

# Índice

## Dados da Empresa

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

## DFs Individuais

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 3 |
|-----------------------------|---|

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 5 |
|---------------------------|---|

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 6 |
|--------------------------------------|---|

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |
|--------------------------------------------------|---|

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2012 à 31/12/2012 | 9 |
|--------------------------------|---|

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2011 à 31/12/2011 | 10 |
|--------------------------------|----|

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 11 |
|----------------------------------|----|

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 12 |
|-----------------------------------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 34 |
|--------------------|----|

## Pareceres e Declarações

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva | 92 |
|--------------------------------------------------|----|

|                                                 |    |
|-------------------------------------------------|----|
| Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente | 93 |
|-------------------------------------------------|----|

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 94 |
|-------------------------------------------------------------|----|

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 95 |
|--------------------------------------------------------------------|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Unidades) | Último Exercício Social<br>31/12/2012 |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado      |                                       |
| Ordinárias                    | 380.669.270                           |
| Preferenciais                 | 6.560.558                             |
| Total                         | 387.229.828                           |
| Em Tesouraria                 |                                       |
| Ordinárias                    | 0                                     |
| Preferenciais                 | 0                                     |
| Total                         | 0                                     |
|                               |                                       |
| #Error                        |                                       |
|                               |                                       |
| #Error                        |                                       |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>31/12/2012</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2011</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                      | 3.492.784                              | 3.829.171                                 |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                 | 1.805.094                              | 1.797.489                                 |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                    | 193.677                                | 54.142                                    |
| 1.01.01.01             | Numerário Disponível                             | 72.162                                 | 37.641                                    |
| 1.01.01.02             | Aplicações Financeiras                           | 121.515                                | 16.501                                    |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                           | 652.035                                | 0                                         |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo   | 652.035                                | 0                                         |
| 1.01.02.01.02          | Títulos Disponíveis para Venda                   | 652.035                                | 0                                         |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                 | 912.011                                | 1.716.882                                 |
| 1.01.03.01             | Clientes                                         | 313.585                                | 274.075                                   |
| 1.01.03.01.01          | Consumidores, Concessionárias e Permissionárias  | 313.585                                | 274.075                                   |
| 1.01.03.02             | Outras Contas a Receber                          | 598.426                                | 1.442.807                                 |
| 1.01.03.02.01          | Conta de Resultados a Compensar - CRC            | 529.286                                | 1.342.073                                 |
| 1.01.03.02.02          | Outros Créditos a Receber                        | 69.140                                 | 100.734                                   |
| 1.01.04                | Estoques                                         | 12.544                                 | 11.040                                    |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                             | 34.827                                 | 15.425                                    |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                   | 34.827                                 | 15.425                                    |
| 1.01.06.01.01          | Créditos Tributários                             | 34.827                                 | 15.425                                    |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                             | 1.687.690                              | 2.031.682                                 |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                   | 1.210.949                              | 1.559.673                                 |
| 1.02.01.03             | Contas a Receber                                 | 155.487                                | 164.493                                   |
| 1.02.01.03.01          | Clientes                                         | 155.487                                | 164.493                                   |
| 1.02.01.05             | Ativos Biológicos                                | 39.926                                 | 40.027                                    |
| 1.02.01.06             | Tributos Diferidos                               | 0                                      | 226.035                                   |
| 1.02.01.06.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 0                                      | 226.035                                   |
| 1.02.01.09             | Outros Ativos Não Circulantes                    | 1.015.536                              | 1.129.118                                 |
| 1.02.01.09.03          | Aplicações Financeiras                           | 24.777                                 | 18.590                                    |
| 1.02.01.09.04          | Depósitos Judiciais                              | 107.566                                | 105.321                                   |
| 1.02.01.09.05          | Ativo Financeiro da Concessão                    | 845.413                                | 557.313                                   |
| 1.02.01.09.06          | Tributos a Recuperar                             | 11.936                                 | 10.493                                    |
| 1.02.01.09.07          | Conta de Resultados a Compensar - CRC            | 0                                      | 411.131                                   |
| 1.02.01.09.08          | Bens e Direitos Destinados a Alienação           | 12.631                                 | 13.062                                    |
| 1.02.01.09.09          | Outros Créditos a Receber                        | 13.213                                 | 13.208                                    |
| 1.02.03                | Imobilizado                                      | 173.499                                | 59.198                                    |
| 1.02.04                | Intangível                                       | 303.242                                | 412.811                                   |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                                      | 303.242                                | 412.811                                   |
| 1.02.04.01.01          | Contrato de Concessão                            | 275.103                                | 402.934                                   |
| 1.02.04.01.02          | Software                                         | 28.139                                 | 9.877                                     |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                      | <b>Último Exercício<br/>31/12/2012</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2011</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                                  | 3.492.784                              | 3.829.171                                 |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                             | 1.048.352                              | 1.437.770                                 |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                              | 48.037                                 | 42.172                                    |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                        | 48.037                                 | 42.172                                    |
| 2.01.02                | Fornecedores                                                   | 320.596                                | 414.895                                   |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                         | 320.596                                | 414.895                                   |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                             | 60.682                                 | 57.957                                    |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                                    | 35.449                                 | 34.786                                    |
| 2.01.03.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar                 | 431                                    | 0                                         |
| 2.01.03.01.02          | Contribuição ao Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS | 5.850                                  | 5.897                                     |
| 2.01.03.01.03          | Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS  | 12.515                                 | 21.143                                    |
| 2.01.03.01.04          | Contribuição ao Programa de Integração Social - PIS/PASEP      | 2.717                                  | 4.554                                     |
| 2.01.03.01.05          | Parcelamento PIS/COFINS                                        | 10.211                                 | 0                                         |
| 2.01.03.01.06          | Contribuição ao Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS  | 2.198                                  | 2.046                                     |
| 2.01.03.01.07          | Outros                                                         | 1.527                                  | 1.146                                     |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                                   | 25.233                                 | 23.171                                    |
| 2.01.03.02.01          | Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços-ICMS        | 23.848                                 | 22.736                                    |
| 2.01.03.02.02          | Parcelamento ICMS                                              | 1.385                                  | 435                                       |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                                   | 165.818                                | 203.108                                   |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                                   | 165.818                                | 203.108                                   |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                              | 165.818                                | 203.108                                   |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                              | 176.723                                | 432.355                                   |
| 2.01.05.02             | Outros                                                         | 176.723                                | 432.355                                   |
| 2.01.05.02.04          | Obrigações da Concessão                                        | 130.656                                | 259.409                                   |
| 2.01.05.02.05          | Outros Passivos                                                | 46.067                                 | 172.946                                   |
| 2.01.06                | Provisões                                                      | 276.496                                | 287.283                                   |
| 2.01.06.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis        | 276.496                                | 287.283                                   |
| 2.01.06.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                       | 113.588                                | 125.333                                   |
| 2.01.06.01.03          | Provisões para Benefícios a Empregados                         | 113.290                                | 112.576                                   |
| 2.01.06.01.04          | Provisões Cíveis                                               | 49.618                                 | 49.374                                    |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                         | 1.389.278                              | 1.165.483                                 |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                                   | 406.773                                | 294.669                                   |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                                   | 406.773                                | 294.669                                   |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                              | 336.153                                | 294.669                                   |
| 2.02.01.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                           | 70.620                                 | 0                                         |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                              | 125.435                                | 69.834                                    |
| 2.02.02.02             | Outros                                                         | 125.435                                | 69.834                                    |
| 2.02.02.02.03          | Comercialização de Energia na CCEE                             | 40.607                                 | 40.607                                    |
| 2.02.02.02.04          | Obrigações com a Concessão                                     | 15.375                                 | 13.127                                    |
| 2.02.02.02.05          | Obrigações Fiscais                                             | 37.426                                 | 0                                         |
| 2.02.02.02.06          | Outros Passivos                                                | 32.027                                 | 16.100                                    |
| 2.02.03                | Tributos Diferidos                                             | 117.946                                | 0                                         |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Último Exercício<br/>31/12/2012</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2011</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|
| 2.02.03.01             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos        | 117.946                                | 0                                         |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 739.124                                | 800.980                                   |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 739.124                                | 800.980                                   |
| 2.02.04.01.01          | Provisões Fiscais                                       | 0                                      | 58                                        |
| 2.02.04.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 66.384                                 | 123.127                                   |
| 2.02.04.01.03          | Provisões para Benefícios a Empregados                  | 587.175                                | 592.823                                   |
| 2.02.04.01.04          | Provisões Cíveis                                        | 85.565                                 | 84.972                                    |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | 1.055.154                              | 1.225.918                                 |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 23.703                                 | 23.703                                    |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                      | 1.592.060                              | 1.592.060                                 |
| 2.03.04.07             | Reserva de Incentivos Fiscais                           | 1.592.060                              | 1.592.060                                 |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                             | -698.525                               | -389.845                                  |
| 2.03.08                | Outros Resultados Abrangentes                           | 137.916                                | 0                                         |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2012 à 31/12/2012</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2011 à 31/12/2011</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 2.188.950                                           | 2.028.501                                              |
| 3.01.01                | Fornecimento de Energia Elétrica                       | 1.187.503                                           | 1.095.995                                              |
| 3.01.02                | Suprimento de Energia Elétrica                         | 1.015                                               | 471                                                    |
| 3.01.03                | Disponibilização do Sistema de Distribuição            | 1.965.499                                           | 1.738.006                                              |
| 3.01.04                | Energia Elétrica de Curto Prazo                        | 563                                                 | 286                                                    |
| 3.01.05                | Receita de Construção                                  | 116.543                                             | 134.862                                                |
| 3.01.06                | Outras Receitas Operacionais                           | 28.248                                              | 60.218                                                 |
| 3.01.07                | ICMS                                                   | -702.773                                            | -631.621                                               |
| 3.01.08                | PASEP e COFINS                                         | -157.618                                            | -147.699                                               |
| 3.01.09                | Quota RGR                                              | -24.170                                             | -10.741                                                |
| 3.01.10                | Outros Encargos                                        | -8.500                                              | -7.646                                                 |
| 3.01.11                | Encargos do Consumidor - P&D/PEE/MME/FNDCT             | -21.424                                             | -17.931                                                |
| 3.01.12                | Subvenções CCC                                         | -107.664                                            | -106.860                                               |
| 3.01.13                | Conta de Desenvolvimento Energético - CDE              | -88.272                                             | -78.839                                                |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -2.108.165                                          | -1.742.720                                             |
| 3.02.01                | Custo com Energia Elétrica                             | -1.494.361                                          | -1.169.863                                             |
| 3.02.02                | Custo da Operação                                      | -613.804                                            | -572.857                                               |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 80.785                                              | 285.781                                                |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -224.557                                            | -395.280                                               |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -38.045                                             | -51.635                                                |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -135.876                                            | -71.756                                                |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 258.818                                             | 107.077                                                |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -309.454                                            | -378.966                                               |
| 3.04.05.01             | Outras Despesas Operacionais                           | -279.839                                            | -369.928                                               |
| 3.04.05.02             | Outras Despesas                                        | -29.615                                             | -9.038                                                 |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -143.772                                            | -109.499                                               |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | 108.023                                             | -93.393                                                |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 281.714                                             | 85.008                                                 |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -173.691                                            | -178.401                                               |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | -35.749                                             | -202.892                                               |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -272.931                                            | 0                                                      |
| 3.08.02                | Diferido                                               | -272.931                                            | 0                                                      |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | -308.680                                            | -202.892                                               |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | -308.680                                            | -202.892                                               |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                     |                                                        |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                     |                                                        |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | -0,8                                                | -0,52                                                  |
| 3.99.01.02             | PN                                                     | -0,8                                                | -0,52                                                  |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |                                                     |                                                        |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | -0,8                                                | -0,52                                                  |
| 3.99.02.02             | PN                                                     | -0,8                                                | -0,52                                                  |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                | <b>Último Exercício<br/>01/01/2012 à 31/12/2012</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2011 à 31/12/2011</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período                                                 | -308.680                                            | -202.892                                               |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes                                            | 137.916                                             | 0                                                      |
| 4.02.01                | Variação no Valor Justo de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda     | 286.701                                             | 0                                                      |
| 4.02.02                | Venda de Títulos do Governo                                              | -77.736                                             | 0                                                      |
| 4.02.03                | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos sobre Outros Resultados | -71.049                                             | 0                                                      |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período                                          | -170.764                                            | -202.892                                               |

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                                         | <b>Último Exercício<br/>01/01/2012 à 31/12/2012</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2011 à 31/12/2011</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                                             | 111.922                                             | 187.374                                                |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                                                        | 6.092                                               | 37.310                                                 |
| 6.01.01.01             | Lucro/Prejuízo do Período                                                                         | -308.680                                            | -202.892                                               |
| 6.01.01.02             | Variações Monetárias e Cambiais dos Empréstimos de Longo Prazo                                    | 18.691                                              | 23.170                                                 |
| 6.01.01.03             | Variações Monetárias do Passivo Não Circulante                                                    | 5.556                                               | 0                                                      |
| 6.01.01.05             | Depreciação e Amortização de Bens do Ativo Imobilizado e Intangíveis                              | 68.323                                              | 80.180                                                 |
| 6.01.01.06             | Baixas do Ativo Biológico, Ativo Imobilizado e Intangíveis                                        | -44.015                                             | -14.442                                                |
| 6.01.01.07             | Constituição Provisão Passivos Tributários, Cíveis e Trabalhistas, Benefício Pós-Emprego e Outras | -43.508                                             | 89.503                                                 |
| 6.01.01.08             | Constituição de Provisão Ex-Autárquicos                                                           | 107.281                                             | 88.498                                                 |
| 6.01.01.09             | Constituição de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa                                     | 26.423                                              | 40.627                                                 |
| 6.01.01.10             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                                                  | 272.932                                             | 0                                                      |
| 6.01.01.11             | Conta de Resultados a Compensar - CRC                                                             | -48.517                                             | -67.334                                                |
| 6.01.01.12             | Investimentos em Títulos do Governo                                                               | -48.394                                             | 0                                                      |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                                                   | 288.031                                             | 104.407                                                |
| 6.01.02.01             | Consumidores, Concessionárias e Permissionárias                                                   | -56.927                                             | -48.842                                                |
| 6.01.02.02             | Investimentos em Títulos do Governo                                                               | -582.468                                            | 0                                                      |
| 6.01.02.03             | Tributos a Recuperar                                                                              | -20.845                                             | 8.390                                                  |
| 6.01.02.04             | Aplicações Financeiras de Longo Prazo                                                             | -6.187                                              | 1.471                                                  |
| 6.01.02.05             | Estoques                                                                                          | -1.504                                              | -937                                                   |
| 6.01.02.06             | Outros Créditos a Receber                                                                         | 31.590                                              | 57.513                                                 |
| 6.01.02.07             | Conta de Resultados a Compensar - CRC                                                             | 1.460.227                                           | -6.582                                                 |
| 6.01.02.08             | Depósitos Judiciais                                                                               | -2.245                                              | -3.246                                                 |
| 6.01.02.09             | Ativo Financeiro da Concessão                                                                     | -288.100                                            | -38.433                                                |
| 6.01.02.10             | Bens e Direitos Destinados à Alienação e Renda                                                    | 0                                                   | 1                                                      |
| 6.01.02.11             | Fornecedores                                                                                      | -94.299                                             | 223.274                                                |
| 6.01.02.12             | Obrigações Trabalhistas                                                                           | 5.865                                               | -5.696                                                 |
| 6.01.02.13             | Obrigações Fiscais                                                                                | 40.151                                              | -1.186                                                 |
| 6.01.02.14             | Provisão para Benefícios a Empregados                                                             | -118.218                                            | -106.962                                               |
| 6.01.02.15             | Obrigações da Concessão                                                                           | -126.505                                            | 156.463                                                |
| 6.01.02.16             | Provisão para Passivos Cíveis e Trabalhistas                                                      | -23.553                                             | -130.821                                               |
| 6.01.02.17             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                                                  | 71.049                                              | 0                                                      |
| 6.01.03                | Outros                                                                                            | -182.201                                            | 45.657                                                 |
| 6.01.03.01             | Outros Passivos                                                                                   | -182.201                                            | 45.657                                                 |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                                                          | -28.510                                             | -48.444                                                |
| 6.02.01                | Aumento de Ativo Biológicos                                                                       | -2.202                                              | -31.004                                                |
| 6.02.02                | Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado                                                            | -84.219                                             | -4.295                                                 |
| 6.02.03                | Aquisição de Ativo Intangível                                                                     | 57.911                                              | -13.145                                                |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                                                         | 56.123                                              | -120.986                                               |
| 6.03.01                | Incremento de Empréstimos e Financiamentos                                                        | 287.579                                             | 62.009                                                 |
| 6.03.02                | Pagamento de Empréstimos e Financiamentos e Encargos de Dívidas                                   | -231.456                                            | -182.995                                               |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                                                         | 139.535                                             | 17.944                                                 |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                                             | 54.142                                              | 36.198                                                 |

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da<br/>Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>           | <b>Último Exercício<br/>01/01/2012 à 31/12/2012</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2011 à 31/12/2011</b> |
|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 6.05.02                    | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 193.677                                             | 54.142                                                 |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2012 à 31/12/2012****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                                    | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                                                              | 23.703                              | 0                                                                   | 1.592.060                | -389.845                              | 0                                    | 1.225.918                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                                                             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                                                                    | 23.703                              | 0                                                                   | 1.592.060                | -389.845                              | 0                                    | 1.225.918                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                                                          | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                                                                   | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -308.680                              | 137.916                              | -170.764                  |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                                                                     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -308.680                              | 0                                    | -308.680                  |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes                                                                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 137.916                              | 137.916                   |
| 5.05.02.06             | Variação Líquida no Valor Justo de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda                 | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 208.965                              | 208.965                   |
| 5.05.02.07             | IR e CS sobre a Variação Líquida no Valor Justo de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -71.049                              | -71.049                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                                                      | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                                                                                | 23.703                              | 0                                                                   | 1.592.060                | -698.525                              | 137.916                              | 1.055.154                 |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2011 à 31/12/2011****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 23.703                              | 0                                                                   | 1.592.060                | -186.953                              | 0                                    | 1.428.810                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 23.703                              | 0                                                                   | 1.592.060                | -186.953                              | 0                                    | 1.428.810                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -202.892                              | 0                                    | -202.892                  |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -202.892                              | 0                                    | -202.892                  |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 23.703                              | 0                                                                   | 1.592.060                | -389.845                              | 0                                    | 1.225.918                 |

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2012 à 31/12/2012</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2011 à 31/12/2011</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 3.502.151                                           | 3.087.251                                              |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 3.299.371                                           | 3.029.838                                              |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 229.203                                             | 98.040                                                 |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa | -26.423                                             | -40.627                                                |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -1.893.560                                          | -1.474.854                                             |
| 7.02.01                | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos         | -1.494.361                                          | -1.169.863                                             |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -88.303                                             | -86.511                                                |
| 7.02.04                | Outros                                           | -310.896                                            | -218.480                                               |
| 7.02.04.01             | Outros Custos Operacionais                       | -26.991                                             | -12.058                                                |
| 7.02.04.02             | Custo de Construção                              | -116.543                                            | -134.862                                               |
| 7.02.04.03             | Outras Despesas Operacionais                     | -167.362                                            | -71.560                                                |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 1.608.591                                           | 1.612.397                                              |
| 7.04                   | Retenções                                        | -127.487                                            | -293.062                                               |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -68.323                                             | -80.180                                                |
| 7.04.02                | Outras                                           | -59.164                                             | -212.882                                               |
| 7.04.02.01             | Provisões                                        | -59.164                                             | -212.882                                               |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 1.481.104                                           | 1.319.335                                              |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 281.714                                             | 85.008                                                 |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 281.714                                             | 85.008                                                 |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 1.762.818                                           | 1.404.343                                              |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 1.762.818                                           | 1.404.343                                              |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 449.568                                             | 367.220                                                |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 221.132                                             | 167.168                                                |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 42.667                                              | 35.311                                                 |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 17.001                                              | 15.431                                                 |
| 7.08.01.04             | Outros                                           | 168.768                                             | 149.310                                                |
| 7.08.01.04.01          | Plano de Benefícios Previdenciais                | 61.045                                              | 59.347                                                 |
| 7.08.01.04.02          | Compromissos Previdenciais                       | 107.723                                             | 89.963                                                 |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 1.443.662                                           | 1.057.255                                              |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 740.062                                             | 425.366                                                |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | 703.433                                             | 631.628                                                |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 167                                                 | 261                                                    |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 178.268                                             | 182.760                                                |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                         | 4.577                                               | 4.359                                                  |
| 7.08.03.03             | Outras                                           | 173.691                                             | 178.401                                                |
| 7.08.03.03.01          | Despesas Financeiras                             | 173.691                                             | 178.401                                                |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | -308.680                                            | -202.892                                               |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | -308.680                                            | -202.892                                               |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### *Senhores Acionistas*

A Administração da Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-D, em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de Vossas Senhorias Relatório de Administração (RA) e Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012, acompanhadas dos pareceres dos Auditores Independentes, do Conselho Fiscal e da manifestação do Conselho de Administração.

#### *1. Mensagem da Administração*

O ano de 2012 representou um marco na história da CEEE-D assim como na história do setor elétrico nacional.

Neste exercício social, período que antecedeu os 70 anos da criação da Companhia Estadual de Energia Elétrica, empresa da qual a CEEE-D tem origem, desafios que pareciam intransponíveis foram superados, bem como novos caminhos deverão ser percorridos para superar os desafios que sobrevieram.

Logo no início de 2012, contando com a participação efetiva da Advocacia Geral da União, da Secretaria do Tesouro Nacional, da Agência Nacional de Energia Elétrica, das Centrais Elétricas do Brasil, da Receita Federal do Brasil, da Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, da Procuradoria Geral do Estado do Rio Grande do Sul, do Acionista Controlador Estado do Rio Grande do Sul, com anúncio oficial pela Excelentíssima Presidenta da República, ocorreu o histórico desfecho de uma ação judicial que perdurava por quase 20 anos, na qual as empresas que compõem o Grupo CEEE firmaram acordo com a União.

Desse modo, restou reconhecido mais de R\$1,8 bilhões de reais referentes a esse processo à CEEE-D. Os valores recebidos foram convertidos em Títulos Públicos denominados Notas do Tesouro Nacional – NTN-B, a serem utilizados em investimentos na concessão ou despesas intrassetoriais.

Em setembro, com a edição da Medida Provisória Nº 579/2012, posteriormente convertida na Lei Nº 12.783/12, o Poder Executivo Federal atuou de forma decisiva na redução da tarifa de energia elétrica no Brasil.

Com fundamento no aumento da competitividade da economia nacional e buscando melhores condições de vida para a população brasileira, foi ofertada às Companhias de Energia a prerrogativa legal de antecipação da renovação dos seus contratos de concessão de geração, transmissão e distribuição de energia elétrica, vencidos entre 2015 e 2017. Essas medidas, certamente irão impulsionar o crescimento econômico e o desenvolvimento social do Brasil, assim como contribuirão para o controle inflacionário.

Outro importante fato ocorreu em julho de 2012, momento em que, atendendo à legislação então vigente, a Companhia protocolou seu pedido de renovação da concessão por mais 30 anos. A solicitação foi ratificada em 15 de outubro de 2012, já sob o novo ordenamento editado através da Medida Provisória nº 579/12, cuja requisição contou com a anuência do acionista majoritário, a CEEE-Par, empresa na qual o Estado do Rio Grande do Sul detém 99,99% de participação acionária.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

O novo arcabouço regulatório apresenta profundos desafios, sobretudo sobre o ponto de vista das novas receitas correlacionadas aos contratos renovados. Nessa trilha, esse novo cenário exige ajustes no planejamento econômico e financeiro, com redução de custos e despesas, reformulação do plano de investimentos e a consolidação de um planejamento estratégico voltado à maximização de resultados.

Para tanto, medidas estratégicas de incremento da receita estão sendo adotadas como peças-chave na busca da excelência nos serviços e na viabilidade econômico-financeira da empresa. Nesse sentido, o trabalho de redução de perdas técnicas e comerciais, denominado Energia Legal, pode ser destacado como importante medida consolidada no ano de 2012.

No que se refere ao plano de investimentos, a Companhia busca aumentar a confiança do sistema elétrico já que, especificamente no Estado do Rio Grande do Sul, a demanda de energia elétrica exigiu uma elevação de mais de 7% em relação a 2011, gerado pelo incremento da economia. Além disso, há, ainda, grandes eventos que necessitam maior disponibilidade e confiabilidade no sistema de energia elétrica, entre eles a Copa do Mundo FIFA de Futebol 2014.

Aliado aos investimentos realizados no exercício de 2012, temos o grande desafio de executar novas obras para o Ciclo Tarifário que se inicia, o que agregará melhoria na qualidade do fornecimento de energia elétrica, através de incremento de performance e redução de perdas técnicas e comerciais.

Para garantir que esses investimentos ocorram em médio prazo e com a maior eficácia possível, a Companhia conta com dois importantes financiamentos contratados com instituições de fomento internacionais que, juntos, totalizam US\$ 218 milhões. Com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), o contrato soma US\$ 131 milhões e, junto à Agência Francesa de Desenvolvimento (AFD), o montante é de US\$ 87 milhões, destinado a financiar a totalidade da contrapartida ao BID.

Na mesma linha, a Companhia buscou financiamentos a taxas de juros civilizados no mercado financeiro local, firmando contratos com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e a Eletrobrás: o primeiro no valor de R\$ 218 milhões e o segundo, no montante de R\$ 122 milhões.

De se destacar a retomada da capacidade de investimento da CEEE-D, e o novo perfil dessas dívidas, com taxas aderentes, em consonância com a política financeira da Companhia. Esses aportes internacionais e nacionais totalizam, juntos, R\$776 milhões de reais, e serão destinados para investimentos prudentes nas concessões, buscando o incremento da base remuneratória e dos índices de qualidade do serviço, melhorando, cada vez mais, a prestação de seus serviços à sociedade rio-grandense.

Assim, os investimentos, aliados à qualidade técnica do quadro de pessoal da Companhia, dão a certeza da melhoria nos resultados a serem apresentados nas Demonstrações Financeiras futuras, fortalecendo uma relação de vínculo do maior ativo das empresas que são seus trabalhadores, ao mesmo tempo em que consolida a existência e a missão nobre da empresa pública CEEE-D de ser um dos mais importantes vetores do desenvolvimento econômico e

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

social do Estado, com a prestação do essencial serviço de energia elétrica à sociedade gaúcha em níveis de qualidade contínuos e crescentes para as próximas três décadas.

Diante do exposto, aliado às ações acima referidas, será através do comprometimento, atitude e superação de todos os trabalhadores e da administração, que a Companhia irá aprimorar cada vez mais a prestação do serviço essencial de energia elétrica, em um processo de melhoria contínua, de modo a seguir com a sua história de relevante participação no setor elétrico nacional, estratégico como protagonista do desenvolvimento sócio-econômico do Estado do Rio Grande do Sul gerando e transmitindo energia de qualidade ao povo gaúcho.

### 2. Perfil da Empresa

A Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica– CEEE-D é uma sociedade de economia mista originada do processo de reestruturação societária da Companhia Estadual de Energia Elétrica – CEEE, efetuado em novembro de 2006. Tem como maior acionista a Companhia Estadual de Energia Elétrica Participações – CEEE-Par, que, por sua vez, tem o Estado do Rio Grande do Sul como acionista majoritário.

Com área de concessão que compreende a região Metropolitana, Sul, Litoral e Campanha gaúcha, a CEEE-D atende a 72 municípios, através de seus 73.138 km de redes urbanas e rurais, abrangendo 73.627 km², o que corresponde aproximadamente a 34% do mercado consumidor do Rio Grande do Sul, atendendo a 1,5 milhões de unidades consumidoras.

#### 2.1. Negócios da Empresa

A CEEE-D tem como objetivo projetar, construir e operar sistemas de distribuição de energia elétrica, prestar serviços de natureza pública e privada no setor, bem como explorar a respectiva infraestrutura para a prestação de outros serviços previstos em seu contrato de concessão.

#### 2.2. Composição Acionária

A composição acionária da empresa, em 31 de dezembro de 2012 é a seguinte:

| COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL |                           |               |                              |               |                           |
|------------------------------|---------------------------|---------------|------------------------------|---------------|---------------------------|
| ACIONISTA                    | ORDINÁRIAS<br>QTDE. AÇÕES | %             | PREFERENCIAIS<br>QTDE. AÇÕES | %             | TOTAL<br>QTDE. AÇÕES %    |
| CEEE-Par                     | 255.232.851               | 67,05         | 43.495                       | 0,66          | 255.276.346 65,92         |
| ELETROBRÁS                   | 122.681.434               | 32,23         | 3.505.584                    | 53,43         | 126.187.018 32,59         |
| MUNICÍPIOS                   | 1.323.371                 | 0,35          | 2.030.636                    | 30,95         | 3.354.007 0,87            |
| CUSTÓDIA BMF BOVESPA         | 831.643                   | 0,22          | 560.922                      | 8,55          | 1.392.565 0,36            |
| OUTROS                       | 26.846                    | 0,01          | 67.867                       | 1,03          | 94.713 0,02               |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>380.669.270</b>        | <b>100,00</b> | <b>6.560.558</b>             | <b>100,00</b> | <b>387.229.828 100,00</b> |

Fonte: Banco Itaú S.A. - Diretoria de Serviços para o Mercado de Capitais / Unidade de Atendimento para Empresas

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 2.3.Reconhecimentos

No ano de 2012 a CEEE-D conquistou um conjunto de prêmios, entre os principais estão:

| PRÊMIO                                          | CONCEDENTE                                                        |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Marcas de Quem Decide                           | Jornal do Comércio                                                |
| Top of Mind – Empresas de Energia               | Revista Amanhã                                                    |
| Prêmio Grandes e Líderes                        | Revista Amanhã e PricewaterhouseCoopers (PwC)                     |
| Premio Qualidade da Transparência Contábil 2012 | Associação Brasileira de Contadores do Setor Elétrico (Abraconee) |

### 3. Gestão e Governança Corporativa

#### 3.1. Organização e Gestão

No ano de 2012 o Sistema de Gestão da Qualidade (SGQ) da CEEE-D para o escopo “Tratamento de reclamações de consumidores e coleta dos dados e apuração dos indicadores de continuidade, individuais e coletivos, de fornecimento de energia elétrica”, preparou-se para o encerramento do primeiro ciclo de três anos de validade do seu certificado pela norma ISO 9001:2008 com a realização da 5ª Auditoria Externa de Manutenção, realizada em agosto, em que a certificação foi mantida.

Essa preparação também envolveu a realização de diversas melhorias na gestão e nos processos apontadas nas últimas Auditorias Externa e Interna, que proporcionaram um visível amadurecimento do sistema.

Além disso, a CEEE-D iniciou a adequação dos processos e da documentação necessária para ampliação do escopo certificado, que abrangerá a certificação dos processos: “Avaliação Técnica de Medidores” e “Prazos de Serviços”, conforme exigência regulatória da Agencia Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) através da Resolução Normativa 414/2010, que entrará no escopo da certificação já em 2013.

##### 3.1.1. Políticas

A CEEE-D possui um conjunto de Políticas para atender ao seu Estatuto Social, bem como às exigências legais e aquelas emanadas dos órgãos reguladores.

Essas Políticas têm como objetivo refletir todas as práticas desenvolvidas na empresa com base na sua missão e valores fundamentada nos princípios de ética, sustentabilidade, segurança, excelência técnica e valorização das pessoas.

Além disso, a empresa vem trabalhando na elaboração das políticas de Gerenciamento de Capitais, Riscos Financeiros, Equivalente de Caixa, Investimentos, Destinação de Resultados e Reconhecimento da Receita, tendo sido implantada pela Diretoria Financeira e de Relações com Investidores, em 2012, uma Política de Monetização das NTN-B's recebidas da União.

A referida Política tem como objetivo garantir a gestão dos recursos, transparência de preços e segurança nas operações de monetização no mercado secundário através de plataforma eletrônica, buscando aumentar a base de investidores, levando a uma melhor precificação dos títulos públicos, e, conseqüentemente, preservar o valor do patrimônio da CEEE-D, além de atender os princípios fundamentais da Administração Pública.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Ainda em 2012, foi aprovada a revisão da Política de Divulgação de Ato ou Fato Relevante, bem como foi criada a Política de Negociação de Valores Mobiliários.

### *3.1.2. Código de Ética*

O Código de Ética é um conjunto de orientações destinado a proporcionar o conhecimento dos valores e dos princípios éticos que regem a empresa, assim como sua aplicação prática em situações de trabalho.

O documento serve de orientação facilitadora, a todos os dirigentes, empregados e partes interessadas, independente da área de atuação e do nível hierárquico, contemplando os elementos essenciais que devem estar presentes nas relações da CEEE-D com seus diferentes públicos – acionistas, clientes, dirigentes, empregados e partes interessadas, concorrentes, governos, comunidade, investidores e sociedade.

No ano de 2012 foi realizado treinamento, com o objetivo de formar multiplicadores capacitados a disseminar o Código de Ética da Companhia, foi distribuído a todos os empregados e partes interessadas um exemplar do Código, bem como se encontra disponível no site da companhia.

### *3.1.3. Planejamento Estratégico*

Em 2012 um conjunto de ações estratégicas foi realizado para alcançar seus objetivos estratégicos, dentre as quais podemos destacar a viabilização dos valores devidos pela União relativamente à CRC, através do Termo de Acordo firmado nos autos do processo que tratava da ação. Também está próximo de ser alcançado o objetivo estratégico que diz respeito à renovação das concessões, o qual atualmente se encontra em análise do órgão regulador.

A partir de 2013, os demais objetivos estarão direcionados para a implementação das Ações Estratégicas que permitam alcançar o equilíbrio econômico-financeiro e concluir as obras relacionadas à infraestrutura, assim como da prorrogação da concessão. Uma das importantes ações estratégicas será a de priorizar a realização dos projetos vinculados às obras que darão suporte para Copa do Mundo de Futebol FIFA 2014.

### *3.2. Governança Corporativa*

A CEEE-D em consonância com o Nível 1 de Governança Corporativa da BMF & Bovespa, assim como normas legais aplicáveis, disponibiliza de forma transparente todas as informações através de seu site de Relações com Investidores, bem como na Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

A estrutura da administração da empresa é constituída pela Assembléia Geral, Conselho de Administração, Conselho Fiscal, Diretoria Colegiada e Conselho de Consumidores. Além disso, completa a estrutura de governança a Auditoria Interna, a auditoria independente, os comitês de assessoramento à Diretoria e os canais de comunicação da empresa com suas partes interessadas.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 3.3. Indicadores de Desempenho Operacional e de Produtividade

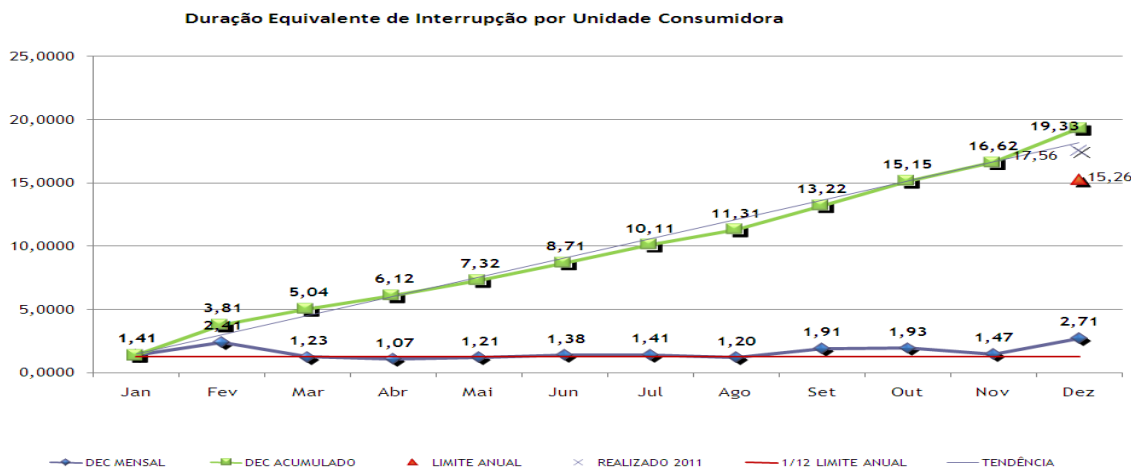
#### 3.3.1. Indicadores DEC e FEC

Os principais indicadores do negócio de Distribuição são a Duração Equivalente de Interrupção por Consumidor (DEC) e a Frequência Equivalente de Interrupção por Consumidor (FEC).

O DEC corresponde ao tempo que o consumidor permanece sem energia, em casos de interrupção do fornecimento, tanto imprevistas como programadas. O motivo de o indicador ter ultrapassado o limite anual estabelecido pelo órgão regulador, em 2012, deve-se principalmente ao número de ocorrências no sistema elétrico resultantes de eventos climáticos. Os meses de fevereiro, setembro, outubro e dezembro foram significativos para o resultado em razão da quantidade de dias críticos verificados. A severidade das condições climáticas ocorridas na área de concessão da CEEE-D, aliada à condição de manutenção do sistema elétrico de Distribuição demonstra o crescimento do indicador no período.

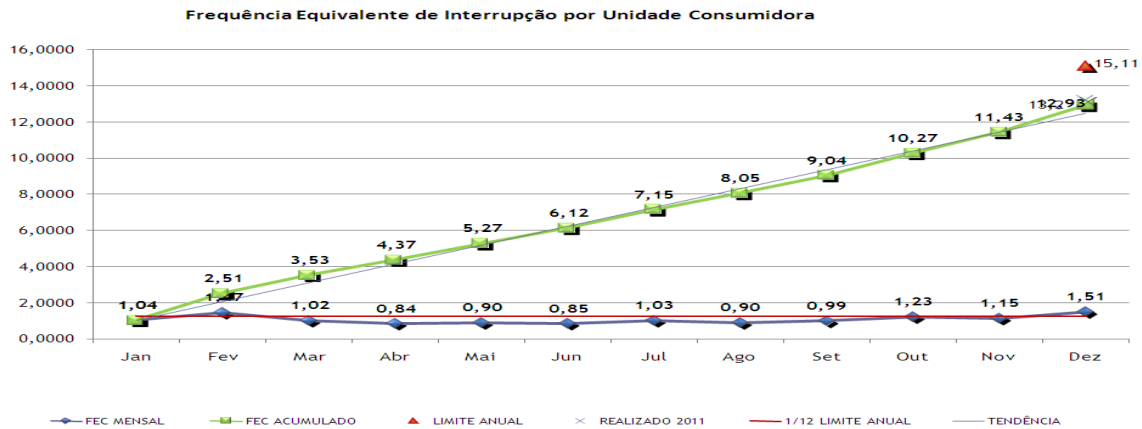
No entanto deve-se considerar que no indicador também são avaliadas as intervenções programadas no sistema elétrico, consequência das ações que a CEEE-D vem empreendendo, focando a melhoria operacional.

O Agente Regulador sinaliza com redução anual do limite do DEC a melhoria contínua do desempenho da qualidade dos serviços prestados. Neste contexto a redução dos limites, concomitantemente aos eventos climáticos e aos desligamentos programados para melhorias remetem aos resultados do indicador no ano de 2012.



O indicador FEC mede o número de vezes que são atendidas ocorrências em um período. Este indicador está mantendo-se abaixo do limite estabelecido pelo órgão regulador, nos últimos anos, devido à estrutura existente para manutenção emergencial e o expurgo das ocorrências em situação de emergência caracterizadas por caso fortuito e força maior, que não são responsabilidade da CEEE-D, ou ocorrências em dias críticos caracterizadas por número atípico geralmente decorrentes de eventos climáticos.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### 3.3.2. Estrutura de Atendimento

A distribuidora conta com uma estrutura de atendimento presencial a disposição de seus clientes, composta por Agências e Postos de Atendimento.

Além dessa estrutura, conta com canal de atendimento por telefone, pelo número 0800 721 2333, o qual, durante o ano de 2012, teve o número médio diário de chamadas atendidas de 8.133, com um tempo médio de atendimento de 2min23s por chamada, resultando em 2.968.318 atendimentos no ano, além de terem sido prestados mais de 90.000 atendimentos eletrônicos através da Unidade de Resposta Audível (URA).

Também conta com portal de acesso a serviços via internet ([www.ceee.com.br](http://www.ceee.com.br)) e serviço de comunicação de falta de luz pelo Torpedo SMS, que consiste no envio de mensagem com a palavra LUZ e o número da instalação para o número 27.307. Em 2012 o serviço recebeu 846.118 mensagens.

## 4. Gestão Econômica

### 4.1. Setor de Energia Elétrica no Brasil

O consumo de energia elétrica no Brasil cresceu 3,5% em 2012, passando de 433,03 mil gigawatt-hora (GWh) para 448,29 mil gigawatt-hora (GWh), de acordo com dados da Empresa de Pesquisa Energética (EPE), e foi impulsionado principalmente pela demanda do comércio e das residenciais. A classe de consumo industrial não registrou crescimento na demanda em 2012 ante 2011, segundo a EPE a produção industrial se reduziu 2,6% em 2012, redução que foi observada na maioria dos subsetores, mas principalmente nos segmentos em que é intensivo o uso de eletricidade, como a cadeia da siderurgia e a produção de alumínio.

O cenário para o Brasil, nos próximos anos, contempla uma forte demanda doméstica por insumos básicos, como o aço, o alumínio e o cobre, entre outras commodities metálicas e outros insumos básicos, como consequência da melhoria de renda da população e da necessidade de dotar a economia de uma moderna e eficiente infraestrutura. Essas mudanças de cenário, relativas aos segmentos industriais mencionados, têm um impacto importante no consumo de eletricidade na indústria e na carga de energia do Sistema Interligado Nacional (SIN).

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No que tange ao consumo na rede, a classe comercial é a que tem apresentado, e continuará apresentando, maior crescimento para os próximos anos, a EPE estima um crescimento médio de 5,8% a.a, enquanto a classe residencial (4,3% ao ano) e da classe industrial (3,4% ao ano). Ressalta-se que enquanto o consumo industrial na rede cresce em média 3,4% a.a, a autoprodução aumenta a um ritmo de 9,0% a.a. Em suma, o consumo comercial e residencial continuará ganhando participação no consumo total na rede e as demais classes de consumo registram perda de participação no consumo.

### 4.1.1. Regulação

A ANEEL como agência reguladora e fiscalizadora do setor de energia elétrica, vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME) instituiu instrumentos normativos de relevante e amplo impacto no segmento de distribuição de energia elétrica em 2012, com destaque para a publicação da Medida Provisória (MP) nº 579/2012, a qual foi convertida na Lei nº 12.783, de 11 de janeiro de 2013, bem como dos Decretos nº 7.805/2012, nº 7.850/2012, MP nº 591/12, MP 605/13 e demais normativas correlatas. Tendo por base essa nova legislação, a CEEE-D apresentou em 15 de outubro de 2012 a ratificação do pedido de renovação da sua concessão, o qual assim como aqueles efetuados por outras 43 distribuidoras do setor elétrico permanece sob análise da agência reguladora.

Um dos efeitos da MP 579/12 no setor foi a diminuição da tarifa de energia elétrica com um efeito médio de redução de 20,2%.

As principais alterações que permitiram a redução da conta foram: i) alocação de cotas de energia, resultantes das geradoras com concessão renovadas, a um preço médio de R\$ 32,81/MWh; ii) redução dos custos de transmissão; iii) redução dos encargos setoriais; e iv) retirada de subsídios da estrutura da tarifa, com aporte direto do Tesouro Nacional.

Outro importante fato foi a implantação da Resolução Normativa ANEEL (REN) nº 521/2012, que trata sobre o cálculo das cotas de energia, da definição dos Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado (CCEAR) e da metodologia da Revisão Tarifária Extraordinária (RTE) das distribuidoras a ser aplicada em fevereiro de 2013;

A instituição da MP nº 577/2012, convertida na Lei nº 12.767/12 é outra alteração regulatória importante, vindo a reger sobre a extinção das concessões de serviço público de energia elétrica e a prestação temporária do serviço e sobre a intervenção para adequação do serviço público de energia elétrica.

A implantação da REN ANEEL nº 502/2012, sobre a regulamentação para o uso dos medidores inteligentes *Smart Grid* para os consumidores do grupo de Baixa Tensão (BT) e as audiências Públicas nº 95/2012 e 104/2012, que trataram dos procedimentos comerciais das bandeiras tarifárias a serem aplicadas em 2013, como ano-teste, também são aprimoramentos regulatórios que integram o modelo brasileiro com foco na melhoria contínua e refinamentos tecnológicos.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 4.1.2. Tarifas da Distribuição

Em 23 de outubro de 2012, foi homologado pela ANEEL o Índice de Reposicionamento Tarifário (IRT) da CEEE-D, com vigência a partir do dia 25/10/2012 por 12 meses. O reposicionamento desse ano foi resultado do 3º Ciclo de Revisão Tarifária Periódica (RTP).

| Índice de Reposicionamento Tarifário (%) – 2012 |            |
|-------------------------------------------------|------------|
| CEEE-D                                          |            |
| Vigência                                        | 25.10.2012 |
| IRT Econômico                                   | 2,95%      |
| IRT Financeiro                                  | -0,40%     |
| IRT Total                                       | 2,57%      |

Fonte: ANEEL

O efeito médio ao consumidor, de 2,57%, teve impacto diferente conforme o grupo e classe tarifária.

| Grupo / Subgrupo / Classe                     | Efeito Médio (%) |
|-----------------------------------------------|------------------|
| Efeito médio o Grupo A (> 2,3 kV)             | 8,44%            |
| A1 (230 kV ou mais)                           | 20,98%           |
| A2 (88 a 138 kV)                              | 11,55%           |
| A3 (69 kV)                                    | -0,39%           |
| A4 (2,3 kV a 25 kV)                           | 9,12%            |
| AS (Subterrâneo)                              | 7,98%            |
| Efeito médio para o Grupo B (≤ 2,3 kV)        | -0,67%           |
| B1 (Baixa Tensão – Residencial e Baixa Renda) | -0,91%           |
| B2 (Baixa Tensão – Rural)                     | 0,95%            |
| B3 (Baixa Tensão – Demais Classes)            | -0,80%           |
| B4 (Baixa Tensão – Iluminação Pública)        | 4,03%            |
| <b>Efeito médio ao consumidor</b>             | <b>2,57%</b>     |

Também ocorreu em 24 de janeiro de 2013, conforme disciplinado pelo novo marco regulatório instituído, a Revisão Tarifária Extraordinária da CEEE-D, nos termos da RN ANEEL nº 1.448/13, a qual contemplou os ajustes oriundos da MP nº 579/12, cujos efeitos principais serão contemplados na Parcela A da distribuidora.

### 4.1.3. Programas Regulatórios

#### 4.1.3.1 Universalização (PLT)

A CEEE-D deu andamento ao Programa Luz Para Todos (PLT) executando-o em duas frentes de ação, o PLT Rural e o PLT Urbano. Através destes, viabilizou investimentos e obras de reforço, melhoria, incremento de carga e regularização de unidades consumidoras, objetivando inclusão social.

O PLT Rural contempla obras em rede de distribuição de média e baixa tensão visando garantir a universalização do acesso à energia elétrica à parcela da população do meio rural.

No ano de 2012 foram viabilizados investimentos diretos da ordem de R\$ 11 milhões atendendo aproximadamente 27.685 unidades na totalidade do Programa, sendo que em 2012 foram atendidos 661 unidades consumidoras em sete diferentes Conselhos Regionais de Desenvolvimento (COREDES) alcançando mais de 40 municípios do estado, ficando pendentes de ligação 654 unidades que deverão se concluídas em 2013.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

O PLT Urbano contempla obras em rede de baixa tensão visando regularizar ligações existentes em vilas clandestinas e universalização ao acesso à energia elétrica. No ano de 2012 foram viabilizados investimentos diretos da ordem de R\$ 1,32 milhões.

A meta para o ano de 2012 foi fixada em 3.436 unidades consumidoras, sendo executadas dez obras para beneficiar 3.375 destas, o que representa 98% da meta proposta, das quais 1.293 já foram ligadas até 31/12/2012. A quase totalidade destas unidades consumidoras (UC's) está localizada na área da Gerencia Metropolitana.

### *4.1.3.2 Programa de Eficientização Energética (PEE)*

A Eficientização Energética tem foco em realizações que tenham por objetivo o combate ao desperdício de energia elétrica, o que consiste no Programa de Eficiência Energética das Empresas de Distribuição (PEE). Entre as ações do PEE desenvolvidas pela empresa estão como exemplo de ações a distribuição de lâmpadas eficientes, a iluminação adequada de escolas, hospitais, prédios públicos, e substituição de motores para estações de tratamento de água e esgoto e a substituição de refrigeradores obsoletos por modelos eficientes.

Para o suporte financeiro das atividades desenvolvidas, no âmbito desta ação, a CEEE-D viabilizou, no ano de 2012, a aplicação de R\$ 6,21 milhões. Estes recursos foram utilizados na substituição de geladeiras e lâmpadas ineficientes a consumidores enquadrados na subclasse baixa renda. Foram substituídas 4.814 geladeiras e aproximadamente 20 mil lâmpadas fluorescentes compactas, em unidades consumidoras no ano de 2012.

### *4.1.3.3 Pesquisa e Desenvolvimento (P&D)*

Nos últimos anos a CEEE-D vem investindo em projetos de P&D, sempre buscando transformar estes investimentos em soluções que tragam melhorias nos processos existentes, em novas metodologias, protótipos, patentes ou até mesmo em produtos que possam ser produzidos em escala, entrando no mercado consumidor.

Ao longo do ano de 2012 a CEEE-D concluiu quatro projetos de pesquisa e encaminhou trinta novas propostas de projetos, com valores totais estimados em R\$ 37,1 milhões, os quais aguardam a avaliação inicial da ANEEL. Os projetos cadastrados que forem aprovados, deverão iniciar no primeiro semestre de 2013, com o tempo de execução que vão de 24 a 36 meses.

Dentre os diversos projetos em execução durante o ano de 2012, destaca-se:

- Projeto: Smart Info: Acervo Técnico Digital

Projeto iniciado no segundo semestre de 2012 com duração de 24 meses, com valor total previsto de R\$ 4 milhões tem como seu principal objetivo instaurar uma nova solução na área de Tecnologia da Informação, que englobe, através de uma metodologia inovadora, a construção de um sistema para gestão dos acervos documentais da Companhia.

Os investimentos em pesquisa e desenvolvimento (P&D) na CEEE-D, no ano de 2012, foram de R\$ 5,6 milhões em novos projetos.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 4.1.3.4 Programa Nacional de Iluminação Pública Semafórica Eficiente (RELUZ)

O RELUZ é um programa que possibilita às prefeituras municipais substituírem os sistemas de iluminação pública e sinalizações semafóricas convencionais por tecnologias mais eficientes. Todos os projetos e fiscalizações referentes ao programa são realizados por técnicos da CEEE Distribuição, já a aprovação das ações é feita pela Eletrobrás, que financia 75% do total da obra.

Em 2012 foi finalizada a substituição de braços, reatores, luminárias, células fotoelétricas e lâmpadas de 80.500 pontos de iluminação da cidade de Porto Alegre, o que significou uma redução de 8.047,28 KW e uma economia de 35.247,09 MWh/ano.

### 4.1.4. Mercado de Distribuição de Energia

A CEEE-D aumentou 2,2% sua base de clientes, atingido a marca de 1.534.107 unidades consumidoras em 2012, além de seis acessantes – geradores independentes – atendidos pela Companhia. Neste acréscimo, destaca-se, principalmente, a Classe Industrial que apresentou uma variação de 6,25% no total da área de concessão, sendo que no Centro Regional Litoral Sul, a classe cresceu 28,56%, efeito atribuído as obras no porto de Rio Grande, sede da Região. O número de clientes livres cresceu 40%.

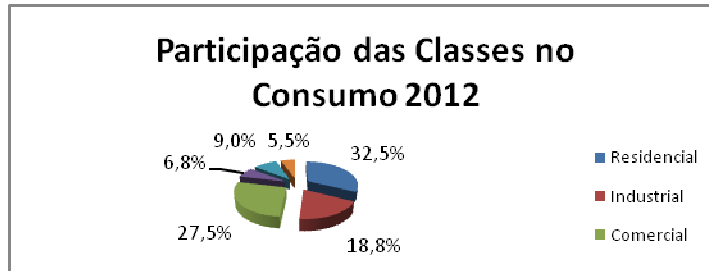
A CEEE-D apresentou um crescimento de 2,45% em relação a 2011, totalizando 8.292 GWh de consumo faturado total.

| Nº DE UNIDADES CONSUMIDORAS |                      |               |                      |               |            |               |                      |               |
|-----------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|------------|---------------|----------------------|---------------|
|                             | Região Metropolitana |               | Região Litoral Norte |               | Região Sul |               | Regional da Campanha |               |
|                             | 2012                 | Δ%<br>(12/11) | 2012                 | Δ%<br>(12/11) | 2012       | Δ%<br>(12/11) | 2012                 | Δ%<br>(12/11) |
| CONSUMIDORES CATIVOS        | 789.049              | 1,88%         | 268.802              | 3,27%         | 205.683    | 1,99%         | 74.173               | 1,81%         |
| Residencial                 | 684.556              | 1,87%         | 230.366              | 3,16%         | 163.591    | 2,29%         | 60.992               | 1,83%         |
| Industrial                  | 6.049                | 2,44%         | 2.347                | 6,30%         | 1.621      | 4,24%         | 581                  | 9,83%         |
| Comercial                   | 88.749               | 2,04%         | 15.779               | 4,70%         | 14.737     | 2,01%         | 4.986                | 2,17%         |
| Rural                       | 6.868                | 1,30%         | 18.581               | 2,23%         | 24.372     | -0,21%        | 6.847                | 0,82%         |
| Outros                      | 2.827                | 1,84%         | 1.729                | 13,45%        | 1.362      | 3,97%         | 767                  | 1,72%         |
| CONSUMIDORES LIVRES         | 9                    | 80,00%        | -                    |               | -          |               | 1                    | 0,00%         |
| TOTAL                       | 789.058              | 1,88%         | 268.802              | 3,27%         | 205.683    | 1,99%         | 74.174               | 1,81%         |

|                             | Região Centro Sul |               | Região Litoral Sul |               | TOTAL CEEE |               |
|-----------------------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------|------------|---------------|
|                             | 2012              | Δ%<br>(12/11) | 2012               | Δ%<br>(12/11) | 2012       | Δ%<br>(12/11) |
| <b>CONSUMIDORES CATIVOS</b> | 81.952            | 2,03%         | 114.434            | 3,00%         | 1.534.093  | 2,23%         |
| Residencial                 | 52.484            | 2,29%         | 100.150            | 2,59%         | 1.292.139  | 2,22%         |
| Industrial                  | 1.341             | 8,41%         | 1.211              | 28,56%        | 13.150     | 6,25%         |
| Comercial                   | 5.017             | 2,22%         | 7.718              | 5,09%         | 136.986    | 2,51%         |
| Rural                       | 22.287            | 1,10%         | 4.674              | 3,64%         | 83.629     | 1,09%         |
| Outros                      | 823               | -0,24%        | 681                | 0,74%         | 8.189      | 4,12%         |
| <b>CONSUMIDORES LIVRES</b>  | -                 |               | 4                  | 0,00%         | 14         | 40,00%        |
| <b>TOTAL</b>                | 81.952            | 2,03%         | 114.438            | 3,00%         | 1.534.107  | 2,23%         |

A participação das classes no consumo total faturado da CEEE-D em 2012 deu-se da seguinte forma:

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### 4.1.5. Compra de Energia

A compra de energia pelas Distribuidoras somente poderá ocorrer através de Leilões no Ambiente de Contratação Regulada. Os Leilões de Compra de Energia Elétrica estão previstos no Decreto nº 5.163, de 30/07/2004 e têm por objetivo o atendimento às necessidades de mercado das distribuidoras.

O portfólio de contratos da CEEE-D é composto por Contratos de compra no Ambiente Regulado (CCEAR), Itaipu, Proinfa e Contratos Bilaterais. Em relação aos CCEAR, iniciou-se em 2012 três novos produtos:

- Produto Térmico 2012-2026 – 5º leilão de Energia nova (15 anos de suprimento).
- Produto Hídrico 2012-2041 – 5º leilão de Energia nova (30 anos de suprimento).
- Produto Hídrico 2012-2041 – Leilão Estruturante Usina Santo Antônio (30 anos de suprimento).

Além disso, houve também o cancelamento de vários CCEAR, de usinas termelétricas que deveriam entrar em operação em 2010, 2011 e 2012. Como estas usinas não entraram em operação, tiveram os contratos suspensos.

Em 2012 a CEEE-D participou do Leilão A-5, 15º Leilão de Energia Nova, realizado em 14/12/2012, adquirindo 6,59 MWm proveniente de fonte hidrelétricas e 6,64 MWm proveniente de eólicas. O preço médio de fechamento deste leilão foi de R\$ 91,25/MWh. O leilão A-3 foi cancelado pelo Ministério de Minas e Energia (MME), devido à baixa demanda pelas distribuidoras de energia.

Em relação à comercialização de energia, as principais ocorrências verificadas em 2012, foram a publicação da MP 579 e Decreto 7805, que transformaram em cotas a energia proveniente das usinas que tiveram as concessões antecipadas, a elevação do Preço da Liquidação de Diferença (PLD), cuja média em 2012 foi de R\$ 163,94/MWh, 569% superior ao preço médio de 2011, de R\$ 28,81/MWh e a publicação das cotas de Angra I e II.

### 4.2. Investimentos

Os investimentos realizados pela CEEE-D na Planta Elétrica, principalmente em redes de distribuição, linhas e subestações, visando à qualidade do fornecimento de energia e dos serviços prestados ao longo de 2012, foi de cerca de R\$ 147 milhões. Além disso, está contratado um volume de obras no valor de R\$ 95 milhões de Subestações e Linhas de Subtransmissão, que totalizarão cerca de R\$ 242 milhões aplicados de recursos na expansão do Sistema Elétrico.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### *4.2.1. Sistema Elétrico*

Atendendo às exigências da ANEEL, que estabelece os procedimentos de distribuição (PRODIST), a empresa elaborou seu Plano de Desenvolvimento da Distribuidora (PDD). Do total investido pela empresa no ano de 2012, R\$ 124,5 milhões destinaram-se a esse plano, em obras para expansão, melhoria, renovação, bem como em Universalização e Luz para Todos (PLT).

### *4.2.2. Programa de Redução de Perdas Comerciais*

#### *4.2.2.1. Fiscalização*

Para as atividades de fiscalização de unidades consumidoras, principal ferramenta para o combate às perdas comerciais, a CEEE-D conta com equipes próprias dedicadas exclusivamente a essa atividade, as quais, durante o ano de 2012, realizaram 38,2 mil inspeções, notificaram 13,8 mil unidades consumidoras que apresentaram problemas na correta medição de energia elétrica. O resultado dessa atividade foi o ingresso de R\$ 13,5 milhões aos cofres da empresa, além do incremento do faturamento estimado em R\$ 12 milhões.

#### *4.2.2.2. Programa de Regularização de Ligações Clandestinas*

O Programa Energia Legal se destina à regularização de ligações clandestinas em áreas de complexidade social regularizadas pelo ente municipal ou declaradas de interesse social. Em 2012, a CEEE-D atuou em dez comunidades da região metropolitana de Porto Alegre e no município de Capão da Canoa, onde investiu R\$ 1,5 milhão na construção de redes de distribuição e na aquisição de materiais para a execução das entradas de energia, beneficiando 1,8 mil unidades consumidoras. Como resultado dessas ações, a CEEE-D arrecadou até o momento R\$ 315 mil e deverá reduzir 3.050 MWh de perdas comerciais ao ano.

#### *4.2.2.3. Equipamentos de Medição*

Em 2012, foram investidos R\$ 6,84 milhões em equipamentos de medição, sendo adquiridos 102.100 medidores e 2.149 transformadores para instrumentos (transformadores de corrente e de potencial), para possibilitar a realização dos diversos serviços comerciais, entre os quais está a ligação de novos consumidores, a realização da atividade fiscalização de unidades consumidoras e a atualização do parque de medição, com a substituição de 15 mil medidores eletromecânicos por medidores eletrônicos.

### *4.3. Modernização*

#### *Protocolo de Atendimento – Agência Virtual*

O portal de acesso aos serviços via internet passou a fornecer protocolo de atendimento a todas as solicitações de serviço realizadas, o que proporciona ao cliente o acompanhamento de todas as suas demandas.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### *Migração banco de dados sistema comercial*

Em abril de 2012 foi realizada a migração do banco de dados do sistema comercial da CEEE-D. A migração permitiu a atualização da versão do banco de dados e trouxe melhorias de performance para o sistema. Além de maior agilidade nos processos internos de análise do faturamento, emissão de faturas, processamento da arrecadação, a migração permitiu a redução do tempo médio de atendimento (TMA), o que se traduz na melhoria da satisfação dos clientes, uma vez que tal redução também diminui o tempo de espera para atendimento, tanto nas agências, como no *Call Center*.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## 5. Balanço Social

| 1 - BASE DE CÁLCULO                                                                                                                                                               |  |  |  | Dezembro 2012 (valor em mil R\$)               |             |                                                     | Dezembro 2011 (valor em mil R\$)               |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|--|------------------------------------------------|--|--|
| Receita líquida (RL)                                                                                                                                                              |  |  |  | 2.188.950                                      |             |                                                     | 2.028.501                                      |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Resultado operacional (RO)                                                                                                                                                        |  |  |  | (35.749)                                       |             |                                                     | (202.892)                                      |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Folha de pagamento bruta (FPB)                                                                                                                                                    |  |  |  | 346.674                                        |             |                                                     | 324.157                                        |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| 2 - INDICADORES SOCIAIS INTERNOS                                                                                                                                                  |  |  |  | Valor (em mil R\$)                             | % sobre FPB | % sobre RL                                          | Valor (em mil R\$)                             | % sobre FPB                                    | % sobre RL |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Encargos Sociais Compulsórios                                                                                                                                                     |  |  |  | 60.658                                         | 17%         | 3%                                                  | 57.261                                         | 18%                                            | 3%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Saúde                                                                                                                                                                             |  |  |  | 824                                            | 0%          | 0%                                                  | 560                                            | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Medicina e Segurança                                                                                                                                                              |  |  |  | 4.236                                          | 1%          | 0%                                                  | 3.397                                          | 1%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Cultura                                                                                                                                                                           |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Educação                                                                                                                                                                          |  |  |  | 1.299                                          | 0%          | 0%                                                  | 1.463                                          | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Capacitação e Desenvolvimento Profissional                                                                                                                                        |  |  |  | 3.876                                          | 1%          | 0%                                                  | 3.679                                          | 1%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Benefícios                                                                                                                                                                        |  |  |  | 78.152                                         | 23%         | 4%                                                  | 67.435                                         | 21%                                            | 3%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Alimentação                                                                                                                                                                       |  |  |  | 26.452                                         | 8%          | 1%                                                  | 20.718                                         | 6%                                             | 1%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Creches ou Auxílio-Creche                                                                                                                                                         |  |  |  | 2.945                                          | 1%          | 0%                                                  | 2.514                                          | 1%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Previdência privada                                                                                                                                                               |  |  |  | 38.005                                         | 11%         | 2%                                                  | 34.770                                         | 11%                                            | 2%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Plano de Saúde                                                                                                                                                                    |  |  |  | 10.750                                         | 3%          | 0%                                                  | 9.433                                          | 3%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Participação nos Lucros ou Resultados                                                                                                                                             |  |  |  | 11.518                                         | 3%          | 1%                                                  | 12.203                                         | 4%                                             | 1%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Inclusão Social                                                                                                                                                                   |  |  |  | 120                                            | 0%          | 0%                                                  | 93                                             | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Outros                                                                                                                                                                            |  |  |  | 2.654                                          | 1%          | 0%                                                  | 2.802                                          | 1%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Produtividade                                                                                                                                                                     |  |  |  | 1.481                                          | 0%          | 0%                                                  | 1.433                                          | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Vale Transporte - Excedente                                                                                                                                                       |  |  |  | 1.173                                          | 0%          | 0%                                                  | 1.369                                          | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Complexo Apoio Empregados                                                                                                                                                         |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Total - Indicadores sociais internos                                                                                                                                              |  |  |  | 163.337                                        | 47%         | 7%                                                  | 148.893                                        | 46%                                            | 7%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| 3 - INDICADORES SOCIAIS EXTERNOS                                                                                                                                                  |  |  |  | Valor (em mil R\$)                             | % sobre RO  | % sobre RL                                          | Valor (em mil R\$)                             | % sobre RO                                     | % sobre RL |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Educação                                                                                                                                                                          |  |  |  | 7.641                                          | -21%        | 0%                                                  | 11.474                                         | -6%                                            | 1%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Cultura                                                                                                                                                                           |  |  |  | 3.578                                          | -10%        | 0%                                                  | 1.051                                          | -1%                                            | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Saúde e saneamento                                                                                                                                                                |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Esporte                                                                                                                                                                           |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Inclusão Social                                                                                                                                                                   |  |  |  | 6.089                                          | -17%        | 0%                                                  | 26.793                                         | -13%                                           | 1%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Ação Social                                                                                                                                                                       |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Total das contribuições para a sociedade                                                                                                                                          |  |  |  | 17.308                                         | -48%        | 1%                                                  | 39.318                                         | -19%                                           | 2%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Tributos (excluídos encargos sociais)                                                                                                                                             |  |  |  | 860.559                                        | -2407%      | 39%                                                 | 779.582                                        | -384%                                          | 38%        |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Total - Indicadores sociais externos                                                                                                                                              |  |  |  | 877.867                                        | -2456%      | 40%                                                 | 818.900                                        | -404%                                          | 40%        |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| 4 - INDICADORES AMBIENTAIS                                                                                                                                                        |  |  |  | Valor (em mil R\$)                             | % sobre RO  | % sobre RL                                          | Valor (em mil R\$)                             | % sobre RO                                     | % sobre RL |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Indicador Ambiental                                                                                                                                                               |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | 67                                             | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Educação                                                                                                                                                                          |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Estudo                                                                                                                                                                            |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Gestão                                                                                                                                                                            |  |  |  | 1.273                                          | -4%         | 0%                                                  | 288                                            | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Resíduos                                                                                                                                                                          |  |  |  | 1.273                                          | -4%         | 0%                                                  | 288                                            | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| ISO 14.001                                                                                                                                                                        |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Sócio Patrimonial e Ambiental                                                                                                                                                     |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Outros                                                                                                                                                                            |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Institucional                                                                                                                                                                     |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Programas Ambientais                                                                                                                                                              |  |  |  | 13.841                                         | -39%        | 1%                                                  | 10.032                                         | -5%                                            | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Reflorestamento                                                                                                                                                                   |  |  |  | 209                                            | -1%         | 0%                                                  | 796                                            | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Eficientização Energética                                                                                                                                                         |  |  |  | 6.106                                          | -17%        | 0%                                                  | 5.290                                          | -3%                                            | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Reposição Florestal                                                                                                                                                               |  |  |  | -                                              | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Poda e Desmatamento                                                                                                                                                               |  |  |  | 7.209                                          | -20%        | 0%                                                  | 3.875                                          | -2%                                            | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Monitoramento e Salvamento Avifauna                                                                                                                                               |  |  |  | 41                                             | 0%          | 0%                                                  | -                                              | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Acompanhamento Técnico e Gerenciamento Ambiental                                                                                                                                  |  |  |  | 276                                            | -1%         | 0%                                                  | 71                                             | 0%                                             | 0%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Total dos investimentos em meio ambiente                                                                                                                                          |  |  |  | 15.114                                         | -42%        | 1%                                                  | 10.387                                         | -5%                                            | 1%         |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Quanto ao estabelecimento de "metas anuais" para minimizar resíduos, o consumo em geral na produção/ operação e aumentar a eficácia na utilização de recursos naturais, a empresa |  |  |  | ( ) não possui metas<br>( ) cumpre de 0 a 50%; |             | ( ) cumpre de 51 a 75%;<br>(x) cumpre de 76 a 100%; |                                                | ( ) não possui metas<br>( ) cumpre de 0 a 50%; |            | ( ) cumpre de 51 a 75%;<br>(x) cumpre de 76 a 100%; |                                 |  |                                                |  |  |
| 5 - INDICADORES DO CORPO FUNCIONAL                                                                                                                                                |  |  |  | 2012                                           |             |                                                     | 2011                                           |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Nº de empregados(as) ao final do período*                                                                                                                                         |  |  |  | 3.055                                          |             |                                                     | 2.995                                          |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Nº de admissões durante o período                                                                                                                                                 |  |  |  | 178                                            |             |                                                     | 138                                            |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Nº de empregados(as) terceirizados(as)                                                                                                                                            |  |  |  | 423                                            |             |                                                     | 500                                            |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Nº de estagiários(as)                                                                                                                                                             |  |  |  | 230                                            |             |                                                     | 247                                            |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Nº de empregados(as) acima de 45 anos                                                                                                                                             |  |  |  | 989                                            |             |                                                     | 956                                            |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Nº de mulheres que trabalham na empresa                                                                                                                                           |  |  |  | 720                                            |             |                                                     | 699                                            |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| % de cargos de chefia ocupados por mulheres                                                                                                                                       |  |  |  | 18,39%                                         |             |                                                     | 19,38%                                         |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Nº de negros(as) que trabalham na empresa                                                                                                                                         |  |  |  | 149                                            |             |                                                     | 350                                            |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| % de cargos de chefia ocupados por negros(as)                                                                                                                                     |  |  |  | 4,26%                                          |             |                                                     | 8,91%                                          |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Nº de portadores(as) de deficiência ou necessidades especiais                                                                                                                     |  |  |  | 61                                             |             |                                                     | 52                                             |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| 6 - INFORMAÇÕES RELEVANTES QUANTO AO EXERCÍCIO DA CIDADANIA EMPRESARIAL                                                                                                           |  |  |  | Em 2012                                        |             |                                                     | Em 2011                                        |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Relação entre a maior e a menor remuneração na empresa                                                                                                                            |  |  |  | 27,57                                          |             |                                                     | 26,84                                          |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Número total de acidentes de trabalho**                                                                                                                                           |  |  |  | 20                                             |             |                                                     | 16                                             |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Os projetos sociais e ambientais desenvolvidos pela empresa foram definidos por:                                                                                                  |  |  |  | ( ) direção                                    |             | (x) direção e gerências                             | ( ) todos(as) empregados(as)                   | ( ) direção                                    |            | (x) direção e gerências                             | ( ) todos(as) empregados(as)    |  |                                                |  |  |
| Os padrões de segurança e salubridade no ambiente de trabalho foram definidos por:                                                                                                |  |  |  | ( ) direção e gerências                        |             | ( ) todos(as) empregados(as)                        | (x) todos(as) - Cipa                           | ( ) direção e gerências                        |            | ( ) todos(as) empregados(as)                        | (x) todos(as) - Cipa            |  |                                                |  |  |
| Quanto à liberdade sindical, ao direito de negociação coletiva e à representação interna dos(as) trabalhadores(as), a empresa:                                                    |  |  |  | ( ) não se envolverá                           |             | (x) seguirá as normas da OIT                        | ( ) incentivará e seguirá a OIT                | ( ) não se envolverá                           |            | (x) seguirá as normas da OIT                        | ( ) incentivará e seguirá a OIT |  |                                                |  |  |
| A previdência privada contempla:                                                                                                                                                  |  |  |  | ( ) direção                                    |             | ( ) direção e gerências                             | (x) todos(as) empregados(as)                   | ( ) direção                                    |            | ( ) direção e gerências                             | (x) todos(as) empregados(as)    |  |                                                |  |  |
| A participação dos lucros ou resultados contempla:                                                                                                                                |  |  |  | ( ) direção                                    |             | ( ) direção e gerências                             | (x) todos(as) empregados(as)                   | ( ) direção                                    |            | ( ) direção e gerências                             | (x) todos(as) empregados(as)    |  |                                                |  |  |
| Na seleção dos fornecedores, os mesmos padrões éticos e de responsabilidade social e ambiental adotados pela empresa:                                                             |  |  |  | ( ) não serão considerados                     |             | (x) serão sugeridos                                 | ( ) serão exigidos                             | ( ) não serão considerados                     |            | (x) serão sugeridos                                 | ( ) serão exigidos              |  |                                                |  |  |
| Quanto à participação de empregados(as) em programas de trabalho voluntário, a empresa:                                                                                           |  |  |  | ( ) não se envolverá                           |             | ( ) apoiará                                         | (x) organizará e incentivará                   | ( ) não se envolverá                           |            | ( ) apoiará                                         | (x) organizará e incentivará    |  |                                                |  |  |
| Número total de reclamações e críticas de consumidores(as):                                                                                                                       |  |  |  | na empresa 43.280                              |             | no Procon                                           | na Justiça                                     | na empresa 43.280                              |            | no Procon                                           | na Justiça                      |  |                                                |  |  |
| % de reclamações e críticas atendidas ou solucionadas:                                                                                                                            |  |  |  | na empresa 100%;                               |             | no Procon                                           | na Justiça                                     | na empresa 100%;                               |            | no Procon                                           | na Justiça                      |  |                                                |  |  |
| Valor adicionado total a distribuir (em mil R\$):                                                                                                                                 |  |  |  | Em 2012: R\$ 1.782.818                         |             |                                                     | Em 2011: R\$ 1.404.343                         |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Distribuição do Valor Adicionado (DVA):                                                                                                                                           |  |  |  | 81,91%: governo<br>(17,51) % acionistas        |             |                                                     | 25,50%: colaboradores(as)<br>10,11%: terceiros |                                                |            | 75,29%: governo<br>(14,45) % acionistas             |                                 |  | 26,16%: colaboradores(as)<br>13,01%: terceiros |  |  |
| 7 - OUTRAS INFORMAÇÕES                                                                                                                                                            |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Contempla a Campanha do Agasalho e a Campanha do Brinquedo                                                                                                                        |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Escolaridade                                                                                                                                                                      |  |  |  | Em 2012                                        |             |                                                     | Em 2011                                        |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Graduados                                                                                                                                                                         |  |  |  | 968                                            |             |                                                     | 871                                            |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Graduandos                                                                                                                                                                        |  |  |  | -                                              |             |                                                     | -                                              |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Ensino Médio                                                                                                                                                                      |  |  |  | 1.886                                          |             |                                                     | 1.894                                          |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Ensino Médio Incompleto                                                                                                                                                           |  |  |  | 1                                              |             |                                                     | -                                              |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Ensino Fundamental                                                                                                                                                                |  |  |  | 154                                            |             |                                                     | 178                                            |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Ensino Fundamental Incompleto                                                                                                                                                     |  |  |  | 45                                             |             |                                                     | 49                                             |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
| Não Alfabetizados                                                                                                                                                                 |  |  |  | 1                                              |             |                                                     | 1                                              |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |
|                                                                                                                                                                                   |  |  |  |                                                |             |                                                     |                                                |                                                |            |                                                     |                                 |  |                                                |  |  |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### *6. Indicadores Sociais*

#### *6.1. Indicadores Sociais Internos*

A Companhia ao final de 2012 contou com quadro de 3.055 empregados. Para manter um dimensionamento de pessoal adequado aos serviços realizados pela CEEE-D, foram contratados 178 novos empregados através de concurso público.

A CEEE-D conta com um Plano de Desligamento Incentivado, com o qual, no ano de 2012, houve a adesão de 36 empregados, com um custo de R\$ 4,5 milhões.

Para manter os empregados capacitados para o pleno exercício de suas atividades profissionais a CEEE-D, investiu R\$ 822 mil em treinamento e desenvolvimento, resultando em uma média de 48,69 horas de capacitação por empregado.

A empresa, valorizando o seu quadro de pessoal, homenageou 196 empregados que foram laureados com a insígnia de ouro pelos 25 anos de trabalho exclusivo na empresa.

Considerando que o negócio exercido pela CEEE-D envolve atividades perigosas, a empresa prima pela segurança no ambiente de trabalho. Embora tenha existido um trabalho de prevenção, no ano de 2012, ocorreram 15 acidentes sendo 11 com afastamentos, 04 sem afastamentos.

Em relação ao ano de 2011, todos os indicadores apresentaram resultados positivos com redução de 30,83% na taxa de frequência, 21,89% na taxa de gravidade e 22,24% nos dias perdidos ou debitados.

#### *6.2. Indicadores Sociais Externos*

A CEEE-D, através de sua política de patrocínio, financiou 14 projetos, investindo um montante de R\$ 5,51 milhões. Em todos os projetos patrocinados pela empresa, encontram-se presentes contrapartidas sociais, buscando beneficiar as comunidades do entorno, seja do local na qual os eventos se realizam ou das instalações da empresa.

O ano de 2012 foi marcado pela transparência e amplo diálogo estabelecido entre a Empresa e órgãos ambientais, assim como Ministério Público Federal, que acompanham e as ações para identificação de passivos ambientais, e determinação das medidas necessárias para sua gestão, destinando o montante de R\$ 15,1 milhões em ações e programas ambientais visando à minimização dos impactos potenciais inerentes a suas atividades no âmbito de sua área de concessão.

Para saber mais detalhes acerca dos passivos e Programas ambientais, consulte o Relatório de Sustentabilidade – GRI (*Global Report Initiative*) disponível no site [www.ceeecom.br](http://www.ceeecom.br).

### *7. Aspectos Econômicos Financeiros / Endividamento*

#### *7.1. Ingressos Extra-operacionais e Outros*

O ano de 2012 inicia de maneira especial para a CEEE-D na medida em que, no mês de janeiro, a empresa teve a conclusão com êxito da mais nobre missão de definitivamente termos a Conta de Resultados a Compensar - CRC reconhecida e monetizada, concretizando dessa

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

forma uma das mais, senão a mais importante das ações estratégicas de recuperação e fortalecimento efetivo e real das concessionárias do Grupo CEEE.

No dia 26 de janeiro de 2012, no Palácio Piratini, com a presença do Excelentíssimo Governador do Estado do Rio Grande do Sul e da Excelentíssima Presidente da República, que no exercício do maior cargo do Estado Brasileiro reconheceu publicamente o valor devido pela União, culminando em um Termo de Acordo de mais de R\$1,8 bilhões de reais na forma de Notas do Tesouro Nacional – NTN-B.

Esse reconhecimento contou com a participação efetiva da Advocacia Geral da União, da Secretaria do Tesouro Nacional, da Agência Nacional de Energia Elétrica, das Centrais Elétricas do Brasil, da Receita Federal do Brasil, da Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, da Procuradoria Geral do Estado do Rio Grande do Sul, do Acionista Controlador Estado do Rio Grande do Sul e culminou com o histórico desfecho da ação judicial que perdurava por quase 20 anos.

O Termo de Acordo firmado com a União definiu o pagamento dos valores devidos na forma de Notas do Tesouro Nacional Série B – NTN-B's, em três Tranches, sendo a primeira em fevereiro de 2012 e as demais em dezembro de 2012 e dezembro de 2013.

Assim, em 09 de fevereiro de 2012 a empresa recebeu a primeira Tranche de NTN-B, nos termos do acordado com a União, com o que foi dado início ao planejamento de monetização das mesmas, visando ao cumprimento das obrigações a cargo da concessionária, em especial no que tange ao pagamento de dívidas que possuía com a Eletrobrás e de multas regulatórias com a ANEEL.

Foram cumpridas as obrigações constantes da Cláusula 1.5 do Termo de Acordo firmado com a União, tendo sido quitados os débitos referentes à multas regulatórias e dívidas Eletrobrás dentro do prazo estabelecido no acordo, o que habilitou a Companhia a receber a segunda e terceira tranches nos termos da cláusula 3.1 do Termo de Acordo. Com isso, houve a liberação da 2ª tranche nos termos da Portaria nº 742, de 18.12.12, da Secretaria do Tesouro Nacional – STN.

A totalidade dos recursos recebidos pela Companhia obrigatoriamente deverão ser aplicados em investimentos prudentes e regulatórios na concessão de distribuição, ou despesas intrasetoriais.

Neste contexto à Companhia cabe o desafio de priorizar projetos e programas de obras qualitativos, com foco e assertivas dos investimentos na planta do sistema elétrico-energético, que propiciem aumento da segurança, confiabilidade, qualidade e ao mesmo tempo incrementalmente a base de ativos remunerados em tempo hábil a eliminar multas e passivos regulatórios e propiciar um aumento significativo da receita de forma a proporcionar no médio e longo prazo um processo sustentável e consolidado de reversão da atual situação técnica-financeira da empresa.

Essa assertividade dos investimentos é um dos pilares do Programa de Recuperação Financeira em andamento, o qual foi proposto pela Diretoria Financeira e aprovado pela Diretoria Colegiada e Conselho de Administração, tendo como finalidade a redução de

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

despesas e aumento de receitas, a consecução de financiamentos a taxas civilizadas e prazos longos, aliado à revisão orçamentária fundamentada na implantação de uma nova lógica alicerçada em bases sólidas a partir do domínio da receita operacional atual e futura da empresa, entre outras, objetivando preservar a continuidade de suas operações e do cumprimento do contrato de concessão.

O novo arcabouço regulatório, juntamente com os impactos do 3º Ciclo de Revisão Tarifária Periódica da Distribuidora, apresenta profundos desafios, sobretudo sobre o ponto de vista das novas receitas correlacionadas aos contratos renovados. Nessa trilha, esse novo cenário exige ajustes no planejamento econômico e financeiro, com redução de custos e despesas, reformulação do plano de investimentos e a consolidação de um planejamento estratégico voltado à maximização de resultados, através de um aprofundamento do Programa de Recuperação Financeira em vigor.

Como forma de viabilizar esses investimentos em curto e médio prazo e com a maior eficácia, após longo período sem acessar o mercado financeiro internacional, a Companhia obteve financiamento junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID e Agência Francesa de Desenvolvimento – AFD com garantias soberanas. Cabe registrar que este fato relevante tem um significado histórico e emblemático para a empresa e o Estado, pois se concretizou um empréstimo internacional com garantias soberanas, com 100% do financiamento alavancado, ou seja, a contrapartida dar-se-á através de financiamento com a AFD, ficando evidente que a Companhia obteve uma certificação financeira e técnica de reconhecimento mundial.

O financiamento da CEEE-D totaliza US\$ 218 milhões, contando com Garantias Soberanas da União e contra garantias do Estado do Rio Grande do Sul, sendo US\$ 131 milhões referentes ao BID e US\$ 87 milhões da AFD.

A CEEE-D pretende reforçar a infraestrutura para o fornecimento de energia elétrica na Região Metropolitana de Porto Alegre e na sua área de concessão, objetivando realizar um conjunto de obras de expansão e adequação no sistema elétrico de alta e média tensão da CEEE-D, visando o atendimento do crescimento do mercado consumidor com melhoria contínua da qualidade, confiabilidade e segurança.

Além desses financiamentos internacionais, a CEEE-D obteve a aprovação junto ao BNDES de empréstimo com valor total de R\$ 218 milhões, sendo que o BNDES irá aportar R\$ 145 milhões e a CEEE-D caberá a contrapartida de R\$ 73 milhões.

O objeto do contrato entre a CEEE-D e o BNDES engloba a construção de oito novas linhas de transmissão, ampliações e/ou construção de onze subestações, além de investimentos em novos sistemas de medição de energia, aquisição de duas subestações móveis e substituição de módulo de média tensão de duas subestações.

Igualmente, dentre as operações nacionais foi aprovado o financiamento com a ELETROBRAS, no montante de R\$ 122 milhões, com contrapartida estimada em R\$ 27 milhões, assim como o ingresso de R\$ 150 milhões relativos a constituição de um Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios, o FIDC VI.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Os investimentos referentes ao contrato ECF 2990/2012 junto à Eletrobras resumem-se em construção de 525 km de linhas de transmissão, adição de fase – conversão de 750 km de linhas primárias de distribuição rural, recondutoramento de 1.090 km de linhas primárias de distribuição rural, recondutoramento de 85 km de redes secundárias de distribuição rural, instalação de 350 transformadores, assim como reforço de equipamentos e instalação de 15.492 postes. O objeto do contrato ECF 2991/2012, compreende a construção de seis subestações, ampliação de uma subestação, construção de quatro linhas de transmissão e dois ramais de linhas de transmissão.

Desse modo, todos os financiamentos firmados pela CEEE-D em 2012 perfazem o montante aproximado de R\$ 926 milhões.

É importante destacar a retomada da capacidade de investimento da CEEE-D, e o novo perfil dessas dívidas, com taxas aderentes, em consonância com a política financeira da Companhia, cujos aportes internacionais e nacionais, totalizam R\$ 926 milhões de reais, a serem destinados para investimentos prudentes na concessão, buscando o incremento da base remuneratória e dos índices de qualidade do serviço, melhorando, cada vez mais, a prestação de seus serviços à sociedade rio-grandense, mantendo-a como protagonista do desenvolvimento sócio-econômico do Estado do Rio Grande do Sul de forma sustentável.

### 7.2 Endividamento

Em 2012, o saldo da dívida da companhia totalizou em R\$ 568,7 milhões, distribuídos conforme tabela abaixo, contemplando contratos financeiros com agentes nacionais e internacionais, conforme a seguir demonstrado:

| Grupo                                  | Indexador   | Saldo (R\$ Mil) * | Participação no Total (%) |
|----------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|
| <b>Saldo Devedor da Dívida Interna</b> |             | <b>498.079</b>    | <b>87,58%</b>             |
| Moeda Nacional - Eletrobrás - RGR      | RGR         | 29.132            | 5,12%                     |
| Moeda Nacional - FIDC                  | IPCA/CDI    | 243.734           | 42,86%                    |
| Moeda Nacional - Santander             | CDI         | 32.909            | 5,79%                     |
| Moeda Nacional - Caixa                 | CDI         | 108.134           | 19,01%                    |
| Moeda Nacional - Máxima                | IPCA        | 84.170            | 14,80%                    |
| <b>Saldo Devedor da Dívida Externa</b> |             | <b>70.620</b>     | <b>12,42%</b>             |
| Moeda Externa - AFD                    | Dólar/Libor | 49.827            | 8,76%                     |
| Moeda Externa - BID                    | Dólar/Libor | 20.793            | 3,66%                     |
| <b>Saldo Devedor da Dívida</b>         |             | <b>568.699</b>    | <b>100,00%</b>            |

### 7.3 Resultados do Exercício

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-D, encerrou o exercício de 2012 com um prejuízo de R\$ 308,7 milhões, representando um aumento de 52,14%, em relação ao prejuízo de 2011, que foi de R\$ 202,9 milhões.

Este efeito negativo foi decorrente, principalmente, dos impactos da MP nº 579/2012 convertida na Lei nº 12.783/2013, assim como do 3º Ciclo de Revisão Tarifária Periódica (RTP), no qual a parcela B foi reduzida em aproximadamente R\$ 200 milhões, gerando ajustes de premissas, através de projeções de resultados, conforme preconiza a Instrução CVM 371/2002. Desta

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

forma, a Companhia reverteu o ativo fiscal diferido no montante de R\$ 226 milhões relativos ao Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido, registrado no resultado do exercício.

Também contribuiu para este resultado, o aumento dos tributos, no reconhecimento do passivo diferido, no montante de R\$ 47 milhões e o aumento do custo com energia comprada, no montante de R\$ 325 milhões, passando de 1,17 bilhões em 2011 para 1,49 bilhões em 2012.

O quadro abaixo apresenta os resultados e indicadores econômico-financeiros:

| Resultados e Indicadores Economicos Financeiros                           | 2012            | 2011            | Variação %<br>2012/2011 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
| Ativo Total                                                               | 3.492.784       | 3.829.171       | -8,78                   |
| Patrimônio Líquido                                                        | 1.055.154       | 1.225.918       | -13,93                  |
| <b>Prejuízo Líquido dos Exercícios</b>                                    | <b>-308.680</b> | <b>-202.892</b> | <b>52,14</b>            |
| Dívida Total (Empréstimos, Financiamentos e Outras Captações)             | 572.591         | 497.777         | 15,03                   |
| CRC e Investimento em Títulos do Governo                                  | 1.181.321       | 1.753.204       | -32,62                  |
| ROCE ( % ) (retorno sobre o capital empregado)= ROL/ Ativo Não circulante | 129,7           | 99,84           | 29,86 p.p               |
| Dívida Bruta/EBITDA                                                       | -7,59           | -16,98          | 9,39 p.p                |
| Participação do Capital de terceiros sobre o ativo total(%)               | 68,63           | 67,98           | 0,65 p.p                |
| Margem Líquida ( % ) Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício./ROL           | -14,10          | -10,00          | -4,10 p.p               |
| Margem Operacional ( % ) Lucro Antes IR/CS/ROL                            | -1,63           | -10             | 8,37 p.p                |
| Cotação Unitária da Ação ON (R\$ por lote de mil)                         | 1,9             | 2,5             |                         |
| Cotação Unitária da Ação PNA (R\$ por lote de mil)                        | 3,29*           | 2,5             |                         |

\*A última negociação das ações PN foi realizada no mês de jun/2012

Por outro lado, contribuíram para minimizar o resultado negativo da CEEE- D os seguintes efeitos:

- aumento da receita operacional líquida no montante de R\$ 160 milhões, este efeito positivo na receita deve-se basicamente pelo crescimento da receita de disponibilização do sistema de distribuição;
- adequação da bifurcação do ativo financeiro e intangível, reconhecida nas outras receitas operacionais;
- aumento do resultado financeiro da Companhia de R\$ 201 milhões, passando de R\$ 93 milhões negativos em 2011 para R\$ 108 milhões positivos em 2012, decorrente, principalmente, do reconhecimento da receita financeira pela atualização monetária das Notas do Tesouro Nacional NTN-B no montante de R\$ 174 milhões e redução das despesas com encargos de dívidas e variações monetárias dos empréstimos e financiamentos.

### EBITDA

O EBITDA (Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização) apresentou uma redução de 157,34%, em relação ao mesmo período do ano anterior, conforme pode ser observado abaixo, decorrente dos efeitos negativos no resultado do serviço, comentados anteriormente:

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

| <b>Demonstrativo do Cálculo do EBITDA</b> | <b>2012</b>    | <b>2011</b>    | <b>Variação %<br/>2012/2011</b> |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------|
| Receita Operacional Líquida - ROL         | 2.188.950      | 2.028.501      | 7,91                            |
| Custo do Serviço de Energia Elétrica      | -2.108.165     | -1.742.720     | 20,97                           |
| Despesas Operacionais                     | -453.760       | -493.319       | -8,02                           |
| (-) Despesas com Vendas                   | -38.045        | -51.635        | -26,32                          |
| (-) Despesas Gerais e Administrativas     | -135.876       | -71.756        | 89,36                           |
| (-) Outras Despesas Operacionais          | -279.839       | -369.928       | -24,35                          |
| Outras Receitas/Despesas                  | 229.203        | 98.039         | 133,79                          |
| Resultado do Serviço/ Atividade ou EBIT   | -143.772       | -109.499       | 31,30                           |
| (+) Depreciação/Amortização               | 68.323         | 80.180         | -14,79                          |
| <b>EBITDA</b>                             | <b>-75.449</b> | <b>-29.319</b> | <b>157,34</b>                   |
| <b>Margem EBITDA ( % ) EBITDA/ROL</b>     | <b>-3,45</b>   | <b>-1,45</b>   | <b>2,0 p.p</b>                  |

(\*) Na composição das Outras Despesas/Receitas Operacionais não são consideradas as receitas e as despesas financeiras.

**8. Auditores Independentes**

Em atendimento a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, a Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE – D informa que utiliza os serviços de Auditoria Independente da KPMG Auditores Independentes na elaboração de suas demonstrações financeiras, cujo contrato foi assinado em 10 de abril de 2008, no valor de R\$ 124,9 mil. O prazo de execução dos serviços é de 12 (doze) meses, a contar da data de assinatura do instrumento, podendo haver renovações sucessivas, limitadas ao máximo de 60 meses.

O referido contrato foi aditado em 10 de abril de 2012, prorrogando o prazo contratual por mais 12 meses, onde é dado ao presente contrato o valor de R\$ 370 mil.

Neste contrato, além dos serviços normais de Auditoria Independente na elaboração de demonstrações financeiras foi inserido:

- Serviços de Auditoria Contábil em Projetos de Programa de Eficiência Energética – PEE, cujo prazo de execução é de 242 horas, no valor de R\$ 47 mil, em atendimento ao que estabelece a Resolução Normativa ANEEL nº 300, de 12/02/2008. Com relação aos serviços normais de auditoria este contrato correspondeu a 13%.
- Serviços de Auditoria Independente nas Demonstrações Contábeis Regulatórias, cujo prazo de execução é de 384 horas, no valor de R\$ 70 mil, em cumprimento ao que estabelece a Resolução Normativa ANEEL nº 396, de 23/02/2010. Para este contrato o percentual é de 19% em relação aos serviços normais de auditoria, e;
- Serviços de Auditoria Independente para o Relatório de Controle Patrimonial – RCP, num prazo de execução de 151 horas, no valor de R\$ 30 mil, conforme estabelece a Resolução Normativa ANEEL nº 367, de 02/06/2009. Para este contrato o percentual é de 8% em relação aos serviços normais de auditoria.

A KPMG Auditores Independentes possui contratos para a prestação de serviços de auditoria externa com a Companhia Estadual de Geração e Transmissão de Energia Elétrica – CEEE – GT (valor de R\$ 352 mil) e Companhia Estadual de Energia Elétrica Participações – CEEE –

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

PAR ( valor de R\$ 14 mil), que são respectivamente, Concessionária e Empresa resultantes da cisão da Companhia Estadual de Energia Elétrica – CEEE.

A política na contratação de bens e serviços é elaborada através de licitação pública e quanto a contratação de serviços não relacionados à auditoria externa, junto ao auditor independente, fundamentam-se nos princípios de preservar a independência do auditor, quais sejam: a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho; b) o auditor não deve funções gerenciais no seu cliente; e c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

Os Auditores Independentes declaram que a prestação de serviços não afeta a independência e a objetividade necessárias ao desempenho dos serviços de Auditoria Externa, baseados no item 1.2.10.6 m.2 da Resolução nº 1.034/05 do Conselho Federal de Contabilidade.

### 9. Agradecimentos

A Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-D, através de sua Diretoria, expressa reconhecimento à dedicação de seus trabalhadores. Da mesma forma presta agradecimentos ao Excelentíssimo Senhor Governador do Estado do Rio Grande do Sul, Tarso Genro, pela confiança, orientação e incentivo às nossas atividades.

Em especial, agradecemos à Excelentíssima Presidenta da República, Dilma Roussef, pela justiça feita através do reconhecimento da mais importante ação estratégica de recuperação e fortalecimento efetivo da empresa pública CEEE-D, através da assinatura do Termo de Acordo da Conta de Resultados a Compensar – CRC, consolidando o reconhecimento dos créditos da Companhia junto à União.

Também agradecemos ao Conselho de Administração, Conselho Fiscal, acionistas majoritários e minoritários, dentre os quais destacamos a Eletrobrás, Conselho de Consumidores, fornecedores e, especialmente, à população gaúcha.

Sérgio Souza Dias

Diretor Presidente

Gerson Carrion de Oliveira

Diretor

Luiz Antônio Tirello

Diretor

Halikan Daniel Dias

Diretor

Rubem Cima

Diretor

Gilberto da Silva da Silveira

Diretor

Carlos Ronaldo Vieira Fernandes

Diretor

## Notas Explicativas

### Notas Explicativas

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando especificado)

#### 1. Contexto Operacional

A Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-D, com sede na Avenida Joaquim Porto Villanova nº 201, Sala 721, Bairro Jardim Carvalho, Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, é uma sociedade anônima de capital aberto sendo seu acionista controlador o Estado do Rio Grande do Sul, através da Companhia Estadual de Energia Elétrica - CEEE-Par, que detém 65,92% do seu capital total. Foi organizada em conformidade com a autorização concedida pela Lei Estadual nº 12.593, de 13 de setembro de 2006 e constituída a partir da cisão da Companhia Estadual de Energia Elétrica - CEEE, conforme Assembléia Geral Extraordinária realizada em 27 de novembro de 2006 (Ata nº 170), que consignou, nos termos do artigo 229, § 2º, da Lei nº 6.404/76, tendo sido observadas todas as formalidades legais para tanto, a constituição formal da Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica - CEEE-D, a qual somente iniciou as atividades previstas no seu objeto social a partir do dia 1º de dezembro de 2006. A Concessionária tem por objeto projetar, construir e explorar sistemas de distribuição de energia elétrica; a prestação de serviços de natureza pública ou privada, no setor de distribuição de energia elétrica e a exploração da respectiva infraestrutura para a prestação de outros serviços, desde que previstos no seu contrato de concessão ou autorizados na legislação.

#### 1.1. Autorização e Emissão das Demonstrações Financeiras

A Administração da Concessionária autorizou a conclusão de elaboração das Demonstrações Financeiras em 25/03/2013.

#### 1.2. Das Concessões

A Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-D detém a concessão para exploração dos serviços públicos de distribuição de energia elétrica no território do Estado do Rio Grande do Sul, atendendo em 72 municípios, com cerca de 1,53 milhões de unidades consumidoras cativas.

O Acordo de Concessão foi firmado em 25 de outubro de 1999 através do Contrato de Concessão nº 081/1999 - ANEEL, alterado pelo 1º Termo Aditivo e 2º Termo Aditivo, de 17 de outubro de 2005 e 13 de abril de 2010, respectivamente, para Distribuição de Energia Elétrica. O Contrato de Concessão estabelece:

- I. A obrigação de construir, operar e manter a infraestrutura à serviço da Concessão;
- II. Quais os serviços que o operador deve prestar e para quem os serviços devem ser prestados (área geográfica de atendimento e classe de consumidores);
- III. A garantia de manutenção do equilíbrio econômico-financeiro da Concessão;
- IV. Indenização ao final do Contrato de Concessão referente à parcela ainda não amortizada dos investimentos realizados pela Concessionária na infraestrutura à serviço da Concessão. O Contrato de Concessão tem prazo de vigência até 07 de julho de 2015, podendo ser renovado pelo período de 20 anos desde que requerido pela Concessionária até 36 (trinta e seis) meses antes do término do contrato. A eventual prorrogação do Contrato de Concessão estará subordinada ao interesse público e à revisão das condições gerais do contrato.

O Contrato de Concessão assinado com a União Federal confere ampla liberdade na direção de seus negócios, investimentos, pessoal e tecnologia. A Concessionária obriga-se a adotar, na prestação do serviço, tecnologia adequada e a empregar equipamentos, instalações e métodos

## Notas Explicativas

operativos que garantam níveis de regularidade, continuidade, eficiência, segurança, atualidade, generalidade, cortesia na prestação dos serviços e a modicidade das tarifas. As obrigações inerentes à prestação do serviço público concedido são:

- I. Fornecer energia elétrica a consumidores localizados em sua área de concessão, nos pontos de entrega definidos nas normas do serviço, pelas tarifas homologadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, nas condições estabelecidas nos respectivos contratos de fornecimento e nos níveis de qualidade e continuidade estipulados na legislação e nas normas específicas.
- II. Dar atendimento abrangente ao mercado, sem exclusão das populações de baixa renda e das áreas de baixa densidade populacional, inclusive as rurais.

A concessão para exploração do serviço de distribuição de energia elétrica se extingue:

- I. Pelo advento do termo final do contrato;
- II. Pela encampação do serviço;
- III. Pela caducidade;
- IV. Pela rescisão;
- V. Pela anulação decorrente de vício ou irregularidade constatado no procedimento ou no ato de sua outorga;
- VI. Em caso de falência ou extinção da Concessionária.

O Contrato de Concessão contém cláusulas específicas que garantem o direito à indenização do valor residual dos bens vinculados ao serviço no final da concessão. Para efeito da reversão, consideram-se bens vinculados aqueles efetivamente utilizados na prestação do serviço.

De acordo com o estabelecido no Contrato de Concessão do serviço público de distribuição de energia elétrica, a cada 4 anos a Concessionária passa pelo processo de revisão tarifária periódica e anualmente pelo reajuste tarifário. Nos anos 2011 e 2012 os índices homologados pelo órgão regulador foram os seguintes:

Em 2011, a Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL através da Resolução Homologatória nº 1.221 de 18 de outubro de 2011 aprovou o reajuste tarifário anual de 7,82% em média (7,60% para clientes de baixa tensão e 8,23% para os de alta tensão).

Em 2012, a Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL através da Resolução Homologatória nº 1.371 de 23 de outubro de 2012 aprovou a Revisão Tarifária de 2,57% em média (-0,67% para clientes de baixa tensão e 8,44% para os de alta tensão).

A Nota Técnica nº 374/2012 – SRE ANEEL de 16 de outubro de 2012 apurou o montante de R\$9.688 a ser devolvido ao consumidor via tarifa no período de 2012/2013.

### *1.2.1. Medidas Provisórias nº 579/2012 e nº 591/2012, convertida na Lei 12.783/2013*

Em 11 de setembro de 2012, o Governo Federal publicou a Medida Provisória nº 579 que dispõe sobre a opção de prorrogação dos contratos de concessão de geração, transmissão e distribuição de energia elétrica vincendos entre os anos de 2015 e 2017, a critério do poder concedente, uma única vez, pelo prazo de até 30 anos, de forma a assegurar a continuidade, a eficiência da prestação do serviço e a modicidade tarifária.

Posteriormente, em 14 de setembro de 2012, o Decreto Presidencial nº 7.805 foi publicado, regulamentando a Medida Provisória, estabelecendo os prazos e procedimentos a serem cumpridos pelas concessionárias para apresentação do requerimento de renovação dos seus contratos de concessão, conforme requerido pela MP 579/2012, a Concessionária protocolou seu pedido de renovação da concessão em 15 de outubro de 2012. A Concessionária aguarda manifestação do Poder Concedente sobre a homologação da renovação.

## Notas Explicativas

Em janeiro de 2013, a ANEEL aprovou Revisão Tarifária Extraordinária para todas as concessionárias de distribuição de energia do Brasil, resultando em significativa redução nas tarifas, que impactará a receita da empresa durante o exercício de 2013.

As novas tarifas da CEEE-D foram estabelecidas pela Resolução Homologatória nº 1.448, de 24 de janeiro de 2013, sendo que o efeito médio da redução foi de 18,97% (-18,13% para clientes de baixa tensão e -20,24% para os de alta tensão).

Esta redução é resultado da Lei nº 12.783/2013 (conversão da Medida Provisória nº 579, de 2012), que promoveu a renovação das concessões de transmissão e geração de energia que venciam até 2017, e das medidas provisórias 591/2012 e 605/2013. As principais alterações que permitiram a redução da conta foram:

- alocação de cotas de energia, resultantes das geradoras com concessão renovadas, a um preço médio de R\$ 32,81/ MWh;
- redução dos custos de transmissão;
- redução dos encargos setoriais;
- retirada de subsídios da estrutura da tarifa, com aporte direto do Tesouro Nacional.

O efeito dessa redução é estrutural, ou seja, promoverá uma mudança permanente no nível das tarifas, a partir do ano de 2013, pois retira definitivamente custos que compunham as tarifas anteriores.

A ANEEL estabelece uma tarifa diferente para cada distribuidora em função das peculiaridades de cada concessão. A tarifa de energia elétrica deve garantir o fornecimento de energia com qualidade e assegurar aos prestadores dos serviços receitas suficientes para cobrir custos operacionais eficientes e remunerar investimentos necessários para expandir a capacidade e garantir o atendimento.

Outros fatores que fazem variar a conta de energia são as características de contratação de fornecimento. Os consumidores cativos residenciais e os de baixa renda – aqueles que só podem ser atendidos por uma distribuidora – têm uma tarifa única em sua concessionária.

As variações também ocorrem de acordo com o nível de tensão em que os consumidores são atendidos, que é a tensão disponibilizada no sistema elétrico da concessionária e que varia entre valores inferiores a 2,3 kV (como as tensões de 110 e 220 volts) e valores superiores a 2,3 kV. Essa variação divide os consumidores nos grupos A (superiores a 2,3 kV, por exemplo as indústrias e grandes comércios) e B (inferiores a 2,3 kV – no qual se incluem os consumidores residenciais e os de baixa renda). Os consumidores do grupo A têm tarifas definidas para energia e uso de rede, para horários de ponta e fora de ponta. Os consumidores livres possuem características diferentes, pois podem contratar energia de outros fornecedores, em condições especiais.

### *1.3. Mecanismo de atualização das tarifas de fornecimento de energia elétrica dos acordos de concessão*

O Contrato de Concessão também estabelece que as tarifas serão reajustadas anualmente no mês de outubro e revisadas a cada 04 (quatro) anos. Os critérios e metodologias para reajuste e revisão das tarifas de energia elétrica são definidos pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL em regulamentação específica.

A receita requerida anual, que representa a receita necessária para as distribuidoras manterem o equilíbrio econômico-financeiro, é segregada em duas parcelas para fins de sua determinação:

- I. Parcela A: compreende os custos “não-gerenciáveis” das distribuidoras, ou seja, os custos cujo montante e variância estão fora do controle e influência da Concessionária.
- II. Parcela B: compreendem os custos “gerenciáveis”, que são os custos inerentes às operações de distribuição de energia, estando assim sujeitos ao controle ou influência

## Notas Explicativas

das práticas de gestão adotadas pela Concessionária. Inclui a remuneração do capital, depreciação dos ativos, custos operacionais e receitas irre recuperáveis (inadimplência regulatória).

Segue o quadro ilustrativo com os componentes da receita requerida:

| <b>Parcela A</b>                                                       | <b>Parcela B</b>                                |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Encargos setoriais</b>                                              | <b>Receita irre recuperável</b>                 |
| Reserva Global de Reversão - RGR (I)                                   |                                                 |
| Conta de Consumo de Combustível - CCC (II)                             |                                                 |
| Taxa de Fiscalização - TFSEE (III)                                     |                                                 |
| Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia - PROINFA (IV) |                                                 |
| Pesquisa e Desenvolvimento e Eficiência Energética (V e VI)            |                                                 |
| Conta de Desenvolvimento Energético - CDE (VII)                        |                                                 |
| Operador Nacional do Sistema (ONS)                                     |                                                 |
| <b>Encargos de transmissão</b>                                         | <b>Despesas de operação e manutenção (VIII)</b> |
| Uso das instalações de transmissão                                     | Pessoal                                         |
| Uso das instalações de conexão                                         | Material                                        |
| Uso das instalações de distribuição                                    | Serviços de terceiros                           |
| Transporte de energia proveniente de Itaipu                            | Despesas gerais e outras                        |
| <b>Compra de energia elétrica para revenda</b>                         | <b>Despesas de capital</b>                      |
| Contratos bilaterais de longo prazo e leilões                          | Cotas de depreciação (IX)                       |
| Contratos Iniciais                                                     | Remuneração do capital (X)                      |

- I. Encargo pago mensalmente, no montante anual equivalente a 2,5% dos investimentos efetuados pela Concessionária em ativos vinculados à prestação do serviço de eletricidade, limitando-se a 3% da receita anual. Tem finalidade principal de prover recursos para reversão/encampação dos serviços de energia elétrica, não se limitando a esses objetivos. Extinto a partir de fevereiro/2013 pela Lei nº 12.783/2013.
- II. Encargo que visa a cobrir os custos anuais de geração termelétrica, cujo montante anual é fixado para cada concessionária em função do seu mercado e necessidade do uso das usinas termelétricas. Extinto a partir de fevereiro/2013 pela Lei nº 12.783/2013.
- III. Encargo que tem a finalidade de constituir a receita da ANEEL para cobertura de suas despesas administrativas e operacionais. Este é fixado anualmente e pago mensalmente.
- IV. Encargo para cobertura dos custos da energia elétrica produzida por empreendimentos de produtores independentes autônomos, concebidos com base em fontes eólicas, pequenas centrais elétricas e biomassa. Calculado anualmente pela ANEEL e pago mensalmente pela Concessionária.
- V. Encargo com finalidade de prover recursos para o desenvolvimento e competitividade energética dos Estados, bem como, a universalização do serviço de energia elétrica. Seu valor é fixado anualmente pela ANEEL.
- VI. Referente à aplicação de 1,00% da receita operacional líquida anual, sendo, no mínimo, 0,50% em pesquisa e desenvolvimento e 0,50% em eficiência energética no setor elétrico.
- VII. Encargo com a finalidade de subsidiar as tarifas de energia dos consumidores de Baixa Renda e universalizar o atendimento por meio do Programa Luz para Todos (levar energia a cidadãos que ainda não contam com o serviço). O custo é rateado por todos os consumidores atendidos pelo Sistema Interligado Nacional (SIN). O valor das cotas é calculado pela ANEEL.
- VIII. Refere-se à parcela da receita destinada à cobertura dos custos diretamente vinculados à prestação do serviço de distribuição de energia elétrica.

## Notas Explicativas

- IX. Representa a parcela da receita necessária à formação dos recursos financeiros destinados à recomposição dos investimentos realizados.
- X. É a parcela da receita necessária para promover rendimento do capital investido na prestação do serviço de distribuição de energia elétrica.

### *2. Atividades Não Vinculadas à Concessão*

A Concessionária possui quatro hortos florestais de produção localizados nos municípios de Alegrete, Candiota, Triunfo e Charqueadas. A produção de postes de madeira preservada é consumida na construção e/ou manutenção de redes elétricas.

Desde a década de 1960 a CEEE produz postes de madeira preservada para a sustentação de suas redes elétricas. Em 2012 foi discutido pela empresa a manutenção de todas as atividades florestais que contribuem para a produção de postes. Os aspectos abordados foram os custos de produção, as questões regulatórias, vantagens e desvantagens do uso de postes de madeira, aspectos técnicos de projeto de rede, entre outros. Por decisão de Diretoria estas atividades em 2013 não mais serão realizadas.

### *3. Elaboração e Apresentação das Demonstrações Financeiras*

#### *3.1. Bases de Preparação e Apresentação das Demonstrações Financeiras*

##### *3.1.1. Declaração de Conformidade (com relação às práticas adotadas no Brasil)*

As Demonstrações Financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as Normas Internacionais de Relatório Financeiro - IFRS emitidas pelo *International Accounting Standard Board* - IASB, as quais abrangem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, Interpretações e Orientações Técnicas (coletivamente "CPCs") emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Algumas informações adicionais estão sendo apresentadas em notas explicativas e quadros suplementares em atendimento às instruções contidas no Despacho nº 155, da SFF/ANEEL de 23/01/2013.

##### *3.1.2. Base de Mensuração*

As Demonstrações Financeiras foram elaboradas com base no custo histórico com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, reconhecido no balanço patrimonial.

##### *3.1.3. Moeda de Apresentação e Moeda Funcional*

As Demonstrações Financeiras são apresentadas em Reais (R\$) que é a moeda funcional da Concessionária. Todas as informações financeiras foram arredondadas para o milhar de real mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. O arredondamento é realizado somente após a totalização dos valores, logo os valores em milhares apresentados quando somados podem não coincidir com os respectivos totais já arredondados.

#### *3.2. Uso de Estimativas*

A preparação das Demonstrações Financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração realize estimativas para determinação e registro de certos ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre suas demonstrações financeiras. Tais estimativas são feitas com base no princípio da continuidade e

## Notas Explicativas

suportadas pela melhor informação disponível na data da apresentação das Demonstrações Financeiras, e na experiência da Administração. As estimativas são revisadas quando novas informações se tornam disponíveis ou as situações em que estavam baseadas se alterem. As estimativas podem vir a divergir para com o resultado real. As principais estimativas se referem ao seguinte:

- I. Vida útil do ativo intangível;
- II. Transações e venda de energia elétrica na CCEE;
- III. Provisões para créditos de liquidação duvidosa;
- IV. Passivos contingentes;
- V. Planos de aposentadoria e benefícios pós-emprego;
- VI. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido;
- VII. Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo;
- VIII. Ativo Financeiro Concessão;
- IX. Receita de fornecimento e uso da rede de distribuição não faturada.

### 4. Principais Práticas Contábeis Adotadas

As principais políticas contábeis descritas a seguir, foram aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nas Demonstrações Financeiras. São elas:

#### 4.1. Ativos e Passivos Financeiros

##### 4.1.1. Reconhecimento e Mensuração

A Concessionária reconhece os instrumentos financeiros nas suas Demonstrações Financeiras somente quando ela se tornar parte das disposições contratuais do instrumento ou na data em que tiveram origem.

A Concessionária desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação são transferidos.

##### 4.1.2. Classificação

A Concessionária classifica os ativos e passivos financeiros sob as seguintes categorias:

- I. Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos determináveis que não estão cotados em mercado ativo. Estes ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.
- II. Mensurados ao valor justo por meio do resultado são instrumentos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda a curto prazo. Ativos financeiros registrados pelo seu valor justo por meio do resultado são medidos pelo seu valor justo e mudanças no valor justo destes ativos, são reconhecidas no resultado do exercício.
- III. Mantidos até o vencimento são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis com vencimentos definidos para os quais a Concessionária tem a intenção positiva e a capacidade de manter até o vencimento. Os investimentos

## Notas Explicativas

mantidos até o vencimento são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após seu reconhecimento inicial, os investimentos mantidos até o vencimento são mensurados pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

- IV. Disponíveis para venda são ativos financeiros não derivativos, que são designados nessa categoria ou que não se classificam em nenhuma das categorias acima. Os ativos financeiros disponíveis para venda são registrados inicialmente pelo seu valor justo acrescido de qualquer custo de transação diretamente atribuível. Após o reconhecimento inicial, eles são medidos pelo valor justo e as mudanças, quando aplicável, que não sejam perdas por redução ao valor recuperável, são reconhecidas em outros resultados abrangentes e apresentadas dentro do patrimônio líquido. Quando há a realização do ativo pela venda, o resultado acumulado em outros resultados abrangentes é transferido para o resultado.

### *4.2. Caixa e Equivalentes de Caixa*

Incluem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo com liquidez imediata e com baixo risco de variação no seu valor de mercado. As disponibilidades estão demonstradas pelo custo acrescido dos juros auferidos, por não apresentarem diferença significativa em relação ao seu valor de mercado.

Os investimentos que, a partir da data de sua aquisição, têm prazo de vencimento igual ou menor que três meses são registrados como equivalentes de caixa.

### *4.3 Aplicações Financeiras de Curto e Longo Prazo*

As aplicações e certificados de depósitos bancários com vencimento superior a três meses a partir da data de sua aquisição são classificados na rubrica aplicações financeiras de curto prazo e os com prazo de vencimento superior a doze meses, que estão ao valor de custo ou de emissão, atualizado conforme disposições legais ou contratuais estão classificadas com aplicações financeiras de longo prazo.

### *4.4. Títulos Disponíveis para Venda*

Estão classificados como disponíveis para venda e são mensurados pelo seu valor justo. Os juros e correção monetária, contratados, são reconhecidos no resultado quando incorridos. As variações decorrentes de alterações no valor justo desses investimentos são reconhecidos em conta específica do patrimônio líquido, quando incorridas. Os ganhos e perdas registrados no patrimônio líquido são transferidos para o resultado no momento em que essas aplicações são realizadas em caixa ou quando há evidência de perda na sua realização.

### *4.5. Consumidores, Concessionárias e Permissionárias*

Incluem o fornecimento de energia elétrica faturada e a faturar a consumidores finais, encargo de uso do sistema, serviços prestados, acréscimos moratórios e a outras concessionárias pelo suprimento de energia elétrica conforme montantes disponibilizados pela CCEE.

### *4.6. Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa*

Baseia-se em critérios específicos do setor elétrico no que diz respeito à antiguidade de vencimento das faturas, além de efetuar a análise criteriosa onde contempla fatores como: existência de garantias reais do não recebimento, histórico de inadimplência dos consumidores, parcelamentos de débitos vigentes, devedores em situação de concordata ou análise de valores que estão sob discussão judicial. Foi constituída provisão por valor considerado suficiente para

## Notas Explicativas

cobrir eventuais perdas na realização dos créditos com Consumidores, Concessionárias e Permissionárias.

### *4.7. Redução ao Valor Recuperável de Ativos (impairment)*

#### *4.7.1. Ativos Financeiros*

A Concessionária avalia, anualmente, se existem evidências que possam indicar deterioração ou perda do valor recuperável dos seus Ativos Financeiros. Sendo tais evidências identificadas, o valor recuperável dos ativos é estimado e se o valor contábil exceder o valor recuperável, o valor contábil do ativo financeiro é reduzido diretamente pela perda por redução ao valor recuperável para todos os ativos financeiros, com exceção das contas a receber, em que o valor contábil é reduzido pelo uso de uma provisão.

Recuperações subsequentes de valores anteriormente baixados são creditadas à provisão. Mudanças no valor contábil da provisão são reconhecidas no resultado.

#### *4.7.2. Ativos Não Financeiros*

A Concessionária avalia, anualmente, se existem evidências que possam indicar deterioração ou perda do valor recuperável dos seus Ativos Não Financeiros. Sendo tais evidências identificadas, o valor recuperável dos ativos é estimado e se o valor contábil exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil ao valor recuperável. Essas perdas serão lançadas ao resultado do exercício quando identificadas.

O valor contábil de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda. Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

### *4.8. Ajuste a Valor Presente*

Os ativos e passivos de longo prazo, bem como os de curto prazo, caso relevante, são ajustados a valor presente. Os principais efeitos apurados estão relacionados com a rubrica "Consumidores". As taxas de descontos utilizadas refletem as taxas para riscos e prazos semelhantes às praticadas pelo mercado.

### *4.9. Estoques (inclusive do ativo intangível em curso)*

Os materiais em estoque classificado no ativo circulante (almoxarifado de manutenção e administrativos) e aqueles utilizados na prestação dos serviços de construção e melhorias classificados no ativo intangível em curso (depósito de obra) estão registrados ao custo médio de aquisição, deduzidos dos impostos recuperáveis e de perda estimada para ajustá-lo a valor realizável líquido quando este for menor que seu custo de aquisição. Periodicamente a Concessionária avalia seus itens de estoque quanto à sua obsolescência ou possível redução de valor. A quantia de qualquer redução dos estoques para o valor realizável líquido e todas as perdas de estoque é reconhecida como despesa do período em que a redução ou a perda ocorreram.

## Notas Explicativas

### 4.10. Subvenção e Assistência Governamental

As subvenções governamentais, se recebidas, serão reconhecidas como receita ao longo do período, confrontadas com as despesas que pretende compensar em uma base sistemática. Os valores a serem apropriados no resultado serão destinados à Reserva de Incentivos Fiscais.

### 4.11. Bens e Direitos Destinados a Alienação e Propriedades para Investimento

Os bens e direitos destinados a alienação são classificados como *mantidos para venda* caso o seu valor contábil seja recuperado principalmente por meio de uma transação de venda e não através do uso contínuo. Essa condição é atendida somente quando a venda é provável e o ativo não circulante estiver disponível para venda imediata em sua condição atual. Os ativos não circulantes classificados como destinados à venda são mensurados pelo menor valor entre o contábil anteriormente registrado e o valor justo menos o custo de venda. As propriedades para investimentos representam os bens não utilizados no objetivo da Concessão, mantidos para valorização ou renda.

### 4.12. Ativos Biológicos

Os ativos biológicos são mensurados pelo valor justo. As alterações no valor justo são reconhecidas no resultado do exercício em que ocorreram.

### 4.13. Contrato de Concessão (Ativo Intangível e Financeiro)

O Contrato de Concessão é reconhecidos como ativo intangível e ativo financeiro. O valor do ativo intangível dos contratos de concessão representa o valor dos serviços de construção e melhorias que será recebido através da cobrança dos usuários via tarifa de energia elétrica. O custo dos serviços de construção e melhorias compreende o preço de aquisição dos materiais e serviços (acrescido de impostos não recuperáveis sobre a compra, depois de deduzidos os descontos comerciais e abatimentos) e quaisquer custos diretamente atribuíveis para colocar a infraestrutura à serviço da concessão no local e condição necessários para este ser capaz de funcionar da forma determinada no Contrato de Concessão. O ativo financeiro refere-se ao valor dos serviços de construção e melhorias realizados e previstos no Contrato de Concessão e que será recebido através de indenização ao final da concessão, por ser um direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro diretamente do poder concedente, decorrente da aplicação da Interpretação Técnica ICPC 01 - Contratos de Concessão e a Orientação Técnica OCPC 05 - Contratos de Concessão. Até a edição da MP Nº 579/2012 o Ativo Financeiro foi reconhecido pelo valor residual dos bens individuais ao final da concessão não amortizado e o valor somente era alterado por meio de adições, baixas e transferências, ao longo do prazo de concessão. A MP 579/2012 confirmou o entendimento de que o Valor Novo de Reposição – VNR deverá ser utilizado pelo Poder Concedente para o pagamento de indenização dos ativos não amortizados de distribuição no vencimento da concessão. Consequentemente a Concessionária ajustou o saldo do seu ativo financeiro de indenização com base no valor novo de reposição depreciado, utilizando a Base de Remuneração Regulatória aprovada na Revisão Tarifária de outubro de 2012 através da Nota Técnica ANEEL Nº 374 de 16 de outubro de 2012.

A amortização do ativo intangível dos contratos de concessão é calculada pela taxa de depreciação regulatória dos bens individuais. A amortização é reconhecida na rubrica de custo de operação e despesas operacionais. As taxas de depreciação regulatória dos principais bens à serviços da concessão são as seguintes:

## Notas Explicativas

| <i>Taxas de depreciação dos Itens mais relevantes do ativo Não-Circulante</i> | <i>Taxa anual</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Condutor (Tensão => 69Kv)                                                     | 2,70%             |
| Condutor (Tensão < 69Kv)                                                      | 3,57%             |
| Edificação                                                                    | 3,33%             |
| Equipamento Geral                                                             | 6,25%             |
| Estrutura (Poste)                                                             | 3,57%             |
| Estrutura (Torre)                                                             | 2,70%             |
| Medidor                                                                       | 7,69%             |
| Transformador Distribuição                                                    | 4,00%             |
| Transformador de Força                                                        | 2,86%             |
| Veículos                                                                      | 14,29%            |

### 4.14. Imobilizado

Os ativos registrados no Imobilizado incluem os bens da Administração e serão mantidos a custo histórico.

Os Itens do Imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria entidade inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condições necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração, os custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados e custos de empréstimos.

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Concessionária e que o seu custo possa ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia-a-dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas pelo Órgão Regulador para cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é aceito como o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

### 4.15. Intangível

Incluem o direito de cobrar os usuários dos serviços pela construção e melhorias realizadas na infraestrutura à serviço da concessão de distribuição de energia elétrica. A amortização reflete as taxas de depreciação regulatória aplicadas aos bens individuais, que é a forma como a Concessionária recupera estes investimentos através da tarifa de energia elétrica e é reconhecida na rubrica de custo de operação e despesas operacionais.

Os outros ativos intangíveis que são adquiridos e que têm suas vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada. Incluem basicamente softwares e direitos desta natureza.

### 4.16. Obrigações Vinculadas à Concessão do Serviço Público de Energia Elétrica

Representam os valores da União, dos Estados, dos Municípios e dos consumidores, bem como às doações não condicionadas a qualquer retorno a favor do doador e às subvenções destinadas a investimento no serviço público de energia elétrica, na atividade de distribuição, cuja quitação ocorrerá ao final da concessão. Essas obrigações estão registradas em grupo específico no passivo não circulante e estão sendo apresentadas como dedução do ativo

## Notas Explicativas

financeiro e ativo intangível da concessão, dadas suas características de aporte financeiro com fins específicos de financiamentos para obras da infraestrutura a serviço da concessão.

### *4.17. Arrendamento Mercantil*

Os arrendamentos mercantis são segregados entre os operacionais e os financeiros. Quando o arrendamento é classificado como financeiro, ou seja, seus riscos e benefícios são transferidos, este é reconhecido como um ativo e mensurado inicialmente pelo seu valor justo ou pelo valor presente dos pagamentos mínimos, entre eles o menor, e depreciados normalmente. O passivo subjacente é amortizado utilizando a taxa efetiva de juros.

### *4.18. Valor Justo*

- I. Ativos Biológicos: (madeira em pé) é baseado no preço de mercado dos volumes de madeira recuperável estimados. Os preços dos ativos biológicos, denominados em R\$/m<sup>3</sup> são obtidos através de pesquisa de preço de mercado, divulgadas por empresas especializadas, além da cotação dos preços praticados em mercado ativo para itens semelhantes.
- II. Ativo Imobilizado: é baseado na abordagem de mercado e nas abordagens de custos através de preços de mercado cotados para itens semelhantes, quando disponíveis, e custo de reposição quando apropriado. Os valores justos do imobilizado referente à infraestrutura vinculada a uma concessão são limitados aos valores de recuperação admitidos pelo Órgão Regulador.
- III. Os ativos intangíveis: são recebidos como remuneração pela prestação de serviços de construção em um contrato de concessão de serviços: é estimado pela referência ao valor justo dos serviços de construção prestados. A Concessionária não reconhece nenhuma margem de lucro sobre essas receitas, porque o modelo de concessão: (i) não se destina a gerar lucros a partir da construção de infraestrutura, mas a partir da prestação de serviços, (ii) a forma como a empresa gerencia as construções baseia-se fortemente em serviços terceirizados e (iii) não há previsão margens dessas operações nos planos de negócios da Concessionária. A Administração assim acredita que os ganhos dessas operações são irrelevantes e, portanto, nenhum valor sobre os custos efetivos foram considerados como uma parte das receitas. Desta forma as receitas e os custos de construção são apresentados nas demonstrações financeiras pelos mesmos montantes.
- IV. Outros Ativos e Passivos Financeiros: o valor justo de ativos e passivos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, investimentos mantidos até o vencimento e ativos financeiros disponíveis para venda é apurado por referência aos seus preços de fechamento na data de apresentação das demonstrações financeiras. O valor justo de investimentos mantidos até o vencimento é apurado somente para fins de divulgação.
- V. Passivos Financeiros Não Destinados à Negociação: é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação das demonstrações financeiras.

### *4.19. Empréstimos, Financiamentos e Outras Captações*

Estão atualizados pela variação monetária e/ou cambial, juros e encargos financeiros, determinados em cada contrato, incorridos até a data de encerramento do balanço. Os custos de transação estão deduzidos dos empréstimos e financiamentos correspondentes. Esses ajustes são apropriados ao resultado pela taxa efetiva de juros do período em despesas financeiras, exceto pela parte apropriada ao custo do ativo intangível em curso.

## Notas Explicativas

### *4.20. Provisões para Contingências Trabalhistas, Cíveis e Tributárias*

Provisões são reconhecidas quando a Concessionária tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de um evento passado, cujo valor possa ser estimado de maneira confiável sendo provável uma saída de recursos. O montante da provisão reconhecida é a melhor estimativa da Administração e dos assessores legais, baseados em pareceres jurídicos sobre os processos existentes e do desembolso exigido para liquidar a obrigação presente na data do balanço. Quando a provisão envolve uma grande população, a obrigação é estimada ponderando todos os possíveis desfechos pelas suas probabilidades associadas. Para uma obrigação única, a mensuração se baseia no desfecho mais provável.

### *4.21. Outros Ativos e Passivos*

Os outros ativos e passivos circulantes e não circulantes que estão sujeitos à variação monetária ou cambial por força de legislação ou cláusulas contratuais estão atualizados com base nos índices previstos nos respectivos dispositivos, de forma a refletir os valores na data das Demonstrações Financeiras, os demais estão apresentados pelos valores incorridos na data de formação sendo os ativos reduzidos de provisão para perda e/ou ajuste a valor presente quando aplicável.

### *4.22. Imposto de Renda e Contribuição Social*

O Imposto de Renda corrente, quando apurado, é calculado e contabilizado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, mais adicional de 10% sobre a base excedente a R\$240.000,00 (duzentos e quarenta mil) anuais, e a Contribuição Social à alíquota de 9%, calculada e escriturada sobre o lucro ajustado antes do Imposto de Renda, na forma da legislação vigente.

Sobre as diferenças temporárias são constituídos impostos diferidos. Os ativos e passivos diferidos são registrados nos ativos e passivos não circulantes. Os impostos diferidos serão realizados com base nas alíquotas que se espera serem aplicáveis no período que o ativo será realizado ou o passivo liquidado. Tais ativos e passivos não são descontados a valor presente. Os prejuízos fiscais de Imposto de Renda e bases negativas de contribuição social podem ser compensados anualmente, observando-se o limite de até 30% do lucro tributável para o exercício.

### *4.23. Provisão para Benefícios a Empregados*

As obrigações futuras, estimadas com base na avaliação atuarial, elaborada anualmente por atuário independente, são registradas para cobrir os gastos com plano de previdência, complementação de aposentadoria incentivada, aposentados ex-autárquicos e contribuições para o fundo de pensão dos funcionários. A Concessionária utiliza a abordagem do “corredor” para diferir o reconhecimento dos ganhos ou perdas atuariais no resultado e reconhece o custo do serviço passado do plano de contribuição definida implantado em outubro de 2002, no tempo remanescente de serviço dos empregados, conforme item 96 do CPC 33, aprovado pela Deliberação CVM nº 600, de 9 de outubro de 2009. A partir de 1º de janeiro de 2013, como consequência da aplicação da alteração do CPC 33 (R1) (Deliberação CVM 695/2012) os ganhos ou perdas atuariais não registrados pela Concessionária serão reconhecidos no seu balanço em outros resultados abrangentes (vide demonstração dos efeitos na Nota Explicativa 22.7). Outra consequência da alteração da legislação é o reconhecimento integral no resultado do valor remanescente do custo do serviço passado.

### *4.24. Registro de Compra e Venda de Energia na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE*

As compras (custo de energia comprada) e as vendas (receita de suprimento) são registradas pelo regime de competência de acordo com as informações divulgadas pela CCEE, entidade

## Notas Explicativas

responsável pela apuração das operações de compra e venda de energia. Nos meses em que essas informações não são disponibilizadas em tempo hábil, os valores são estimados pela Administração da Concessionária, utilizando-se de parâmetros disponíveis no mercado.

### *4.25. Apuração do Resultado*

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime contábil de competência de cada exercício apresentado. O faturamento de energia elétrica para todos os consumidores é efetuado mensalmente de acordo com o calendário de leitura do consumo. A receita não faturada, correspondente ao período decorrido entre a data da última leitura e o encerramento do mês, é estimada e reconhecida como receita no mês em que a energia foi consumida.

As receitas e despesas de juros são reconhecidas pelo método da taxa efetiva de juros na rubrica de receitas/despesas financeiras.

### *4.26. Reconhecimento da Receita*

#### *4.26.1. Receita de Fornecimento*

O reconhecimento da receita de fornecimento dá-se pelo faturamento mensal, conforme quantidades medidas de energia fornecida e preços homologados, com os respectivos impostos que compõem o cálculo do preço da tarifa.

#### *4.26.2. Receita não Faturada*

O valor refere-se ao fornecimento de energia elétrica e de uso de rede de distribuição não faturados, calculados em base de estimativas, referente ao período posterior a medição mensal e até o último dia do mês.

#### *4.26.3. Receita de Construção*

A Concessionária reconhece a receita de construção referente aos serviços de construções e melhorias previstos no contrato de concessão com base no estágio de conclusão das obras realizadas. O estágio de conclusão é avaliado pela referência do levantamento dos trabalhos realizados, ou, quando não puder ser medido de maneira confiável, até o limite dos custos reconhecidos na condição em que os custos incorridos possam ser recuperados.

#### *4.26.4. Receita Financeira*

A receita financeira referente à atualização dos recebíveis de contratos de concessão é reconhecida com base no método da taxa efetiva de juros. Refere-se também a receita de atualização das Notas do Tesouro Nacional NTN-B's.

### *4.27. Despesa Financeira*

Contempla encargos de dívidas, variações monetárias de empréstimos e financiamentos, atualização monetária de autos de infração e outras despesas financeiras. O custo dos empréstimos, quando não capitalizados são reconhecidos no resultado com base no método da taxa efetiva de juros.

### *4.28. Transações com Partes Relacionadas*

As operações com partes relacionadas têm regras específicas para cada tipo de transação e são realizadas em condições e prazos firmados entre as partes. Os detalhes dessas operações estão descritos na nota explicativa nº 34.

## Notas Explicativas

### 4.29. Informações por Segmento

As informações por segmentos operacionais evidenciam as atividades de negócio dos quais podem obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outros componentes da mesma entidade, cujos resultados operacionais são regularmente revistos pelo principal responsável pela tomada de decisões operacionais da Concessionária.

Para a Concessionária a distribuição e a comercialização não são consideradas pela Administração como segmentos, uma vez que não possuem gestão individualizada e que uma depende da outra para operar.

### 4.30. Questões Ambientais

A Concessionária capitaliza gastos referentes a demandas ambientais correspondentes aos estudos de impacto do meio ambiente, exigidos pelos órgãos públicos competentes, para obtenção das licenças que permitirão a construção e instalação de novos empreendimentos, além daqueles referentes as compensações que devem ser realizados para executar o projeto, visando reparar, atenuar ou evitar danos ao meio ambiente onde será realizado o empreendimento.

Os gastos relacionados a questões ambientais posteriores a entrada em operação do empreendimento são registrados como resultado do exercício em que ocorreram.

Os projetos para construção e instalação de novos empreendimentos são identificados e monitorados pelos órgãos ambientais fiscalizadores, tais como Instituto Brasileiro do Meio Ambiente – IBAMA, Fundação Estadual de Proteção Ambiental - FEPAM, Secretaria Municipal do Meio Ambiente – SEMA e ONGs.

### 4.31. Demonstração do Resultado

A Demonstração do Resultado encontra-se apresentada pela natureza das receitas e despesas operacionais.

### 4.32. Pronunciamentos e Interpretações Contábeis

Os Pronunciamentos e Interpretações Técnicos aprovados pela CVM durante o exercício de 2012, que terão efeitos nas Demonstrações Financeiras em 2013 são:

- I. CPC 33 (R1) – Deliberação CVM nº 695 de 13/12/2012 - Benefícios a Empregados. Esta norma entrará em vigor a partir de 01/01/2013.
- II. CPC 46 – Deliberação CVM nº 699 de 20/12/2012 - Mensuração do Valor Justo – Esta norma entrará em vigor a partir de 01/01/2013.

As normas e interpretações que entrarão em vigor a partir de 01/01/2013 a Concessionária avaliou o seu impacto e espera ter impacto significativo quanto a adoção do CPC 33 (R1) Benefícios a Empregados, mencionado na nota explicativa nº 22.

## Notas Explicativas

### 5. Caixa, Equivalentes de Caixa, Aplicações Financeiras e Títulos Disponíveis para Venda

Os saldos compõem-se de:

| Descrição / Banco                              | Nota Explicativa | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|------------------------------------------------|------------------|------------|------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                              |                  |            |            |
| Numerário Disponível                           | 34               | 72.162     | 37.641     |
| SIAC/BANRISUL                                  | 34               | 121.515    | 16.501     |
| Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata    |                  | 121.515    | 16.501     |
| Total de Caixa e Equivalentes de Caixa         |                  | 193.677    | 54.142     |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                          |                  |            |            |
| SIAC/BANRISUL                                  | 34               | 5.586      | 5.151      |
| Aplicações Financeiras Vinculadas              | 34               | 3.984      | 3.380      |
| Quotas Subordinadas - FIDC                     | 34               | 15.207     | 10.059     |
| Total de Aplicações Financeiras de Longo Prazo |                  | 24.777     | 18.590     |

#### 5.1. Numerário Disponível

O valor de R\$72.162 (R\$37.641 em 31 de dezembro de 2011) refere-se a recursos depositados em instituições bancárias.

#### 5.2. Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata

O valor de R\$121.515 (R\$16.501 em 31 de dezembro de 2011) refere-se a Aplicações Financeiras, aplicadas no Sistema Integrado de Administração de Caixa - SIAC/BANRISUL instituído pelo Decreto Estadual nº 33.959, de 31 de maio de 1991, remunerado pela taxa SELIC OVER, com liquidez imediata.

#### 5.3. Aplicações Financeiras de Longo Prazo

O valor de R\$24.777 (R\$18.590 em 31 de dezembro de 2011) no ativo não circulante refere-se a Aplicações Financeiras ao principal e a remuneração de valores aplicados no Sistema Integrado de Administração de Caixa - SIAC/BANRISUL, instituído pelo Decreto Estadual nº 33.959, de 31 de maio de 1991 remunerado pela taxa SELIC, sem liquidez imediata, visto que dependem de dotação orçamentária por parte do Governo do Estado do Rio Grande do Sul, aplicações vinculadas a garantias de compra de energia e à captação de empréstimo, bem como Quotas Subordinadas do FIDC IV e FIDC VI.

## Notas Explicativas

### 6. Consumidores, Concessionárias e Permissionárias

Os saldos compõem-se de:

|                                             | Nota Explicativa | Saldos Vincendos | Vencidos até 90 dias | Vencidos há mais de 90 dias | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                           |                  |                  |                      |                             |                |                |
| Consumidores .....                          | 6.1              | 195.094          | 108.427              | 142.544                     | 446.065        | 395.308        |
| Suprimento de Energia .....                 |                  | 168              | -                    | -                           | 168            | 128            |
| Encargo de Uso da Rede .....                |                  | 188              | -                    | -                           | 188            | 321            |
| Permissionárias .....                       |                  | 27               | -                    | -                           | 27             | 24             |
| Parcelamentos .....                         | 6.2              | 23.301           | 1.246                | 24.126                      | 48.673         | 44.605         |
| Energia de Curto Prazo - CCEE .....         | 6.3              | 1                | -                    | -                           | 1              | 1              |
| Provisão Créditos Liquidação Duvidosa ..... | 6.4              | -                | -                    | -                           | (181.537)      | (166.312)      |
|                                             |                  | <u>218.779</u>   | <u>109.673</u>       | <u>166.670</u>              | <u>313.585</u> | <u>274.075</u> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                       |                  |                  |                      |                             |                |                |
| Parcelamentos .....                         | 6.2              | 78.608           | -                    | 31.167                      | 109.775        | 122.689        |
| Comercialização de Energia CCEE .....       | 6.5              | -                | -                    | -                           | 45.712         | 41.804         |
|                                             |                  | <u>78.608</u>    | <u>-</u>             | <u>31.167</u>               | <u>155.487</u> | <u>164.493</u> |

#### 6.1. Consumidores

|                                              | Saldos Vincendos | Vencidos até 90 dias | Vencidos há mais de 90 dias | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|----------------------------------------------|------------------|----------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| Residencial .....                            | 88.214           | 39.713               | 47.770                      | 175.697        | 125.482        |
| Industrial .....                             | 25.017           | 20.131               | 13.262                      | 58.410         | 75.786         |
| Comercial Serviços e Outras Atividades ..... | 66.962           | 25.683               | 16.192                      | 108.837        | 98.278         |
| Rural .....                                  | 7.744            | 8.110                | 306                         | 16.160         | 21.228         |
| Poder Público .....                          | 501              | 14.116               | 40.681                      | 55.298         | 47.505         |
| Iluminação Pública .....                     | 990              | 595                  | 24.234                      | 25.819         | 24.544         |
| Serviço Público .....                        | 5.667            | 79                   | 98                          | 5.844          | 2.485          |
| Total                                        | <u>195.095</u>   | <u>108.427</u>       | <u>142.543</u>              | <u>446.065</u> | <u>395.308</u> |

#### 6.2. Parcelamentos

O montante de R\$48.673 (R\$44.605 em 31 de dezembro de 2011) no circulante e R\$109.775 (R\$122.689 em 31 de dezembro de 2011) refere-se a parcelamentos com consumidores, com prefeituras municipais, com o Governo do Estado do Rio Grande do Sul e com a FAMURS – Federação das Associações de Municípios do Estado do Rio Grande do Sul.

#### 6.3. Energia de Curto Prazo – Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE

O valor de R\$1 (R\$1 em 31 de dezembro de 2011) refere-se à energia vendida no mercado de curto prazo, conforme informações divulgadas pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, demonstrado na nota explicativa nº 39.2.

**Notas Explicativas****6.4. Movimentação da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa**

| CONSUMIDORES POR CLASSE                                 | Saldo 31/12/2011 | Adições | Exclusões | Saldo 31/12/2012 |
|---------------------------------------------------------|------------------|---------|-----------|------------------|
| Residencial .....                                       | 38.527           | 9.812   | -         | 48.339           |
| Industrial .....                                        | 9.287            | -       | (4.027)   | 5.260            |
| Comercial Serviços e Outras Atividades .....            | 13.279           | 3.009   | -         | 16.288           |
| Rural .....                                             | 1.091            | 102     | -         | 1.193            |
| Poder Público, Iluminação Pública e Serviço Público ... | 52.777           | 4.960   | -         | 57.737           |
| Títulos de Créditos a Receber e Parcelamentos.....      | 49.256           | 1.269   | -         | 50.525           |
| Diversos .....                                          | 2.095            | 100     | -         | 2.195            |
| Total                                                   | 166.312          | 19.252  | (4.027)   | 181.537          |

Foram incluídos os valores totais dos créditos junto aos consumidores residenciais que apresentam débitos vencidos há mais de 90 dias; consumidores comerciais vencidos há mais de 180 dias; consumidores industriais e rurais vencidos há mais de 360 dias, e títulos de créditos a receber de diversas classes de consumidores vencidos há mais de 90 dias.

Para os créditos de responsabilidade dos Poderes Públicos, foi efetuada análise e constituição de provisão considerando a expectativa de perdas na realização desses créditos, que considerou as negociações realizadas e em andamento junto às prefeituras e ao Estado do Rio Grande do Sul.

O valor da provisão contempla a análise criteriosa dos principais devedores de cada classe consumidora, submetendo os valores em débito à análise jurídica, tendo o objetivo de identificar o andamento do processo de cobrança e quais as expectativas de recebimento dos valores junto aos consumidores.

**6.5. Comercialização de Energia na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE**

O valor de R\$45.712 (R\$41.804 em 31 de dezembro de 2011) refere-se à Energia Vendida no Curto Prazo – Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, conforme nota explicativa nº 39.2.

A Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica - CEEE-D, tem atualizado os saldos registrados nas Demonstrações Financeiras de acordo com o Despacho ANEEL 2.517 de 26 de agosto de 2010, conforme a seguir:

|                     | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---------------------|------------|------------|
| Saldo Inicial ..... | 41.804     | 37.952     |
| Atualização .....   | 3.908      | 3.852      |
| Saldo Final         | 45.712     | 41.804     |

## Notas Explicativas

### 7. Tributos a Recuperar

|                                   | 31/12/2012    | 31/12/2011    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                 |               |               |
| ICMS a Compensar .....            | 7.538         | 8.039         |
| IRPJ e CSLL a Compensar .....     | 25.682        | 6.380         |
| Outros Créditos a Compensar ..... | 1.607         | 1.006         |
| <b>Total</b>                      | <b>34.827</b> | <b>15.425</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>             |               |               |
| ICMS a Compensar .....            | 10.067        | 8.623         |
| Outros Créditos a Compensar ..... | 1.869         | 1.870         |
| <b>Total</b>                      | <b>11.936</b> | <b>10.493</b> |

A expectativa de realização dos valores registrados no não circulante é de 04 (quatro) anos conforme dispositivo legal estabelecido na Lei Complementar nº 87/96 que permite a constituição e respectiva fruição deste crédito tributário.

### 8. Estoques

Os saldos compõem-se de:

|                                | 31/12/2012    | 31/12/2011    |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Estoque de Operação .....      | 13.173        | 11.733        |
| (-) Provisão para Perdas ..... | (629)         | (693)         |
| <b>Total</b>                   | <b>12.544</b> | <b>11.040</b> |

Os saldos de estoques referem-se a materiais destinados à manutenção das operações, em processo de classificação, resíduos e sucatas e destinados à alienação, todos valorados a preço médio e deduzidos das provisões para perdas.

### 9. Outros Créditos a Receber

Os saldos compõem-se de:

|                                                                       | Nota Explicativa | 31/12/2012    | 31/12/2011     |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|----------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                                                     |                  |               |                |
| Programa RELUZ .....                                                  | 9.1 / 34         | 15.632        | 15.850         |
| Programa de Eficiência Energética - PEE .....                         | 9.2              | 16.760        | 11.926         |
| Pesquisa e Desenvolvimento - P&D .....                                | 9.3              | 10.905        | 7.514          |
| Adiantamento a Fornecedores .....                                     |                  | 777           | 824            |
| Subvenção à Receita Baixa Renda - Tarifa Social .....                 | 9.4              | 2.846         | 4.508          |
| Adiantamento a Empregados .....                                       |                  | 1.729         | 2.379          |
| Aluguel Postes/Serviços Prestados .....                               |                  | 8.798         | 6.819          |
| Cedência Funcionários .....                                           | 34               | 719           | 582            |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios FIDC II e FIDC IV ..... | 9.5              | 3.544         | 3.500          |
| Subvenção ELETROBRÁS CDE - PLT .....                                  | 34               | 3.196         | -              |
| Conta Gráfica .....                                                   | 34               | -             | 720            |
| Outros Devedores .....                                                |                  | 4.234         | 46.112         |
| <b>Total</b>                                                          |                  | <b>69.140</b> | <b>100.734</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                                                 |                  |               |                |
| Títulos de Crédito a Receber .....                                    |                  | 6             | 1              |
| Quota ESS .....                                                       | 9.6              | 13.207        | 13.207         |
| <b>Total</b>                                                          |                  | <b>13.213</b> | <b>13.208</b>  |

## Notas Explicativas

### 9.1. Programa RELUZ

O valor de R\$15.632 (R\$15.850 em 31 de dezembro de 2011) refere-se ao Programa Nacional de Iluminação Pública Eficiente – RELUZ, que tem como objetivo promover a modernização e melhoria da eficiência energética do sistema de iluminação pública nos municípios, por meio da substituição dos equipamentos atuais por tecnologias mais eficientes, visando combater o desperdício de energia elétrica, a serem reembolsados pelas Prefeituras.

### 9.2. Programa de Eficiência Energética – PEE

O valor de R\$16.760 (R\$11.926 em 31 de dezembro de 2011) refere-se à aplicação dos recursos provenientes dos Programas de Eficiência Energética, que visam demonstrar à sociedade a importância e a viabilidade econômica de ações de combate ao desperdício de energia elétrica.

### 9.3. Pesquisa e Desenvolvimento – P&D

O valor de R\$10.905 (R\$7.514 em 31 de dezembro de 2011) refere-se a projetos de Pesquisa e Desenvolvimento destinados à capacitação e desenvolvimento tecnológico da Concessionária, visando à geração de novos processos ou produtos, ou o aprimoramento de suas características.

### 9.4. Subvenção à Receita Baixa Renda – Tarifa Social

O valor de R\$2.846 (R\$4.508 em 31 de dezembro de 2011) refere-se ao resultado gerado entre os aumentos e reduções de receita decorrentes da classificação dos consumidores residenciais na subclasse baixa renda, conforme Resolução Normativa nº 472 de 24 de janeiro de 2012 da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

### 9.5. Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDC II e FIDC IV

O valor de R\$3.544 (R\$3.500 em 31 de dezembro de 2011) refere-se ao montante retido em excesso às parcelas liquidadas, permanecendo aplicado no Fundo para liquidação de parcelas futuras avaliadas pelo valor de custo.

### 9.6. Quota ESS

O valor de R\$13.207 em 31 de dezembro de 2012 e 2011, refere-se ao Encargo do Serviço do Sistema - ESS período Setembro de 2000 a Setembro de 2002.

### 10. Conta de Resultados a Compensar – CRC

|                                     | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| CIRCULANTE                          |            |            |
| Investimentos em Títulos do Governo | 652.035    | -          |
|                                     | 652.035    | -          |
| CRC - NTN-B Tranche1                | -          | 930.942    |
| CRC - NTN-B Tranche2                | 529.286    | 411.131    |
|                                     | 529.286    | 1.342.073  |
| NÃO CIRCULANTE                      |            |            |
| CRC - NTN-B Tranche3                | -          | 411.131    |
|                                     | -          | 411.131    |
| Total                               | 1.181.321  | 1.753.204  |

## Notas Explicativas

### 10.1 Descrição

O saldo de R\$1.181.321 (1.753.204 em 31 de dezembro de 2011) refere-se ao processo ordinário nº 93.00.02153-2, cuja decisão favorável do Superior Tribunal de Justiça – STJ (RESP nº 435.948-RS) proferida em 2005, transitou em julgado no ano de 2009 junto ao Supremo Tribunal Federal – STF.

Em 26 de janeiro de 2012, com a assinatura de um Termo de Acordo junto à União, o qual foi homologado judicialmente em 31 de janeiro de 2012, como consequência, Advocacia Geral da União, com autorização do Ministério de Minas e Energia e do Ministério da Fazenda, assim como, com a efetiva participação da Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, da Secretaria do Tesouro Nacional – STN, da Receita Federal do Brasil – RFB, a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional – PGFN e da Eletrobrás, juntamente com a CEEE-D, chegaram ao fim do processo de liquidação judicial Nº 2006.71.00.047783-2.

Nesse contexto a Concessionária obteve definitivamente reconhecido pelo poder judiciário um valor a receber de R\$1.813.957 inerente à Conta de Resultados a Compensar apurado na data base de 27 de dezembro de 2011, sendo que desse montante foram compensados de forma direta com a União, débitos fiscais da Concessionária junto a Receita Federal do Brasil – RFB no montante de R\$60.753. Assim, no tocante aos créditos da CRC, o valor R\$1.753.204 na data base de 31 de dezembro de 2011, serão pagos pela União mediante a emissão de Notas do Tesouro Nacional, Série B – NTN-B, com as seguintes características:

- I. Data-base: 15 de julho de 2000;
- II. Valor Nominal na data-base: R\$ 1.000,00 (Um mil reais);
- III. Modalidade: nominativa e negociável;
- IV. Atualização do valor nominal: IPCA do mês anterior;
- V. Juros remuneratórios: 6% a.a
- VI. Pagamento do principal e juros:
  - Principal – em parcela única na data de vencimento do título;
  - Juros – semestralmente, no dia 15 dos meses de maio e novembro, com ajuste do prazo no primeiro período de fluência.

Em 09/02/2012 e 18/12/2012 a Secretaria do Tesouro Nacional transferiu a primeira e a segunda tranche para a Concessionária no valor de R\$930.942 e de R\$529.285 correspondentes a 417.684 e 184.461 NTN-B, respectivamente. Em 17/12/2013, será transferida a 3ª tranche.

### 10.2 Classificação

Em 31 de dezembro de 2011, a Concessionária havia classificado o direito de recebimento dos títulos como “Ativos Financeiros mantidos até o vencimento” levando em consideração a data de conversão do crédito em Notas do Tesouro Nacional - série B "NTN-B".

O Termo de Acordo, prevê a transferência dos títulos em três tranches, sendo a primeira em até 10 (dez) dias úteis após a homologação do termo de acordo, o que ocorreu em 09 de fevereiro de 2012, a segunda e a terceira tranches em 18/12/2012 e 17/12/2013, respectivamente. No entanto o recebimento, por parte da Concessionária, da segunda e terceira tranche estava condicionado à quitação de débitos relativos a encargos setoriais junto ao órgão regulador, débitos intrassetoriais e financiamentos perante a Eletrobrás no prazo de 60 dias após a emissão da primeira tranche. Em abril de 2012 a Concessionária efetivou a liquidação dos débitos nos prazos estabelecidos no Termo de Acordo, atendendo a cláusula condicionante para transferência das NTN-Bs nas datas previstas.

## Notas Explicativas

A Concessionária considerou as seguintes características, nas quais não é possível identificar uma categoria específica de instrumento financeiro, exceto Ativo financeiro disponível para venda:

- A intenção de vender os títulos nos prazos estabelecidos nos termos do acordo, sendo Dezembro de 2012 e de 2013, portanto não foram adquiridos para a finalidade de venda em curto prazo, bem como existe restrição de uso desses recursos, devendo os mesmos serem utilizados para investimentos em ativos da concessão.

- As NTN-Bs possuem fluxos de caixa determináveis com vencimentos definidos, mas a Concessionária não possui a intenção e a capacidade financeira de mantê-los até os vencimentos nos anos de 2017, 2035 e 2045.

- As NTN-Bs estão cotados em mercado ativo.

### 10.3 Formas de atualização das NTN-Bs

Considerando a categoria de instrumentos financeiros na qual foram classificadas as NTN-Bs, após o reconhecimento inicial, os títulos são medidos pelo valor justo e as mudanças, que não sejam perdas por redução ao valor recuperável, são reconhecidas em outros resultados abrangentes e apresentadas dentro do patrimônio líquido. Quando há a realização do ativo pela venda, o saldo acumulado em outros resultados abrangentes é transferido para o resultado do exercício. Contudo, os juros calculados usando o método dos juros efetivos são reconhecidos no resultado.

Os juros efetivos das NTN-Bs classificadas na conta de aplicações financeiras de curto prazo são calculados com base no valor nominal atualizados pelos termos contratuais (IPCA do mês anterior e Juros remuneratórios: 6% a.a calculados pró-rata-die).

O saldo de CRC a receber está indexado ao futuro recebimento de NTN-Bs conforme termos do acordo firmado, desta forma, está atualizado com base no valor nominal das NTN-Bs atualizados pelos termos contratuais (IPCA do mês anterior). A Concessionária terá direito aos juros remuneratórios de 6% a.a., somente quando da efetiva transferência da titularidade.

O valor justo da totalidade dos valores a receber está calculado com o preço unitário divulgado pelo mercado secundário apurados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (Anbima).

### 10.4 Movimentação

O valor justo e os juros efetivos das NTN-Bs estão reconhecidos contabilmente conforme segue:

|                               | Ativo                              |                          |                              | Passivo e Patrimônio Líquido |                               | Resultado          |          |
|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------|----------|
|                               | Investimento em Títulos do Governo | CRC a receber circulante | CRC a receber não circulante | Impostos diferidos           | Outros resultados abrangentes | Receita financeira | Impostos |
| Posição em 31/12/2011         | -                                  | 1.342.073                | 411.131                      | -                            | -                             | -                  | -        |
| Realização                    | 1.460.227                          | (1.460.227)              | -                            | -                            | -                             | -                  | -        |
| Transferência                 | -                                  | 529.285                  | (529.285)                    | -                            | -                             | -                  | -        |
| Atualização pela taxa efetiva | 48.394                             | 25.685                   | 22.832                       | -                            | -                             | 96.911             | -        |
| Valorização do valor justo    | 98.909                             | 92.470                   | 95.322                       | -                            | 286.701                       | -                  | -        |
| Venda de Títulos do Governo   | (942.110)                          | -                        | -                            | -                            | (77.736)                      | 77.736             | -        |
| Juros recebidos               | (13.385)                           | -                        | -                            | -                            | -                             | -                  | -        |
| Efeito tributário             | -                                  | -                        | -                            | 91.278                       | (71.049)                      | -                  | (20.229) |
| Posição em 31/12/2012         | 652.035                            | 529.286                  | -                            | 91.278                       | 137.916                       | 174.647            | (20.229) |

## Notas Explicativas

### 11. Depósitos Judiciais

O valor de R\$107.566 (R\$105.321 em 31 de dezembro de 2011) refere-se a depósitos judiciais, processos de natureza trabalhista e cível que não possuem perda provável. Os demais depósitos judiciais estão apresentados de forma dedutiva, retificando os saldos das Provisões para Contingências Passivas a que se referem. (Vide nota explicativa nº 24).

### 12. Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

#### 12.1. Créditos Fiscais Diferidos

|                                                    | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| Provisão Ex-Autárquicos (Lei 3.096/56) .....       | 585.535    | 575.174    |
| Provisão para Contingências Trabalhistas .....     | 237.435    | 301.654    |
| Provisão para Contingências Fiscais e Cíveis ..... | 145.070    | 135.763    |
| Outras Provisões .....                             | 1.774      | 1.781      |
| Base de Cálculo .....                              | 969.814    | 1.014.372  |
| Alíquota Aplicável (IR e CS) .....                 | 34%        | 34%        |
| Total do Crédito Fiscal .....                      | 329.737    | 344.886    |
| Parcela de realização incerta .....                | (329.737)  | (118.851)  |
| Saldo Contábil .....                               | -          | 226.035    |

Com base no Pronunciamento Técnico CPC 32 (IAS 12) – Tributos Sobre o Lucro, a Concessionária apresenta diferenças temporárias entre a base societária e a base fiscal. Essas diferenças não foram ativadas em razão do histórico dos resultados tributáveis da Concessionária, bem como em função da revisão anual do estudo de viabilidade da realização desses créditos, conforme preconiza a Instrução CVM Nº 371/02.

Desta forma, considerando o exposto, o histórico de não realização dos créditos fiscais, a apuração de resultados não tributáveis nos últimos quatro exercícios, incluindo o exercício de 2012, à luz da sua projeção de resultados futuros, foi efetuada a baixa integral do ativo fiscal diferido da CEEE-D.

Nesse sentido as projeções dos resultados tributáveis levaram em consideração diversas premissas financeiras e de negócios consideradas no encerramento do exercício. Assim, essas estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro, tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões, portanto não devem ser utilizadas para tomada de decisão em relação a investimentos.

#### 12.2. Passivo Fiscal Diferido

|                                                                         | 31/12/2012 |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|
| Variação do Valor Justo do Ativo Financeiro Disponível para Venda ..... | 208.965    |
| Exclusões Temporárias .....                                             | 59.500     |
| Atualização do Ativo Financeiro .....                                   | 78.433     |
| Base de Cálculo .....                                                   | 346.898    |
| Alíquota Aplicável (IR e CS) .....                                      | 34%        |
| Total do Passivo Fiscal Diferido .....                                  | 117.946    |

## Notas Explicativas

### 12.3. Prejuízo Fiscal e Base Negativa a Realizar

Em 31 de dezembro de 2012, a Concessionária apresenta saldos de prejuízos fiscais a compensar e base negativa de contribuição social de R\$827.469. Conforme a legislação vigente, o limite de compensação destes prejuízos é de 30% do lucro real apurado em cada exercício.

Esses créditos fiscais não se encontram registrados, na medida em que, conforme preconiza a Instrução CVM nº 371/02, a Concessionária revisa anualmente o estudo técnico de realização do ativo, considerando a projeção de resultados tributáveis em um período de 10 anos.

### 13. Ativo Financeiro da Concessão

Os bens relacionados ao contrato de concessão estão segregados entre ativo intangível líquido e ativo financeiro e estão representados como segue:

|                                                                                    | Nota<br>Explicativa | 31/12/2012  | 31/12/2011  |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|
| Linhas, Redes, Subestações e Sistema de Transmissão Associado - Faixas de Servidão |                     | 2.270       | 2.735       |
| Linhas, Redes, Subestações e Sistema de Transmissão Associado - em operação        |                     | 2.592.116   | 1.952.457   |
| Outros                                                                             |                     | (508.170)   | -           |
| (-) Depreciação Acumulada                                                          |                     | (1.040.773) | (1.002.959) |
| Outros (provisão para baixas)                                                      |                     | -           | (58.802)    |
| (-) Obrigações Especiais                                                           |                     | (119.534)   | (105.116)   |
| Amortização Acumulada Obrigações Especiais                                         |                     | 18.248      | 13.299      |
| Linhas, Redes, Subestações e Sistema de Transmissão Associado - em andamento       |                     | 186.896     | 178.871     |
| (-) Obrigações Especiais - em andamento                                            |                     | (10.537)    | (20.238)    |
| Total                                                                              |                     | 1.120.516   | 960.247     |
| Ativo Financeiro                                                                   |                     | 845.413     | 557.313     |
| Ativo Intangível                                                                   | 17                  | 275.103     | 402.934     |
| Total                                                                              |                     | 1.120.516   | 960.247     |

A Administração entende que o acordo de concessão atende as condições para aplicação da Interpretação Técnica ICPC 01 – Contratos de Concessão, que orienta os concessionários sobre a forma de contabilização de concessões de serviços públicos a entidades privadas.

Foram considerados como ao alcance da ICPC 01 somente aqueles ativos exclusivamente a serviço da concessão e contemplados na Base de Remuneração Regulatória da Concessionária. Os ativos administrativos e do apoio em geral, sobre os quais a Concessionária não recebe remuneração e que são considerados como integrantes da “Empresa de Referência” para fins de Revisão ou Reajuste Tarifário permanecem como ativo imobilizado ou intangível.

Com base na análise do Contrato de Concessão, a Administração entende que a indenização devida pelo Poder Concedente ao final da concessão representa um direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro, e que a aplicação do modelo “bifurcado” é o que melhor representa o negócio de Distribuição de Energia Elétrica, abrangendo:

- a parcela estimada dos investimentos realizados e não amortizados ou depreciados até o final da concessão que deve ser classificada como ativo financeiro por ser um direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro diretamente do poder concedente; e - a parcela remanescente à determinação do ativo financeiro (valor residual) que deve ser classificada como

## Notas Explicativas

ativo intangível em virtude de a sua recuperação estar condicionada à utilização do serviço público, neste caso, pelo consumo de energia pelos consumidores.

A partir da Medida Provisória nº 579/2012 a Concessionária confirmou o entendimento de que o Valor Novo de Reposição – VNR deverá ser utilizado pelo Poder Concedente para o pagamento de indenização dos ativos não amortizados de distribuição no vencimento da concessão. O saldo do seu ativo financeiro com base no valor novo de reposição depreciado foi ajustado utilizando-se a Base de Remuneração Regulatória – BRR, aprovada na Revisão Tarifária de 2012 através da Nota Técnica ANEEL nº 374 de 16/10/2012. O valor do ajuste foi de R\$78.433 reconhecido no resultado com efeitos prospectivos.

A mutação dos bens da concessão, representados pelo ativo intangível da concessão e ativo financeiro indenizável está demonstrada a seguir:

|                                                         | Ativo Intangível da<br>Concessão | Ativo Financeiro da<br>Concessão | Total     |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------|
| Custo                                                   |                                  |                                  |           |
| Saldo em 31 de dezembro de 2011                         | 1.211.060                        | 557.313                          | 1.768.373 |
| Adição de VNR                                           | -                                | 78.433                           | 78.433    |
| Adição por escopo                                       | -                                | 26.866                           | 26.866    |
| Transferência de Ativo Intangível para Ativo Financeiro | (160.030)                        | 160.030                          | -         |
| Serviços de Construção e Melhorias                      | 116.543                          | -                                | 116.543   |
| Amortização por Baixas/Desativação                      | (10.692)                         | (1.411)                          | (12.103)  |
| Transferência para Ativo Financeiro                     | (24.182)                         | 24.182                           | -         |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2012                         | 1.132.699                        | 845.413                          | 1.978.112 |
| Amortização e perdas por redução do valor recuperável   |                                  |                                  |           |
| Saldo em 31 de dezembro de 2011                         | (808.126)                        | -                                | (808.126) |
| Amortização do período                                  | (51.944)                         | -                                | (51.944)  |
| Amortização por Baixas/Desativação                      | 2.474                            | -                                | 2.474     |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2012                         | (857.596)                        | -                                | (857.596) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2011                         | 402.934                          | 557.313                          | 960.247   |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2012                         | 275.103                          | 845.413                          | 1.120.516 |

### 13.1. Bens vinculados à concessão

De acordo com os artigos 63 e 64 do Decreto nº 41.019, de 26/02/1957, os bens e instalações utilizados na distribuição e comercialização, são vinculados a esses serviços, não podendo ser retirados, alienados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização do Órgão Regulador. A Resolução ANEEL nº 20/1999 regulamenta a desvinculação de bens das concessões do serviço público de energia elétrica, concedendo autorização prévia para desvinculação de bens inservíveis à concessão, quando destinados à alienação, determinando que o produto da alienação seja depositado em conta bancária vinculada para aplicação na concessão.

### 13.2. Obrigações Vinculadas à Concessão do Serviço Público de Energia Elétrica

A partir de 01/01/2007, as obrigações vinculadas passaram a ser controladas conforme determina o Despacho ANEEL nº 3.073, de 28/12/2006, e Ofícios Circulares ANEEL nº 236, nº 296 e nº 1.314, de 08/02/2007, 15/02/2007 e 27/06/2007, respectivamente. As obrigações especiais (não remuneradas) representam as contribuições da União, dos Estados, dos Municípios e dos Consumidores, bem como as doações não condicionadas a qualquer retorno em favor do doador e as subvenções destinadas a investimentos na concessão do serviço público de energia elétrica na atividade de distribuição.

## Notas Explicativas

As obrigações especiais estão sendo amortizadas às mesmas taxas de amortização dos bens que compõem a infraestrutura, usando-se uma taxa média de 4,41%, a partir do segundo ciclo de revisão tarifária periódica (outubro de 2008).

Ao final da concessão o valor residual das obrigações especiais será deduzido do ativo financeiro indenizável.

### 13.3. Valor Recuperável do Ativo da Concessão

Os ativos da concessão são examinados periodicamente para verificar se existem indicações de que eles estejam registrados contabilmente por um valor superior àquele passível de ser recuperado por uso ou por venda.

O valor contábil líquido dos correspondentes ativos é ajustado ao seu valor recuperável, determinado com base no modelo de fluxos de caixa futuros descontados, sempre que este for inferior ao valor contábil.

As revisões são efetuadas ao nível de Unidades Geradoras de Caixa, definidas por Contrato de Concessão para as quais a Concessionária consegue atribuir fluxos de caixa futuros significativamente independentes.

Para fins de análise do valor de recuperação dos ativos, são observadas todas as alterações adversas ao ambiente empresarial ou regulatório, assim como o seu desempenho, considerando as seguintes particularidades do setor de energia elétrica:

I) As atividades desenvolvidas são suportadas por um contrato de concessão que tem como objetivo, dentre outros, assegurar o equilíbrio econômico e financeiro da concessão.

II) As tarifas devem cobrir os custos necessários ao desenvolvimento das atividades, desde que assegurado o adequado nível de eficiência e a acuracidade das informações contábeis e financeiras.

III) Custos extraordinários e relevantes e eventuais desajustes econômicos serão objeto de revisão tarifária

IV) O contrato de concessão ou permissão é de longo prazo, o que viabiliza melhor planejamento das atividades.

V) As taxas de depreciação estão em conformidade com o que determina o órgão regulador, levando em consideração a vida útil econômica e estimada dos bens.

VI) Ao término da concessão, os bens retornarão à União, sendo a concessionária devidamente ressarcida pelo valor desses bens, determinado conforme normas específicas estabelecidas pela legislação aplicável.

A Concessionária apura anualmente o valor recuperável de suas Unidades Geradoras de Caixa e considera que não existem perdas a serem reconhecidas.

### 14. Bens e Direitos Destinados a Alienação e Renda

Os saldos compõem-se de:

|                                        | 31/12/2012    | 31/12/2011    |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Bens e Direitos Destinados a Alienação | 238           | 238           |
| Bens de Renda                          | 8.758         | 9.189         |
| Bens de Uso Futuro                     | 3.635         | 3.635         |
|                                        | <b>12.631</b> | <b>13.062</b> |

Refere-se ao custo dos terrenos e edificações que se encontram sem utilização e que serão alienados conforme planos da Concessionária, e imóveis destinados à futura utilização pela Concessionária, no serviço concedido e a bens mantidos para obtenção de renda.

### 15. Ativo Biológico

O valor de R\$39.926 (R\$40.027 em 31 de dezembro de 2011) contempla os investimentos em hortos florestais de produção, usinas de preservação de madeira e viveiros de mudas nativas e exóticas. A Concessionária desenvolve a tecnologia aplicada, implementando florestas exóticas e estudando as suas ações e interações ecológicas no conjunto ambiental. A atividade de

## Notas Explicativas

produção de madeira preservada compreende os momentos desde o plantio da muda do eucalipto até a fabricação e preservação dos postes utilizados nas redes elétricas. O valor de R\$26.128 compreende o investimento nos hortos florestais de Carola, Renner, Candiota e Giruá por seu valor justo, aplicando as técnicas de levantamentos dendométricos e topográficos, identificando as áreas, seus talhões e as características dos ativos biológicos que ali estão, sendo avaliadas as perspectivas de crescimento destes ativos e a capacidade de geração de postes e sobras de madeira que, posteriormente, são avaliados pelos valores praticados no mercado para cumprimento das determinações do CPC 29/ IAS 41.

|                                                        | Hortos Florestais |
|--------------------------------------------------------|-------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2010                        | 13.899            |
| Aumento devido a novos investimentos                   | 2.480             |
| Mudança no valor justo                                 | 28.448            |
| Madeira colhida e transferida para custo de construção | (4.800)           |
| Saldo em 31 de dezembro de 2011                        | 40.027            |
| Mudança no valor justo                                 | (961)             |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2012                        | 39.066            |
| Aumento devido a novos investimentos                   | 2.146             |
| Madeira colhida e transferida para custo de construção | (1.286)           |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2012                        | 39.926            |

### 16. Imobilizado

|                                            | Terrenos | Edificações e Barragens | Máquinas e equipamentos | Veículos | Móveis e acessórios | Bens em construção | Bens não vinculados à concessão | Total   |
|--------------------------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|----------|---------------------|--------------------|---------------------------------|---------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2010            | 3.318    | 1.883                   | 12.471                  | 6.977    | 1.690               | 12.103             | 25.039                          | 63.481  |
| Adições                                    | -        | -                       | -                       | -        | -                   | 4.280              | 14                              | 4.294   |
| Baixas                                     | -        | -                       | (856)                   | (220)    | (127)               | -                  | (863)                           | (2.066) |
| Transferências para Imobilizado em Serviço | -        | 14                      | 464                     | 7        | 88                  | (1.876)            | 1.303                           | -       |
| Outros                                     | -        | 562                     | 25                      | -        | -                   | (1.268)            | -                               | (681)   |
|                                            | 3.318    | 2.459                   | 12.104                  | 6.764    | 1.651               | 13.239             | 25.493                          | 65.028  |
| Depreciação no período                     | -        | (157)                   | 1.386                   | (3.670)  | (17)                | -                  | (5.124)                         | (7.582) |
| Baixas                                     | -        | -                       | 734                     | 220      | 110                 | -                  | 688                             | 1.752   |
| Outros                                     | -        | -                       | -                       | -        | -                   | -                  | -                               | -       |
| Saldo em 31 de dezembro de 2011            | 3.318    | 2.302                   | 14.224                  | 3.314    | 1.744               | 13.239             | 21.057                          | 59.198  |
| Adições                                    | -        | -                       | -                       | -        | -                   | 84.209             | 16                              | 84.225  |
| Baixas                                     | -        | (54)                    | (73)                    | -        | (54)                | (1.210)            | (8.208)                         | (9.599) |
| Transferências para Imobilizado em Serviço | -        | -                       | -                       | -        | -                   | (5.519)            | 5.519                           | -       |
| Outros                                     | -        | (14)                    | (8.144)                 | 3.839    | 245                 | (1.672)            | 5.306                           | (440)   |
|                                            | 3.318    | 2.234                   | 6.007                   | 7.153    | 1.935               | 89.047             | 23.690                          | 133.384 |
| Depreciação no período                     | -        | (154)                   | (2.483)                 | (3.678)  | (1.121)             | -                  | (212)                           | (7.648) |
| Baixas                                     | -        | -                       | 25                      | -        | 1.463               | -                  | 5.504                           | 6.992   |
| Outros                                     | -        | (4)                     | 4.811                   | 13.266   | (1.522)             | -                  | 24.220                          | 40.771  |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2012            | 3.318    | 2.076                   | 8.360                   | 16.741   | 755                 | 89.047             | 53.202                          | 173.499 |

O Ativo Imobilizado da Concessionária é composto por bens administrativos, veículos e móveis e utensílios, que são deduzidos da Base de Remuneração Regulatória e que não foram considerados dentro do alcance da ICPC 01. Estes ativos são adquiridos prontos em sua

## Notas Explicativas

maioria e entram em operação tão logo sejam recebidos pela empresa, portanto, na composição de seu custo histórico os valores relativos à Rateio de Custo da Administração Central ou Juros de Obra em Andamento, se existirem, são imateriais. Esses ativos da Concessionária, que não contribuem diretamente na geração de caixa, estão registrados ao custo de aquisição que no entendimento da Administração é a melhor estimativa do seu valor justo.

A alteração das taxas anuais de depreciação estabelecida pela Resolução Normativa ANEEL nº 474 de 07 de fevereiro de 2012 reduziu a taxa média de depreciação de 4,13% para 3,75%. Esta alteração reduziu a despesa de depreciação/amortização no exercício findo em 31 de dezembro de 2012 em aproximadamente R\$1.382.

### 17. Intangível

|                                     | Softwares | Ativo Intangível da Concessão | Total     |
|-------------------------------------|-----------|-------------------------------|-----------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2010     | 10.707    | 440.668                       | 451.375   |
| Aquisições                          | 18        | -                             | 18        |
| Contratos de concessão de serviços  | -         | 134.862                       | 134.862   |
| Transferência para Ativo Financeiro | -         | (121.745)                     | (121.745) |
| Amortização por Baixas              | 11        | (161.025)                     | (161.014) |
| Outros                              | (15)      | (11.671)                      | (11.686)  |
|                                     | 10.721    | 281.089                       | 291.810   |
| Amortização do período              | (858)     | (69.793)                      | (70.651)  |
| Amortização por Baixas              | 14        | 10.105                        | 10.119    |
| Outros                              | -         | 181.533                       | 181.533   |
| Saldo em 31 de dezembro de 2011     | 9.877     | 402.934                       | 412.811   |
| Aquisições                          | 18.857    | 10.959                        | 29.816    |
| Contratos de concessão de serviços  | 178       | 105.583                       | 105.761   |
| Transferência para Ativo Financeiro | -         | (14.771)                      | (14.771)  |
| Bifurcação*                         | (198)     | (376.745)                     | (376.943) |
| Amortização por Baixas              | -         | (180.132)                     | (180.132) |
|                                     | 28.714    | (52.172)                      | (23.458)  |
| Amortização do período              | (1.024)   | (51.066)                      | (52.090)  |
| Amortização por Baixas              | -         | 1.596                         | 1.596     |
| Bifurcação*                         | 449       | 376.745                       | 377.194   |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2012     | 28.139    | 275.103                       | 303.242   |

\*A Concessionária revisitou a bifurcação dos seus Ativos entre Intangível e Financeiro em função da adoção do VNR - Valor Novo de Reposição e adoção da Resolução Normativa ANEEL 474/2012, que dispõe da alteração das novas taxas de depreciação dos Ativos Elétricos.

### Intangível da Concessão

É composto pelos valores dos serviços de construção e melhorias da infraestrutura a serviço da concessão, líquidos de amortização, e que serão recebidos pela Concessionária através da cobrança dos usuários do serviço na tarifa de energia elétrica.

A agência reguladora ANEEL é responsável por estabelecer a vida útil-econômica estimada de cada bem integrante da infraestrutura de distribuição, para efeitos de determinação da tarifa, bem como para apuração do valor da indenização dos bens reversíveis no vencimento do prazo da concessão. Essa estimativa é revisada periodicamente e aceita pelo mercado como uma estimativa razoável/adequada para efeitos contábeis e regulatórios e que representa a melhor estimativa de vida útil dos bens.

A Concessionária amortiza o ativo intangível de uma forma não linear, respeitando a vida útil definida pelo órgão regulador para cada bem integrante da infraestrutura ao alcance da ICPC 01. O valor residual de cada bem que ultrapassa o prazo do vencimento da concessão está alocado como ativo financeiro, pois será recuperado através de indenização.

## Notas Explicativas

### Softwares

São licenças de direito de propriedade intelectual, constituídos por gastos realizados com a aquisição das licenças e demais gastos com serviços complementares à utilização produtiva de softwares. Tais itens são amortizados linearmente.

### 18. Fornecedores

Os saldos compõem-se de:

|                                                                     | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Encargos de Uso da Rede .....                                       | 28.951     | 27.650     |
| Energia Elétrica Comprada para Revenda .....                        | 134.633    | 107.303    |
| Repactuação de Dívida - Itaipu .....                                | -          | 191.330    |
| Materiais e Serviços .....                                          | 42.760     | 62.580     |
| Energia de Curto Prazo - CCEE (vide nota explicativa nº 39.2) ..... | 105.749    | 19.154     |
| Retenção Contratual .....                                           | 8.503      | 6.878      |
| Total                                                               | 320.596    | 414.895    |

#### 18.1. Repactuação de Dívida - Itaipu

O montante de R\$191.330 em 31 de dezembro de 2011 refere-se ao Termo de Confissão e Repactuação de Dívida de Repasse de Itaipu celebrado com as Centrais Elétricas Brasileiras S/A – Eletrobrás em outubro de 2011, anuído pelo despacho ANEEL nº 4178/2011. Esse montante foi liquidado em abril de 2012.

### 19. Obrigações Trabalhistas

Os saldos compõem-se de:

|                                                                            | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Provisão para Férias, 13 º Salário, Gratificações e Encargos Sociais ..... | 33.950     | 29.458     |
| Retenções sobre a Folha de Pagamento .....                                 | 13.910     | 12.536     |
| Prêmio Assiduidade .....                                                   | 177        | 178        |
| Total                                                                      | 48.037     | 42.172     |

O valor de R\$13.910 (R\$12.536 em 31 de dezembro de 2011) refere-se à folha de pagamento, consignações em favor de terceiros (diversas Entidades de Classe, como a Associação dos Funcionários das Companhias e Empresas de Energia Elétrica do Rio Grande do Sul - AFCEEE, Sindicato dos Eletricistas do Rio Grande do Sul - SENERGISUL e a Fundação CEEE de Seguridade Social - ELETROCEEE) e tributos e contribuições sociais retidos na fonte.

### 20. Obrigações Fiscais

Os saldos compõem-se de:

|                                                                      | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                                                    |            |            |
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS .....      | 23.848     | 22.736     |
| Provisão para Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ .....          | 220        | -          |
| Parcelamento ICMS.....                                               | 1.385      | 435        |
| Parcelamento PIS / COFINS.....                                       | 10.211     | -          |
| Provisão para Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido - CSLL ..... | 211        | -          |
| Contribuição ao Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS ..... | 5.850      | 5.897      |
| Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS .....  | 12.515     | 21.143     |
| Contribuição ao Programa de Integração Social - PIS / PA SEP .....   | 2.717      | 4.554      |
| Contribuição ao Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS .....  | 2.198      | 2.046      |
| Outros .....                                                         | 1.527      | 1.146      |
| Total                                                                | 60.682     | 57.957     |

**Notas Explicativas****NÃO CIRCULANTE**

|                                   |               |          |
|-----------------------------------|---------------|----------|
| Parcelamento - PIS / COFINS ..... | 34.886        | -        |
| Parcelamento - ICMS .....         | 2.540         | -        |
| Total                             | <u>37.426</u> | <u>-</u> |

**20.1. Parcelamento PIS / COFINS**

O valor de R\$10.211 no passivo circulante e R\$34.886 no passivo não circulante referem-se aos parcelamentos, junto a Receita Federal do Brasil, das competências de novembro/2011, dezembro/2011 e janeiro/2012 do PIS e da COFINS em função do inadimplemento das mesmas. O montante acordado na data de adesão era de R\$49.056 e será pago em 60 parcelas atualizadas mensalmente pela taxa SELIC, já tendo sido liquidadas 07 (sete) parcelas. A tabela abaixo ilustra o saldo remanescente:

| Data do Evento       | Histórico                     | Valor         |
|----------------------|-------------------------------|---------------|
| 05/06/2012           | Parcelamento PIS/COFINS       | 10.097        |
| 31/12/2012           | Atualização até 31/12/2012    | 5.964         |
| 31/12/2012           | Parcelas Pagas até 31/12/2012 | (5.850)       |
|                      | Saldo a Pagar                 | <u>10.211</u> |
| CIRCULANTE .....     |                               | 10.211        |
| NÃO CIRCULANTE ..... |                               | <u>34.886</u> |
| Total                |                               | <u>45.097</u> |

**20.2. Parcelamento Estadual - ICMS**

A Concessionária efetuou parcelamento junto à Secretaria da Fazenda do Estado do Rio Grande do SUL – SEFAZ/RS referente ao Auto de Lançamento ICMS nº 0022606939. O processo de parcelamento foi efetivado em outubro de 2012, o valor da obrigação perfaz R\$5.985. A Companhia efetuou a repactuação administrativa do débito parcelado em novembro de 2012, nos termos do Decreto nº 49.714/2012 (Programa “Em Dia 2012”). O saldo devedor era de R\$5.653, sendo repactuado pelo valor de R\$4.426. O montante parcelado será pago em 36 (trinta e seis) prestações mensais e consecutivas, sendo a primeira no valor de R\$385 e as demais no valor de R\$115, corrigidas mensalmente pela taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC, já tendo sido liquidada 02 (duas) parcelas.

A tabela abaixo ilustra o saldo remanescente:

| Data do Evento       | Histórico                          | Valor        |
|----------------------|------------------------------------|--------------|
| 27/11/2012           | Parcelamento AL ICMS "Em Dia 2012" | 4.426        |
| 31/12/2012           | Parcelas Pagas até 31/12/2012      | (501)        |
|                      | Saldo a Pagar                      | <u>3.925</u> |
| CIRCULANTE .....     |                                    | 1.385        |
| NÃO CIRCULANTE ..... |                                    | <u>2.540</u> |
| Total                |                                    | <u>3.925</u> |

## Notas Explicativas

## 21. Empréstimos, Financiamentos e Outras Captações

Os saldos compõem-se de:

## 21.1. Empréstimos e Financiamentos

| CREDOR                                           | BASE DO CONTRATO |                                                   |                   |            |          |                  | FINALIDADE                   | 31/12/2012            |                   |          |         | 31/12/2011            |                   |          |         |
|--------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------|-------------------|------------|----------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------|----------|---------|-----------------------|-------------------|----------|---------|
|                                                  | INDEXADOR        | Percentual<br>Médio dos<br>Encargos<br>Fixos a.a. | PRES<br>TA<br>ÇÃO | VENCIMENTO |          | GA<br>RAN<br>TIA |                              | PRAZOS DE VENCIMENTOS |                   |          |         | PRAZOS DE VENCIMENTOS |                   |          |         |
|                                                  |                  |                                                   |                   | Início     | Término  |                  |                              | PRINCIPAL             |                   | ENCARGOS | TOTAL   | PRINCIPAL             |                   | ENCARGOS | TOTAL   |
|                                                  |                  |                                                   |                   |            |          |                  |                              | CIRCULANTE            | NÃO<br>CIRCULANTE |          |         | CIRCULANTE            | NÃO<br>CIRCULANTE |          |         |
|                                                  |                  |                                                   |                   |            |          |                  |                              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
| MOEDA NACIONAL                                   |                  |                                                   |                   |            |          |                  |                              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
| ELETROBRÁS.....                                  | RGR              | 5% a 7,5%                                         | M                 | 30.11.06   | 30.09.25 | 01               | Investimento                 | 174                   | 28.762            | 196      | 29.132  | 73.995                | -                 | 321      | 74.316  |
| BANCO MÁXIMA.....                                | IPCA             | 9,55%                                             | M                 | 30.12.09   | 25.12.15 | 02               | Investimento                 | 27.777                | 54.821            | -        | 82.598  | 26.221                | 78.184            | -        | 104.405 |
| SANTANDER.....                                   | CDI/CEIP         | 3,39%                                             | M                 | 23.07.10   | 23.07.15 | 03               | Capital de Giro              | 12.739                | 20.170            | -        | 32.909  | 12.739                | 32.909            | -        | 45.648  |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.....                     | CDI              | 3,41%                                             | M                 | 30.07.09   | 30.07.16 | 02               | Capital de Giro              | 17.333                | 25.333            | 360      | 43.026  | 17.333                | 41.334            | 739      | 59.406  |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.....                     | CDI              | 3,04%                                             | M                 | 30.06.10   | 30.06.14 | 02               | Investimento/Capital de Giro | 27.083                | 37.500            | 525      | 65.108  | 27.084                | 62.500            | 1.098    | 90.682  |
| CONSUMIDORES.....                                | -                | -                                                 | -                 | -          | -        | -                | Outros                       | 3.102                 | 2.362             | -        | 5.464   | 3.507                 | 2.376             | -        | 5.883   |
| TOTAL MOEDA NACIONAL                             |                  |                                                   |                   |            |          |                  |                              | 88.208                | 168.948           | 1.081    | 258.237 | 160.879               | 217.303           | 2.158    | 380.340 |
| MOEDA ESTRANGEIRA                                |                  |                                                   |                   |            |          |                  |                              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
| AG. FRANCESA DE DESENVOLV. - AFD.....            | US\$             | 0,80%                                             | S                 | 18.10.12   | 30.09.36 | 04               | Obras da Distribuição        | -                     | 49.827            | -        | 49.827  | -                     | -                 | -        | -       |
| BCO. INTERAMERICANO DE DESENVOLV. - BID.....     | US\$             | 0,75%                                             | S                 | 19.09.12   | 19.09.36 | 04               | Obras da Distribuição        | -                     | 20.793            | -        | 20.793  | -                     | -                 | -        | -       |
| TOTAL MOEDA ESTRANGEIRA                          |                  |                                                   |                   |            |          |                  |                              | -                     | 70.620            | -        | 70.620  | -                     | -                 | -        | -       |
| TOTAIS GERAIS MOEDA NACIONAL + MOEDA ESTRANGEIRA |                  |                                                   |                   |            |          |                  |                              | 88.208                | 239.568           | 1.081    | 328.857 | 160.879               | 217.303           | 2.158    | 380.340 |
| TOTAL LÍQUIDO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS    |                  |                                                   |                   |            |          |                  |                              | 88.208                | 239.568           | 1.081    | 328.857 | 160.879               | 217.303           | 2.158    | 380.340 |
| CÓDIGOS DAS GARANTIAS E/OU FIANÇAS               |                  |                                                   |                   |            |          |                  |                              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
|                                                  |                  |                                                   |                   |            |          | PRESTAÇÃO        |                              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
| 01 - Procuração para Acesso em Conta Corrente    |                  |                                                   |                   |            |          | M - MENSAL       |                              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
| 02 - Percentual de Recebíveis da Distribuição    |                  |                                                   |                   |            |          | S - SEMESTRAL    |                              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
| 03 - Penhor de Duplicatas                        |                  |                                                   |                   |            |          |                  |                              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
| 04 - Governo Federal e Governo Estadual          |                  |                                                   |                   |            |          |                  |                              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |

## 21.2. Outras Captações

| CREDOR                                                  | BASE DO CONTRATO |                                                   |                   |            |          |                  | FINALIDADE   | 31/12/2012            |                   |          |         | 31/12/2011            |                   |          |         |
|---------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------|-------------------|------------|----------|------------------|--------------|-----------------------|-------------------|----------|---------|-----------------------|-------------------|----------|---------|
|                                                         | INDEXADOR        | Percentual<br>Médio dos<br>Encargos<br>Fixos a.a. | PRES<br>TA<br>ÇÃO | VENCIMENTO |          | GA<br>RAN<br>TIA |              | PRAZOS DE VENCIMENTOS |                   |          |         | PRAZOS DE VENCIMENTOS |                   |          |         |
|                                                         |                  |                                                   |                   | Início     | Término  |                  |              | PRINCIPAL             |                   | ENCARGOS | TOTAL   | PRINCIPAL             |                   | ENCARGOS | TOTAL   |
|                                                         |                  |                                                   |                   |            |          |                  |              | CIRCULANTE            | NÃO<br>CIRCULANTE |          |         | CIRCULANTE            | NÃO<br>CIRCULANTE |          |         |
|                                                         |                  |                                                   |                   |            |          |                  |              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
| MOEDA NACIONAL                                          |                  |                                                   |                   |            |          |                  |              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
| FUNDO INVEST. DIREITOS CRED. - FIDC II .....            | CDI              | 1%                                                | M                 | 03.01.07   | 10.01.12 | 02               | Investimento | -                     | -                 | -        | -       | 1.511                 | -                 | -        | 1.511   |
| FUNDO INVEST. DIREITOS CRED. - FIDC IV .....            | IPCA             | 9,98%                                             | M                 | 08.07.09   | 15.07.15 | 02               | Investimento | 42.891                | 50.483            | -        | 93.374  | 38.560                | 77.366            | -        | 115.926 |
| FUNDO INVEST. DIREITOS CRED. - FIDC VI .....            | CDI              | 2%                                                | M                 | 14.09.12   | 19.05.15 | 02               | Investimento | 33.638                | 116.722           | -        | 150.360 | -                     | -                 | -        | -       |
| TOTAL DE OUTRAS CAPTAÇÕES                               |                  |                                                   |                   |            |          |                  |              | 76.529                | 167.205           | -        | 243.734 | 40.071                | 77.366            | -        | 117.437 |
| CÓDIGOS DAS GARANTIAS E/OU FIANÇAS                      |                  |                                                   |                   |            |          | PRESTAÇÃO        |              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
| 02 - Percentual de Recebíveis da Distribuição           |                  |                                                   |                   |            |          | M - MENSAL       |              |                       |                   |          |         |                       |                   |          |         |
| TOTAL DE EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E OUTRAS CAPTAÇÕES |                  |                                                   |                   |            |          |                  |              | 164.737               | 406.773           | 1.081    | 572.591 | 200.950               | 294.669           | 2.158    | 497.777 |

## 21.3. Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – FIDC II, FIDC IV e FIDC VI

A Concessionária efetuou a estruturação de captação de recursos através de um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC II, iniciada em 2006, tendo como administrador o Banco Pactual Serviços Financeiros S.A. - DTVM e Agente de Recebimento do Fundo o Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. - BANRISUL; a Agência de Classificação de Risco foi a Standard & Poor's e o Custodiante é o Banco Itaú S.A.. A operação foi lastreada em recebíveis de distribuição (créditos originários da operação comercial), no valor total de R\$105.300, onde R\$100.000 referiram-se a quota sênior (investidores) e o saldo de R\$5.300 a quotas subordinadas (tomadora). A liquidação financeira (ingresso dos recursos) ocorreu em janeiro de 2007. As contas a receber são repassadas ao Fundo no momento do faturamento, até o limite da parcela mensal.

## Notas Explicativas

Em 2008, a Concessionária iniciou uma segunda estruturação de captação de recursos através de um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – FIDC IV. A disponibilização do referido fundo ocorreu em 8 de julho de 2009 e a entrega dos Direitos de Crédito pela Cedente será realizada mensalmente, durante 72 meses.

A operação foi lastreada em recebíveis de distribuição (créditos originários da operação comercial) no valor total de R\$136.850, no qual R\$130.000 referiram-se a quotas sênior (investidores) e o saldo de R\$6.850 referiram-se a quotas subordinadas (tomadora).

Em 2012, a Concessionária iniciou uma terceira estruturação de captação de recursos através de um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – FIDC VI. A disponibilização do referido fundo ocorreu em 14 de setembro de 2012 e as entregas dos Direitos de Crédito serão realizadas diariamente, até o pagamento da última parcela da amortização das Quotas Seniores.

A operação foi lastreada em recebíveis de distribuição (créditos originários da operação comercial) no valor total de R\$158.100, no qual R\$150.000 referiram-se a quotas sênior (investidores) e o saldo de R\$8.100 referiram-se a quotas subordinadas (tomadora).

### 21.4. Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID e Agência Francesa de Desenvolvimento - AFD

Em 19 de setembro de 2012 foi assinado o contrato de empréstimo nº 2700/OC-BR entre a CEEE-D e o Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID, com objetivo de financiar o Programa Pró Energia RS Distribuição (Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e Áreas de Abrangência do Grupo CEEE –D) no valor de US\$218.015. O valor do financiamento concedido pelo BID é de US\$130.557, sendo que a primeira parcela de desembolso foi recebida em 22 de novembro de 2012, no valor de US\$10.175.

Em 26 de setembro de 2012 foi assinado o contrato de empréstimo nº CBR 1015, entre a CEEE-D e a Agência Francesa de Desenvolvimento – AFD, no montante de US\$87.458, sendo que a liberação da primeira parcela ocorreu em 04 de dezembro de 2012, no montante de US\$24.383.

Como forma de monitoramento da situação financeira da Concessionária pelos financiadores Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID e Agência Francesa de Desenvolvimento - AFD, a Concessionária deverá estar em conformidade com os indicadores de margem EBITDA estabelecidos contratualmente. Caso não sejam atingidos tais indicadores, a Concessionária não sofrerá nenhuma penalidade e somente deverá apresentar prontamente aos bancos um plano de ação identificando as causas dos desvios, as medidas de gestão ou as medidas financeiras a serem adotadas bem como seu respectivo cronograma de modo a atingir os referidos índices.

### 21.5. Cronograma das Parcelas de Longo Prazo

As parcelas de Longo Prazo dos Empréstimos e Financiamentos vencem como segue:

| PRINCIPAL       |                |                |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
| 2013 .....      | 99.831         | 43.336         |
| 2014 .....      | 122.503        | 128.850        |
| 2015 .....      | 130.580        | 89.526         |
| Após 2015 ..... | 53.859         | 32.957         |
|                 | <u>406.773</u> | <u>294.669</u> |

## Notas Explicativas

### 21.6. Composição do Saldo da Dívida por Indexador

Demonstrativo de Composição do Saldo da Dívida por Indexador:

| MOEDA/INDEXADOR  |            |            |
|------------------|------------|------------|
|                  | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| RGR .....        | 7,07%      | -          |
| CDI .....        | 49,10%     | 46,40%     |
| IPCA .....       | 25,89%     | 52,79%     |
| Dólar US\$ ..... | 17,36%     | -          |
| Outros .....     | 0,58%      | 0,81%      |
|                  | 100,00%    | 100,00%    |

### 21.7. Custos de Transação

Dos empréstimos relacionados o montante dos custos de transação incorridos no processo de captação junto ao Banco Máxima, compõe-se conforme abaixo:

|                   | Ano de<br>Captação | Custo de<br>Transação | TIR   |
|-------------------|--------------------|-----------------------|-------|
| Banco Máxima..... | 2009               | 2.766                 | 7,57% |

O montante dos custos de transação a serem apropriados ao resultado em cada período subsequente é demonstrado a seguir:

|           | Banco Máxima |
|-----------|--------------|
| 2013..... | 433          |
| 2014..... | 841          |
|           | 1.274        |

### 22. Provisão para Benefícios a Empregados

A Concessionária, através da Fundação CEEE de Seguridade Social – ELETROCEEE concede aos seus empregados os planos de previdência complementar, denominados CEEEPREV e Plano Único, este último fechado para novas adesões. Mantém também a obrigação do pagamento de aposentadoria a ex-autárquicos e a obrigação de complementação de aposentadoria a ex-empregados desligados por aposentadoria incentivada.

O passivo reconhecido no balanço patrimonial com relação aos planos de pensão de benefício definido é o valor presente da obrigação na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano e considerando o contrato de dívida SF 1254/95, com a Fundação ELETROCEEE.

## Notas Explicativas

Os saldos registrados no passivo compõem-se de:

|                                                           | Nota<br>Explicativa | 31/12/2012            | 31/12/2011            |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                                         |                     |                       |                       |
| Contas a Pagar Aposentadoria Incentivada - CTP .....      |                     | 393                   | 1.600                 |
| Contribuição Patrocinadora - ELETROCEEE .....             | 34                  | 5.732                 | 5.127                 |
| Fundação ELETROCEEE Contr.1254/95 Benef. Empregados ..... | 34                  | 19.488                | 20.808                |
| Ex-Autárquicos - Lei Estadual 3.096/56 - EXA .....        |                     | 87.677                | 85.041                |
|                                                           |                     | <u>113.290</u>        | <u>112.576</u>        |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                                     |                     |                       |                       |
| Fundação ELETROCEEE Contr.1254/95 Benef. Empregados ..... | 34                  | 89.318                | 102.690               |
| Ex-Autárquicos - Lei Estadual 3.096/56 - EXA .....        |                     | 497.857               | 490.133               |
|                                                           |                     | <u>587.175</u>        | <u>592.823</u>        |
| <b>Total</b>                                              |                     | <u><u>700.465</u></u> | <u><u>705.399</u></u> |

### 22.1. Contas a Pagar Aposentadoria Incentivada – CTP

Em decorrência de acordo coletivo de trabalho, a Concessionária é responsável pelo pagamento do benefício de complementação de aposentadoria por tempo de serviço que tenha sido concedida pela Previdência Oficial ao participante regularmente inscrito na Fundação ELETROCEEE e que ainda não tenha cumprido todos os requisitos para a sua fruição, ocasião em que o ex-empregado será definitivamente aposentado pela Fundação. Desta forma, a Concessionária, provisionou os valores integrais dos compromissos futuros relativos a estas complementações salariais, considerando o prazo médio de pagamento destes benefícios, ajustados a valor presente, incluindo as contribuições à Fundação.

### 22.2. Contribuição Patrocinadora – ELETROCEEE

A Contribuição Patrocinadora - ELETROCEEE refere-se às contribuições mensais da Patrocinadora relativas aos Planos de Benefícios denominados Plano Único e CEEEPREV e a Parcela de Reserva Amortizar CEEEPREV.

#### 22.2.1. Plano de Benefícios CEEEPREV

O CEEEPREV é um plano com características de contribuição definida, exceto no que se refere aos benefícios de risco e à parte dos benefícios saldados.

O benefício saldado é um benefício vitalício proporcionado aos participantes do Plano Único, que migraram para o CEEEPREV. É o valor calculado no momento da migração, com base em Nota Técnica Atuarial e atualizado pelo Índice de Reajuste do Plano, tendo como finalidade preservar os direitos já acumulados dos ex-participantes do Plano Único, o qual tem características de plano de benefício definido.

Os benefícios do CEEEPREV são acessíveis a todos os empregados da categoria CLT da Concessionária, onde esta efetua contribuições de forma paritária com seus empregados. O Plano CEEEPREV é viabilizado também por uma contribuição suplementar de amortização de responsabilidade da patrocinadora do plano, na forma da lei, denominada Reserva a Amortizar.

#### 22.2.2. Plano de Benefícios denominado Plano Único

O Plano Único tem modalidade de benefício definido e está fechado para novas adesões de participantes desde setembro de 2002. Recebe contribuições paritárias entre patrocinadora e

## Notas Explicativas

empregados, calculadas conforme percentual definido em regulamento do plano e aplicável à folha de salários de participação dos empregados participantes.

### *22.3. Fundação ELETROCEEE Contrato 1254 – Benefícios aos Empregados*

O total da obrigação atuarial está contemplado o montante do contrato com a Fundação ELETROCEEE nº SF 1254/95, referente ao contrato de confissão de dívida por contribuições não pagas, cuja renegociação foi efetuada em agosto 2003 de acordo com seu quinto termo aditivo cuja carência foi até dezembro 2004, tendo o reinício dos pagamentos das amortizações de principal a partir de janeiro 2005, sendo seu término previsto para 31 de julho de 2018.

### *22.4. Provisão para Complementação Aposentadoria Ex-Autárquicos–Lei Estadual nº 3.096/56 - EXA*

Esta provisão, registrada conforme o cálculo atuarial, refere-se ao compromisso da Concessionária com empregados ex-autárquicos aposentados, remanescentes da antiga Comissão Estadual de Energia Elétrica, autarquia que foi sucedida pela Companhia Estadual Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-D, por força da Lei Estadual nº 4.136/61. É um compromisso previdencial pós-emprego de caráter vitalício e com benefícios definidos, sendo assumido pela CEEE o pagamento destes proventos integralmente.

### *22.5. Política Contábil adotada pela Patrocinadora no Reconhecimento de Ganhos ou Perdas Atuariais e Custo do Serviço Passado*

De acordo com as práticas contábeis prevista na Deliberação CVM 600/2009, item 92, o valor do reconhecimento dos ganhos ou perdas atuariais corresponderá à parcela de ganho ou perda que exceda o maior entre 10% do Valor Presente da Obrigação Atuarial e 10% do Valor Justo dos Ativos do Plano. Portanto, as perdas atuariais acumuladas que se situam dentro do limite de 10% do valor presente da obrigação de benefícios definidos (corredor) não são reconhecidas no resultado da Concessionária. Desta forma, as perdas excedentes ao limite do corredor são reconhecidas no resultado durante o tempo médio remanescente de vida dos participantes do plano de benefício.

Até o exercício 2012, a Concessionária utilizou o método do corredor para o diferimento dos ganhos e perdas atuariais do Plano Único e CEEEPREV (parte benefício definido) bem como dos Compromissos Previdenciais CTP e Ex-Autárquicos.

No que se refere às projeções para o exercício de 2013, a avaliação atuarial considerou a revisão do CPC 33 aprovada em dezembro de 2012, pela Deliberação CVM 695/2012.

Através desta revisão, exclui-se a possibilidade de utilização do “método do corredor” passando os ganhos e perdas acumulados a serem reconhecidos integralmente em Outros Resultados Abrangentes, a partir de 1º de janeiro de 2013.

No CEEEPREV, na parte de contribuição definida, o risco atuarial (benefícios menores que o esperado) e o risco de investimentos (ativos investidos e rendimento desses ativos insuficientes para cobrir os benefícios esperados) são dos participantes do plano. A contabilização dos custos normais do CEEEPREV, pela Concessionária é determinada pelos valores das contribuições de cada período que representam a obrigação da patrocinadora naquele período. Consequentemente, os cálculos da mensuração da obrigação ou da despesa são os ocorridos efetivamente, não existindo, assim, ganho ou perda atuarial. Dessa forma a despesa com o plano refere-se ao valor das contribuições efetivamente realizadas no exercício e das parcelas da Reserva a Amortizar.

O custo do serviço passado do CEEEPREV, decorrente da criação do plano é reconhecido pelo método de linha reta, como uma despesa, pelo período de amortização da Provisão a Constituir junto ao Plano CEEEPREV. Quanto ao reconhecimento do ganho ou perda atuarial com relação

## Notas Explicativas

a esse compromisso de serviço passado, esse (a) será totalmente reconhecido (a) no exercício. Para 2013, conforme alterações do CPC 33 (R1) o custo do serviço passado deverá ser registrado na sua totalidade no resultado da patrocinadora.

### 22.6 Premissas utilizadas para o cálculo do passivo e das projeções

As premissas atuariais e hipóteses econômicas adotadas são as requeridas pelos padrões do Pronunciamento Técnico CPC 33 e foram as seguintes:

| PREMISSAS ATUARIAIS ADOTADAS                                     | Plano Único         | CTP          | EXA          | CEEEPREV BD                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Taxa para desconto da obrigação atuarial                         | 3,63% a.a.          | 2,79% a.a.   | 3,26% a.a.   | 3,99% a.a.                                                                                       |
| Taxa de juros totais do retorno dos investimentos - taxa real    | 3,63% a.a.          | 2,79% a.a.   | 3,26% a.a.   | 3,99% a.a.                                                                                       |
| Taxa de juros totais do retorno dos investimentos - taxa nominal | 9,23% a.a.          | 8,34% a.a.   | 8,84% a.a.   | 9,60% a.a.                                                                                       |
| Taxa crescimento salarial futuro - taxa real                     | 3,00% a.a.          | Não Aplicado | Não Aplicado | Não Aplicado                                                                                     |
| Taxa crescimento salarial futuro - taxa nominal                  | 5,40% a.a.          | 5,40% a.a.   | 5,40% a.a.   | 5,40% a.a.                                                                                       |
| Expectativa de Inflação                                          | 5,40% a.a.          | 5,40% a.a.   | 5,40% a.a.   | 5,40% a.a.                                                                                       |
| Fator de capacidade dos Salários                                 | 100,00%             | 100,00%      | 100,00%      | 100,00%                                                                                          |
| Fator de capacidade dos Benefícios do Plano                      | 100,00%             | 100,00%      | 97,50%       | 97,50%                                                                                           |
| Tábua de Mortalidade Geral                                       | AT-83 male          | AT-83 male   | AT-83 male   | AT-2000 male                                                                                     |
| Tábua de Mortalidade dos Inválidos                               | AT-49 male          | AT-49 male   | AT-49 male   | AT-83 male                                                                                       |
| Tábua de Entrada em Invalidez                                    | Light-Média         | Light-Média  | Light-Média  | Light-Média                                                                                      |
| Tábua de Rotatividade                                            | Não Aplicado        | Não Aplicado | Não Aplicado | Não Aplicado                                                                                     |
| Composição Familiar                                              | Hx Fundação<br>CEEE | Não Aplicado | Não Aplicado | 1) Benefício a<br>Conceder: HX<br>Fundação CEEE.<br>2) Benefícios<br>Concedidos: Família<br>Real |

Quanto às taxas de desconto, a Concessionária observa os princípios estabelecidos na CVM 600/09. Assim, são consideradas as taxas de juros dos títulos do Tesouro Nacional (NTN-B) que tenham vencimentos próximos dos prazos dos fluxos futuros esperados das obrigações com os participantes ativos e assistidos da cada plano ou compromisso.

A taxa esperada do retorno dos ativos do plano foi considerada a mesma taxa de desconto atuarial, conforme as novas regras reconhecidas pelo Pronunciamento CPC 33 (R1), a ser aplicado no exercício de 2013.

Na avaliação atuarial dos planos CEEEPREV e Plano Único, foi adotado o método de crédito unitário projetado.

## Notas Explicativas

## 22.7. Resultados da Avaliação Atuarial

A avaliação atuarial dos benefícios pós-emprego relativa aos planos e compromissos da Concessionária, foi realizada por consultoria atuarial, apresentando os seguintes resultados:

| CONCILIAÇÃO DOS SALDOS DO VALOR PRESENTE DA OBRIGAÇÃO ATUARIAL | 2012               |                |                  |                    |                    | 2011             |                |                  |                  |                    |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------|
|                                                                | Plano Único        | CTP            | EXA              | CEEEPREV BD        | Total              | Plano Único      | CTP            | EXA              | CEEEPREV BD      | Total              |
| Valor presente da obrigação atuarial no início do exercício    | (966.201)          | (2.108)        | (681.928)        | (848.498)          | (2.498.735)        | (863.295)        | (4.590)        | (663.939)        | (802.979)        | (2.334.803)        |
| Custo do serviço corrente                                      | (417)              | -              | -                | (12.560)           | (12.977)           | (818)            | -              | -                | (11.918)         | (12.736)           |
| Custo de juros                                                 | (51.897)           | (144)          | (68.718)         | (93.611)           | (214.370)          | (97.286)         | (372)          | (72.068)         | (92.760)         | (262.486)          |
| Ganho / (Perda) atuarial                                       | (76.664)           | (1.667)        | (120.126)        | (105.769)          | (304.226)          | (77.573)         | (155)          | (40.361)         | 14.884           | (103.205)          |
| Benefícios pagos pelo plano                                    | 80.384             | 1.648          | 96.920           | 55.084             | 234.036            | 72.771           | 3.009          | 94.440           | 44.275           | 214.495            |
| Valor presente da obrigação atuarial no final do exercício     | <u>(1.014.795)</u> | <u>(2.271)</u> | <u>(773.852)</u> | <u>(1.005.354)</u> | <u>(2.796.272)</u> | <u>(966.201)</u> | <u>(2.108)</u> | <u>(681.928)</u> | <u>(848.498)</u> | <u>(2.498.735)</u> |

| ANÁLISE DA OBRIGAÇÃO ATUARIAL DO PLANO                              | 2012                 |                |                  |                      |                    | 2011                 |                |                  |                    |                    |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                     | Plano Único          | CTP            | EXA              | CEEEPREV BD          | Total              | Plano Único          | CTP            | EXA              | CEEEPREV BD        | Total              |
| Parcela do valor presente da obrigação atuarial com cobertura       | (811.814)            | -              | -                | (796.830)            | (1.608.644)        | (780.274)            | -              | -                | (848.498)          | (1.628.772)        |
| Parcela do valor presente da obrigação atuarial sem cobertura       | (202.981)            | (2.271)        | (773.853)        | (208.526)            | (1.187.631)        | (185.926)            | (2.109)        | (681.929)        | -                  | (869.964)          |
| Total do valor presente da obrigação atuarial no final do exercício | <u>(1.014.795)</u>   | <u>(2.271)</u> | <u>(773.853)</u> | <u>(1.005.356)</u>   | <u>(2.796.275)</u> | <u>(966.200)</u>     | <u>(2.109)</u> | <u>(681.929)</u> | <u>(848.498)</u>   | <u>(2.498.736)</u> |
| Estatuto do Plano                                                   | Parcialmente coberto | Sem cobertura  | Sem cobertura    | Parcialmente coberto |                    | Parcialmente coberto | Sem cobertura  | Sem cobertura    | Totalmente coberto |                    |

| CONCILIAÇÃO DOS SALDOS DO VALOR JUSTO DOS ATIVOS       | 2012           |          |          |                |                  | 2011           |          |          |                |                  |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|------------------|----------------|----------|----------|----------------|------------------|
|                                                        | Plano Único    | CTP      | EXA      | CEEEPREV BD    | Total            | Plano Único    | CTP      | EXA      | CEEEPREV BD    | Total            |
| Valor justo dos ativos do plano no início do exercício | 780.272        | -        | -        | 902.234        | 1.682.506        | 688.012        | -        | -        | 724.426        | 1.412.438        |
| Retorno esperado dos ativos do plano                   | 42.639         | -        | -        | 50.441         | 93.080           | 78.873         | -        | -        | 42.467         | 121.340          |
| Ganhos / (Perdas) atuariais                            | 38.476         | -        | -        | (104.152)      | (65.676)         | 47.881         | -        | -        | 136.878        | 184.759          |
| Contribuições do empregador                            | 15.404         | 1.648    | 96.920   | 1.709          | 115.681          | 38.276         | 3.009    | 94.440   | 36.778         | 172.503          |
| Contribuições de participantes do plano                | 15.404         | -        | -        | 1.679          | 17.083           | -              | -        | -        | 5.959          | 5.959            |
| Benefícios pagos pelo plano                            | (80.384)       | (1.648)  | (96.920) | (55.084)       | (234.036)        | (72.770)       | (3.009)  | (94.440) | (44.274)       | (214.493)        |
| Valor justo dos ativos do plano no final do exercício  | <u>811.811</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>796.827</u> | <u>1.608.638</u> | <u>780.272</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>902.234</u> | <u>1.682.506</u> |

## Notas Explicativas

## 22.7. Resultados da Avaliação Atuarial (continuação)

| CONCILIAÇÃO DOS ATIVOS E PASSIVOS RECONHECIDOS NO BALANÇO         | 2012          |            |                |               |                | 2011          |              |                |               |                |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
|                                                                   | Plano Único   | CTP        | EXA            | CEEEP/REV BD  | Total          | Plano Único   | CTP          | EXA            | CEEEP/REV BD  | Total          |
| Valor presente da obrigação atuarial sem cobertura / (em excesso) | 202.980       | 2.271      | 773.853        | 208.526       | 1.187.630      | 185.927       | 2.109        | 681.929        | (53.738)      | 816.227        |
| Montante não reconhecido como ativo / (passivo)                   | (101.490)     | -          | -              | -             | (101.490)      | (92.963)      | -            | -              | -             | (92.963)       |
| Custo do serviço passado não contabilizado                        | -             | -          | -              | (119.933)     | (119.933)      | -             | -            | -              | (133.510)     | (133.510)      |
| Ganho (perda) atuarial não reconhecidos                           | (77.970)      | (1.879)    | (188.319)      | (20.912)      | (289.080)      | (77.148)      | (509)        | (106.755)      | 195.022       | 10.610         |
| <b>Passivo Atuarial</b>                                           | <b>23.520</b> | <b>392</b> | <b>585.534</b> | <b>67.681</b> | <b>677.127</b> | <b>15.816</b> | <b>1.600</b> | <b>575.174</b> | <b>7.774</b>  | <b>600.364</b> |
| Ajuste do Passivo Atuarial (*)                                    | 6.779         | -          | -              | 16.558        | 23.338         | 55.652        | -            | -              | 49.383        | 105.035        |
| <b>Passivo reconhecido na patrocinadora</b>                       | <b>30.299</b> | <b>392</b> | <b>585.534</b> | <b>84.239</b> | <b>700.465</b> | <b>71.468</b> | <b>1.600</b> | <b>575.174</b> | <b>57.157</b> | <b>705.399</b> |

| MOVIMENTAÇÃO DO PASSIVO/ATIVO LÍQUIDO RECONHECIDO NO BALANÇO       | 2012            |              |                  |                 |                  | 2011            |                |                  |                |                  |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                                                                    | Plano Único     | CTP          | EXA              | CEEEP/REV BD    | Total            | Plano Único     | CTP            | EXA              | CEEEP/REV BD   | Total            |
| (Passivo) Ativo reconhecido no início do exercício                 | (15.815)        | (1.598)      | (575.173)        | (7.775)         | (600.361)        | 59.589          | (4.235)        | (580.024)        | 25.278         | (499.394)        |
| Pagamentos para o plano líquido de administração                   | 15.404          | 1.648        | 96.920           | 1.709           | 115.681          | 38.277          | 3.009          | 94.440           | 36.778         | 172.504          |
| Provisão para planos de benefícios e outros benefícios pós-emprego | (23.109)        | (442)        | (107.280)        | (61.616)        | (192.447)        | (113.882)       | (372)          | (89.589)         | (69.829)       | (273.472)        |
| (Passivo) Ativo reconhecido no final do exercício                  | <b>(23.520)</b> | <b>(392)</b> | <b>(585.533)</b> | <b>(67.682)</b> | <b>(677.127)</b> | <b>(15.816)</b> | <b>(1.598)</b> | <b>(575.173)</b> | <b>(7.775)</b> | <b>(600.362)</b> |

| COMPOSIÇÃO DA DESPESA DO EXERCÍCIO               | 2012 - Real     |              |                  |                 |                  | 2013 - Estimado |              |                 |                  |                  |
|--------------------------------------------------|-----------------|--------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------|-----------------|------------------|------------------|
|                                                  | Plano Único     | CTP          | EXA              | CEEEP/REV BD    | Total            | Plano Único     | CTP          | EXA             | CEEEP/REV BD     | Total            |
| Custo do serviço corrente                        | (417)           | -            | -                | (12.580)        | (12.977)         | (1.299)         | -            | -               | (7.325)          | (8.624)          |
| Contribuições dos participantes                  | 15.404          | -            | -                | 1.679           | 17.083           | 3.203           | -            | -               | 1.819            | 5.022            |
| Custo de juros                                   | (51.896)        | (144)        | (68.718)         | (93.611)        | (214.369)        | (42.862)        | (145)        | (63.960)        | (93.685)         | (200.652)        |
| Retorno esperado dos ativos do plano             | 42.838          | -            | -                | 50.441          | 93.079           | 19.757          | -            | -               | 41.488           | 61.245           |
| Amortização de (ganhos) / perdas atuariais       | (28.838)        | (296)        | (38.583)         | (7.585)         | (75.264)         | -               | -            | -               | (119.933)        | (119.933)        |
| Amortização de serviço passado                   | -               | -            | -                | -               | -                | -               | -            | -               | -                | -                |
| <b>Total da despesa do exercício</b>             | <b>(23.109)</b> | <b>(442)</b> | <b>(107.281)</b> | <b>(61.616)</b> | <b>(192.448)</b> | <b>(21.201)</b> | <b>(145)</b> | <b>(63.960)</b> | <b>(177.636)</b> | <b>(262.942)</b> |
| Contribuições do empregador                      | 15.404          | 1.648        | 96.920           | 1.709           | 115.681          | 3.203           | 1.066        | 102.154         | 1.819            | 108.242          |
| <b>Total da (despesa) / receita no exercício</b> | <b>(7.705)</b>  | <b>1.206</b> | <b>(10.361)</b>  | <b>(59.907)</b> | <b>(76.767)</b>  | <b>(17.998)</b> | <b>921</b>   | <b>38.194</b>   | <b>(175.817)</b> | <b>(154.700)</b> |

| AJUSTES EM RESULTADOS ABRANGENTES (NÃO APLICÁVEL EM 2012)                     | 2013          |              |                |               |                |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
|                                                                               | Plano Único   | CTP          | EXA            | CEEEP/REV BD  | Total          |
| (1) (Ganho)/perda do exercício anterior                                       | 77.148        | 509          | 106.754        | (195.022)     | (10.611)       |
| (2) Amortização (Ganho)/Perda do exercício anterior                           | 28.838        | 296          | 38.561         | (6.012)       | 61.685         |
| (3) (Ganho)/Perda nas obrigações atuariais                                    | 38.332        | 1.667        | 120.126        | 105.770       | 265.895        |
| (4) (Ganhos)/perdas nos ativos do plano                                       | (26.940)      | -            | -              | 104.152       | 77.212         |
| (5) Ajuste em (G)/P decorrente da Parcela de Responsabilidade do Patrocinador | 18.267        | -            | -              | -             | 18.267         |
| (Ganho)/Perda no final do ano (1)-(2)-(3)+(4)+(5)                             | <b>77.969</b> | <b>1.878</b> | <b>188.319</b> | <b>20.912</b> | <b>289.078</b> |

(\*) O ajuste do passivo atuarial refere-se ao complemento do valor apresentado na avaliação atuarial visando contemplar no mínimo o passivo assumido pela Concessionária através do contrato ELETROCEEE nº SF 1254/95 e a Contribuição da Patrocinadora conforme nota explicativa 22.3.

## Notas Explicativas

## 22.7. Resultados da Avaliação Atuarial (continuação)

| Montantes do:                                       | Plano Único |           |           |           | CEEEPREV BD |          |         |           |
|-----------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-------------|----------|---------|-----------|
|                                                     | 2009        | 2010      | 2011      | 2012      | 2009        | 2010     | 2011    | 2012      |
| Valor presente da obrigação atuarial do plano       | 792.432     | 863.294   | 966.201   | 1.014.795 | 719.826     | 802.979  | 848.498 | 1.005.354 |
| Valor justo dos ativos do plano                     | 686.002     | 688.012   | 780.274   | 811.814   | 579.596     | 724.427  | 902.236 | 796.830   |
| Superávit / (Déficit) técnico do plano              | (106.430)   | (175.282) | (185.927) | (202.981) | (140.230)   | (78.552) | 53.738  | (208.524) |
| <b>Ajustes de experiência resultantes</b>           |             |           |           |           |             |          |         |           |
| Ganhos / (Perdas) em percentual do passivo do plano | 6,6%        | -4,7%     | -8,0%     | -7,6%     | 10,6%       | -11,9%   | 1,8%    | -10,5%    |
| Ganhos / (Perdas) em percentual dos ativos do plano | -33,8%      | -7,5%     | 6,1%      | 4,7%      | -3,3%       | 19,1%    | 15,2%   | -13,1%    |

| Montantes do:                                       | EXA       |           |           |           | CTP     |         |         |         |
|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|
|                                                     | 2009      | 2010      | 2011      | 2012      | 2009    | 2010    | 2011    | 2012    |
| Valor presente da obrigação atuarial do plano       | 665.001   | 663.939   | 681.929   | 773.852   | 9.520   | 4.590   | 2.109   | 2.271   |
| Superávit / (Déficit) técnico do plano              | (665.001) | (663.939) | (681.929) | (773.852) | (9.520) | (4.590) | (2.109) | (2.271) |
| <b>Ajustes de experiência resultantes</b>           |           |           |           |           |         |         |         |         |
| Ganhos / (Perdas) em percentual do passivo do plano | -0,7%     | -2,6%     | -5,9%     | -15,5%    | 12,0%   | 4,9%    | -7,4%   | -73,4%  |

| CATEGORIAS DOS ATIVOS DO PLANO          | 2012        |          |
|-----------------------------------------|-------------|----------|
|                                         | Plano Único | CEEEPREV |
| Disponível                              | 0,09%       | 0,09%    |
| Realizável – Gestão Previdencial        | 6,74%       | 4,72%    |
| Realizável – Gestão Administrativa      | 0,86%       | 2,71%    |
| Títulos Públicos                        | 37,49%      | 37,08%   |
| Créditos Privados e Depósitos           | 15,75%      | 15,58%   |
| Fundos de Investimentos                 | 21,86%      | 21,61%   |
| Ações                                   | 15,35%      | 15,17%   |
| Investimentos/Depósitos                 | 0,01%       | 0,01%    |
| Investimentos Imobiliários              | 0,46%       | 0,45%    |
| Empréstimos e Financiamentos            | 1,39%       | 2,58%    |
| Total em percentual dos ativos do plano | 100,00%     | 100,00%  |

## 23. Obrigações da Concessão

Os saldos compõem-se de:

| CIRCULANTE                                               | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Reserva Global de Reversão - RGR .....                   | -          | 2.395      |
| Conta de Consumo de Combustíveis - CCC .....             | 5.231      | 9.720      |
| Repactuação de Dívida - CCC .....                        | -          | 79.040     |
| Conta de Desenvolvimento Energético - Quota da CDE ..... | 7.356      | 6.570      |
| Programa de Eficiência Energética - Recursos PEE .....   | 69.694     | 56.056     |
| Programa de Eficiência Energética - Recursos P&D .....   | 47.145     | 41.148     |
| Programa de Eficiência Energética - Recursos FNDCT ..... | 820        | 629        |
| Programa de Eficiência Energética - Recursos MME .....   | 410        | 314        |
| Repactuação de Dívida - CDE .....                        | -          | 63.537     |
| Total                                                    | 130.656    | 259.409    |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                                    |            |            |
| Recursos PEE .....                                       | 10.986     | 9.376      |
| Recursos P&D .....                                       | 4.389      | 3.751      |
| Total                                                    | 15.375     | 13.127     |

## Notas Explicativas

### 23.1. Reserva Global de Reversão - RGR

A Reserva Global de Reversão – RGR, criada através da Lei nº 8.631, de 04 de março de 1993, tem a finalidade de prover recursos para reversão, encampação, expansão e melhoria dos serviços públicos de energia elétrica.

### 23.2. Conta de Consumo de Combustíveis - CCC

A Conta de Consumo de Combustíveis - CCC foi criada para subsidiar a geração de energia elétrica com o uso de combustíveis fósseis, disciplina o rateio dos custos de aquisição desses combustíveis entre todas as concessionárias ou autorizadas do país, para garantir os recursos financeiros ao suprimento de energia elétrica a consumidores de localidades isoladas do sistema de geração e distribuição, bem como da geração termelétrica que atende, principalmente, a demanda de ponta dos sistemas interligados, com tarifas uniformizadas.

### 23.3. Conta de Desenvolvimento Energético – Quotas da CDE

A Conta de Desenvolvimento Energético – CDE foi criada através da Lei nº 10.438 de 26 de abril de 2002, artigo 13, e alterada pelo artigo 23 da Lei nº 12.783 de 11 de janeiro de 2013. Visa, além do desenvolvimento energético dos Estados, promover a universalização do serviço de energia elétrica em todo o território nacional; garantir recursos para atendimento da subvenção econômica destinada à modicidade da tarifa de fornecimento de energia elétrica aos consumidores finais integrantes da Subclasse Residencial Baixa Renda; prover recursos para os dispêndios da Conta de Consumo de Combustíveis – CCC; prover recursos e permitir a amortização de operações financeiras vinculados à indenização por ocasião da reversão das concessões ou para atender à finalidade de modicidade tarifária; promover a competitividade da energia produzida a partir da fonte carvão mineral nacional nas áreas atendidas pelos sistemas interligados, destinando-se à cobertura do custo de combustível de empreendimentos termelétricos em operação até 6 de fevereiro de 1998, e de usinas enquadradas no §2º do art.11 da Lei nº 9.648 de 27 de maio de 1998; e promover a competitividade da energia produzida a partir de fontes eólica, pequenas centrais hidrelétricas, biomassa e gás natural.

### 23.4. Repactuação de Dívida – CCC

O montante de R\$79.040 em 31 de dezembro de 2011 refere-se ao Termo de Confissão e Repactuação de Dívida Vencida com o Encargo Setorial Conta de Consumo de Combustíveis – CCC, celebrado com as Centrais Elétricas Brasileiras S/A – Eletrobrás em outubro de 2011, anuído pelo despacho ANEEL nº 4178/2011. Esse montante foi liquidado em abril de 2012.

### 23.5. Repactuação de Dívida – CDE

O montante de R\$63.537 em 31 de dezembro de 2011 refere-se ao Termo de Confissão e Repactuação de Dívida Vencida relativa a as quotas da Conta de Desenvolvimento Energético – CDE, celebrado com as Centrais Elétricas Brasileiras S/A – Eletrobrás em outubro de 2011, anuído pelo despacho ANEEL nº 4178/2011. Esse montante foi liquidado em abril de 2012.

### 23.6. Valores Destinados à Aplicação em Recursos PEE / P&D

O PEE e o P&D são programas de investimentos, estabelecidos pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, calculados com base na receita operacional líquida das empresas, que resultam em economias e benefícios diretos para o consumidor, com ações implementadas nas instalações da unidade consumidora.

Aos Programas de Eficiência Energética - PEE e de Pesquisa e Desenvolvimento – P&D, a Concessionária destina anualmente, no mínimo, 1% da receita operacional líquida, sendo 0,50% destinados ao P&D e 0,50% ao PEE.

## Notas Explicativas

Dos valores destinados ao P&D, 40% são aplicados em projetos de Pesquisa e Desenvolvimento, 40% são recolhidos ao Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico – FNDCT, e 20% ao Ministério de Minas e Energia – MME.

### 24. Provisão para Contingências Trabalhistas, Cíveis e Tributárias

A Concessionária é parte em processos judiciais de natureza trabalhista e cível que na avaliação da administração, baseada em experiência em processos com natureza semelhante, apresenta riscos prováveis, possíveis e remotos. Os riscos possíveis e remotos não foram provisionados.

|                                 | 31/12/2012   |         | 31/12/2011   |         |
|---------------------------------|--------------|---------|--------------|---------|
|                                 | Trabalhistas | Cíveis  | Trabalhistas | Cíveis  |
| Riscos Prováveis.....           | 237.435      | 145.070 | 301.654      | 142.044 |
| Riscos Possíveis e Remotos..... | 47.263       | 104.106 | 137.514      | 122.499 |
| Total                           | 284.698      | 249.176 | 439.168      | 264.543 |

#### 24.1. Composição dos processos de riscos prováveis

A provisão e contas a pagar reconhecido sobre a parte dos processos cujo risco de perda é considerado provável líquido dos depósitos judiciais correspondentes, estão compostas como segue:

|                                   | 31/12/2012   |         |             |          |
|-----------------------------------|--------------|---------|-------------|----------|
|                                   | Trabalhistas | Cíveis  | Tributárias | Total    |
| Passivo circulante                |              |         |             |          |
| Saldo da provisão                 | 113.588      | 49.618  | -           | 163.206  |
| Passivo não circulante            |              |         |             |          |
| Saldo da provisão                 | 123.847      | 84.147  | -           | 207.994  |
| Contas a pagar para contingências | -            | 11.305  | -           | 11.305   |
| (-) Depósitos judiciais           | (57.463)     | (9.887) | -           | (67.350) |
| Total não circulante              | 66.384       | 85.565  | -           | 151.949  |
| Total geral                       | 179.972      | 135.183 | -           | 315.155  |

|                                   | 31/12/2011   |         |             |          |
|-----------------------------------|--------------|---------|-------------|----------|
|                                   | Trabalhistas | Cíveis  | Tributárias | Total    |
| Passivo circulante                |              |         |             |          |
| Saldo da provisão                 | 125.333      | 49.374  | -           | 174.707  |
| Passivo não circulante            |              |         |             |          |
| Saldo da provisão                 | 176.321      | 86.331  | 58          | 262.710  |
| Contas a pagar para contingências | -            | 6.339   | -           | 6.339    |
| (-) Depósitos judiciais           | (53.194)     | (7.698) | -           | (60.892) |
| Total não circulante              | 123.127      | 84.972  | 58          | 208.157  |
| Total geral                       | 248.460      | 134.346 | 58          | 382.864  |

## Notas Explicativas

### 24.2. Movimentação da provisão para contingências

|                                     | Trabalhistas | Cíveis   | Tributárias | Total     |
|-------------------------------------|--------------|----------|-------------|-----------|
| (=) Saldo Final Dezembro/2010       | 275.587      | 150.238  | 58          | 425.883   |
| (+) Novos Ingressos .....           | 102.115      | 30.381   | -           | 132.496   |
| (-) Pagamentos .....                | (82.939)     | (32.587) | -           | (115.526) |
| (-) Montantes Revertidos .....      | (515.78)     | (33.371) | -           | (84.949)  |
| (+) Atualização Monetária .....     | 37.393       | 20.313   | -           | 57.706    |
| (-) Montantes Depositados .....     | (47.615)     | (6.951)  | -           | (54.566)  |
| (-) Atualização dos Depósitos ..... | 15.497       | 6.323    | -           | 21.820    |
| (=) Saldo Final Dezembro/2011       | 248.460      | 134.346  | 58          | 382.864   |
| (+) Novos Ingressos .....           | 47.589       | 35.958   | -           | 83.547    |
| (-) Pagamentos .....                | (113.101)    | (34.765) | -           | (147.866) |
| (-) Montantes Revertidos .....      | (33.414)     | (20.314) | (58)        | (53.786)  |
| (+) Atualização Monetária .....     | 34.708       | 22.148   | -           | 56.856    |
| (-) Montantes Depositados .....     | (4.270)      | (2.190)  | -           | (6.460)   |
| (=) Saldo Final Dezembro/2012       | 179.972      | 135.183  | -           | 315.155   |

### 24.3. Natureza das ações

#### 24.3.1. Trabalhistas

A Concessionária vem permanentemente aprimorando a apuração dos valores contingentes embasada no histórico de dados referentes aos pagamentos, com a finalização das discussões judiciais de assuntos de natureza trabalhista. Foi realizada uma análise criteriosa das chances de êxito da Concessionária envolvendo processos trabalhistas, com o objetivo de suportar o adequado julgamento quanto à necessidade ou não da constituição de provisões. As estimativas quanto ao desfecho e aos efeitos financeiros das contingências foram determinadas com base em julgamento da Administração, considerando o histórico de perdas em processos de mesma natureza e a expectativa de êxito de cada processo, sendo provisionados os valores prováveis de perda destes processos. As ações ingressadas contra a Concessionária referem-se a verbas rescisórias, responsabilidade subsidiária, complementação de proventos de aposentadoria, responsabilidade solidária, vínculo empregatício, Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS), correto enquadramento e prêmio assiduidade e outras.

##### 24.3.1.1. Acordos Judiciais Reclamatórias Trabalhistas

A Concessionária firmou acordo judicial trabalhistas com o Sindicato dos Eletricitários do Rio Grande do Sul - SENERGISUL cujo montante está demonstrado na nota explicativa nº 25.3.

#### 24.3.2. Cíveis

A Concessionária está sendo citada em diversos processos judiciais de natureza cível para os quais foi registrada provisão dos valores cuja expectativa de pagamentos foi considerada provável pelos seus assessores jurídicos, em uma análise efetuada individualmente por processo. As ações ingressadas contra a Concessionária referem-se a convênios de devolução, corte/relição de energia, danos morais e materiais, revisão de consumo de energia, sustação de cobrança, honorários advocatícios, contrato de compra e venda de energia, desapropriação, revisão de contratos e encargo de capacidade emergencial e outras.

## Notas Explicativas

### 24.3.3. Tributárias

A CEEE-D obteve êxito na ação judicial de Compensação de Créditos derivados da demanda do Fundo de Assistência e Previdência do Trabalhador Rural – FUNRURAL, processo judicial nº 98.00.26268-7. Assim, no exercício de 2006, o contribuinte efetuou o reconhecimento do crédito no valor de R\$10.812, referente aos pagamentos indevidos do período de setembro de 1989 a junho de 1991. Até o final do exercício de 2007 a Concessionária compensou o montante do crédito, todavia, em dezembro de 2007, o contribuinte recebeu Notificação de Lançamento de Débito oriundo da Fiscalização previdenciária do INSS referente aos valores compensados a título de FUNRURAL. A Concessionária vem discutindo no âmbito administrativo essa matéria, cujo valor da cobrança perfaz atualmente cerca de R\$7.030 e, segundo parecer da área jurídica, o desfecho negativo é considerado como possível.

No que tange ao Imposto Sobre Circulação de Mercadorias - ICMS a CEEE-D possui contenciosos que se relacionam, em síntese, a um eventual recolhimento a menor do referido tributo. Esses contingentes perfazem cerca de R\$10.550 e conforme parecer jurídico a causa de desfecho negativo destas demandas é considerada possível.

### 25. Outros Passivos

Os saldos compõem-se de:

|                                                                     | Nota<br>Explicativa | 31/12/2012    | 31/12/2011     |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|----------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                                                   |                     |               |                |
| Encargo de Capacidade Emergencial .....                             |                     | 1.602         | 1.606          |
| Contribuição para Custeio Serviço de Iluminação Pública - CIP ..... |                     | 4.460         | 4.540          |
| Programa de Participação nos Resultados - PPR .....                 |                     | 6.504         | 5.936          |
| Provisão Auto de Infração .....                                     | 25.1                | -             | 73.025         |
| Consumidores .....                                                  | 25.2                | 16.802        | 15.618         |
| Compra de Créditos de ICMS .....                                    |                     | -             | 255            |
| Encargos Ex-Isolados .....                                          |                     | 1.229         | 866            |
| Acordo Judicial Reclamatórias Trabalhistas .....                    | 25.3                | 3.723         | 4.490          |
| Acordo Judicial Cível.....                                          | 25.4                | 4.304         | -              |
| Repactuação PROINFA .....                                           | 25.5                | -             | 32.063         |
| Conta Gráfica .....                                                 | 34                  | 4.423         | -              |
| Outros Credores .....                                               |                     | 3.020         | 34.547         |
| <b>Total</b>                                                        |                     | <b>46.067</b> | <b>172.946</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                                               |                     |               |                |
| Prêmio Assiduidade .....                                            |                     | 1.597         | 1.603          |
| Provisão Auto de Infração .....                                     | 25.1                | 18.344        | -              |
| Acordo Judicial Reclamatórias Trabalhistas .....                    | 25.3                | 8.686         | 12.409         |
| Acordo Judicial Cível.....                                          | 25.4                | 1.313         | -              |
| Outros Credores .....                                               |                     | 2.087         | 2.088          |
| <b>Total</b>                                                        |                     | <b>32.027</b> | <b>16.100</b>  |

#### 25.1. Provisão Auto de Infração

O valor de R\$18.344 em 31 de dezembro de 2012 no passivo não circulante refere-se a Autos de Infração que têm por objeto a aplicação de penalidades quanto a não conformidade dos índices de qualidade de atendimento e quanto às interrupções no fornecimento de energia elétrica e demora no restabelecimento do atendimento.

O valor de R\$73.025 em 31 de dezembro de 2011 no passivo circulante refere-se a Autos de Infração que têm por objeto a aplicação de penalidades quanto aos pedidos de ressarcimento de danos em equipamentos elétricos causados por perturbação no sistema elétrico e quanto ao

## Notas Explicativas

descumprimento, por parte da Concessionária, das metas dos indicadores de continuidade DEC e FEC. Esse montante foi liquidado em abril de 2012.

### 25.2. Consumidores

O valor de R\$16.802 (R\$15.618 em 31 de dezembro de 2011) refere-se aos créditos devido ao consumidor relativo a pagamento em duplicidade ou faturamento a maior.

### 25.3. Acordo Judicial Reclamatórias Trabalhistas

A Concessionária efetuou acordo judicial relativo à reclamação trabalhista impetrada pelo Sindicato dos Assalariados Ativos, Aposentados e Pensionistas nas Empresas Geradoras, ou Transmissoras, ou Distribuidoras, ou afins, de Energia Elétrica no Estado do Rio Grande do Sul e Assistido por Fundações de Seguridade Privada Originadas no Setor Elétrico - SENERGISUL. O processo de conciliação foi efetivado em maio de 2011. O valor inicial da obrigação de responsabilidade da Concessionária perfaz R\$22.451. O montante acordado será pago em 60 parcelas mensais e consecutivas, sendo as 10 (dez) primeiras no valor de R\$694 e as demais no valor de R\$310, corrigidas mensalmente pelo IGP-M, já tendo sido liquidadas 20 (vinte) parcelas.

A tabela abaixo ilustra o saldo remanescente:

| Data do Evento       | Histórico                                    | Valor    |
|----------------------|----------------------------------------------|----------|
| 15/05/2011           | Acordo Reclamatórias Trabalhistas SENERGISUL | 22.451   |
| 31/12/2012           | Parcelas Pagas até 31/12/2012                | (10.042) |
|                      | Saldo a Pagar                                | 12.409   |
| CIRCULANTE .....     |                                              | 3.723    |
| NÃO CIRCULANTE ..... |                                              | 8.686    |
|                      |                                              | 12.409   |

### 25.4. Acordo Judicial Cível

A Concessionária efetuou acordo judicial cível referente à demanda impetrada pela INEPAR S.A. Indústria e Construções. O processo de conciliação foi efetivado em maio de 2012, o valor da obrigação perfaz R\$7.880. O montante acordado será pago em 24 parcelas mensais e consecutivas, corrigidas mensalmente pelo IGP-M, já tendo sido liquidadas 07 (sete) parcelas. Os efeitos no resultado estão demonstrados na nota explicativa nº 30.

A tabela abaixo ilustra o saldo remanescente:

| Data do Evento       | Histórico                          | Valor   |
|----------------------|------------------------------------|---------|
| 21/05/2012           | Acordo Judicial Cível INEPAR       | 7.880   |
| 31/12/2012           | Correção Monetária (parcela 08/24) | 35      |
| 31/12/2012           | Parcelas Pagas até 31/12/2012      | (2.298) |
|                      | Saldo a Pagar                      | 5.617   |
| CIRCULANTE .....     |                                    | 4.304   |
| NÃO CIRCULANTE ..... |                                    | 1.313   |
|                      |                                    | 5.617   |

### 25.5. Repactuação de Dívida - PROINFA

O valor de R\$32.063 em 31 de dezembro de 2011 refere-se ao Termo de Confissão e Repactuação de Dívida com as quotas do Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia - PROINFA, celebrado com as Centrais Elétricas Brasileiras S/A – Eletrobrás em

## Notas Explicativas

outubro de 2011, anuído pelo despacho ANEEL nº 4.17 8/2011. Esse montante foi liquidado em abril de 2012.

### 26. Patrimônio Líquido

#### 26.1. Capital Social

O capital social é representado por 387.229.828 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 380.669.270 ações ordinárias e 6.560.558 ações preferenciais, sem direito a voto, permanecendo inalterado o valor do capital social da Concessionária no montante de R\$23.703, com a seguinte composição:

|                       | 31/12/2012         |               |                  |               |                    |               |
|-----------------------|--------------------|---------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                       | Ordinárias         |               | Preferenciais    |               | Total              |               |
|                       | Quantidade         | %             | Quantidade       | %             | Quantidade         | %             |
| CEEE-PAR .....        | 255.232.851        | 67,05         | 43.495           | 0,66          | 255.276.346        | 65,92         |
| ELETROBRÁS .....      | 122.681.434        | 32,23         | 3.505.584        | 53,44         | 126.187.018        | 32,59         |
| Municípios .....      | 1.323.371          | 0,34          | 2.030.636        | 30,95         | 3.354.007          | 0,87          |
| BM&Fbovespa S.A ..... | 1.404.768          | 0,37          | 912.976          | 13,92         | 2.317.744          | 0,60          |
| Outros .....          | 26.846             | 0,01          | 67.867           | 1,03          | 94.713             | 0,02          |
|                       | <u>380.669.270</u> | <u>100,00</u> | <u>6.560.558</u> | <u>100,00</u> | <u>387.229.828</u> | <u>100,00</u> |

#### 26.2. Reserva de Incentivos Fiscais

A Administração da Companhia constituiu a Reserva de Incentivos Fiscais em atendimento ao art. 195 e art.195 – A da Lei nº 6404/76, no valor de R\$1.592.060 correspondente à Conta de Resultados a Compensar - CRC contabilizada no resultado do exercício de 2009 no montante de R\$1.730.530, e posteriormente transferida para Reserva de Incentivos Fiscais até o limite do lucro líquido do exercício.

Considerando que a reserva constituída é inferior às subvenções registradas nos resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2011, 2010 e 2009 nos montantes de R\$67.334, R\$16.092 e R\$138.470, respectivamente, a mesma deverá ser complementada a partir dos resultados futuros até o montante de R\$1.813.957, conforme determina o § 3º do art. 18 da Lei nº 11.941 de 27 de maio de 2009.

#### 26.3. Outros Resultados Abrangentes

O montante de R\$137.916 em 31 de dezembro de 2012, refere-se à variação do valor justo do ativo financeiro disponível para venda. Esse montante está apresentado líquido de tributo.

### 27. Lucro por Ação

O numerador utilizado para cálculo do lucro básico e diluído foi o lucro líquido após os tributos. Os saldos compõem-se de:

**Notas Explicativas****27.1. Básico**

|                                                | 31/12/2012  |               |             |
|------------------------------------------------|-------------|---------------|-------------|
|                                                | Ordinárias  | Preferenciais | Total       |
| Prejuízo .....                                 | (303.450)   | (5.230)       | (308.680)   |
| Denominador Básico .....                       |             |               |             |
| Média das Ações .....                          | 380.669.270 | 6.560.558     | 387.229.828 |
| Prejuízo Básico por Ação - R\$ .....           | (0,80)      | (0,80)        | (0,80)      |
|                                                | 31/12/2011  |               |             |
|                                                | Ordinárias  | Preferenciais | Total       |
| Prejuízo .....                                 | (199.455)   | (3.437)       | (202.892)   |
| Denominador Básico .....                       |             |               |             |
| Média das Ações .....                          | 380.669.270 | 6.560.558     | 387.229.828 |
| Prejuízo Básico e Diluído por Ação - R\$ ..... | (0,52)      | (0,52)        | (0,52)      |

**27.2. Diluído**

|                                                                    | 31/12/2012  | 31/12/2011  |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Numerador Diluído .....                                            |             |             |
| Prejuízo/Lucro Líquido disponível para as ações ordinárias.....    | (303.450)   | (199.455)   |
| Prejuízo/Lucro Líquido disponível para as ações preferenciais..... | (5.230)     | (3.437)     |
|                                                                    | (308.680)   | (202.892)   |
| Denominados Diluído .....                                          |             |             |
| Ações Ordinárias .....                                             | 380.669.270 | 380.669.270 |
| Ações Preferenciais .....                                          | 6.560.558   | 6.560.558   |
|                                                                    | 387.229.828 | 387.229.828 |
| Prejuízo/Lucro Diluído por Ação - R\$ .....                        | (0,80)      | (0,52)      |

**28. Receita Operacional Líquida**

|                                                   | 31/12/2012  | 31/12/2011  |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Fornecimento de Energia Elétrica .....            | 1.187.503   | 1.095.995   |
| Disponibilização do Sistema de Distribuição ..... | 1.965.499   | 1.738.006   |
| Receita de Construção .....                       | 116.543     | 134.862     |
| Outras Receitas Operacionais .....                | 29.826      | 60.975      |
| Receita Operacional .....                         | 3.299.371   | 3.029.838   |
| Deduções da Receita Operacional .....             | (1.110.421) | (1.001.337) |
| Receita Operacional Líquida .....                 | 2.188.950   | 2.028.501   |

**28.1. Fornecimento de Energia Elétrica e Disponibilização do Sistema de Distribuição**

Os saldos compõem-se de:

|                     | Número de Consumidores |            | Fornecimento MWh |            |
|---------------------|------------------------|------------|------------------|------------|
|                     | 31/12/2012             | 31/12/2011 | 31/12/2012       | 31/12/2011 |
| Residencial .....   | 1.292.139              | 1.264.076  | 2.695.968        | 2.601.952  |
| Industrial .....    | 13.150                 | 12.376     | 1.560.153        | 1.633.606  |
| Comercial .....     | 136.986                | 133.628    | 2.276.591        | 2.113.166  |
| Rural .....         | 83.626                 | 82.722     | 560.167          | 544.716    |
| Poder Público ..... | 7.207                  | 6.918      | 296.368          | 294.069    |
| Outros .....        | 1.005                  | 963        | 903.036          | 906.419    |
|                     | 1.534.113              | 1.500.683  | 8.292.283        | 8.093.928  |

**Notas Explicativas**

|                     | Fornecimento R\$ |                  | Disponibilização do Sistema de Distribuição R\$ |                  |
|---------------------|------------------|------------------|-------------------------------------------------|------------------|
|                     | 31/12/2012       | 31/12/2011       | 31/12/2012                                      | 31/12/2011       |
| Residencial .....   | 442.476          | 391.499          | 834.257                                         | 753.866          |
| Industrial .....    | 246.229          | 232.380          | 213.513                                         | 211.671          |
| Comercial .....     | 330.057          | 331.764          | 648.429                                         | 518.663          |
| Rural .....         | 53.291           | 45.422           | 74.458                                          | 67.772           |
| Poder Público ..... | 45.219           | 41.171           | 77.106                                          | 70.817           |
| Outros .....        | 70.231           | 53.759           | 117.736                                         | 115.217          |
|                     | <u>1.187.503</u> | <u>1.095.995</u> | <u>1.965.499</u>                                | <u>1.738.006</u> |

A rubrica Outros se refere principalmente ao fornecimento e disponibilização do sistema de distribuição ao Serviço Público e a Iluminação Pública.

**28.2. Receita de Construção**

A Receita de Construção representa o potencial de geração de receita adicional sendo integralmente registrada como ativo intangível em sua fase de construção e tem sua parcela correspondente ao ativo financeiro, transferida somente quando for possível apurar com segurança os valores de intangível e financeiro. Esta bifurcação acontece na entrada em operação dos novos investimentos por um processo chamado "unitização". Na composição dos custos dos serviços de construção e melhorias estão incluídos os materiais e serviços utilizados, além dos custos de gerenciamento, supervisão e acompanhamento de obras. Os serviços de construção e melhorias são executados em sua maioria por empresas terceirizadas, a Concessionária entende ser imaterial um eventual valor de margem de construção.

|                                              | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Serviços de Construção e Melhoria            | 116.543        | 134.862        |
| Total dos Serviços de Construção e Melhorias | <u>116.543</u> | <u>134.862</u> |

**29. Custo com Energia Elétrica**

Os saldos compõem-se de:

|                                        | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Energia Elétrica Comprada para Revenda | 1.233.218        | 940.047          |
| Encargo de Uso do Sistema              | 261.143          | 229.816          |
|                                        | <u>1.494.361</u> | <u>1.169.863</u> |

**29.1. Energia Elétrica Comprada para Revenda**

| SUPRIMENTO R\$                           | 31/12/2012       | 31/12/2011     |
|------------------------------------------|------------------|----------------|
| ITAIPU .....                             | 192.320          | 156.202        |
| CGTEE .....                              | 2.756            | 33.946         |
| ENERCAN .....                            | 27.532           | 25.651         |
| CHESF .....                              | 75.907           | 70.737         |
| Comercialização de Energia na CCEE ..... | 295.179          | 171.847        |
| COPEL .....                              | 29.378           | 25.097         |
| CERAN .....                              | 80.803           | 74.919         |
| CESP .....                               | 38.728           | 36.139         |
| ELETRONORTE .....                        | 64.664           | 53.237         |
| DUKE PARANAPANEMA .....                  | 11.579           | 10.802         |
| FURNAS .....                             | 95.820           | 86.811         |
| PROINFA .....                            | 42.798           | 33.354         |
| Outras .....                             | 275.754          | 161.305        |
|                                          | <u>1.233.218</u> | <u>940.047</u> |

## Notas Explicativas

| SUPRIMENTO MWh                           | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| ITAIPU .....                             | 1.830.239        | 1.841.912        |
| CGTEE .....                              | 23.778           | 175.260          |
| ENERCAN .....                            | 193.052          | 209.499          |
| CHESF .....                              | 868.709          | 866.336          |
| Comercialização de Energia na CCEE ..... | 391.417          | 337.895          |
| COPEL .....                              | 328.484          | 300.294          |
| CERAN .....                              | 466.436          | 465.161          |
| CESP .....                               | 378.023          | 376.991          |
| ELETRONORTE .....                        | 651.095          | 562.983          |
| DUKE PARANAPANEMA .....                  | 117.101          | 116.781          |
| FURNAS .....                             | 1.000.952        | 1.030.149        |
| PROINFA .....                            | 211.304          | 196.527          |
| Outras .....                             | 1.294.712        | 907.595          |
|                                          | <b>7.755.302</b> | <b>7.387.383</b> |

## 30. Custo e Despesas Operacionais

Os saldos compõem-se de:

| CUSTO DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS           | CUSTO DE OPERAÇÃO |            | DESPESAS COM VENDAS |            | DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS |            | OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS |            | TOTAL      |            |
|-----------------------------------------------------|-------------------|------------|---------------------|------------|-----------------------------------|------------|------------------------------|------------|------------|------------|
|                                                     | 31/12/2012        | 31/12/2011 | 31/12/2012          | 31/12/2011 | 31/12/2012                        | 31/12/2011 | 31/12/2012                   | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Pessoal e Administradores                           |                   |            |                     |            |                                   |            |                              |            |            |            |
| Remuneração e Encargos .....                        | 205.856           | 157.851    | -                   | -          | 70.091                            | 56.061     | 9.898                        | 9.394      | 285.845    | 223.306    |
| Cláusula 25 .....                                   | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | 442                          | 373        | 442        | 373        |
| Fundação ELETROCEEE - Ativos e Suplementados ...    | 30.613            | 25.850     | -                   | -          | -                                 | -          | 4.212                        | 5.832      | 34.825     | 31.682     |
| INSS - Empregador .....                             | 59.247            | 55.487     | -                   | -          | -                                 | -          | 236                          | 162        | 59.483     | 55.649     |
| Administradores .....                               | -                 | -          | -                   | -          | 525                               | 501        | 354                          | 317        | 879        | 818        |
| Subtotal Pessoal / Administradores                  | 295.716           | 239.188    | -                   | -          | 70.616                            | 56.562     | 15.142                       | 16.078     | 381.474    | 311.828    |
| Empréstimo Fundação ELETROCEEE - SF 1254 .....      | 17.115            | 19.454     | -                   | -          | -                                 | -          | -                            | -          | 17.115     | 19.454     |
| Total Pessoal e Administradores                     | 312.831           | 258.642    | -                   | -          | 70.616                            | 56.562     | 15.142                       | 16.078     | 398.589    | 331.282    |
| Material .....                                      | 19.640            | 16.408     | -                   | -          | 1.402                             | 1.055      | 4                            | 2          | 21.046     | 17.465     |
| Serviço de Terceiros .....                          | 68.662            | 70.103     | 11.623              | 11.008     | 55.518                            | 9.414      | 12.315                       | 8.112      | 148.118    | 98.637     |
| Taxa de Fiscalização - ANEEL .....                  | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | 4.593                        | 4.159      | 4.593      | 4.159      |
| Depreciação e Amortização .....                     | 4.145             | 5.391      | -                   | -          | 3.585                             | 2.854      | 431                          | 575        | 8.161      | 8.820      |
| Custo de Construção .....                           | 116.543           | 134.862    | -                   | -          | -                                 | -          | -                            | -          | 116.543    | 134.862    |
| Amortização do Intangível da Concessão .....        | 60.162            | 71.360     | -                   | -          | -                                 | -          | -                            | -          | 60.162     | 71.360     |
| Doações, Contribuições e Subvenções .....           | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | 43                           | 22         | 43         | 22         |
| Arrendamento e Aluguéis .....                       | 4.829             | 4.033      | -                   | -          | (252)                             | (97)       | -                            | 423        | 4.577      | 4.359      |
| Seguros .....                                       | 134               | 40         | -                   | -          | 45                                | 430        | -                            | -          | 179        | 470        |
| Tributos .....                                      | 398               | 612        | -                   | -          | 179                               | 50         | 3.686                        | 1          | 4.263      | 663        |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa ..... | -                 | -          | 26.423              | 40.627     | -                                 | -          | -                            | -          | 26.423     | 40.627     |
| Provisão para Contingências Trabalhistas .....      | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | 60.965                       | 105.801    | 60.965     | 105.801    |
| Provisão para Contingências Cíveis .....            | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | 51.942                       | 23.269     | 51.942     | 23.269     |
| Provisão de Autos de Infração e Notificações .....  | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | 24.308                       | 24.970     | 24.308     | 24.970     |
| Reversão de Autos de Infração e Notificações .....  | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | (79.577)                     | -          | (79.577)   | -          |
| Provisão para Baixa dos Ativos .....                | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | -                            | 58.802     | -          | 58.802     |
| Outras Provisões .....                              | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | 1.526                        | 40         | 1.526      | 40         |
| Provisão Ex-Autárquicos .....                       | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | 107.281                      | 88.498     | 107.281    | 88.498     |
| Fundação ELETROCEEE - Ex-Autárquicos .....          | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | 3.180                        | 3.088      | 3.180      | 3.088      |
| Autos de Infração e Notificações .....              | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | 53.406                       | -          | 53.406     | -          |
| Acordos Judiciais Trabalhistas e Cíveis .....       | -                 | -          | -                   | -          | -                                 | -          | 7.552                        | 22.451     | 7.552      | 22.451     |
| Outros .....                                        | 26.460            | 11.406     | (1)                 | -          | 4.783                             | 1.488      | 13.042                       | 13.637     | 44.284     | 26.531     |
| TOTAL                                               | 613.804           | 572.857    | 38.045              | 51.635     | 135.876                           | 71.756     | 279.839                      | 369.928    | 1.067.564  | 1.066.176  |

**Notas Explicativas****31. Outras Receitas e Outras Despesas**

Os saldos compõem-se de:

| OUTRAS RECEITAS                                            | 31/12/2012      | 31/12/2011     |
|------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Ganho nas Alienações e Outros Ganhos .....                 | 222.496         | 8.348          |
| Conta de Resultados a Compensar - CRC .....                | -               | 67.334         |
| Outras .....                                               | 36.322          | 31.395         |
|                                                            | <u>258.818</u>  | <u>107.077</u> |
| <br>OUTRAS DESPESAS                                        | <br>31/12/2012  | <br>31/12/2011 |
| Provisão para Desvalorização de Outros Investimentos ..... | (33)            | (196)          |
| Outras .....                                               | (29.582)        | (8.842)        |
|                                                            | <u>(29.615)</u> | <u>(9.038)</u> |

**32. Receita/Despesa Financeira**

Os saldos compõem-se de:

|                                                                       | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>RECEITA FINANCEIRA</b>                                             |                  |                  |
| Renda de Aplicações Financeiras .....                                 | 4.127            | 4.986            |
| Atualização Quotas FIDC II.....                                       | -                | 3.340            |
| Acréscimo Moratório - Energia Vendida .....                           | 37.642           | 40.169           |
| Atualização Monetária dos Depósitos Judiciais .....                   | 2.840            | 2.697            |
| Receitas Financeiras com Parcelamentos .....                          | 18.956           | 16.252           |
| Variação Monetária - Energia Comprada .....                           | 4.459            | 9.132            |
| Variação Monetária - Empréstimos e Financiamentos.....                | 22.712           | -                |
| Atualização Monetária - Energia Livre - Despacho ANEEL nº 2.517 ..... | 3.908            | 3.852            |
| Atualização Monetária - Notas do Tesouro Nacional - NTN-B .....       | 174.647          | -                |
| Outras Receitas Financeiras .....                                     | 12.423           | 4.580            |
| Total Receita Financeira                                              | <u>281.714</u>   | <u>85.008</u>    |
| <br><b>DESPESA FINANCEIRA</b>                                         |                  |                  |
| Encargos de Dívidas .....                                             | (22.983)         | (26.150)         |
| Despesas Financeiras de PEE/P&D/PLT .....                             | (7.690)          | (8.704)          |
| Variação Monetária - Empréstimos e Financiamentos .....               | (58.189)         | (77.246)         |
| Variação Monetária - Energia Comprada .....                           | (6.331)          | (31.874)         |
| Penalidades ANEEL - Contrato de Concessão .....                       | (11.373)         | (10.831)         |
| Atualização Monetária dos Depósitos Judiciais .....                   | -                | (2.232)          |
| Atualização dos Autos de Infração e Multas.....                       | (24.692)         | -                |
| Correção Monetária e Juros .....                                      | (13.872)         | (19.398)         |
| Despesas Financeiras com Parcelamentos.....                           | (15.017)         | -                |
| Outras Despesas Financeiras .....                                     | (13.544)         | (1.966)          |
| Total Despesa Financeira                                              | <u>(173.691)</u> | <u>(178.401)</u> |
| <b>RESULTADO FINANCEIRO</b>                                           | <u>108.023</u>   | <u>(93.393)</u>  |

## Notas Explicativas

### 33. Imposto de Renda e Contribuição Social

Reconciliação da despesa com imposto de renda - IRPJ e contribuição social – CSLL divulgados e os montantes calculados pela aplicação das alíquotas oficiais em 31 de dezembro de 2012 e de 2011.

Os saldos compõem-se de:

|                                                                                           | 31/12/2012 |           | 31/12/2011 |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
|                                                                                           | IRPJ       | CSLL      | IRPJ       | CSLL      |
| Prejuízo/Lucro líquido antes do IRPJ e da CSLL .....                                      | (35.749)   | (35.749)  | (202.892)  | (202.892) |
| Ajustes Decorrentes do RTT .....                                                          | (203.762)  | (203.762) | (129.864)  | (129.864) |
| Prejuízo/Lucro líquido antes do IRPJ e da CSLL após ajustes decorrentes do RTT.....       | (239.511)  | (239.511) | (332.756)  | (332.756) |
| Efeito líquido provisões temporárias não dedutíveis constituídas/realizadas exercício ... | (164.807)  | (164.807) | 91.840     | 91.840    |
| Despesas não dedutíveis e outras adições permanentes.....                                 | 80.874     | 80.874    | (23.016)   | (23.016)  |
| Lucro real e base de cálculo da contribuição social antes das compensações.. .....        | (323.444)  | (323.444) | (263.932)  | (263.932) |
| Compensação de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social. ....             | -          | -         | -          | -         |
| Lucro real e base de cálculo da contribuição social após as compensações .....            | (323.444)  | (323.444) | (263.932)  | (263.932) |
| Alíquota aplicável .....                                                                  | 25%        | 9%        | 25%        | 9%        |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação .....                   | -          | -         | -          | -         |
| Incentivo PAT = 4%                                                                        | -          | -         | -          | -         |
| Contribuições FECA - CEDICA/RS .....                                                      | -          | -         | -          | -         |
| Total IRPJ e CSLL Corrente                                                                | -          | -         | -          | -         |
| Total IRPJ e CSLL Diferidos - Ajustes IFRS.....                                           | 19.608     | 7.059     | -          | -         |
| Total IRPJ e CSLL Diferidos - Diferenças Temporárias .....                                | 185.312    | 60.952    | -          | -         |
| Total IRPJ e CSLL                                                                         | 204.920    | 68.011    | -          | -         |

### 34. Transações com Partes Relacionadas

Os saldos compõem-se de:

|                                               | Nota Explicativa | 31/12/2012                             |          |            |                     |           |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------------------------------|----------|------------|---------------------|-----------|
|                                               |                  | Governo do Estado do Rio Grande do Sul | CEEE-GT  | Eletrobras | Fundação ELETROCEEE | Total     |
| Ativo                                         |                  |                                        |          |            |                     |           |
| Caixa e equivalente de caixa                  | 5                | 121.515                                | -        | -          | -                   | 121.515   |
| Aplicações financeiras                        | 5                | 5.586                                  | -        | -          | -                   | 5.586     |
| Parcelamentos                                 |                  | 21.946                                 | -        | -          | -                   | 21.946    |
| Cedência de funcionários                      | 9                | 48                                     | 543      | 43         | 85                  | 719       |
| Programa RELUZ e Subvenção ELETROBRAS CDE-PLT | 9                | -                                      | -        | 18.828     | -                   | 18.828    |
|                                               |                  | 149.095                                | 543      | 18.871     | 85                  | 168.594   |
| Passivo                                       |                  |                                        |          |            |                     |           |
| Conta Gráfica                                 | 25               | -                                      | 4.423    | -          | -                   | 4.423     |
| Contribuição Patrocinadora                    | 22               | -                                      | -        | -          | 5.732               | 5.732     |
| Empréstimo circulante                         | 21 e 22          | -                                      | -        | 370        | 19.488              | 19.858    |
| Empréstimo não circulante                     | 22 e 22          | -                                      | -        | 28.762     | 89.318              | 118.080   |
|                                               |                  | -                                      | 4.423    | 29.132     | 114.538             | 148.093   |
| Resultado                                     |                  |                                        |          |            |                     |           |
| Energia elétrica comprada para revenda        |                  | -                                      | (6.739)  | -          | -                   | (6.739)   |
| Encargos de uso do sistema                    |                  | -                                      | (56.093) | -          | -                   | (56.093)  |
| Despesa operacional – Pessoal                 |                  | -                                      | -        | -          | (55.120)            | (55.120)  |
| Receita financeira                            |                  | 3.733                                  | 196      | -          | -                   | 3.929     |
| Despesa financeira                            |                  | -                                      | (26)     | (2.438)    | -                   | (2.464)   |
|                                               |                  | 3.733                                  | (62.662) | (2.438)    | (55.120)            | (116.487) |

## Notas Explicativas

|                                               |                     | 31/12/2011                                   |          |            |                        |           |
|-----------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|----------|------------|------------------------|-----------|
|                                               | Nota<br>Explicativa | Governo do Estado<br>do Rio Grande do<br>Sul | CEEE-GT  | Eletrobras | Fundação<br>ELETROCEEE | Total     |
| <b>Ativo</b>                                  |                     |                                              |          |            |                        |           |
| Caixa e equivalente de caixa                  | 5                   | 16.501                                       | -        | -          | -                      | 16.501    |
| Aplicações financeiras                        | 5                   | 5.151                                        | -        | -          | -                      | 5.151     |
| Parcelamentos                                 | 6                   | 21.946                                       | -        | -          | -                      | 21.946    |
| Cedência de funcionários                      | 9                   | 31                                           | 341      | 23         | 187                    | 582       |
| Conta Gráfica                                 | 9                   | -                                            | 720      | -          | -                      | 720       |
| Programa RELUZ e Subvenção ELETROBRAS CDE-PLT | 9                   | -                                            | -        | 15.850     | -                      | 15.850    |
|                                               |                     | 43.629                                       | 1.061    | 15.873     | 187                    | 60.750    |
| <b>Passivo</b>                                |                     |                                              |          |            |                        |           |
| Contribuição Patrocinadora                    | 22                  | -                                            | -        | -          | 5.127                  | 5.127     |
| Empréstimo circulante                         | 22                  | -                                            | -        | 74.316     | 20.808                 | 95.124    |
| Empréstimo não circulante                     | 22                  | -                                            | -        | -          | 102.690                | 102.690   |
| Repactuação de dívidas                        |                     | -                                            | -        | 365.970    | -                      | 365.970   |
|                                               |                     | -                                            | -        | 440.286    | 128.625                | 568.911   |
| <b>31/12/2011</b>                             |                     |                                              |          |            |                        |           |
| <b>Resultado</b>                              |                     |                                              |          |            |                        |           |
| Energia elétrica comprada para revenda        |                     | -                                            | (5.637)  | -          | -                      | (5.637)   |
| Encargos de uso do sistema                    |                     | -                                            | (54.021) | -          | -                      | (54.021)  |
| Despesa operacional – Pessoal                 |                     | -                                            | -        | -          | (54.220)               | (54.220)  |
| Receita financeira                            |                     | 4.504                                        | 59       | -          | -                      | 4.563     |
| Despesa financeira                            |                     | -                                            | (164)    | (4.522)    | -                      | (4.686)   |
|                                               |                     | 4.504                                        | (59.763) | (4.522)    | (54.220)               | (114.001) |

## 34.1. Pessoal chave da administração da entidade ou da respectiva controladora

A Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-D considera como pessoal-chave da administração seus Diretores e os Membros do Conselho Fiscal e de Administração. O montante gasto com remuneração, encargos e benefícios dos Administradores em 31 de dezembro de 2012 foi de R\$879 (R\$818 em 31 de dezembro de 2011).

A Concessionária possui diretores empregados e não-empregados.

A remuneração dos Diretores empregados é composta por salário ou honorários mais a verba de representação, sendo que os custos dos Diretores estão contabilizados na rubrica de Pessoal conforme Plano de Contas da ANEEL.

A remuneração dos Diretores não-empregados com vínculo empregatício em outro órgão é composta do seu salário integral (reembolsado pela Concessionária ao órgão de origem) mais a verba de representação.

A remuneração dos Diretores não-empregados sem vínculo empregatício em outro órgão é composta de honorários mais a verba de representação.

| REMUNERAÇÃO / BENEFÍCIOS / ENCARGOS | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Conselho de Administração           | 257        | 300        |
| Conselho Fiscal                     | 181        | 132        |
| Verba de Representação              | 94         | 84         |
| Honorário Diretor não Empregado     | 94         | 84         |
| Encargos                            | 253        | 218        |
| Subtotal                            | 879        | 818        |
| Diretores Empregados                | 1.293      | 1.312      |
| Total                               | 2.172      | 2.130      |

## 35. Instrumentos Financeiros e Gerenciamento dos Instrumentos Financeiros

A Concessionária mantém operações com instrumentos financeiros, sendo que o risco referente a tais operações é monitorado através de estratégias de posições financeiras, controles internos, limites e políticas de risco da Concessionária.

Para os instrumentos financeiros cotados em mercado ativo, sua cotação representa o valor de mercado e para os demais os respectivos valores contábeis, devido a sua natureza de realização como segue:

## Notas Explicativas

|                                                                           | Nota<br>Explicativa | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
| Ativos Financeiros                                                        |                     |                  |                  |
| Mensurados a Valor Justo por Meio do Resultado                            |                     |                  |                  |
| Caixa e Equivalentes de Caixa                                             | 5                   |                  |                  |
| Numerário Disponível                                                      |                     | 72.162           | 37.641           |
| SIAC/BANRISUL                                                             |                     | 121.515          | 16.501           |
| Aplicações Financeiras                                                    |                     |                  |                  |
| SIAC/BANRISUL                                                             | 5                   | 5.586            | 5.151            |
| Quotas Subordinadas - FIDC                                                | 5                   | 15.207           | 10.059           |
| Aplicações Financeiras Vinculadas                                         | 5                   | 3.984            | 3.380            |
| Empréstimos e Recebíveis                                                  |                     |                  |                  |
| Consumidores, Concessionárias e Permissionárias                           | 6                   | 423.360          | 396.764          |
| Disponível para Venda                                                     |                     |                  |                  |
| Investimentos em Títulos do Governo/Conta de Resultados a Compensar - CRC | 10                  | 1.181.321        | 1.753.204        |
| Ativo Financeiro da Concessão                                             | 13                  | 845.413          | 557.313          |
| TOTAL                                                                     |                     | <u>2.668.548</u> | <u>2.780.013</u> |
| Passivos Financeiros                                                      |                     |                  |                  |
| Mensurados ao Custo Amortizado por Meio do Resultado                      |                     |                  |                  |
| Fornecedores                                                              | 18                  | 320.596          | 414.895          |
| Empréstimos e Financiamentos e Outras Captações                           | 21                  | 566.046          | 489.736          |
| TOTAL                                                                     |                     | <u>886.642</u>   | <u>904.631</u>   |

### 35.1. Gerenciamento de Riscos Financeiros

Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos vinculados a projetos de eletrificação, obtidos em moeda nacional, junto a Centrais Elétricas Brasileiras S/A – ELETROBRÁS, Fundação ELETROCEEE, FIDC II, IV e VI e aos Consumidores, estão compatíveis com o valor de tais operações.

As contas a receber de consumo de energia elétrica de poderes públicos, federal, estadual e municipal (administração direta), e de empresas controladas por essas esferas de governo, estão registradas em contas patrimoniais no montante de R\$90.985. A Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica - CEEE-D, possui também registrado nas contas patrimoniais parcelamentos com o Governo do Estado do Rio Grande do Sul no montante de R\$21.946 e com Prefeituras Municipais no montante de R\$69.039. Os principais fatores de risco de mercado que afetam o negócio da Concessionária são os seguintes:

#### 35.1.1. Risco de Crédito

Risco de crédito é o risco de a Concessionária incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais.

O valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco do crédito na data das demonstrações financeiras foi:

|                                                                            | Nota<br>Explicativa | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
| Caixa e Equivalentes de Caixa                                              | 5                   | 193.677          | 54.142           |
| Aplicações Financeiras de Longo Prazo                                      | 5                   | 24.777           | 18.590           |
| Consumidores, Concessionárias e Permissionárias                            | 6                   | 423.360          | 396.764          |
| Investimentos em Títulos do Governo/ Conta de Resultados a Compensar - CRC | 10                  | 1.181.321        | 1.753.204        |
| Ativo Financeiro da Concessão                                              | 13                  | 845.413          | 557.313          |
| Total                                                                      |                     | <u>2.668.548</u> | <u>2.780.013</u> |

Os saldos apresentados em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras de longo prazo referem-se respectivamente a recursos depositados em instituições bancárias e a montantes aplicados no Sistema Integrado de Administração de Caixa – SIAC/BANRISUL bem como as quotas subordinadas do FIDC IV e VI.

## Notas Explicativas

O risco inerente às aplicações e investimentos que a Concessionária possui é considerado baixo uma vez que são oriundos, conforme legislação vigente, de aplicações no Banco do Estado do Rio Grande do Sul e de investimentos em Notas do Tesouro Nacional, Série B- NTN-B.

A Concessionária atua no mercado de distribuição de energia elétrica, atendendo a todos os clientes cativos na sua área de concessão conforme previsto nos contratos de concessão assinados com o Poder Concedente. O risco de crédito se origina quando a Concessionária incorre em perdas resultantes do não recebimento de valores faturados a seus consumidores. Para amenizar os riscos decorrentes do fornecimento de energia na distribuição, a Concessionária tem o direito de interromper o fornecimento, caso o cliente deixe de realizar seus pagamentos.

No geral a Administração entende que não há risco de crédito significativo no qual a Concessionária está exposta, considerando as características das contrapartes, níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao faturamento.

### *I. Perdas por redução no valor recuperável – (Impairment)*

A Concessionária identificou evidências de perda por redução no valor recuperável nas contas a receber que já são reduzidas de provisão para crédito de liquidação duvidosa.

### *II. Garantias*

A Concessionária concedeu garantia quando da captação de recursos através do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – FIDC, sendo que parte das contas a receber é repassada ao Fundo no momento do faturamento, até o limite da parcela mensal.

### *III. Derivativos*

A Concessionária não possui operações com derivativos.

#### *35.1.2. Risco de Preço*

As tarifas são reguladas pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL e, anualmente, são reajustadas pelas variações dos custos não gerenciáveis (denominado Parcela A) e pela variação do IGP-M para custos gerenciáveis (denominado Parcela B). O Reajuste Tarifário Anual tem como objetivo restabelecer o poder de compra da receita obtida por meio das tarifas praticadas.

Outro mecanismo de atualização das tarifas é a Revisão Tarifária Periódica que tem como principal objetivo, analisar o equilíbrio econômico-financeiro da concessão.

#### *35.1.3. Risco de Mercado*

A quantidade de energia comprada para atendimento à Concessionária está baseada na previsão de consumo para os próximos 5 anos. A legislação (Lei nº 10.848 de março de 2004 e Decreto nº 5.163 de julho de 2004) permite que a Concessionária descontrate mensalmente a energia correspondente ao atendimento de consumidores livres, quando de sua saída. Também prevê a possibilidade de descontratação de energia decorrente da entrada em operação de energia contratada anteriormente a 16 de março de 2004, anualmente por variação de mercado até 4% da energia contratada nos leilões de energia existente, duas vezes no ano através de cessões para outras distribuidoras em função de outros desvios de mercado, sem limites de montante de declaração. A Resolução Normativa nº 21/06 prevê alterações nas quotas-parte de Itaipu para cada concessionária, essas alterações podem gerar sobras ou déficits que também podem ser compensadas através do mecanismo de compensação de sobras e déficits.

Além do recurso de descontratação, a Concessionária tem cobertura tarifária para uma sobrecontratação de até 3% do seu requisito regulatório (mercado faturado acrescido das perdas regulatórias). Em 2012, os compromissos assumidos com compra de energia estão elencados conforme quadro a seguir:

## Notas Explicativas

| ORIGEM                        |           | TIPO           | MWh                 | %              |
|-------------------------------|-----------|----------------|---------------------|----------------|
| 1º LEILÃO EE                  | 2005-2012 | CCEAR COM MCSD | 2.201.627,13        | 24,42%         |
| 1º LEILÃO EE                  | 2006-2013 | CCEAR COM MCSD | 1.061.991,23        | 11,78%         |
| 1º LEILÃO EE                  | 2007-2014 | CCEAR COM MCSD | 393.537,44          | 4,37%          |
| 2º LEILÃO EE                  | 2008-2015 | CCEAR COM MCSD | 334.316,54          | 3,71%          |
| 4º LEILÃO EE                  | 2009-2016 | CCEAR COM MCSD | 224.450,77          | 2,49%          |
| 5º LEILÃO EE                  | 2007-2014 | CCEAR COM MCSD | 29.419,50           | 0,33%          |
| 8º LEILÃO EE                  | 2010-2014 | CCEAR          | 251.375,94          | 2,79%          |
| 9º LEILÃO EE                  | 2011-2013 | CCEAR          | 31.275,28           | 0,35%          |
| 10º LEILÃO EE                 | 2012-2014 | CCEAR          | 154.023,02          | 1,71%          |
| 1º LEILÃO EN.                 | 2008-2037 | CCEAR          | 20.218,93           | 0,22%          |
| 1º LEILÃO EN.                 | 2009-2038 | CCEAR          | 7.525,62            | 0,08%          |
| 1º LEILÃO EN.                 | 2010-2039 | CCEAR          | 242.643,42          | 2,69%          |
| 3º LEILÃO EN.                 | 2011-2040 | CCEAR          | 101.793,69          | 1,13%          |
| 5º LEILÃO EN.                 | 2012-2041 | CCEAR          | 94.217,87           | 1,05%          |
| 1º LEILÃO EN.                 | 2008-2022 | CCEAR          | 144.448,74          | 1,60%          |
| 1º LEILÃO EN.                 | 2009-2023 | CCEAR          | 96.963,90           | 1,08%          |
| 1º LEILÃO EN.                 | 2010-2024 | CCEAR          | 237.735,84          | 2,64%          |
| 3º LEILÃO EN.                 | 2011-2025 | CCEAR          | 96.869,29           | 1,07%          |
| 4º LEILÃO EN.                 | 2010-2024 | CCEAR          | 35.929,71           | 0,40%          |
| 5º LEILÃO EN.                 | 2012-2026 | CCEAR          | 152.739,85          | 1,69%          |
| 6º LEILÃO EN.                 | 2011-2025 | CCEAR          | 59.093,16           | 0,66%          |
| 11º LEILÃO AJUSTE             | 2012      | CCEAR          | 81.270,69           | 0,90%          |
| PIRATINI                      |           | BILATERAL      | 45.462,25           | 0,50%          |
| ENERCAN                       |           | BILATERAL      | 192.477,87          | 2,14%          |
| JAGUARI                       |           | BILATERAL      | 49.204,80           | 0,55%          |
| CERAN                         |           | BILATERAL      | 417.276,00          | 4,63%          |
| PROINFA                       |           | PROINFA        | 189.742,43          | 2,10%          |
| ITAIPU                        |           | ITAIPU         | 1.675.874,29        | 18,59%         |
| CONTABILIZAÇÃO DE CURTO PRAZO |           |                | 391.417,09          | 4,34%          |
| <b>TOTAL</b>                  |           |                | <b>9.014.922,29</b> | <b>100,00%</b> |

O risco de mercado para a Concessionária, no que se refere à contratação de energia, pode ser considerado como relativamente baixo. Os riscos existentes são:

- Não atendimento a 100% do mercado – exposição ao mercado de curto prazo e sujeito a penalidades aplicadas pela ANEEL;
- Repasse não integral da energia comprada;
- Outras variações de mercado;
- Saída de consumidores livres especiais (com demanda superior a 500 KW, suprido por fontes renováveis) – não há na regulamentação vigente procedimentos a serem adotados pelas distribuidoras quando da saída destes consumidores para o mercado livre;

#### 35.1.4. Risco da Taxa de Câmbio

Este risco decorre da possibilidade de perda por conta da variação cambial. O resultado das operações da Concessionária é afetado pelo fator do risco cambial em virtude do seu endividamento atrelado à moeda estrangeira.

O risco cambial está atrelado aos contratos de compra de energia de Itaipu e Empréstimos e Financiamentos, vinculados ao Dólar Americano e que não possuem dispositivos de proteção contra alterações na taxa de câmbio.

Em 31 de dezembro de 2012 não há nenhum montante indexado ao dólar exceto a expectativa de exposição cambial que está sendo tratada no tópico de análise de sensibilidade a seguir:

##### I. Análise de sensibilidade

A Concessionária fez uma análise de sensibilidade dos efeitos nos resultados advindos de depreciação cambial de 25% e 50% em relação ao cenário provável, considerados como possível e remoto, respectivamente.

| Itens                              | 31/12/2012 | Provável | 25%     | 50%     |
|------------------------------------|------------|----------|---------|---------|
| Exposição US\$                     |            |          |         |         |
| Empréstimos e Financiamentos       | 2,0435     | 70.620   | 88.275  | 105.930 |
| Fornecedores (Itaipu Binacional)   | 2,0435     | 38.699   | 48.374  | 58.049  |
| Passivo Líquido Exposto            |            | 109.319  | 136.649 | 163.979 |
| Efeito Líquido da Variação Cambial |            |          | 27.330  | 54.660  |

## Notas Explicativas

### 35.1.5. Risco de Liquidez

Risco de liquidez é o risco que a Concessionária irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros. A Concessionária se utiliza do monitoramento constante de seu fluxo de caixa, observando a política de caixa mínimo visando à necessidade de captação de recursos para assegurar a capacidade de pagamentos. A gestão das aplicações financeiras tem como foco instrumento de curtíssimo prazo, com liquidez diária.

A tabela abaixo demonstra os valores esperados de liquidação em cada faixa de tempo.

|                                                                            | Nota Explicativa | Valor Justo | Até 1 ano | 1 - 2 anos | 2 - 5 anos | Mais que 5 anos |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------|------------|------------|-----------------|
| <b>Ativos Financeiros</b>                                                  |                  |             |           |            |            |                 |
| Caixa e equivalentes de caixa                                              | 5                | 193.677     | 193.677   | -          | -          | -               |
| Aplicações Financeiras                                                     | 5                | 24.777      | 5.586     | 19.191     | -          | -               |
| Consumidores, Concessionárias e Permissionárias                            | 6                | 682.958     | 168.365   | 221.615    | 154.780    | 138.198         |
| Investimentos em Títulos do Governo/ Conta de Resultados a Compensar - CRC | 10               | 1.181.321   | 1.181.321 | -          | -          | -               |
| Ativo Financeiro da Concessão                                              | 13               | 845.413     | -         | -          | 845.413    | -               |
|                                                                            |                  | 2.928.146   | 1.548.949 | 240.806    | 1.000.193  | 138.198         |
| <b>Passivos Financeiros</b>                                                |                  |             |           |            |            |                 |
| Empréstimos e Financiamentos                                               | 21               | 682.958     | 168.365   | 221.615    | 154.780    | 138.198         |
| Fornecedores                                                               | 18               | 320.596     | 320.596   | -          | -          | -               |
|                                                                            |                  | 1.003.554   | 488.961   | 221.615    | 154.780    | 138.198         |

### 35.1.6. Risco de Taxa de Juros

Este risco é oriundo da possibilidade da Concessionária vir a incorrer em perdas por conta da flutuação da taxa de juros e também da variação dos índices atrelados a inflação, visto que seus empréstimos e financiamentos são vinculados a esses índices. Também há a possibilidade de redução na receita financeira relativa às aplicações financeiras. Estas taxas são constantemente monitoradas no sentido de se avaliar o impacto das mesmas no resultado da Concessionária.

#### I. Análise de sensibilidade

As operações da Concessionária são indexadas a taxas pré e pós-fixadas, sendo as taxas pós-fixadas, por CDI e IPCA. A Concessionária desenvolveu a análise de sensibilidade com o objetivo de mensurar o impacto das taxas de juros pós-fixadas e de variações monetárias sobre os seus passivos financeiros expostos a tais riscos.

O cenário base corresponde aos saldos contábeis existentes em 31/12/2012 e, para o cenário provável, considerou-se os saldos com a variação dos indicadores CDI e IPCA previstos na mediana das expectativas do Relatório Focus, do Bacen, de 31/12/2012. Para os cenários possível e remoto, foi considerada uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente, no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível utilizado no cenário provável.

|                              | Nota Explicativa | Índices   | Cenário Base em 31/12/2012 | Cenário Provável | Cenário Possível | Cenário Remoto |
|------------------------------|------------------|-----------|----------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Passivos Financeiros</b>  |                  |           |                            |                  |                  |                |
| Empréstimos e Financiamentos | 21               |           |                            |                  |                  |                |
| Banco Máxima                 |                  | IPCA      | 82.598                     | 101.966          | 110.691          | 119.416        |
| FIDC IV                      |                  | IPCA      | 93.374                     | 111.409          | 120.018          | 128.627        |
| FIDC VI                      |                  | CDI       | 150.360                    | 157.196          | 172.589          | 180.835        |
| Caixa II                     |                  | CDI       | 42.666                     | 46.245           | 49.013           | 51.781         |
| Caixa III                    |                  | CDI       | 64.583                     | 69.239           | 72.539           | 76.416         |
| Santander                    |                  | CDI       | 32.909                     | 35.651           | 40.928           | 43.236         |
| Eletrobras - RGR             |                  | Sem Risco | 28.936                     | 28.936           | 28.936           | 28.936         |
|                              |                  |           | 495.426                    | 550.642          | 594.714          | 629.247        |
| Exposição Líquida            |                  |           | (495.426)                  | (550.642)        | (594.714)        | (629.247)      |
| Efeito esperado no Resultado |                  |           |                            | (55.216)         | (99.288)         | (133.821)      |

## Notas Explicativas

Além da análise de sensibilidade em atendimento à Instrução CVM nº475/08, a Concessionária avaliou os possíveis efeitos no resultado e patrimônio líquido de seus passivos financeiros tendo em vista os riscos avaliados na data das Demonstrações Financeiras conforme sugerido no CPC 40 e IFRS 7.

Sendo assim, a administração de uma maneira geral, entende que os possíveis efeitos seriam próximos aos valores mencionados na coluna do cenário projetado provável da tabela acima.

### 35.1.7. Valor justo

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, juntamente com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

|                                                                            | Nota<br>Explicativa | Valor Contábil   | Valor Justo      |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
| <b>Ativos Financeiros</b>                                                  |                     |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                                              | 5                   | 193.677          | 193.677          |
| Aplicações Financeiras de Longo Prazo                                      | 5                   | 24.777           | 24.777           |
| Consumidores, Concessionárias e Permissionárias                            | 6                   | 423.360          | 423.360          |
| Investimentos em Títulos do Governo/ Conta de Resultados a Compensar - CRC | 10                  | 1.181.321        | 1.181.321        |
| Ativo Financeiro da Concessão                                              | 13                  | 845.413          | 845.413          |
| <b>Total</b>                                                               |                     | <b>2.668.548</b> | <b>2.668.548</b> |
| <b>Passivos Financeiros</b>                                                |                     |                  |                  |
| Empréstimos e Financiamentos                                               | 21                  | 566.046          | 682.958          |
| Fornecedores                                                               | 18                  | 320.596          | 320.596          |
| <b>Total</b>                                                               |                     | <b>886.642</b>   | <b>1.003.554</b> |

Assume-se que os instrumentos financeiros que a Concessionária possui, exceto Empréstimos e Financiamentos estão registrados contabilmente com um valor próximo ao seu respectivo valor de mercado.

### 35.1.8. Hierarquia de valor justo

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- I. Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos
  - II. Nível 2 - Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços)
  - III. Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).
- Os instrumentos financeiros da Concessionária mensurados a valor justo estão classificados de acordo com o nível 1 na hierarquia do valor justo.

## Notas Explicativas

A tabela abaixo apresenta instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo utilizando um método de avaliação e classificados conforme tabela abaixo:

|                                                                           | Valor contábil<br>31/12/2012 | Nível 1          | Nível 2        |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| Ativos Financeiros                                                        |                              |                  |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                                             |                              |                  |                |
| Numerário Disponível                                                      | 72.162                       | 72.162           | -              |
| SIAC/BANRISUL                                                             | 121.515                      | -                | 121.515        |
| Aplicações financeiras                                                    |                              |                  |                |
| SIAC/BANRISUL                                                             | 5.586                        | -                | 5.586          |
| Aplicação Financeira Vinculada                                            | 3.984                        | -                | 3.984          |
| Quotas Subordinadas FIDC                                                  | 15.207                       | 15.207           | -              |
| Investimentos em Títulos do Governo/Conta de Resultados a Compensar - CRC | 1.181.321                    | 1.181.321        | -              |
| Ativo Financeiro da Concessão                                             | 845.413                      | -                | 845.413        |
|                                                                           |                              | <u>1.268.690</u> | <u>976.498</u> |
|                                                                           | Valor contábil<br>31/12/2011 | Nível 1          | Nível 2        |
| Ativos Financeiros                                                        |                              |                  |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                                             |                              |                  |                |
| Numerário Disponível                                                      | 37.641                       | 37.641           | -              |
| SIAC/BANRISUL                                                             | 16.501                       | -                | 16.501         |
| Aplicações financeiras                                                    |                              |                  |                |
| SIAC/BANRISUL                                                             | 5.151                        | -                | 5.151          |
| Aplicação Financeira Vinculada                                            | 3.380                        | -                | 3.380          |
| Quotas Subordinadas FIDC                                                  | 10.059                       | 10.059           | -              |
| Investimentos em Títulos do Governo/Conta de Resultados a Compensar - CRC | 1.753.204                    | 1.753.204        | -              |
| Ativo Financeiro da Concessão                                             | 557.313                      | -                | 557.313        |
|                                                                           |                              | <u>1.800.904</u> | <u>582.345</u> |

### 35.1.9. Apuração do valor justo

Nível 1 – O valor justo das quotas Subordinadas FIDC e dos Investimentos em Títulos do Governo/Conta de Resultados a Compensar – CRC foi apurado e registrado levando-se em consideração as cotações de mercado ou informações de mercado que possibilitaram tal cálculo.

Nível 2 – O valor justo das aplicações financeiras vinculadas, aplicação SIAC/BANRISUL e o Ativo Financeiro da Concessão, uma vez que não possui mercado ativo, é avaliado utilizando metodologia de avaliação/apreçamento.

### 36. Programa de Participação de Resultados

A Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica - CEEE D possui um programa de participação dos empregados nos resultados cujo objetivo é incentivar a melhoria de qualidade, níveis de produtividade e resultados globais da Concessionária, através do comprometimento de todos os empregados.

### 37. Seguros

Os ativos com cobertura para incêndio, queda de raio, explosões e danos elétricos foram àqueles considerados essenciais, em que ocorrendo o sinistro, implicará a possibilidade de comprometer a garantia e a confiabilidade na continuidade da prestação de serviço. O seguro patrimonial foi contratado com a TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S.A., contrato 9947698, e tem vigência de 12/04/2012 à 12/04/2013. O valor do ativo segurado é de R\$55.381 e o valor do prêmio é de R\$130.

### 38. Assuntos Ambientais

A UPM Barreto, localizada no município de Triunfo, iniciou suas atividades em 1960, realizando o tratamento de madeiras em autoclave para fabricação de postes e produtos derivados de madeira. A área do Horto Florestal Renner, com 1.530 hectares, foi adquirida posteriormente para a produção de postes in natura para o suprimento da usina de preservação de madeira.

A UPM Barreto operou sob a gestão da CEEE até 1997, quando a empresa passou por um processo de privatização através do qual a posse e operação foram transferidas para outra

## Notas Explicativas

concessionária, que utilizou a área para preservação de produtos florestais até 2005. A CEEE-D recuperou a posse da área em 2006, mantendo-a desativada em função de identificação de contaminação de solo.

Mesmo antes de uma definição quanto à responsabilidade de cada empresa pela recuperação ambiental, a CEEE-D contratou uma empresa especializada para a remoção dos focos ativos de contaminação, assumindo as despesas envolvidas. O contrato com a empresa HAZTEC foi assinado em dezembro de 2011.

O projeto de recuperação contempla nove áreas consideradas focos ativos de contaminação, sendo oito na área onde operava a Usina de Preservação de Madeira Barreto e uma no Horto Florestal Renner. Nestas áreas foi realizada a remoção de equipamentos e resíduos, drenagem de borra e escavações para remoção de solo contaminado.

Em 2012 foram removidos 4.253,29 toneladas de aterro e 5.038,57 toneladas de incineração.

No intuito de identificar possíveis contaminações são constantemente realizados monitoramentos da qualidade do ar para particulados, voláteis e metais, monitoramentos da qualidade da água do rio e água subterrânea.

Todo o processo vem sendo acompanhado pela FEPAM, através de reuniões periódicas e vistorias. O Ministério Público Federal, através de um perito, também fiscaliza os trabalhos de recuperação da área.

Embora bastante avançados e com uma área já concluída, os trabalhos de remoção dos focos ativos continuarão sendo realizados ao longo de 2013, sem data prevista para conclusão. O investimento da CEEE-D na recuperação da área já chega a R\$27 milhões de reais.

### 39. Assuntos Regulatórios

#### 39.1. Processo do Mecanismo de Compensação de Sobras e Déficits - MCS D (\*)

O Mecanismo de Compensação de Sobras e Déficits - MCS D, por saída de consumidores livres, alterações de mercado até 4% a partir do ano seguinte, e a entrada em operação da energia decorrente de contratos assinados até 16 de março de 2004, previstos pelo Decreto nº 5.163, de 30 de julho de 2004, cujas regras foram aprovadas pela Resolução Normativa nº 161 de julho de 2005 e homologadas pela Resolução ANEEL nº 211 de 03 de outubro de 2005, alteram os montantes de energia e potência associada consideradas nos Contratos de Compra e Venda de Energia Elétrica no Ambiente Regulado - CCEAR. Estas regras levaram a Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica - CEEE-D, por necessidade de aquisição adicional de energia, a efetuar uma compra adicional de 12,476 MW médios a partir de janeiro e 2,524 MW médios a partir de fevereiro de 2005 e descontratar em janeiro de 2006 16,435 MW médios por saída de consumidores livres. Em 2007, descontratamos 9,767 MW médios devido à sobra de energia na época. A partir desta data, a Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica - CEEE-D não participou mais deste mecanismo.

#### 39.2. Comercialização de Energia na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE

Os saldos compõem-se de:

|                                                                 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| ATIVO CIRCULANTE                                                |            |            |
| Energia de Curto Prazo - CCEE (vide nota explicativa 6.3) ..... | 1          | 1          |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE                                            |            |            |
| (*) Ressarcimento Acordo-CCEE (vide nota explicativa 6.5) ..... | 45.712     | 41.804     |
| PASSIVO CIRCULANTE                                              |            |            |
| Energia de Curto Prazo - CCEE (vide nota explicativa 18) .....  | (105.749)  | (19.154)   |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE                                          |            |            |
| Energia de Curto Prazo .....                                    | (27.400)   | (27.400)   |
| Encargo do Serviço do Sistema .....                             | (13.207)   | (13.207)   |
|                                                                 | (40.607)   | (40.607)   |
| Total                                                           | (100.643)  | (17.956)   |

## Notas Explicativas

(\*) Valor referente ao acordo de ressarcimento correspondente a despesas com a compra de energia no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, denominada como “Energia Livre”, realizadas durante o período de racionamento, decorrentes da redução da geração de energia elétrica nas usinas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE). Este valor está sendo cobrado dos consumidores finais dos submercados sujeito ao racionamento pelas respectivas distribuidoras e será repassado à Concessionária.

A Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica - CEEE-D realizou a contabilização da energia de Curto Prazo negociada no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE, conforme contabilização definitiva elaborada por aquela entidade.

A Concessionária impetrou ações judiciais, sendo que o processo CEEE nº 3.494/02 relacionado à nulidade do item IV do Despacho nº 288 da ANEEL e o processo CEEE nº 3.555/2002 relacionado à Ação Cautelar Preparatória com pedido de liminar para a suspensão do andamento da liquidação financeira das transações de energia elétrica prevista para o dia 22 de novembro de 2002.

### *40. Demonstrações Contábeis Regulatórias – DCR*

Conforme estabelece a Resolução Normativa ANEEL nº 396 de 23 de fevereiro de 2010, a Concessionária divulgará as Demonstrações Contábeis Regulatórias – DCR referentes ao exercício findo em 31 de dezembro 2012 até o dia 30 de abril de 2013 no seu site.

**SERGIO SOUZA DIAS**

Diretor Presidente

**GERSON CARRION DE OLIVEIRA**

Diretor

**HALIKAN DANIEL DIAS**

Diretor

**GILBERTO SILVA DA SILVEIRA**

Diretor

**LUIZ ANTONIO TIRELLO**

Diretor

**CARLOS RONALDO VIEIRA FERNANDES**

Diretor

**RUBEM CIMA**

Diretor

**MARCIA BEATRIZ GARCIA RODRIGUES**

Contadora CRCRS 42897

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos  
Diretores e Acionistas da  
Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica  
Porto Alegre - RS

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica em 31 de dezembro de 2012, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Outros assuntos

Auditoria do valor adicionado

Examinamos, também, a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas, e como informação suplementar pelas IFRS que não requerem a apresentação da DVA. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, está adequadamente apresentada, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 25 de março de 2013

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/F7

Paulo Ricardo Pinto Alaniz  
Contador CRC 1RS042460/O-3

## **Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente**

### **PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Os membros do Conselho Fiscal da Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-D, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, tendo analisado no decorrer do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2012, a gestão econômica-financeira da Empresa, bem como examinado o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras, o Parecer dos Auditores Independentes, KPMG Auditores Independentes, e as informações complementares da Administração, opinam no sentido de que os documentos referidos representam a situação patrimonial e financeira da Companhia, naquela data, estando, portanto, em condições de serem submetidos à deliberação dos Senhores Acionistas.

Porto Alegre, 25 de março de 2013.

Vinícius Gomes Wu,  
Presidente.

Carlos Artur Hauschild  
Conselheiro

Marlene Belotriz Stefanello  
Conselheira

Álvaro Rodrigo Woiciechoski da Silva  
Conselheiro

Rodrigo Vilella Ruiz  
Conselheiro

**Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras****MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

O Conselho de Administração, tendo examinado o Relatório da Administração, o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, a Demonstração do Fluxo de Caixa, a Demonstração do Valor Adicionado e as respectivas Notas Explicativas, referentes ao Exercício de 2012, encerrado em 31 de dezembro de 2012, documentos esses assinados pelos administradores responsáveis pela Empresa, considerando os pareceres dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal, manifesta-se por unanimidade, pela aprovação dos referidos documentos e submete a matéria à apreciação dos Senhores Acionistas.

Porto Alegre, 25 de março de 2013.

Claudemir Bragagnolo,  
Presidente do Conselho de Administração.

Sérgio Souza Dias  
Carlos Pestana Neto  
Caleb Medeiros de Oliveira  
Sidney do Lago Júnior  
Baltazar Balbo Garagorri Teixeira  
Vicente José Rauber  
Samuel Sueli Prevedello Osmari

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA**

Em atendimento aos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, o Diretor Presidente e os demais Diretores da Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-D, sociedade de economia mista por ações, de capital aberto, com sede na Avenida Joaquim Porto Villanova, 201 – Prédio “A2”, Porto Alegre-RS, inscrita no CNPJ sob nº 08.467.115/0001-00, declaram que:

1. Revisaram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes, relativamente às Demonstrações Financeiras da CEEE-D referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2012; e
2. Revisaram discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras da CEEE-D relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2012.

Porto Alegre, 25 de março de 2013.

SERGIO SOUZA DIAS  
Diretor Presidente

GERSON CARRION DE OLIVEIRA  
Diretor

HALIKAN DANIEL DIAS  
Diretor

GILBERTO SILVA DA SILVEIRA  
Diretor

LUIZ ANTONIO TIRELLO  
Diretor

CARLOS RONALDO VIEIRA FERNANDES  
Diretor

RUBEM CIMA  
Diretor