

ESPÍRITO SANTO CENTRAIS ELÉTRICAS S.A - ESCELSA

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS

31 de dezembro de 2012 e 2011

Índice

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS	2
Balancos patrimoniais regulatório e societário.....	2
Demonstrações regulatória e societária do resultado do exercício.....	3
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS.....	4
1 Contexto operacional	4
2 Base de elaboração.....	4 e 5
3 Consumidores, concessionárias e permissionárias.....	5
4 Despesas pagas antecipadamente.....	5
5 Imobilizado.....	5
6 Intangível.....	5
7 Passivos regulatórios.....	6
8 Impostos e contribuições sociais diferidos.....	6
9 Reserva de avaliação patrimonial.....	6
10 Lucros (prejuízos) acumulados.....	6
11 Receita operacional bruta.....	6
12 Deduções da receita operacional - encargos Parcela "A".....	6
13 Custos não gerenciáveis - Parcela "A".....	6
14 Custos gerenciáveis - Parcela "B".....	7
15 Resultado financeiro.....	7
16 Resultado não operacional.....	7

ESPÍRITO SANTO CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. - ESCELSA
BALANÇOS PATRIMONIAIS REGULATÓRIO E SOCIETÁRIO
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Valores expressos em milhares de reais)
(Não Auditados)

	Nota de ajuste	2012			2011		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Reclassificado Societário	Reclassificado Ajustes CPCs	Reclassificado Regulatório
ATIVO							
CIRCULANTE							
Consumidores, concessionárias e permissionárias	[3]	437.189	44.296	481.485	338.851	41.341	380.192
Despesas pagas antecipadamente	[4]	87	43.514	43.601	877	27.984	28.861
Outros ativos circulantes não afetados		281.081	-	281.081	248.344	-	248.344
		718.357	87.810	806.167	588.072	69.325	657.397
NÃO CIRCULANTE							
Consumidores, concessionárias e permissionárias	[3]	8.931	19.481	28.412	10.714	23.933	34.647
Impostos e contribuições sociais diferidos		247.111	-	247.111	226.836	-	226.836
Despesas pagas antecipadamente	[4]	-	119.415	119.415	-	50.444	50.444
Ativo financeiro indenizável	[2.1.1 b]	451.444	(451.444)	-	274.735	(274.735)	-
Outros ativos não circulantes não afetados		116.397	-	116.397	113.456	-	113.456
		823.883	(312.548)	511.335	625.741	(200.358)	425.383
Investimentos		1.074	-	1.074	1.133	-	1.133
Imobilizado	[5]						
Em serviço		85	3.350.211	3.350.296	273	3.275.329	3.275.602
(-) Depreciação acumulada		-	(1.874.622)	(1.874.622)	-	(1.798.557)	(1.798.557)
Em curso		-	52.301	52.301	-	73.777	73.777
		85	1.527.890	1.527.975	273	1.550.549	1.550.822
Intangível	[6]						
Em serviço		1.899.407	(1.645.839)	253.568	1.884.182	(1.634.812)	249.370
(-) Amortização acumulada		(1.055.847)	885.181	(170.666)	(976.867)	836.501	(140.366)
Em curso		74.564	(52.301)	22.263	86.806	(73.778)	13.028
		918.124	(812.959)	105.165	994.121	(872.089)	122.032
TOTAL DO ATIVO		2.461.523	490.193	2.951.716	2.209.340	547.427	2.756.767

	Nota de ajuste	2012			2011		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Reclassificado Societário	Reclassificado Ajustes CPCs	Reclassificado Regulatório
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
CIRCULANTE							
Passivos regulatórios	[7]	-	71.996	71.996	-	88.779	88.779
Outros passivos circulantes não afetados		824.948	-	824.948	689.526	-	689.526
		824.948	71.996	896.944	689.526	88.779	778.305
NÃO CIRCULANTE							
Passivos regulatórios	[7]	-	49.272	49.272	-	38.738	38.738
Impostos e contribuições sociais diferidos	[8]	-	125.434	125.434	-	142.769	142.769
Outros passivos não circulantes não afetados		1.005.454	-	1.005.454	811.034	-	811.034
		1.005.454	174.706	1.180.160	811.034	181.507	992.541
PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
Capital social		376.022	-	376.022	376.022	-	376.022
Reservas de capital		101.035	-	101.035	101.035	-	101.035
Reservas de lucros		154.064	-	154.064	231.723	-	231.723
Reserva de avaliação patrimonial	[9]	-	225.318	225.318	-	266.458	266.458
Lucros (prejuízos) acumulados	[10]	-	18.173	18.173	-	10.683	10.683
		631.121	243.491	874.612	708.780	277.141	985.921
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.461.523	490.193	2.951.716	2.209.340	547.427	2.756.767

ESPÍRITO SANTO CENTRAIS ELÉTRICAS S.A - ESCELSA
DEMONSTRAÇÕES REGULATÓRIA E SOCIETÁRIA DO RESULTADO DO EXERCÍCIO
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Valores expressos em milhares de reais)
(Não Auditados)

	Nota de ajuste	2012			2011		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Reclassificado Societário	Reclassificado Ajustes CPCs	Regulatório
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	[11]						
611.0X.1.1.01	Fornecimento de energia elétrica	1.066.249	(75.026)	991.223	950.917	(51.645)	899.272
611.0X.1.1.02	Suprimento de energia elétrica	59.920	-	59.920	54.685	-	54.685
611.0X.1.1.04	Energia elétrica de curto prazo	56.025	-	56.025	16.646	-	16.646
611.0X.X.1.03	Receita pela disponibilidade da rede elétrica	1.705.339	18.412	1.723.751	1.536.951	47.060	1.584.011
611.06	Receita de atividade não vinculada	4.944	-	4.944	3.111	-	3.111
611.0X.X.9.XX	Outras receitas operacionais	32.432	-	32.432	19.122	-	19.122
	Receita de construção	136.990	(136.990)	-	129.665	(129.665)	-
		3.061.899	(193.604)	2.868.295	2.711.097	(134.250)	2.576.847
DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL							
TRIBUTOS E ENCARGOS							
611.0X.6.X..21	Federais	(267.255)	-	(267.255)	(237.847)	-	(237.847)
611.0X.6.X..22/3	Estaduais e municipais	(641.636)	-	(641.636)	(584.675)	-	(584.675)
		(908.891)	-	(908.891)	(822.522)	-	(822.522)
ENCARGOS - PARCELA "A"	[12]						
611.0X.7.X.31	Reserva global de reversão - RGR	(28.415)	(7.486)	(35.901)	(23.848)	8.141	(15.707)
611.0X.7.X.32	Programa de eficiência energética - PEE	(8.479)	-	(8.479)	(7.506)	-	(7.506)
611.0X.7.X.33	Conta de desenvolvimento energético - CDE	(86.763)	(788)	(87.551)	(79.858)	5.698	(74.160)
611.0X.7.X.34	Conta de consumo de combustíveis - CCC	(96.636)	3.058	(93.578)	(104.894)	(13.727)	(118.621)
611.0X.7.X.35	Pesquisa e desenvolvimento - P&D	(8.498)	-	(8.498)	(7.506)	-	(7.506)
611.0X.7.X.39	Outros encargos (PROINFA consumidores livres e CCC adicional)	(19.512)	-	(19.512)	(17.214)	-	(17.214)
		(248.303)	(5.216)	(253.519)	(240.826)	112	(240.714)
		1.904.705	(198.820)	1.705.885	1.647.749	(134.138)	1.513.611
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA							
CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS - PARCELA "A"	[13]						
615.0X.1.5.40/1	Energia elétrica comprada para revenda	(924.654)	127.263	(797.391)	(713.554)	37.771	(675.783)
615.0X.1.5.43	Energia elétrica comprada para revenda - Proinfa	(26.353)	2.446	(23.907)	(21.054)	8.770	(12.284)
615.0X.1.5.42	Encargos de uso do sistema de transmissão	(230.233)	24.024	(206.209)	(199.340)	(4.084)	(203.424)
615.0X.1.5.38	Taxa de fiscalização	(4.282)	(545)	(4.827)	(4.313)	517	(3.796)
		(1.185.522)	153.188	(1.032.334)	(938.261)	42.974	(895.287)
RESULTADO ANTES DOS CUSTOS GERENCIÁVEIS		719.183	(45.632)	673.551	709.488	(91.164)	618.324
CUSTOS GERENCIÁVEIS - PARCELA "B"	[14]						
615.0X.X.X.01	Pessoal	(99.099)	-	(99.099)	(102.611)	-	(102.611)
615.0X.X.X.02	Administradores	(3.423)	-	(3.423)	(2.965)	-	(2.965)
615.0X.X.X.21	Serviços de terceiros	(137.020)	-	(137.020)	(124.666)	-	(124.666)
615.0X.X.X.11	Material	(9.736)	-	(9.736)	(9.498)	-	(9.498)
615.0X.X.X.91	Arrendamentos e aluguéis	(1.328)	-	(1.328)	(1.116)	-	(1.116)
615.0X.X.X.93	Tributos	(1.937)	-	(1.937)	(1.849)	-	(1.849)
615.0X.X.X.92	Seguros	(967)	-	(967)	(961)	-	(961)
615.0X.X.X.94	Doações, contribuições e subvenções	(836)	-	(836)	(749)	-	(749)
615.0X.X.X.98	(-) Recuperação de despesas	8.650	-	8.650	2.989	55	3.044
615.0X.X.X.99	Outros	51.609	(66.124)	(14.515)	(40.217)	19.104	(21.113)
615.0X.X.X.95	Provisão para devedores duvidosos	(21.778)	-	(21.778)	(17.565)	-	(17.565)
615.0X.X.X.95	Provisões - outras	(26.315)	-	(26.315)	(10.669)	-	(10.669)
615.0X.X.X.96	(-) Reversão de provisão para devedores duvidosos	1.908	-	1.908	-	-	-
615.0X.X.X.96	(-) Reversão da provisão - outras	5.686	-	5.686	3.596	-	3.596
615.0X.X.X.53	Depreciação	-	(112.420)	(112.420)	-	(119.050)	(119.050)
615.0X.X.X.55	Amortização	(98.131)	70.202	(27.929)	(96.546)	74.266	(22.280)
	Custo com construção da infraestrutura	(136.990)	136.990	-	(129.665)	129.665	-
		(469.707)	28.648	(441.059)	(532.492)	104.040	(428.452)
RESULTADO DA ATIVIDADE DA CONCESSÃO		249.476	(16.984)	232.492	176.996	12.876	189.872
631	Receita financeira	65.987	12.449	78.436	52.701	6.058	58.759
635	Despesa financeira	(103.464)	(59.376)	(162.840)	(95.561)	(49.169)	(144.730)
		(37.477)	(46.927)	(84.404)	(42.860)	(43.111)	(85.971)
671/5	Resultado não operacional	-	(31.896)	(31.896)	-	(24.526)	(24.526)
		-	(31.896)	(31.896)	-	(24.526)	(24.526)
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		211.999	(95.807)	116.192	134.136	(54.761)	79.375
710.0X.1.2.02/4	Imposto de renda	(39.694)	12.747	(26.947)	(21.453)	2.494	(18.959)
710.0X.1.2.01/3	Contribuição social	(15.353)	4.588	(10.765)	(8.707)	898	(7.809)
710.0X.2.3	Reversão de juros sobre capital próprio	-	44.822	44.822	-	44.783	44.783
		(55.047)	62.157	7.110	(30.160)	48.175	18.015
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		156.952	(33.650)	123.302	103.976	(6.586)	97.390

ESPIRITO SANTO CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. - ESCELSA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS (Não Auditadas)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. (Companhia ou Escelsa), Sociedade Anônima de capital aberto, concessionária de serviço público de energia elétrica, controlada integral da EDP Energias do Brasil S.A. (EDP-Energias do Brasil), com sede no município de Vitória - ES, detém o contrato de concessão de distribuição de energia elétrica nº 001/1995 - ANEEL, pelo prazo de 30 anos, válidos até julho de 2025 e atua em 70 dos 78 municípios no Estado do Espírito Santo (90% da área total do Estado), sendo que dentro dos 41.241 km² da área de concessão a Companhia atende a 94% dos consumidores do Estado, tendo suas atividades regulamentadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

2. BASE DE ELABORAÇÃO

Demonstrações contábeis societárias

Estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e incorporam as mudanças introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, complementadas pelos novos pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados por Resoluções do Conselho Federal de Contabilidade - CFC e deliberações da Comissão de Valores Mobiliários - CVM e estão em conformidade com a *Internacional Financial Reporting Standards* - IFRS, emitidos pelo *International Accounting Standards Board* - IASB e legislação específica emanada pela ANEEL, quando esta não for conflitante com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

Demonstrações contábeis regulatórias

As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas de acordo com o disposto na Resolução normativa nº396, de 23 de fevereiro de 2010 e Manual de orientação dos trabalhos de auditoria das demonstrações contábeis regulatórias, aprovados através do Despacho ANEEL nº 1.023, de 08 de abril de 2013.

2.1 Ajustes de CPCs

Os ajustes dos CPCs consideram os seguintes movimentos:

2.1.1 Balanço Patrimonial

a) Consumidores, Concessionárias e Permissionárias; Despesas pagas antecipadamente e Passivos regulatórios (notas 3, 4 e 7):

Os ajustes apresentados nessas rubricas resultam do reconhecimento, no âmbito regulatório, dos Ativos e passivos regulatórios, que de acordo com as práticas contábeis societárias adotadas no Brasil não se qualificam para reconhecimento.

b) Os ajustes apresentados nas rubricas Ativo financeiro indenizável, Imobilizado e Intangível (notas 5 e 6), são decorrentes da aplicação, no âmbito societário, da ICPC 01 (R1) Contratos de Concessão (IFRIC 12), que resultou na bifurcação em Intangível e Ativo financeiro indenizável do montante registrado em imobilizado e para fins regulatórios são classificados como Ativo Imobilizado, como segue:

No âmbito societário:

- Ativo financeiro indenizável: O valor de R\$451.444, refere-se a crédito a receber do Poder Concedente relacionado ao direito incondicional de receber caixa ao final da concessão a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços outorgados. Estes ativos financeiros foram avaliados com base no VNR (Valor Novo de Reposição) aprovado no laudo de avaliação da Base de remuneração regulatória (BRR), acrescidos dos investimentos efetuados a posteriori a valor de custo, ambos atualizados pelo IGPM até a data do balanço.

- Intangível: O valor de R\$918.124 refere-se ao direito de concessão que a Companhia possui em receber caixa dos consumidores pelos serviços de construção do sistema de distribuição de energia elétrica. Estão registrados ao valor de custo acrescido de encargos financeiros, conforme CPC 04 (R1) Ativo intangível. A amortização é registrada pelo prazo de vida útil de cada bem, conforme definido na Resolução Normativa ANEEL nº 474, de 07 de fevereiro de 2012.

- Imobilizado: O valor de R\$ 85 refere-se aos ativos tangíveis não vinculados à infraestrutura da concessão.

No âmbito regulatório:

- Imobilizado: Os efeitos da aplicação da ICPC 01 não são reconhecidos pela ANEEL e, conseqüentemente, são estornados na Contabilidade Regulatória. Dessa forma, os bens vinculados à concessão são classificados como Imobilizado, e registrados com base no VNR (Valor Novo de Reposição) aprovado no laudo de avaliação da Base de remuneração regulatória (BRR), deduzidos da respectiva depreciação acumulada calculada pelo método linear utilizando-se as taxas anuais estabelecidas pela ANEEL, tomando-se por base os saldos contábeis registrados nas respectivas Unidades de Cadastro – UC, conforme determina a Portaria DNAEE nº 815, de 30 de novembro de 1994.

- Intangível: compreendem os ativos adquiridos de terceiros e os gerados internamente pela Companhia, substancialmente representados por gastos na implementação de softwares e faixas de servidões permanentes, mensurados com base no VNR (Valor Novo de Reposição) aprovado no laudo de avaliação da Base de remuneração regulatória (BRR), deduzidos da respectiva amortização acumulada, quando aplicável.

c) Impostos e contribuições sociais diferidos (nota 8): refletem os efeitos do Imposto de renda e contribuição social diferidos, calculados à alíquota de 34%, incidentes sobre a aplicação da ICPC 01 (R1) e Ativos e passivos regulatórios.

d) Patrimônio líquido:

- Reserva de avaliação patrimonial (nota 9): no âmbito regulatório, de acordo com a Resolução Normativa nº 396, de 23 de fevereiro de 2010, o valor da reavaliação regulatória compulsória, decorrente da diferença entre o valor contábil em 31 de dezembro de 2010 e o Valor Novo de Reposição - VNR do Ativo Imobilizado em Serviço - AIS, ajustado pela respectiva depreciação acumulada, líquido dos efeitos dos impostos, foi registrado em contrapartida à referida reserva.

- Lucros (prejuízos) acumulados (nota 10): resultantes dos efeitos da aplicação da ICPC 01(R1) e Ativos e passivos regulatórios.

2.1.2 Demonstração do Resultado:

a) Receita operacional bruta (nota 11):

- Fornecimento de energia elétrica e Receita pela disponibilidade da rede elétrica: referem-se a Ativos e passivos regulatórios

- Receita de construção: no âmbito societário, está diretamente associado às adições ao ativo intangível em formação (Direito de Concessão - Infraestrutura), não sendo incorporada margem nesta atividade de construção assim classificada conforme a aplicação da ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão. A formação da receita de construção resulta da alocação das horas trabalhadas pelas equipes técnicas, dos materiais utilizados, da medição da prestação de serviços terceirizados e outros custos diretamente alocados, apresentados em igual montante na rubrica de Custos gerenciáveis - Parcela "B".

b) Deduções da receita operacional – Encargos Parcela "A" e Custos não gerenciáveis – Parcela "A" (notas 12 e 13): referem-se aos valores decorrentes da CVA – Conta de compensação de variação de custos da parcela "A".

c) Custos gerenciáveis - Parcela "B" (nota 14): inclui os efeitos da aplicação no âmbito societário da ICPC 01 (R1), Custo com construção da infraestrutura e valores referentes a Ganhos e perdas na desativação e alienação de bens, sendo este, no âmbito regulatório, registrado na rubrica de Resultado não operacional.

d) Resultado financeiro (nota 15):

- Inclui efeitos da atualização monetária dos Ativos e passivos regulatórios;

- Juros sobre capital próprio o qual no âmbito regulatório é registrado a débito na Despesa financeira em contrapartida à rubrica de Reversão de juros sobre o capital próprio e no âmbito societário é apresentado como distribuição do resultado do exercício, com tratamento análogo a distribuição de dividendos, conforme ICPC 08 (R1) - Contabilização da Proposta de Pagamento de Dividendos.

e) Resultado não operacional (nota 16): referem-se a ganhos e perdas na desativação e alienação de bens, os quais no âmbito regulatório são classificados nessa rubrica e no âmbito societário, de acordo com o CPC 26, os valores a esse título são demonstrados na rubrica de Outras despesas/receitas operacionais, integrando os Custos gerenciáveis – Parcela "B", uma vez que se considera no âmbito societário que todos os resultados existentes se referem à atividade operacional desenvolvida pela Companhia, logo não existem resultados não operacionais.

2.2 Reclassificações do exercício de 2011

Para fins de comparabilidade foram feitas as seguintes reclassificações nos valores anteriormente apresentados nas Demonstrações contábeis regulatórias de 2011:

2.2.1 Balanço Patrimonial

- Impostos e contribuições sociais diferidos: O valor de R\$ 43.356, anteriormente apresentado no ativo passou a ser apresentado líquido no passivo.
- Reserva de avaliação patrimonial: O valor de R\$ 100.726 negativo, referente a ganhos e perdas atuariais, líquido de impostos, anteriormente apresentado nesta rubrica passou a ser classificado na rubrica de Reserva de Lucros.

2.2.2 Demonstração do Resultado

- Passou a incluir na Receita operacional bruta o valor de R\$ 129.665, decorrentes da apresentação no âmbito societário dos valores referentes à receita de construção, em contrapartida à rubrica de Custos gerenciáveis – Parcela “B” – Custo com construção da infraestrutura.

3. CONSUMIDORES, CONCESSIONÁRIAS E PERMISSIONÁRIAS

	2012			2011		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Descontos TUSD	39.504	18.216	57.720	38.572	21.811	60.383
Descontos irrigação e aquicultura	4.792	1.265	6.057	2.769	2.122	4.891
	44.296	19.481	63.777	41.341	23.933	65.274

4. DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE

	2012			2011		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
CVA	29.932	112.548	142.480	7.368	20.944	28.312
Sobrecontratação	9.635	5.397	15.032	-	27.481	27.481
Programas sociais baixa renda	-	-	-	8.771	-	8.771
Neutralidade dos encargos setoriais	-	893	893	350	1.597	1.947
Parcela de ajuste RGR	741	-	741	8.227	-	8.227
Outros componentes financeiros	3.206	577	3.783	3.268	422	3.690
	43.514	119.415	162.929	27.984	50.444	78.428

5. IMOBILIZADO

	2012	2011
Em serviço		
Terrenos	70.422	77.612
Edificações, obras civis e benfeitorias	56.312	65.652
Máquinas e equipamentos	3.543.119	3.426.742
Veículos	26.265	25.904
Móveis e utensílios	17.703	17.542
(-) Obrigações especiais	(363.610)	(338.123)
	3.350.211	3.275.329
(-) Depreciação acumulada		
Edificações, obras civis e benfeitorias	(38.292)	(45.441)
Máquinas e equipamentos	(1.875.497)	(1.781.872)
Veículos	(21.217)	(20.021)
Móveis e utensílios	(14.591)	(14.146)
(-) Obrigações especiais	74.975	62.923
	(1.874.622)	(1.798.557)
Em curso		
Terrenos	1.222	1.653
Edificações, obras civis e benfeitorias	3.799	2.167
Máquinas e equipamentos	90.798	106.117
Veículos	1.662	426
Móveis e utensílios	331	86
Transformação, fabricação e reparo de materiais	371	(70)
Material em depósito	23.018	37.055
(-) Obrigações especiais	(68.900)	(73.657)
	52.301	73.777
Total do Imobilizado	1.527.890	1.550.549

6. INTANGÍVEL

	2012	2011
Em serviço	(1.645.839)	(1.634.812)
(-) Amortização acumulada	885.181	836.501
Em curso	(52.301)	(73.778)
Total do Intangível	(812.959)	(872.089)

7. PASSIVOS REGULATÓRIOS

	2012			2011		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Parcela "A"	15.992	-	15.992	14.234		14.234
CVA	11.141	21.675	32.816	19.163	28.985	48.148
Descontos TUSD e Irrigação	36.845	-	36.845	24.545	-	24.545
Sobrecontratação	2.713	14.593	17.306	19.819	7.807	27.626
Programas sociais baixa renda	-	-	-	4.226	-	4.226
Neutralidade dos encargos setoriais	4.964	3.254	8.218	4.361	1.005	5.366
Outros componentes financeiros	341	9.750	10.091	2.431	941	3.372
	71.996	49.272	121.268	88.779	38.738	127.517

8. IMPOSTOS E CONTRIBUÇÕES SOCIAIS DIFERIDOS

Diferenças temporárias	2012				Reclassificado 2011			
	Base de cálculo	IRPJ	CSLL	Total	Base de cálculo	IRPJ	CSLL	Total
Ativos e Passivos regulatórios	105.438	26.360	9.489	35.849	16.185	4.046	1.457	5.503
Ativo financeiro indenizável, Imobilizado e Intangível	263.487	65.871	23.714	89.585	403.725	100.931	36.335	137.266
Total passivo não circulante		92.231	33.203	125.434		104.977	37.792	142.769

9. RESERVA DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL

	Reclassificado 2011	Depreciação	Amortização	Baixa	2012
Diferença entre VNR (-) VOC	403.724	(38.415)	(3.803)	(20.115)	341.391
Imposto de Renda	(100.931)	9.604	951	5.029	(85.347)
Contribuição social	(36.335)	3.457	342	1.810	(30.726)
	266.458	(25.354)	(2.510)	(13.276)	225.318

10. LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS

	2012	2011
Efeitos dos ajustes entre Contabilidade Societária e Regulatória	18.173	10.683

11. RECEITA OPERACIONAL BRUTA

	2012	2011
Fornecimento de energia elétrica		
Subsídios baixa renda	(4.752)	1.577
CVA	(28.639)	(35.041)
Sobrecontratação	(10.719)	5.150
Neutralidade dos encargos setoriais	(3.463)	7.214
Descontos tarifários	(25.955)	(35.470)
Outros componentes financeiros	(1.498)	4.925
	(75.026)	(51.645)
Receita pela disponibilidade da rede elétrica		
Descontos TUSD	18.412	47.060
Receita de construção	(136.990)	(129.665)
	(193.604)	(134.250)

12. DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL - ENCARGOS PARCELA "A"

	2012	2011
Reserva global de reversão - RGR	(7.486)	8.141
Conta de desenvolvimento energético - CDE	(788)	5.698
Conta de consumo de combustíveis - CCC	3.058	(13.727)
	(5.216)	112

13. CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS - PARCELA "A"

	2012	2011
Energia elétrica comprada para revenda	127.263	37.771
Energia elétrica comprada para revenda - Proinfa	2.446	8.770
Encargos de uso do sistema de transmissão	24.024	(4.084)
Taxa de fiscalização	(545)	517
	153.188	42.974

14. CUSTO GERENCIÁVEIS - PARCELA "B"

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(-) Recuperação de despesas	-	55
Outros		
Ganhos e perdas na desativação e alienação de bens	11.781	19.104
Valor justo do ativo financeiro indenizável	(77.905)	
Depreciação		
Depreciação - VOC	(74.005)	(78.336)
Depreciação adicional - VNR	(38.415)	(40.714)
Amortização		
Amortização - VOC	74.005	78.336
Amortização adicional - VNR	(3.803)	(4.070)
Custo com construção de infraestrutura	136.990	129.665
	<u>28.648</u>	<u>104.040</u>

15. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Receitas financeiras		
Atualização monetária dos ativos regulatórios	9.104	10.237
Variação cambial - Itaipu	(3.501)	(2.995)
Outros	6.846	(1.184)
	<u>12.449</u>	<u>6.058</u>
Despesas financeiras		
Atualização monetária dos passivos regulatórios	(12.855)	(11.068)
Variação cambial - Itaipu	5.147	5.498
Juros sobre capital próprio	(44.822)	(44.783)
Outros	(6.846)	1.184
	<u>(59.376)</u>	<u>(49.169)</u>
	<u>(46.927)</u>	<u>(43.111)</u>

16. RESULTADO NÃO OPERACIONAL

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganhos e perdas na desativação e alienação bens	(11.781)	(19.104)
Ganhos e perdas na desativação e alienação bens - VNR	(20.115)	(5.422)
	<u>(31.896)</u>	<u>(24.526)</u>

DIRETORIA

Miguel Nuno Simões Nunes Ferreira Setas
Diretor-Presidente

Agostinho Gonçalves Barreira
Diretor Vice-Presidente Executivo

Carlos Emanuel Baptista Andrade
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Carlos Yoshio Motoki
Diretor Administrativo e de Sustentabilidade

Fernando Saliba
Diretor Técnico e de Ambiente

Donato Silva Filho
Diretor de Regulação

Carlos Sérgio Salgueira Martins
Gestor Executivo de Consolidação e Contabilidade

Michel Nunes Itkes
Diretor Comercial

Elisa Saeko Ishizaka Turci
Gestora Operacional de Contabilidade Geral
TC 1SP137290/O-8