



CENTRAIS ELÉTRICAS DO PARÁ S.A. - CELPA

CNPJ/MF 04.895.728/0001-80 - COMPANHIA ABERTA

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis (Continuação)

Para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2007 e de 2006 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando outro indicado)

representados em "Cautelas de Obrigações" emitidas pela Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRÁS, com laudos de autenticidade e de cálculo do valor. Com a adesão ao Parcelamento Excepcional - PAEX, nos termos da Medida Provisória nº. 303/2006, em 15.12.2006, a Companhia desistiu da compensação tributária de referidos créditos e pretende obter judicialmente sua satisfação. O deságio verificado à época das aquisições desses créditos pela Companhia totalizou R\$ 102.994, que será refletido no resultado no momento em que houver a satisfação dos créditos, como resultado dos procedimentos judiciais.

12. TRANSAÇÕES E SALDOS COM EMPRESAS RELACIONADAS

	2007	2006
Transações:		
Receitas financeiras.....	102.395	106.310
Despesas financeiras.....	15.863	5.657
SALDOS ATIVOS		
Circulante		
Valores a recuperar		
Rede Empresas de Energia Elétrica S.A.....	6.660	10.566
QMRA Participações S.A.....	17.612	3.643
	24.272	14.209
Não circulante		
Conta corrente 31/12/06 (a) :		
Rede Empresas de Energia Elétrica S.A.....	99.239	212.561
QMRA Participações S.A.....	350.583	449.893
	449.822	662.454
Adiantamento.....	2	66
	449.824	662.520
Alienações de bens e direitos (b):		
Rede Power do Brasil S.A - Compra de ações das geradoras.....	89.678	90.545
	539.502	753.065
SALDOS PASSIVOS		
Circulante		
Valores a reembolsar		
Empresa de Distribuição de Energia Vale Paranapanema S.A.....	22	-
Caiuá Distribuição de Energia S.A.....	1.486	1.272
	1.508	1.272
Juros sobre o capital próprio		
Rede Empresas de Energia Elétrica S.A.....	-	1.260
QMRA Participações S.A.....	-	6.177
	-	7.437
Dividendos:		
Rede Empresas de Energia Elétrica S.A.....	-	603
QMRA Participações S.A.....	-	2.954
	-	3.557
Não Circulante		
Contrato de mútuo:		
Rede Empresas de Energia Elétrica S.A.....	-	39.059

(a) Conta corrente - 31/12/2006

Refere-se a consolidação e repactuação dos saldos dos contratos denominados "Conta Corrente até 31/8/2004" que seriam pagos em 120 meses com carência de 18 meses e remunerados a taxa de 100% CDI e do contrato denominado "Conta Corrente após 01/09/04" que permitia a movimentação financeira entre empresas do grupo com remuneração de CDI mais 2% de juros a.a., com prazo de vencimento de 24 meses, repactuados nas seguintes condições:

- Carência de 24 meses
- Prazo 86 meses
- Remuneração 100% CDI mais 2% Juros a.a.

Esta repactuação foi aprovada pela ANEEL por meio do despacho nº. 183 da Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira de 29/01/2007.

(b) Alienação de bens e direitos

Corresponde ao valor a receber da Rede Power do Brasil S.A. relativo a alienação das participações societárias na companhia, Rede Lajeado Energia S.A., de acordo com o Instrumento Particular de Venda e Compra de Ações. Esta alienação tem a anuência da ANEEL, dada através do Despacho nº. 2.147 da Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira de 20 de dezembro de 2005.

Em Novembro/2007, através do primeiro termo aditivo ao Instrumento Particular de Venda e Compra de ações foram renegociados a remuneração e forma de pagamento adequando o respectivo encargo para IGP-M + 2% a.a e o pagamento em 12 parcelas anuais vencendo a 1ª em 26/06/2008. Este aditamento tem a anuência da ANEEL, dada através da Resolução autorizativa nº. 3458 de 21 de Novembro de 2007 da Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira publicado no DOU de 23 de Novembro de 2007.

Compartilhamento de Infra-Estrutura

Atualmente as empresas do Grupo Rede compartilham as seguintes atividades, equipamentos e instalações:

Compartilhamento de aeronave: foi firmado, em 24 de março de 1999, entre as empresas Caiuá Distribuição, EDEVP, EEB, CNEE, CFLO, CELTINS, CEMAT e CELPA, Instrumento Particular de Contrato de Uso Compartilhado de Aeronaves e Outras Avenças, conforme Ofício nº. 1.955/2003-SFF/ANEEL de 25 de Novembro de 2003. Todas as despesas incorridas na manutenção e operação são apuradas na coligada Caiuá Distribuidora, detentora da aeronave e repassados às demais empresas pelo critério de proporcionalidade estabelecido no referido contrato.

Compartilhamento de Escritório comercial em Brasília: Foi firmado contrato em 22 de julho de 2004, entre as empresas Caiuá Distribuição, EDEVP, EEB, CNEE, CFLO, CELTINS, CEMAT e CELPA, aprovado conforme Ofício nº. 1.781-SFF/ANEEL de 07 de Agosto de 2006, publicado no DOU em 08 de Agosto de 2006. Os custos referentes ao escritório são suportados pela coligada EDEVP e repassados para as demais empresas pelo critério de proporcionalidade estabelecido no referido contrato. Acordo de cooperação para gestão de pessoal para utilização recíproca dos recursos humanos nas atividades comuns de gerência e direção firmado em 31.08.2006, entre as empresas, Caiuá Distribuição, EDEVP, EEB, CNEE, CELPA, CEMAT, CELTINS, CFLO e Rede Comercializadora, aprovado conforme Ofício nº. 2.207 SFF/ANEEL de 26 de setembro de 2006 e publicado no DOU de 27 de Setembro de 2006.

13. IMPOSTO DE RENDA, CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS DIFERIDOS

O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados com base nas alíquotas vigentes nas datas dos balanços. Os impostos e contribuições sociais diferidos relativos às diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social são registrados em contas patrimoniais.

Demonstramos a seguir a composição da base de cálculo e dos saldos desses impostos:

	Imposto de renda	Contribuição Social	Total 2007	Total 2006
Composição da receita/despesa com impostos:				
Impostos correntes	(32.451)	(11.371)	(43.822)	(47.449)
Impostos diferidos - variação líquida	(1.165)	(171)	(1.336)	(469)
	(33.616)	(11.542)	(45.158)	(47.918)
Conciliação da receita/despesa com impostos:				
Lucro antes dos impostos	119.375	119.375		
Adições (exclusões) permanentes:				
Despesa Diferida - Pis/Cofins	7.899	7.899		
Outras	7.191	966		
Base de cálculo da receita com impostos	134.465	128.240		
Alíquotas	25%	9%		
Receita (despesa) líquida com impostos	(33.616)	(11.542)	(45.158)	(47.918)
Base de cálculo dos ativos e passivos diferidos:				
Provisão para contingências trabalhistas e cíveis	10.912	10.912		
Provisão para devedores duvidosos	37.324	37.324		
Ajuste do plano de aposentadoria	15.368	15.368		
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	259.894	353.468		
Receita diferida - Irrigação e Aquicultura e Luz para Todos	(3.438)	(3.438)		
Base de cálculo dos impostos diferidos	320.060	413.634		
Alíquotas	25%	9%		
Créditos fiscais diferidos - realizável a longo prazo (a)	80.015	37.227	117.242	140.268
Encargos tributários s/ a reserva de reavaliação:				
Reserva de reavaliação	1.345.140	1.345.140		
(-) Terrenos	(18.070)	(18.070)		
(-) Reversão da reavaliação anterior	(311.244)	(311.244)		
(-) Depreciação/ baixas	(294.579)	(294.579)		
Base de cálculo	721.247	721.247		
	Imposto de renda	Contribuição Social	Total 2007	Total 2006
Alíquotas.....	25%	9%		
Encargos tributários s/ a reserva de reavaliação (b)	180.312	64.912	245.224	266.914
Créditos (encargos) tributários líquidos (b-a).....			127.982	126.646
Atendendo as normas da Instrução CVM nº. 371, de 25 de junho de 2002, a Companhia, com base nas projeções de resultados futuros, demonstra as parcelas de realização do ativo fiscal diferido em 31 de dezembro de 2007 para o período de 5 anos como segue:				
Anos de realização				R\$
2008.....				24.534
2009.....				30.024
2010.....				33.056
2011.....				29.204
2012.....				424
Total.....				117.242