

continuação

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

Planos de Saúde:

	31/12/2016	31/12/2015
2 Conciliação dos (Ativos) e Passivos Reconhecidos		
2.1 Obrigações atuariais apuradas na avaliação atuarial	11.984.849	11.756.166
2.2 Valor justo dos ativos do plano (excluindo contrato de dívida) (= -1 x 1.1)	-	-
2.3 Nível de cobertura, se déficit ou (superávit) (2.1 + 2.2)	11.984.849	11.756.166
2.4 Percentual da Parcela de Responsabilidade da Patrocinadora (%)	100,00%	100,00%
2.5 Resultado do plano para o Patrocinador: déficit ou (superávit) (2.3 x 2.4)	11.984.849	11.756.166
2.6 Passivo/(ativo) atuarial líquido total reconhecido	11.984.849	11.756.166
2.7 Efeito do Teto de Ativo (limitador do Ativo, no caso de Superávit)	-	-
2.8 Valor Líquido de Passivo (Ativo) a contabilizar	11.984.849	11.756.166
2.9 Passivo/(ativo) atuarial já provisionado	11.756.166	-
2.10 Passivo/(ativo) atuarial adicional a reconhecer neste exercício (2.8 - 2.9)	228.683	-

CELPA - RES 010/1989:

	31/12/2016	31/12/2015
2 Conciliação dos (Ativos) e Passivos Reconhecidos		
2.1 Obrigações atuariais apuradas na avaliação atuarial	19.672.354	16.660.738
2.2 Valor justo dos ativos do plano (excluindo contrato de dívida) (= -1 x 1.1)	-	-
2.3 Nível de cobertura, se déficit ou (superávit) (2.1 + 2.2)	19.672.354	16.660.738
2.4 Percentual da Parcela de Responsabilidade da Patrocinadora (%)	100,00%	100,00%
2.5 Resultado do plano para o Patrocinador: déficit ou (superávit) (2.3 x 2.4)	19.672.354	16.660.738
2.6 Passivo/(ativo) atuarial líquido total reconhecido	19.672.354	16.660.738
2.7 Efeito do Teto de Ativo (limitador do Ativo, no caso de Superávit)	-	-
2.8 Valor Líquido de Passivo (Ativo) a contabilizar	19.672.354	16.660.738
2.9 Passivo/(ativo) atuarial já provisionado	16.660.738	-
2.10 Passivo/(ativo) atuarial adicional a reconhecer neste exercício (2.8 - 2.9)	3.011.616	-

36.5 Movimentação do ativo/passivo atuarial: Para fins de registro contábil da CELPA, a movimentação do Passivo Atuarial ocorrido durante o ano de 2016 foi a seguinte:

Movimentação do Passivo (Ativo) Atuarial a ser Reconhecido no Balanço	31/12/2016					
	CELPA BD - I	CELPA BD - II	CELPA OP	CELPA R	Resolução 10/1989	Planos de saúde
1.1 Passivo/(ativo) atuarial líquido ao início do ano	-	-	(597.067)	8.897.705	16.660.738	11.756.166
1.2 Passivo/(ativo) adicional reconhecido neste exercício	-	-	292.907	4.767.132	3.011.616	228.683
1.3 Passivo/(ativo) atuarial líquido ao final do ano (1.1+1.2)	-	-	(304.160)	13.664.837	19.672.354	11.984.849

Para o encerramento do próximo exercício (exercício de 2017), os valores de despesa (receita) esperados foram calculados pela projeção das obrigações atuariais e do ativo líquido do plano, conforme tabela abaixo. Os valores apresentados no quadro abaixo serão analisados ao encerramento do exercício de 2017, quando será apurado novamente se estas projeções se concretizaram ou se será necessário efetuar ajustes adicionais em relação às provisões de benefícios pós-emprego.

Despesa a reconhecer na demonstração de resultados do exercício seguinte	31/12/2017					
	CELPA BD - I	CELPA BD - II	CELPA OP	CELPA R	Resolução 10/1989	Planos de saúde
1.1 Custo do serviço corrente (com juros)	-	23.697	-	811.794	-	1.217.025
1.2 Contribuições esperadas dos participantes	-	-	-	-	-	-
1.3 Custo de juros sobre as obrigações atuariais	14.358.528	6.835.164	1.432.835	3.164.712	2.064.457	1.297.934
1.4 Rendimento esperado dos ativos	(18.135.801)	(8.778.661)	(2.671.112)	(1.763.345)	-	-
1.5 Juros sobre o Efeito do Teto de Ativo	3.777.273	1.943.497	1.205.028	-	-	-
1.6 Despesa/(receita) a ser reconhecida pelo empregador	-	23.697	(33.249)	2.213.161	2.064.457	2.514.959
1.7 Contribuições esperadas do empregador referente a custeio de plano	-	-	-	(1.735.585)	(2.094.069)	(298.908)
1.8 Total da despesa (receita) adicional a reconhecer	-	23.697	(33.249)	477.576	(29.612)	2.216.051

36.6 Análise de sensibilidade: Em conformidade com o item 145 da CPC 33(R1), apresentamos a análise de sensibilidade das premissas atuariais mais relevantes, apresentamos no quadro as variações razoavelmente possíveis na data da avaliação atuarial, onde foram definidos dois cenários de (+0,5% e -0,5%):

Análise de Sensibilidade (Impacto nas obrigações)	31/12/2016						Análise de Sensibilidade (Impacto nas obrigações)	31/12/2016					
	CELPA BD - I		CELPA BD - II		CELPA OP			CELPA R		Resolução 10/1989		Planos de saúde	
Taxa de desconto													
Aumento de 0,5%	(5.386.807)	-3,96%	(2.494.664)	-3,84%	(680.400)	-4,99%							
Redução de 0,5%	5.806.094	4,27%	2.685.614	4,13%	744.926	5,46%	(1.733.886)	-5,76%	(705.581)	-3,59%	(626.256)	-5,23%	
Expectativa de Vida													
Redução de 1 ano	(3.249.187)	-2,39%	(1.676.532)	-2,58%	(188.936)	-1,39%	1.926.684	6,40%	755.608	3,84%	680.419	5,68%	
Aumento de 1 ano	3.191.099	2,35%	1.656.547	2,55%	181.609	1,33%	(117.548)	-0,39%	(547.712)	-2,78%	(105.419)	-0,88%	
HCCTR													
Aumento de 0,5%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	117.388	0,39%	543.606	2,76%	96.671	0,81%	
Redução de 0,5%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	694.034	5,79%	
	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	(645.000)	-5,38%	

37. Instrumentos financeiros: 37.1 Considerações gerais: Em atendimento à Deliberação CVM 604, de 19 de novembro de 2009, que aprovou os Pronunciamentos Técnicos CPC 38, 39 e 40, a Companhia e suas controladas efetuaram análise dos seus instrumentos financeiros, a saber: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, ativos financeiros da concessão, fornecedores, empréstimos e financiamentos, debêntures e derivativos, procedendo as devidas adequações em sua contabilização, quando necessário. A Administração desses instrumentos financeiros é 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 e obedecer aos índices financeiros constituídos em seus contratos de financiamento (*covenants*), sendo eles dívida líquida sobre LAJIDA ajustado ¹³(DL/LAJIDA Ajustado) e dívida líquida sobre a dívida líquida somada ao patrimônio líquido (DL/DL+PL). ¹³(O LAJIDA Ajustado é calculado por meio do LAJIDA acrescido ou reduzido por itens que entendemos como não recorrentes recorrentes ou que não afetam a nossa geração de caixa, como perda/ganho na desativação de bens e direito). **37.2 Política de utilização de derivativos:** A CELPA utiliza operações com derivativos apenas para conferir proteção às oscilações de indexadores macroeconômicos e conferir proteção às oscilações de cotações de moedas estrangeiras. **37.3 Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros:** Os valores justos estimados de ativos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados. Em atendimento à Instrução CVM nº 475, os saldos contábeis e os valores de mercado dos instrumentos financeiros inclusos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e dezembro de 2015 estão identificados conforme a seguir:

Ativo	Categoria dos instrumentos financeiros	31/12/2016		31/12/2015	
		Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Caixa e equivalentes de caixa	Ativos financeiros ao valor justo	182.874	182.874	40.860	40.860
Investimentos de curto prazo	Ativos financeiros ao valor justo	983.726	983.726	757.774	757.774
Contas a receber de clientes	Empréstimos e recebíveis	1.781.540	1.781.540	1.446.600	1.446.600
Depósitos judiciais	Empréstimos e recebíveis	149.233	149.233	143.818	143.818
Instrumentos financeiros derivativos	Ativos financeiros ao valor justo	-	-	217.498	217.498
Sub-rogação da CCC - valores aplicados	Empréstimos e recebíveis	65.284	65.284	65.824	65.824
Ativo financeiro de concessão	Empréstimos e recebíveis	1.554.103	1.554.103	1.414.027	1.414.027
Total do ativo		4.716.760	4.716.760	4.086.401	4.086.401
		31/12/2016		31/12/2015	
Passivo	Categoria dos instrumentos financeiros	Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Fornecedor	Empréstimos e recebíveis	619.237	619.237	565.740	565.740
Empréstimos e financiamentos	Empréstimos e recebíveis	1.403.347	1.403.347	1.683.587	1.683.587
Instrumentos financeiros derivativos	Passivos financeiros ao valor justo	90.098	-	-	-
Partes relacionadas	Empréstimos e recebíveis	59.306	59.306	308.517	308.517
Debêntures	Empréstimos e recebíveis	960.227	963.789	-	-
Total do passivo		3.132.215	3.135.777	2.557.844	2.557.844

continua