessenta) meses, e a repactuação de seu endividamento. Essas condições indicam a existência de incerteza que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. As demonstrações financeiras foram preparadas levando-se em conta que o Plano de Recuperação Judicial da Companhia será executado com êxito.

#### Outros assuntos

##### Demonstrações do valor adicionado

Fomos contratados, também, para examinar as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, devido à relevância do assunto descrito no parágrafo “Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. Consequentemente, não expressamos uma opinião sobre as demonstrações do valor adicionado.

##### Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2011, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 28 de março de 2012 com abstenção de opinião.

Fortaleza (CE), 04 de abril de 2013

ERNST & YOUNG TERCO

Auditores Independentes S.S.

CRC 2SP015199/O-6-S-PA

Carlos Santos Mota Filho

Contador CRC – PE 020.728/O-7-S-PA

## Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

### PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da CELPA CENTRAIS ELETRICA DO PARÁ S.A. Em Recuperação Judicial, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, em reunião realizada nesta data, examinou o Relatório Anual da Administração, as Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas que o acompanham, quais sejam, o Balanço Patrimonial, as Demonstrações do Resultado, do Resultado Abrangente, das Mutações do Patrimônio Líquido, dos Fluxos de Caixa e do Valor Adicionado, bem como as Notas Explicativas relacionadas, e o correspondente relatório emitido pelos Auditores Independentes, todos relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2.012.

Nossos exames das demonstrações citadas no parágrafo anterior foram complementados, ainda, por análises e documentos e, substancialmente, por informações e esclarecimentos prestados aos membros do Conselho Fiscal pelos Auditores Independentes e pela Administração da Companhia.

Desta forma, com base nos trabalhos e esclarecimentos prestados pela ERNST & YOUNG TERCO Auditores Independentes e no seu relatório, emitido em 04 de abril de 2013, e, ainda, nos esclarecimentos prestados pela Administração da Companhia, este Conselho Fiscal, pela unanimidade de seus membros, opina favoravelmente ao encaminhamento das Demonstrações Financeiras, acima mencionadas, acompanhadas do Relatório Anual da Administração, para deliberação da Assembleia Geral Ordinária de Acionistas, com as ressalvas e recomendações apresentadas a seguir:

1. Ratificação da abstenção de opinião contida no Parecer da ERNST & YOUNG TERCO Auditores Independentes sobre as demonstrações de resultados, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado do exercício findo em 31 de dezembro de 2012.
2. Ratificação da opinião contida no Parecer da ERNST & YOUNG TERCO Auditores Independentes de que exceto quanto aos possíveis efeitos que fundamentaram os parágrafos: "Base de opinião sobre a posição financeira de 31 de dezembro de 2012 e abstenção de opinião sobre os resultados e fluxos de caixa para o exercício findo naquela data" e "Base para opinião com ressalva sobre a posição patrimonial e financeira", o balanço patrimonial em 31.12.2012 apresenta adequadamente em seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da empresa.
3. Recomendação de que a Administração da Companhia busque eliminar os motivos que originaram as ressalvas contidas no parecer da auditoria da ERNST & YOUNG TERCO Auditores Independentes.

Sergio Passos Ribeiro

Renato Moritz

Vladimir Muskatirovic

Paulo Roberto Franceschi

Pedro Paulo da Cunha

Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima

Representante da Companhia

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Em atendimento ao artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução CVM nº 480/09, os Diretores da Companhia Srs. Raimundo Nonato Alencar De Castro, Diretor-Presidente; Sérgio Túlio, Diretor Vice-Presidente de Operações; Leonardo Da Silva Lucas Tavares De Lima, Diretor Financeiro e Administrativo e Diretor de Relações com Investidores; Augusto Dantas, Diretor Vice-Presidente; Renan Bodra Machado, Diretor Vice-Presidente; Tinn Freire Amado, Diretor de Planejamento e Projetos Especiais; Mauro Chaves De Almeida, Diretor Gerente, declaram que (i) revisaram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2012; e (ii) revisaram, discutiram e concordam, sem quaisquer ressalvas, com as opiniões expressas no parecer emitido em 4 de abril de 2013 pela Ernst & Young Terco Auditores Independentes, auditores independentes da Companhia, com relação às demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2012.

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Parecer dos Auditores Independentes**

Em atendimento ao artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução CVM nº 480/09, os Diretores da Companhia Srs. Raimundo Nonato Alencar De Castro, Diretor-Presidente; Sérgio Túlio, Diretor Vice-Presidente de Operações; Leonardo Da Silva Lucas Tavares De Lima, Diretor Financeiro e Administrativo e Diretor de Relações com Investidores; Augusto Dantas, Diretor Vice-Presidente; Renan Bodra Machado, Diretor Vice-Presidente; Tinn Freire Amado, Diretor de Planejamento e Projetos Especiais; Mauro Chaves De Almeida, Diretor Gerente, declaram que (i) revisaram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2012; e (ii) revisaram, discutiram e concordam, sem quaisquer ressalvas, com as opiniões expressas no parecer emitido em 4 de abril de 2013 pela Ernst & Young Terco Auditores Independentes, auditores independentes da Companhia, com relação às demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2012.