

continuação



CENTRAIS ELÉTRICAS DO PARÁ S.A. - CELPA
Empresa em Recuperação Judicial | CNPJ: 04.895.728/0001-80



(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. **36. Compromissos:** Os compromissos relacionados a contratos de longo prazo com a compra de energia são os seguintes:

	Vigência	2012	2013	2014	2015	2016	Após 2016
Energia Contratada	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 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. Consequentemente, 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 Nº 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. Por conta de sua atuação como membro do Grupo de Trabalho que elaborou o Plano Municipal de Arborização de Belém, instituído pela Lei 8.909/2012, 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. **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:

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

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 incluídos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e 31 de dezembro de 2011 estão identificados a seguir:

	31/12/2012		31/12/2011	
	Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Ativos financeiros				
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

	2020	2019	2018	2017
Passivos financeiros				
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 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 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. 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).

Risco do Fluxo de Caixa ou

Valor Justo associado à Taxa de Juros

Valor bruto associado à taxa de juros		Taxa em				
Operação	Risco	Cenário Provável	Cenário II + 25%	Cenário III + 50%	Cenário IV - 25%	Cenário V - 50%
PASSIVOS						
FINANCEIROS						
Empréstimos e						
Financiamentos	USD	(29.244)	(70.379)	(111.513)	11.891	53.026
Referência para						
PASSIVOS		Taxa em				
FINANCEIROS		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). 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:

continua