

**ESPÍRITO SANTO CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. - ESCELSA**  
**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS**  
**31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012**

**Sumário**

<b>Demonstrações contábeis regulatórias</b> .....	2
Balanços patrimoniais regulatório e societário.....	2
Demonstrações regulatória e societária do resultado do exercício.....	3
<b>Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias</b> .....	4
1. Contexto operacional .....	4
2. Base de elaboração.....	4 a 8
3. Evento significativo no exercício .....	8
4. Consumidores, concessionárias e permissionárias .....	9
5. Despesas pagas antecipadamente .....	9
6. Outros ativos e passivos circulantes .....	9
7. Imobilizado .....	10
8. Intangível .....	10
9. Passivos regulatórios .....	11
10. Impostos e contribuições sociais diferidos .....	11
11. Reserva de avaliação patrimonial .....	11
12. Lucros (prejuízos) acumulados .....	11
13. Receita operacional bruta .....	12
14. Deduções da receita operacional - encargos Parcela "A" .....	12
15. Custos não gerenciáveis - Parcela "A" .....	12
16. Custos gerenciáveis - Parcela "B" .....	13
17. Resultado financeiro .....	13
18. Resultado não operacional .....	14

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

Nota de ajuste	2013			2012			
	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	
	Reclassificado	Reclassificado	Reclassificado	Reclassificado	Reclassificado	Reclassificado	
<b>ATIVO</b>							
<b>Circulante</b>							
Consumidores, concessionárias e permissionárias	[4]	334.553	5.023	339.576	437.189	44.296	481.485
Despesas pagas antecipadamente	[5]	65	43.241	43.306	87	43.514	43.601
Outros ativos circulantes - Serviços em curso - P&D e PEE	[6]	-	42.304	42.304	-	41.126	41.126
Outros ativos circulantes não afetados		226.624	-	226.624	187.159	-	187.159
		<b>561.242</b>	<b>90.568</b>	<b>651.810</b>	<b>624.435</b>	<b>128.936</b>	<b>753.371</b>
<b>Não circulante</b>							
Ativo financeiro indenizável	[2.1.1 c]	504.596	(504.596)	-	451.444	(451.444)	-
Consumidores, concessionárias e permissionárias	[4]	13.177	6.887	20.064	8.931	19.481	28.412
Impostos e contribuições sociais diferidos		258.992	-	258.992	255.692	-	255.692
Despesas pagas antecipadamente	[5]	-	132.163	132.163	-	119.415	119.415
Outros ativos circulantes não afetados		127.298	-	127.298	116.397	-	116.397
		<b>904.063</b>	<b>(365.546)</b>	<b>538.517</b>	<b>832.464</b>	<b>(312.548)</b>	<b>519.916</b>
<b>Investimentos</b>		1.040	-	1.040	1.074	-	1.074
<b>Imobilizado</b>							
Em serviço	[7]	85	3.630.097	3.630.182	85	3.350.211	3.350.296
(-) Depreciação acumulada		-	(2.074.870)	(2.074.870)	-	(1.874.622)	(1.874.622)
Em curso		-	94.960	94.960	-	52.301	52.301
		<b>85</b>	<b>1.650.187</b>	<b>1.650.272</b>	<b>85</b>	<b>1.527.890</b>	<b>1.527.975</b>
<b>Intangível</b>							
Em serviço	[8]	1.960.205	(1.649.274)	310.931	1.899.407	(1.645.839)	253.568
(-) Amortização acumulada		(1.164.092)	926.550	(237.542)	(1.055.847)	885.181	(170.666)
Em curso		109.596	(94.960)	14.636	74.564	(52.301)	22.263
		<b>905.709</b>	<b>(817.684)</b>	<b>88.025</b>	<b>918.124</b>	<b>(812.959)</b>	<b>105.165</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>2.372.139</b>	<b>557.525</b>	<b>2.929.664</b>	<b>2.376.182</b>	<b>531.319</b>	<b>2.907.501</b>
<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>							
<b>Circulante</b>							
Passivos regulatórios	[9]	-	21.098	21.098	-	71.996	71.996
Outros passivos circulantes - Serviços em curso - P&D e PEE	[6]	-	42.304	42.304	-	41.126	41.126
Outros passivos circulantes não afetados		799.136	-	799.136	731.026	-	731.026
		<b>799.136</b>	<b>63.402</b>	<b>862.538</b>	<b>731.026</b>	<b>113.122</b>	<b>844.148</b>
<b>Não circulante</b>							
Passivos regulatórios	[9]	-	66.235	66.235	-	49.272	49.272
Impostos e contribuições sociais diferidos	[10]	-	145.482	145.482	-	125.434	125.434
Outros passivos circulantes não afetados		885.812	-	885.812	1.030.691	-	1.030.691
		<b>885.812</b>	<b>211.717</b>	<b>1.097.529</b>	<b>1.030.691</b>	<b>174.706</b>	<b>1.205.397</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital social		376.022	-	376.022	376.022	-	376.022
Reservas de capital		101.035	-	101.035	101.035	-	101.035
Reservas de lucros		439.253	-	439.253	362.799	-	362.799
Reserva de avaliação patrimonial	[11]	(229.119)	265.862	36.743	(208.735)	225.318	16.583
Lucros (prejuízos) acumulados	[12]	-	16.544	16.544	(16.656)	18.173	1.517
		<b>687.191</b>	<b>282.406</b>	<b>969.597</b>	<b>614.465</b>	<b>243.491</b>	<b>857.956</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>2.372.139</b>	<b>557.525</b>	<b>2.929.664</b>	<b>2.376.182</b>	<b>531.319</b>	<b>2.907.501</b>

**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)

Nota de ajuste	2013			2012		
	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
				Reclassificado	Reclassificado	Reclassificado
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>						
[13]						
Fornecimento de energia elétrica	1.151.661	(32.063)	1.119.598	1.066.249	(75.026)	991.223
Suprimento de energia elétrica	77.566	-	77.566	59.920	-	59.920
Energia elétrica de curto prazo	(9.122)	-	(9.122)	56.025	-	56.025
Receita pela disponibilidade da rede elétrica	1.340.263	(20.087)	1.320.176	1.705.339	18.412	1.723.751
Receita de atividade não vinculada	12.018	-	12.018	4.944	-	4.944
Outras receitas operacionais	183.117	-	183.117	32.432	-	32.432
Receita de construção	178.334	(178.334)	-	136.990	(136.990)	-
	<b>2.933.837</b>	<b>(230.484)</b>	<b>2.703.353</b>	<b>3.061.899</b>	<b>(193.604)</b>	<b>2.868.295</b>
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL</b>						
<b>TRIBUTOS E ENCARGOS</b>						
Federais	(256.975)	-	(256.975)	(267.255)	-	(267.255)
Estaduais e municipais	(590.582)	-	(590.582)	(641.636)	-	(641.636)
	<b>(847.557)</b>	<b>-</b>	<b>(847.557)</b>	<b>(908.891)</b>	<b>-</b>	<b>(908.891)</b>
<b>ENCARGOS - PARCELA "A"</b>						
[14]						
Reserva global de reversão - RGR	741	(741)	-	(28.415)	(7.486)	(35.901)
Programa de eficiência energética - PEE	(8.754)	-	(8.754)	(8.479)	-	(8.479)
Conta de desenvolvimento energético - CDE	(23.141)	(3.057)	(26.198)	(86.763)	(788)	(87.551)
Conta de consumo de combustíveis - CCC	(5.047)	(862)	(5.909)	(96.636)	3.058	(93.578)
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	(8.961)	-	(8.961)	(8.498)	-	(8.498)
Outros encargos (PROINFA consumidores livres e CCC adicional)	(13.610)	-	(13.610)	(19.512)	-	(19.512)
	<b>(58.772)</b>	<b>(4.660)</b>	<b>(63.432)</b>	<b>(248.303)</b>	<b>(5.216)</b>	<b>(253.519)</b>
	<b>2.027.508</b>	<b>(235.144)</b>	<b>1.792.364</b>	<b>1.904.705</b>	<b>(198.820)</b>	<b>1.705.885</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>						
<b>CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS - PARCELA "A"</b>						
[15]						
Energia elétrica comprada para revenda	(1.020.452)	30.680	(989.772)	(975.699)	143.033	(832.666)
Energia elétrica comprada para revenda - Proinfa	(30.760)	12	(30.748)	(26.353)	2.446	(23.907)
Encargos de uso do sistema de transmissão	(87.063)	1.897	(85.166)	(179.188)	8.254	(170.934)
Taxa de fiscalização	(3.984)	-	(3.984)	(4.282)	(545)	(4.827)
	<b>(1.142.259)</b>	<b>32.589</b>	<b>(1.109.670)</b>	<b>(1.185.522)</b>	<b>153.188</b>	<b>(1.032.334)</b>
	<b>885.249</b>	<b>(202.555)</b>	<b>682.694</b>	<b>719.183</b>	<b>(45.632)</b>	<b>673.551</b>
<b>RESULTADO ANTES DOS CUSTOS GERENCIÁVEIS</b>						
<b>CUSTOS GERENCIÁVEIS - PARCELA "B"</b>						
[16]						
Pessoal	(130.815)	-	(130.815)	(96.503)	(2.596)	(99.099)
Administradores	(3.272)	-	(3.272)	(3.423)	-	(3.423)
Serviços de terceiros	(141.676)	-	(141.676)	(137.020)	-	(137.020)
Material	(14.491)	-	(14.491)	(9.736)	-	(9.736)
Arrendamentos e alugueis	(1.234)	-	(1.234)	(1.328)	-	(1.328)
Tributos	(2.306)	-	(2.306)	(1.937)	-	(1.937)
Seguros	(904)	-	(904)	(967)	-	(967)
Doações, contribuições e subvenções	(720)	-	(720)	(836)	-	(836)
(-) Recuperação de despesas	6.095	104	6.199	8.650	-	8.650
Perda na alienação de materiais	(12.152)	-	(12.152)	-	-	-
Outros	17.565	(36.031)	(18.466)	51.609	(66.124)	(14.515)
Provisão para devedores duvidosos	(26.682)	-	(26.682)	(21.778)	-	(21.778)
Provisões - outras	(40.573)	-	(40.573)	(26.315)	-	(26.315)
(-) Reversão de provisão para devedores duvidosos	-	-	-	1.908	-	1.908
(-) Reversão da provisão - outras	9.583	-	9.583	5.686	-	5.686
Depreciação	-	(111.443)	(111.443)	-	(112.420)	(112.420)
Amortização	(122.494)	97.839	(24.655)	(98.131)	70.202	(27.929)
Custo com construção da infraestrutura	(178.334)	178.334	-	(136.990)	136.990	-
	<b>(642.410)</b>	<b>128.803</b>	<b>(513.607)</b>	<b>(467.111)</b>	<b>26.052</b>	<b>(441.059)</b>
	<b>242.839</b>	<b>(73.752)</b>	<b>169.087</b>	<b>252.072</b>	<b>(19.580)</b>	<b>232.492</b>
<b>RESULTADO DA ATIVIDADE DA CONCESSÃO</b>						
Receita financeira	54.152	24.841	78.993	65.987	12.449	78.436
Despesa financeira	(120.897)	(47.082)	(167.979)	(103.464)	(59.376)	(162.840)
Resultado financeiro	<b>(66.745)</b>	<b>(22.241)</b>	<b>(88.986)</b>	<b>(37.477)</b>	<b>(46.927)</b>	<b>(84.404)</b>
[17]						
Resultado não operacional	-	(43.250)	(43.250)	-	(31.896)	(31.896)
[18]						
<b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>176.094</b>	<b>(139.243)</b>	<b>36.851</b>	<b>214.595</b>	<b>(98.403)</b>	<b>116.192</b>
Imposto de renda	(29.923)	48.377	18.454	(40.342)	13.395	(26.947)
Contribuição social	(12.162)	17.413	5.251	(15.587)	4.822	(10.765)
Reversão de juros sobre capital próprio	-	40.899	40.899	-	44.822	44.822
	<b>(42.085)</b>	<b>106.689</b>	<b>64.604</b>	<b>(55.929)</b>	<b>63.039</b>	<b>7.110</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>134.009</b>	<b>(32.554)</b>	<b>101.455</b>	<b>158.666</b>	<b>(35.364)</b>	<b>123.302</b>

# **ESPÍRITO SANTO CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. - ESCELSA. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS**

## **1. Contexto operacional**

Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. (Companhia ou EDP-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 km<sup>2</sup> 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 preparadas 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, emitidas 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:** Foram elaboradas de acordo com o disposto na Resolução Normativa ANEEL nº 396, 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:** são decorrentes das diferenças entre as práticas contábeis societárias e regulatórias, como segue:

### **2.1.1 Balanço Patrimonial**

#### **a) Consumidores, concessionárias e Permissionárias; Despesas pagas antecipadamente e Passivos regulatórios (notas 4, 5 e 9):**

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.

**c) Outros ativos e passivos circulantes - Serviços em curso - P&D e PEE (nota 6):**

No âmbito societário, as obrigações de P&D e PEE são apresentados líquidos dos respectivos serviços em curso referente a esses programas, em atendimento a compensação de ativos e passivos requeridos pelo CPC 26, enquanto que, no âmbito regulatório, os gastos efetuados somente são transferidos dos serviços em curso em contrapartida às obrigações de P&D e PEE quando do encerramento dos projetos, conforme Resolução Normativa ANEEL nºs 504/12 e 556/13, respectivamente.

**d) Ativo Financeiro indenizável, imobilizado e intangível (7 e 8):**

Os ajustes apresentados 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\$504.596, refere-se ao crédito a receber do Poder Concedente devido ao direito incondicional de receber caixa ao final da concessão, conforme previsto em contrato, a título de indenização pelos serviços de construção efetuados e não recebidos por meio da prestação de serviços relacionados à concessão. Estes ativos financeiros estão registrados de forma a refletir a melhor estimativa do Valor Novo de Reposição - VNR, conforme critérios estabelecidos em regulamento do Poder Concedente e com base em uma metodologia ajustada e atualizada pelo IGP-M sobre o valor dos ativos em serviço pertencentes à concessão e que serão reversíveis ao final da concessão.
- Intangível: O valor de R\$905.709, refere-se ao direito da concessionária de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção do sistema de distribuição de energia elétrica e pelo uso de infraestrutura, ao seu valor de custo acrescido de encargos financeiros, quando aplicável. A amortização é registrada pelo prazo remanescente da concessão.
- Imobilizado: O valor de R\$85, refere-se aos ativos tangíveis não vinculados à infraestrutura da concessão. Estão contabilizados pelo custo de aquisição, deduzidos da depreciação acumulada, calculada pelo método linear de acordo com a vida útil dos ativos.

No âmbito regulatório:

- Imobilizado: Os efeitos da aplicação da ICPC 01 não são reconhecidos pela ANEEL e, conseqüentemente, não integram à Contabilidade Regulatória. Dessa forma, os bens vinculados à concessão são classificados como Imobilizado, e registrados com base no Valor Novo de Reposição - VNR,

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 registrados, mensurados com base no Valor Novo de Reposição - VNR, aprovado no laudo de avaliação da Base de Remuneração Regulatória (BRR), deduzidos da respectiva amortização acumulada, quando aplicável.

**d) Impostos e contribuições sociais diferidos (nota 10):**

Refletem os efeitos do Imposto de renda e contribuição social diferidos, calculados à alíquota de 34%, incidentes sobre os valores decorrentes da aplicação da ICPC 01 (R1) e dos Ativos e passivos regulatórios.

**e) Patrimônio líquido (notas 11 e 12):**

- Reserva de avaliação patrimonial (nota 11): 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, líquido dos efeitos dos impostos, foi registrado em contrapartida à referida reserva.
- Lucros acumulados (nota 12): resultante dos efeitos da aplicação da ICPC 01 (R1) e dos Ativos e passivos regulatórios.

**2.1.2 Demonstração do resultado**

**a) Receita operacional bruta (nota 13):**

- Fornecimento de energia elétrica e Receita pela disponibilidade da rede elétrica: os ajustes apresentados 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. O registro contábil dessa receita é efetuado em contrapartida à Custo com construção da infraestrutura em igual montante, apresentados na rubrica de Custos gerenciáveis - Parcela "B".

**b) Deduções da receita operacional - Encargos Parcela "A" e Custos não gerenciáveis - Parcela "A" notas ( 14 e 15 ):**

Referem-se aos valores de CVA - Conta de compensação de variação de custos da parcela "A".

**c) Custos gerenciáveis - Parcela "B" (nota 16):**

Os ajustes apresentados referem-se aos efeitos da aplicação no âmbito societário da ICPC 01 (R1) e Custo com construção da infraestrutura. Inclui também valores referentes a Ganhos e perdas na desativação e alienação de bens, sendo este, no âmbito regulatório, registrado na rubrica de Resultado não operacional e no âmbito societário classificado na rubrica de despesas operacionais.

**d) Depreciação e amortização:**

Resultam da aplicação da ICPC 01(R1) no âmbito societário.

**e) Resultado financeiro (nota 17):**

- 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 enquanto que 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;
- Outros: inclui substancialmente atualizações monetárias ativas e passivas e outros resultados financeiros decorrentes de operações de swap, apresentados líquidos no âmbito societário.

**f) Resultado não operacional (nota 18):**

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 referem-se à atividade operacional desenvolvida pela Companhia.

## **2.3 Reclassificações do exercício de 2012**

Para fins de comparabilidade foram feitas as seguintes reclassificações nos valores anteriormente apresentados nas Demonstrações contábeis regulatórias de 2012:

### **2.3.1 Balanço Patrimonial**

- Impostos e contribuições sociais: apresentação líquida do Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro, de acordo com o CPC 32 e apresentação líquida dos demais tributos referentes a ICMS, PIS e COFINS, não abrangidos pelo CPC 32.
- Outros ativos e passivos: No âmbito societário as obrigações relativas aos programas de P&D e PEE, são deduzidos dos serviços em curso relacionados aos referidos programas, sendo apresentado de forma líquida no passivo e no âmbito regulatório os serviços em curso são apresentados no ativo, não deduzindo o saldo da obrigação.
- Reserva de avaliação patrimonial: reclassificação dos ganhos e perdas atuariais da rubrica Reserva de lucros para Reserva de avaliação patrimonial.
- Reconhecimento integral no resultado dos custos dos serviços passados dos benefícios pós-emprego que, anteriormente, eram diferidos pelo prazo médio da realização do benefício.

### **2.3.2 Demonstração do Resultado**

- Reclassificação dos gastos operacionais não gerenciáveis relativos ao Encargo de serviço do sistema - ESS, da rubrica de Encargos de uso da rede elétrica para rubrica de Energia elétrica comprada para revenda, líquido dos respectivos créditos de PIS e COFINS, conforme Despacho ANEEL nº 3.262, de 27 de setembro de 2013.
- Reconhecimento integral no resultado dos custos dos serviços passados dos benefícios pós-emprego que, anteriormente, eram diferidos pelo prazo médio da realização do benefício.

## **3. Evento significativo no exercício**

Com o intuito de evitar o repasse de custos ao consumidor, a ANEEL publicou em 7 de maio de 2013 a Resolução Normativa nº 549, regulamentando o repasse de recursos da CDE para as distribuidoras, nos termos do Decreto nº 7.891/2013, visando o ressarcimento dos custos relativos a:

- (ii) exposição das concessionárias de distribuição no mercado de curto prazo, decorrente da alocação das cotas de garantia física de energia e de potência;
- (iii) valor parcial do resultado positivo da Conta de Compensação de Variação de Valores de itens da Parcela A - CVA, de acordo com metodologia definida, para cobrir os custos contabilizados pela CCEE referentes a exposição ao risco hidrológico dos contratos de cota de garantia física; encargos de serviços de sistema corrente relativo ao acionamento de usinas fora da ordem de mérito por decisão do Comitê de Monitoramento do Setor Elétrico - CMSE; exposição involuntária relativa à não adesão do regime de cotas por parte de algumas hidrelétricas, em conjunto com a não realização de leilão para recontração do montante de reposição do ano de 2013 e,
- (iv) subsídios tarifários previstos em lei, como a tarifa social baixa renda e consumidores das atividades rural, água, esgoto e saneamento e irrigantes.

Estes reembolsos de custos através da CDE possibilitaram a redução do Ativo Regulatório de CVA e Descontos tarifários.

#### 4. Consumidores, concessionárias e permissionárias

	2013			2012		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Descontos TUSD	4.007	2.266	6.273	39.504	18.216	57.720
Descontos Irrigação e Aquicultura	1.016	-	1.016	4.792	1.265	6.057
Diferença de subsídios tarifários da CDE - Decreto nº 7.891/13	-	4.621	4.621	-	-	-
	<u>5.023</u>	<u>6.887</u>	<u>11.910</u>	<u>44.296</u>	<u>19.481</u>	<u>63.777</u>

#### 5. Despesas Pagas Antecipadamente

	2013			2012		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
CVA	32.578	98.984	131.562	29.932	112.548	142.480
Sobrecontratação	-	29.560	29.560	9.635	5.397	15.032
Neutralidade dos encargos Setoriais	-	473	473	-	893	893
Parcela de ajuste RGR	-	-	-	741	-	741
Outros Componentes Financeiros	10.663	3.146	13.809	3.206	577	3.783
	<u>43.241</u>	<u>132.163</u>	<u>175.404</u>	<u>43.514</u>	<u>119.415</u>	<u>162.929</u>

#### 6. Outros ativos e passivos circulantes - Serviços em curso - P&D e PEE

	Ativo Circulante		Passivo Circulante	
	2013	2012	2013	2012
		Reclassificado		Reclassificado
Serviços em curso - Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	8.641	10.417	8.641	10.417
Serviços em curso - Eficiência Energética	33.663	30.709	33.663	30.709
	<u>42.304</u>	<u>41.126</u>	<u>42.304</u>	<u>41.126</u>

## 7. Imobilizado

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Em Serviço</b>		
Terrenos	84.529	70.422
Edificações, obras civis e benfeitorias	63.571	56.312
Máquinas e equipamentos	3.834.496	3.543.119
Veículos	29.172	26.265
Móveis e utensílios	21.692	17.703
(-) Obrigações especiais	(403.363)	(363.610)
	<u>3.630.097</u>	<u>3.350.211</u>
<b>(-) Depreciação Acumulada</b>		
Edificações, obras civis e benfeitorias	(43.897)	(38.292)
Máquinas e equipamentos	(2.084.027)	(1.875.497)
Veículos	(24.403)	(21.217)
Móveis e utensílios	(18.147)	(14.591)
(-) Obrigações especiais	95.604	74.975
	<u>(2.074.870)</u>	<u>(1.874.622)</u>
<b>Em curso</b>		
Terrenos	16	1.222
Edificações, obras civis e benfeitorias	2.138	3.799
Máquinas e equipamentos	123.552	90.798
Veículos	4.945	1.662
Móveis e utensílios	209	331
Transformação, fabricação e reparo de materiais	1.219	371
Material em depósito	31.163	23.018
(-) Obrigações especiais	(68.282)	(68.900)
	<u>94.960</u>	<u>52.301</u>
<b>Total do Imobilizado</b>	<u><b>1.650.187</b></u>	<u><b>1.527.890</b></u>

## 8. Intangível

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Em Serviço	(1.649.274)	(1.645.839)
(-) Amortização Acumulada	926.550	885.181
Em curso	(94.960)	(52.301)
<b>Total do Intangível</b>	<u><b>(817.684)</b></u>	<u><b>(812.959)</b></u>

## 9. Passivos Regulatórios

	2013			2012		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Parcela "A"			-	15.992		15.992
CVA	11.707	64.607	76.314	11.141	21.675	32.816
Descontos TUSD e Irrigação			-	36.845		36.845
Sobrecontratação	1.330		1.330	2.713	14.593	17.306
Neutralidade dos encargos setoriais	3.864	1.628	5.492	4.964	3.254	8.218
Outros componentes financeiros	4.197		4.197	341	9.750	10.091
	<b>21.098</b>	<b>66.235</b>	<b>87.333</b>	<b>71.996</b>	<b>49.272</b>	<b>121.268</b>

## 10. Impostos e Contribuições Sociais Diferidos

	2013				2012			
	Base de cálculo	IRPJ	CSLL	Total	Base de cálculo	Reclassificado IRPJ	CSLL	Total
Diferenças temporárias								
Ativos e Passivos regulatórios	99.981	24.995	8.998	33.993	105.438	26.360	9.489	35.849
Ativo financeiro indenizável, Imobilizado e Intangível	327.907	81.977	29.512	111.489	263.487	65.871	23.714	89.585
Total passivo não circulante		<b>106.972</b>	<b>38.510</b>	<b>145.482</b>		<b>92.231</b>	<b>33.203</b>	<b>125.434</b>

## 11. Reserva de Avaliação Patrimonial

	2012	Apropriação	Depreciação	Amortização	Baixa	2013
Diferença entre VNR (-) VOC	341.391	157.307	(34.309)	(5.513)	(56.054)	402.822
Imposto de Renda	(85.347)	(39.327)	8.577	1.378	14.014	(100.705)
Contribuição social	(30.726)	(14.158)	3.088	496	5.045	(36.255)
	<b>225.318</b>	<b>103.822</b>	<b>(22.644)</b>	<b>(3.639)</b>	<b>(36.995)</b>	<b>265.862</b>

## 12. Lucros (Prejuízos) Acumulados

	2013	2012
Efeito dos ajustes nos Ativos e Passivos regulatórios	99.981	105.438
Efeito dos ajustes no Ativo financeiro indenizável - VNR	(74.913)	(77.905)
Efeito dos ajustes no (-) IR/CS diferido	(8.524)	(9.360)
Efeitos dos ajustes entre Contabilidade Societária e Regulatória	<b>16.544</b>	<b>18.173</b>

### 13. Receita Operacional Bruta

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fornecimento de energia elétrica		
Subsídios Baixa Renda		(4.752)
CVA	(24.697)	(28.639)
Sobrecontratação	(12.836)	(10.719)
Neutralidade dos encargos setoriais	2.501	(3.463)
Descontos tarifários	3.942	(25.955)
Outros componentes financeiros	(973)	(1.498)
	<u>(32.063)</u>	<u>(75.026)</u>
Receita pela disponibilidade da rede elétrica		
Descontos TUSD	(20.087)	18.412
	<u>(20.087)</u>	<u>18.412</u>
Receita de construção	(178.334)	(136.990)
	<u>(230.484)</u>	<u>(193.604)</u>

### 14. Deduções da Receita Operacional - Encargos Parcela "A"

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva global de reversão - RGR	(741)	(7.486)
Conta de desenvolvimento energético - CDE	(3.057)	(788)
Conta de consumo de combustíveis - CCC	(862)	3.058
	<u>(4.660)</u>	<u>(5.216)</u>

### 15. Custos Não Gerenciáveis - Parcela "A"

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<b>Reclassificado</b>
Energia elétrica comprada para revenda	30.680	143.033
Energia elétrica comprada para revenda - Proinfa	12	2.446
Encargos de uso do sistema de transmissão	1.897	8.254
Taxa de fiscalização	-	(545)
	<u>32.589</u>	<u>153.188</u>

## 16. Custos Gerenciáveis - Parcela "B"

	<u>2013</u>	<u>2012</u> <b>Reclassificado</b>
Pessoal	-	(2.596)
(-) Recuperação de despesas	104	-
Outros		
Ganhos e perdas na desativação e alienação bens e direitos	(39.023)	11.781
Valor justo do ativo financeiro indenizável	2.992	(77.905)
Depreciação		
Depreciação - VOC	(77.133)	(74.005)
Depreciação - VNR	(34.310)	(38.415)
Amortização		
Amortização - VOC	77.133	74.005
Amortização - VNR	(5.512)	(3.803)
Amortização - OCPC 05 - Baixa Res. 367/09	26.218	-
Custo com construção da infraestrutura	178.334	136.990
	<u><b>128.803</b></u>	<u><b>26.052</b></u>

## 17. Resultado Financeiro

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Receitas financeiras		
Atualização monetária dos ativos regulatórios	13.588	9.104
Variação cambial - Itaipu	229	(3.501)
Variação monetária da energia comprada	3.560	3.501
Marcação a mercado - MTM		(274)
Operações de sw ap	7.464	3.619
	<u>24.841</u>	<u>12.449</u>
Despesas financeiras		
Atualização monetária dos passivos regulatórios	(307)	(12.855)
Variação cambial - Itaipu	5.148	5.147
Juros sobre capital próprio	(40.899)	(44.822)
Variação monetária da energia comprada	(3.560)	(3.501)
Marcação a mercado - MTM		274
Operações de sw ap	(7.464)	(3.619)
	<u>(47.082)</u>	<u>(59.376)</u>
	<u><b>(22.241)</b></u>	<u><b>(46.927)</b></u>

## 18. Resultado Não Operacional

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganhos e perdas na desativação e alienação bens e direitos	12.804	(11.781)
Ganhos e perdas na desativação e alienação bens e direitos - VNR	(56.054)	(20.115)
	<u><b>(43.250)</b></u>	<u><b>(31.896)</b></u>

### DIRETORIA

**Miguel Dias Amaro**  
Diretor Presidente, Diretor Financeiro e de  
Relações com Investidores

**Carlos Sérgio Salgueira Martins**  
Diretor de Gestão de Ativos e Administrativo

**André Luís Nunes de Mello Almeida**  
Diretor Tributário, Consolidação e Contabilidade

**Agostinho Gonçalves Barreira**  
Diretor de Sustentabilidade

**Fernando Peixoto Saliba**  
Diretor Técnico e de Ambiente

**Michel Nunes Itkes**  
Diretor Comercial

**Donato Silva Filho**  
Diretor de Regulação

**Elisa Saeko Ishizaka Turci**  
Gestora Operacional de Contabilidade Geral  
TC - CRC - 1SP137290/O-8 "S" - ES