

Continuação



CENTRAIS ELÉTRICAS DO PARÁ S.A. - CELPA
CNPJ/MF 04.895.728/0001-80 - COMPANHIA ABERTA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009 E EM 1º DE JANEIRO DE 2009 (continuação) (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Tributos			
	RFB	PGFN	INSS	Total
Saldo remanescente PAEX 30/9/2009.....	294.876	192.594	13.097	500.567
Redução de encargos	(62.134)	(79.113)	-	(141.247)
Liquidação de encargos	(78.792)	(5.697)	-	(84.489)
Primeira parcela	(2.898)	(1.828)	-	(4.726)
Saldo consolidado em 30/9/2009.....	151.052	105.956	13.097	270.105
Encargos	3.400	2.403	313	6.116
Adição	33.261	-	-	33.261
Amortizações	(8.695)	(5.482)	-	(14.177)
Saldo consolidado em 31/12/2009.....	179.018	102.877	13.410	295.305
Encargos	11.014	7.413	1.193	19.620
Baixa créditos diferidos na liquidação encargos parcelamento Lei 11.941/2009	(23.295)	(8.271)	-	(31.566)
Reclassificação - parcelamento ordinário COFINS	(11.621)	-	-	(11.621)
Amortizações	(35.078)	(27.829)	-	(62.907)
Saldo consolidado em 31/12/2010.....	120.038	74.190	14.603	208.831

(c) Parcelamento ordinário: Parcelamento concedido pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) referente saldo devedor de PIS e COFINS, protocolado em 25/11/2009, o qual será pago em 60 parcelas mensais, 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 30/10/2014 e CPMF, conforme parecer CDA/PGFN 544/2007, convalidando o parcelamento do tributo segundo as normas da Lei 10.522/2002, inclusive sobre aqueles concedidos com base no artigo 8º da MP 303/2006.

21. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E ENCARGOS

21.1. Composição	31/12/2010		31/12/2009		1/1/2009	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Moeda nacional:						
BNDES - URTJLP..	454	193.946	-	76.960	-	-
BNDES - PRÉ	56	46.440	-	23.040	-	-
Eletrobrás.....	34.447	293.900	25.458	194.470	32.350	146.204
FINAME	1.608	2.228	1.605	3.802	665	1.781
Capital de giro - CDI.....	417.085	241.230	287.825	123.749	233.645	107.401
Capital de giro - IPCA	16.667	26.389	7.216	43.055	-	-
Capital de giro - Pré	45.410	6.500	22.557	13.200	-	-
Capital de giro - TR	-	-	156	-	3.880	154
Arrendamento mercantil.....	4.056	6.776	1.378	2.611	1.638	1.719
FNO	341	62.598	167	34.971	64	34.439
FDE	795	1.546	1.838	2.052	2.699	3.668
Total moeda nacional	520.919	881.553	348.200	517.910	274.941	295.366
Moeda estrangeira:						
BID	53.622	97.735	54.703	156.572	36.836	280.917
Units Notes.....	10.774	10.053	11.637	21.011	1.518	42.301
Tesouro Nacional .	3.519	35.111	3.927	40.069	5.910	58.312
Capital de Giro	-	-	5.568	-	49.426	5.772
Arrendamento mercantil.....	-	-	820	-	560	1.093
Subtotal	67.915	142.899	76.655	217.652	94.250	388.395
(-) Custo de transação	(169)	(20)	(200)	(221)	(218)	(385)
Total moeda estrangeira.....	67.746	142.879	76.455	217.431	94.032	388.010
Total geral	588.665	1.024.432	424.655	735.341	368.973	683.376
Principal.....	573.724	1.024.452	404.548	735.562	344.979	683.761
Encargos	14.941	(20)	20.107	(221)	23.994	(385)

21.2. Composição do saldo devedor por moeda e indexador	31/12/2010		31/12/2009		1/1/2009	
		%		%		%
Moeda nacional:						
URTJLP.....	194.400	13,86	76.960	8,89	-	-
UFIR	328.348	23,41	219.929	25,39	167.451	29,36
CDI	669.089	47,71	415.041	47,92	344.403	60,39
IPCA	43.056	3,07	50.272	5,80	-	-
TR	-	-	156	0,02	4.034	0,71
TJLP	6.176	0,44	9.518	1,10	8.813	1,55
PRÉ-FIXADO	161.403	11,51	94.234	10,88	34.503	6,05
SELIC	-	-	-	-	11.103	1,95
Subtotal	1.402.472	100,00	866.110	100,00	570.307	100,00
Moeda estrangeira:						
Iene						
PRÉ-FIXADO	-	-	5.568	1,89	55.198	11,44
Dólar						
norte-americano						
LIBOR	65.393	31,02	18.553	6,30	23.499	4,87
PRÉ-FIXADO	145.421	68,98	270.186	91,80	403.948	83,69
Subtotal	210.814	100,00	294.307	100,00	482.645	100,00
Total	1.613.286		1.160.417		1.052.952	

Os índices, base de atualização dos empréstimos e financiamentos, apresentaram as seguintes variações durante o exercício:

	Variação %		
	31/12/2010	31/12/2009	1/1/2009
URTJLP (Unidade de Referência - Taxa de Juros de Longo Prazo).....	-	0,12	0,24
TJLP (Taxa de Juros de Longo Prazo)	6,00	6,12	6,25
TR (Taxa Referencial)	0,69	0,71	1,63
CDI (Certificado de Depósito Interbancário)	9,76	9,88	12,38
IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo).....	5,91	4,31	5,90
LIBOR (London Interbank Offered Rate)	0,34	0,70	2,95
US\$ (Dólar norte-americano)	(4,31)	(25,49)	31,94
IENE	8,41	(27,10)	62,89

21.3. Detalhamento dos empréstimos e financiamentos

a. Eletrobrás: recursos destinados a investimentos no ativo imobilizado, para expansão do Programa Nacional Luz no Campo. O empréstimo é datado de 29/2/2000, a data de vencimento da última parcela ocorrerá em agosto/2014, conforme aditivo contratual, a forma de amortização é mensal, e a taxa de juros é de 5% a.a..

b. Eletrobrás: empréstimos tomados para a implementação do Programa Nacional de Universalização do Acesso e Uso da Energia Elétrica "Luz para Todos", instituído pelo Decreto nº 4.873, de 11/11/2003, coordenado pelo Ministério de Minas e Energia e operacionalizado pela ELETROBRÁS, com recursos originários da Reserva Global de Reversão - RGR. A amortização dos contratos será em 120 parcelas mensais e sucessivas, com carência de 24 meses, vencendo a última parcela em maio/2022, com encargos de 6% a.a.. Em junho/2010 foi liberado R\$ 11.324 através do contrato ECF-2812/2010 com carência de 36 meses e vencimento da última parcela em junho/2023 com encargos de 7% a.a..

c. BNDES: em dezembro/2009 foi firmado contrato com a finalidade de financiamento de obras de Distribuição e Transmissão em sua área de concessão no valor de R\$ 449.277, ao custo máximo de 3,57% a.a. acima da variação da TJLP vencendo a primeira parcela de amortização em janeiro/2012 e a última em dezembro/2019. Até dezembro/2010 foram liberados R\$ 240.385.

d. FNO: em dezembro de 2008 e agosto/2009 foram firmados contratos para financiamento de obras com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Norte - FNO, através do Banco da Amazônia no valor total de R\$ 118.067, ao custo de 8,5% a.a.; com prazo máximo de 180 meses, sendo 38 meses de carência e 142 para amortização do principal, vencendo a última parcela em janeiro/2024. Até dezembro/2010 foram liberados R\$ 62.638.

e. FDE: em dezembro de 2003 e março/2004 foram firmados contratos para financiamento de obras com recursos do Fundo de Desenvolvimento Econômico do Estado do Pará - FDE, através do Banco do Estado do Pará no valor total de R\$ 2.627, ao custo de 5,0% a.a. acima da TLJP; com prazo máximo de 120 meses, sendo 36 meses de carência e 84 para amortização do principal, vencendo a última parcela em março/2014.

f. Tesouro nacional: Banco do Brasil S.A. - reestruturação de dívida externa, contrato inicial assinado em 31/12/1997, com taxas de juros que variam de 4,3% a 11% a.a., mais taxa Libor semestral acrescida da variação cambial, com amortização semestral, e vencimento da última parcela em abril/2024, com garantias de aval do Governo do Estado, receita própria e caução de parte da dívida.

g. Arrendamento mercantil: contratos de arrendamento mercantil em moeda nacional, com taxas pré-fixadas ou indexadas ao CDI, amortização mensal e vencimento da última parcela em dezembro/2013.

• Operações indexadas a CDI com taxa média ponderada de 3,10% a.a.

• Operações pré-fixadas com taxa média ponderada de 14,24% a.a.

A dívida total dos arrendamentos mercantis em 31/12/2010 é de R\$ 10.832 e seu valor corresponde ao valor presente nesta data. Os valores de pagamentos futuros estão distribuídos da seguinte forma:

Vencimento:	31/12/2010	31/12/2009
2010.....	-	2.198
2011.....	4.056	2.611
2012.....	4.144	-
2013.....	2.632	-
Total.....	10.832	4.809

h. Capital de giro: As operações de capital de giro são indexadas a CDI e IPCA e pré-fixadas, com amortização mensal, e vencimento da última parcela em outubro/2015.

• Operações indexadas a CDI com taxa média ponderada de 5,35% a.a.

• Operações indexadas a IPCA com taxa média ponderada de 11% a.a.

• Operações pré-fixadas com taxa média ponderada de 19,23% a.a.

i. Empréstimo Unit Note: em fevereiro/2006, a Companhia efetuou a emissão de US\$ 50.000 relativos a Unit Note, com prazo total para liquidação de 6 anos, sendo 3 anos de carência e 3 anos para amortização do principal e com taxa de juros nominal de 9,5% a.a.. A operação tem uma taxa efetiva de juros de 10,06% a.a., essa taxa contempla os custos de transação que são apropriados ao resultado mensalmente, conforme a Deliberação CVM nº. 556/08. Durante o 3º trimestre de 2010 foram amortizados R\$ 48 referente a custos de transação. Os custos de transação a serem amortizados são R\$ 48 (2010), R\$ 169 (2011), R\$ 20 (2012). O montante do principal dessa operação foi protegido contra as oscilações da variação cambial, por meio de instrumentos derivativos (vide nota explicativa nº 22). Em 9/8/2007, a Companhia antecipou pagamentos no montante de US\$ 31.899 milhões, correspondentes a R\$ 61.231.

j. Empréstimo - BID: em junho/2006, a Companhia assinou contrato de US\$ 135.000 provenientes de empréstimos aprovados pelo Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), sendo US\$ 75.000 provenientes de recursos próprios do BID (denominados como "A Loan" ou parte "A"); e US\$ 60.000 de um sindicato de bancos (clubdeal) composto pelo Banco Société Générale e Banco Itaú Europa, ou parte "B". A parte "A" do financiamento terá o prazo total de 9 anos para liquidação, sendo 3 anos de carência e mais 6 para amortização do principal. A parte "B" terá o prazo total de 6 anos para liquidação, sendo 3 anos de carência e mais 3 anos para amortização. As amortizações serão pagas trimestralmente e durante o período de carência ocorrerão pagamentos trimestrais dos encargos. O custo da parte "A" é de Libor acrescida de spread de 3,87% a.a. e a parte "B" de Libor acrescida de spread de 3,5% a.a..