

continuação

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

financeiros ocorrerão no momento da sua realização. O imposto de renda é calculado à alíquota de 25%, considerando o adicional de 10% e a contribuição social foi constituída à alíquota de 9%. Dessa forma, os referidos créditos fiscais estão contabilizados no ativo não circulante, considerando a expectativa de sua realização, sendo observado o limite de 30% para compensação anual com lucros tributáveis, conforme determinação do CPC 32 - Tributos sobre o lucro.

### 21.1. Composição dos créditos e débitos de imposto de renda e contribuição social diferidos

#### (i) Composição dos tributos diferidos

	31/12/2017	31/12/2016
IRPJ prejuízos fiscais e CSLL sobre base negativa (a)	169.535	-
IRPJ e CSLL sobre diferenças temporárias	(94.081)	(25.039)
IRPJ e CSLL sobre reserva de reavaliação	(67.054)	(76.957)
Total	8.401	(101.996)

(a) No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 a Companhia constituiu o montante de R\$169.535 de ativo fiscal diferido referente a prejuízo fiscal e base negativa.

#### (ii) Composição do IRPJ e da CSLL sobre diferenças temporárias

	31/12/2017	31/12/2016
Provisão para contingências	40.679	52.104
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	108.176	89.459
Provisão para participação nos lucros	10.725	10.869
Depreciação acelerada	(94.571)	(58.471)
Provisão fundo de pensão	14.693	13.060
Custo de captação, AVP e atualização do ativo financeiro SWAP	(189.698)	(181.322)
Outras despesas não dedutíveis	(9.783)	30.634
Total	25.698	18.628
Total	(94.081)	(25.039)

**21.2. Expectativa de recuperação:** Com base nos estudos técnicos de viabilidade, a Administração estima que a realização dos créditos fiscais possa ser feita até 2021, conforme demonstrado abaixo:

Expectativa de realização	2018	2019	2020	2021	Total
Impostos diferidos	17.026	74.372	77.307	830	169.535

A Companhia realizou R\$ 8.754 de imposto de renda diferido sobre prejuízos fiscais no exercício findo em 31 de dezembro de 2017, pois tem optado pela realização dos benefícios fiscais da depreciação acelerada até 2018, incentivo tecnológico e benefício SUDAM até 2021. O estudo técnico de viabilidade, que inclui a recuperação dos impostos diferidos, é revisado anualmente, foi elaborado pela Companhia, examinado pelo Conselho Fiscal e aprovado pelo Conselho de Administração em 07 de março de 2018. **21.3. Conciliação da despesa com imposto de renda e contribuição social:** A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e da despesa do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social Sobre Lucro Líquido (CSLL) debitada em resultado, nos exercícios de 31 de dezembro de 2017 e de 2016, está demonstrada conforme a seguir:

	31/12/2017		31/12/2016	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)	522.728	522.728	421.479	421.479
Alíquota fiscal	25%	9%	25%	9%
Pela alíquota fiscal	130.682	47.046	105.370	37.933
Adições:				
Provisão para contingências	29.911	10.768	38.312	13.792
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	226.205	81.434	63.811	22.972
Ajuste a valor presente	13.870	4.993	9.091	3.273
Variação de SWAP	5.070	1.825	74.851	26.947
IRPJ/CSLL sobre reserva de reavaliação	7.282	2.622	8.360	3.010
Provisão para fundo de pensão	10.804	3.889	9.603	3.457
Provisão para participação nos lucros	7.886	2.839	7.992	2.877
Custo de Captação, AVP e atualização do ativo financeiro	20.608	7.419	7.523	2.708
Outras provisões	15.585	5.619	13.396	4.831
Total	337.221	121.408	232.939	83.867

Exclusões:				
Provisão para contingências	(38.312)	(13.792)	(48.672)	(17.522)
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	(212.443)	(76.479)	(109.064)	(39.263)
Ajuste a valor presente	(6.367)	(2.292)	-	-
Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética e M.M.M	-	(681)	(1.115)	(401)
Variação de SWAP	(34.788)	(12.524)	2.047	737
Provisão para fundo de pensão	(9.603)	(3.457)	(9.179)	(3.305)
Provisão para participação nos lucros	(7.992)	(2.877)	(7.970)	(2.869)
Custo de Captação, AVP e atualização do ativo financeiro	(34.269)	(12.337)	(22.855)	(8.228)
Depreciação acelerada	(36.100)	-	(64.803)	-
Outras provisões	(11.665)	(3.518)	(16.650)	(5.995)
Total	(391.539)	(127.957)	(278.261)	(76.846)

IRPJ e CSLL	76.364	40.496	60.048	44.954
Compensação base negativa de CSLL	-	(12.149)	-	(13.486)
Incentivo PAT	(1.833)	-	(1.442)	-
Incentivo prorrogação licença maternidade	(114)	-	(112)	-
IRPJ e CSLL no resultado do exercício	74.417	28.347	58.494	31.468
Alíquota efetiva (excluindo IRPJ/CSLL diferidos)	14%	5%	14%	7%
Ativo fiscal diferido	(66.765)	(52.386)	45.429	(6.974)
(-) IRPJ subvenção governamental	(74.417)	-	(58.494)	-
IRPJ e CSLL no resultado do exercício	(66.765)	(24.039)	45.429	24.494
Alíquota efetiva com ativo fiscal diferido	-13%	-5%	11%	6%

Em 19 de dezembro de 2013, a Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM, que pertence ao Ministério de Integração Nacional, emitiu o Laudo Constitutivo nº 140/2013, que outorga à CELPA o benefício de redução do imposto de renda de 75% sob a justificativa de diversificação de empreendimento de infraestrutura, com prazo de vigência de 2013 até o ano de 2022. Em 31 de dezembro de 2017, o valor do imposto de renda calculado sobre o lucro da exploração foi de R\$ 74.417 (R\$ 54.314 em 31 de dezembro de 2016).

**22. Dividendos:** Conforme o estatuto social da Companhia, aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido, ajustado nos termos da legislação em vigor e deduzido das destinações determinadas pela Assembleia Geral. Os dividendos foram calculados conforme a seguir demonstrado:

	31/12/2017	31/12/2016
Lucro líquido do exercício	613.531	351.556
(-) Reserva legal	(30.677)	(17.578)
(-) Reserva fiscal	(74.417)	(58.494)
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>508.437</b>	<b>275.484</b>
Dividendos mínimos obrigatórios	127.109	68.871
Dividendos complementares	5.446	19.546
<b>Dividendos propostos</b>	<b>132.555</b>	<b>88.417</b>
<b>Lucro remanescente</b>	<b>375.882</b>	<b>187.067</b>
Realização da reserva de reavaliação	19.225	22.071
<b>Reserva de investimento</b>	<b>395.107</b>	<b>209.138</b>

Conselho de Administração aprovou a declaração de dividendos propostos da seguinte forma:

Valor por ação (lote de unidades de reais)	Proventos	Valor	ON	PNA	PNB	PNC
<b>Deliberação</b>						
31/12/2017						
Reunião do Conselho de Administração de 7 de março de 2018	Dividendos	132.555	0,06	0,06	0,07	0,06
31/12/2016						
Reunião do Conselho de Administração de 7 de março de 2017	Dividendos	88.417	0,04	0,05	0,07	0,04

#### Movimentação dos dividendos

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>17.366</b>
Dividendos adicionais proposto de 2015	4.900
Pagamento de dividendos	(22.216)
Dividendos mínimos propostos de 2016	68.871
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>68.921</b>
Dividendos adicionais proposto de 2016	19.546
Pagamento de dividendos	(88.360)
Dividendos mínimos propostos de 2017	127.109
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>127.216</b>

**23. Pesquisa e desenvolvimento e eficiência energética:** O contrato de concessão estabelece a obrigação da Companhia de aplicar 1% da receita operacional líquida em Programas de Eficiência Energética e de Pesquisa e Desenvolvimento (P&D), sendo que parte deve ser recolhida ao Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico (FNDCT) e, também ao Ministério de Minas e Energia (MME). Os recursos do P&D têm a finalidade de custear os estudos e pesquisas de planejamento da expansão do sistema energético, bem como os de inventário e de viabilidade necessários ao aproveitamento dos potenciais hidrelétricos. Em contra partida aos lançamentos efetuados no passivo, a Companhia contabiliza no resultado como dedução da receita operacional. A Companhia utiliza a taxa SELIC para efetuar a atualização dos saldos acumulados não aplicados, conforme determina o manual da ANEEL.

Distribuição do recurso	Percentual de distribuição da ROL <sup>5</sup>	
	31/12/2017	31/12/2016
Programa de eficiência energética	0,40%	108.761
Pesquisa e desenvolvimento	0,20%	69.482
FNDCT	0,20%	635
MME	0,10%	314
PROCEL	0,10%	3.717
Total		182.909
Circulante		59.569
Não circulante		123.340

Os saldos apresentados no passivo circulante referem-se aos montantes que serão aplicados nos projetos no exercício seguinte, de acordo com as projeções aprovadas pela Administração.

**24. Participação nos lucros:** O programa de participação nos resultados, implantado em 2013, é corporativo e está atrelado ao resultado do EBITDA (Lucros antes de juros, impostos e amortização) e diversos outros indicadores<sup>6</sup> operacionais e financeiros da Companhia. O programa é composto por avaliações dos indicadores da presidência, diretorias, gerências, executivos, líderes e demais colaboradores e vem evoluindo ao longo dos anos de forma a propiciar um maior engajamento dos colaboradores na melhoria dos resultados operacionais na Companhia. Em 31 de dezembro de 2017, o saldo provisionado de participação nos lucros é de R\$ 31.543 (R\$ 31.968 em 31 de dezembro de 2016). <sup>5</sup>A Receita Operacional Líquida - ROL utilizada refere-se à regulatória. <sup>6</sup>Principais indicadores: Perdas, DEC, FEC, Multas, Pesquisa de Clima, Satisfação de Clientes (ISQP) e Fluxo de Caixa. **25. Provisão para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios:** A Companhia é parte (polo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das suas operações, envolvendo questões fiscais, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, conforme a seguir demonstrado:

	31/12/2017		31/12/2016	
	Provisão	Depósitos judiciais	Provisão	Depósitos judiciais
Cíveis (a)	90.644	63.071	92.287	115.405
Fiscais	-	-	21.569	-
Trabalhistas	25.992	31.572	54.876	33.828
Regulatórios	2.991	-	1.750	-
Total	119.627	94.643	170.482	149.233
Circulante	28.070	7.689	50.393	8.974
Não circulante	91.557	86.954	120.089	140.259

(a) Dos valores de depósitos judiciais cíveis, R\$ 43.080 se referem a fluxos de contratos de cédulas bancárias que estão sendo depositados no âmbito do processo de recuperação judicial. Esses créditos foram listados no plano de recuperação judicial e foram impugnados pelas instituições financeiras credoras. Os valores permanecerão depositados em juízo até que seja proferida pela justiça uma decisão final de mérito sobre a sujeição ou não dos créditos ao regime recuperacional.

Continuação