

Centrais Elétricas Matogrossenses S.A. - CEMAT

Demonstrações Financeiras
Regulatórias em 31 de Dezembro de
2011 e 2010

CENTRAIS ELÉTRICAS MATOGROSSEENSES S.A. - CEMAT

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REGULATÓRIAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010**

CONTEÚDO

Quadro 1 - Balanços patrimoniais regulatório e societário

Quadro 2 – Demonstrações regulatórias do resultado do exercício

Notas explicativas às demonstrações financeiras regulatórias

BALANÇOS PATRIMONIAIS REGULATÓRIO E SOCIETÁRIO

	Notas dos ajustes	2011			2010		
		Societário	Ajustes CPC's	Regulatório	Societário	Ajustes CPC's	Regulatório
ATIVO							
Circulante							
Despesas pagas antecipadamente	1	1.500	31.940	33.440	874	44.335	45.209
Outros ativos circulantes não afetados		924.942	-	924.942	664.273	-	664.273
Total		926.442	31.940	958.382	665.147	44.335	709.482
Não circulante							
Despesas pagas antecipadamente	1	789	21.534	22.323	789	54.997	55.786
Sub-rogação - CCC		18.873	-	18.873	165.667	-	165.667
Ativo financeiro da concessão		436.081	(436.081)	-	346.770	(346.770)	-
Outros ativos não circulantes não afetados		508.612	-	508.612	499.033	-	499.033
Total		964.355	(414.547)	549.808	1.012.259	(291.773)	720.486
Investimentos		6.428	(3.261)	3.167	6.443	-	6.443
Imobilizado							
Em serviço	2	-	2.895.043	2.895.043	-	2.870.665	2.870.665
(-) Reintegração acumulada	2	-	(1.179.176)	(1.179.176)	-	(901.068)	(901.068)
Em curso	2	-	(22.283)	(22.283)	-	(29.479)	(29.479)
Total		-	1.693.584	1.693.584	-	1.940.118	1.940.118
Intangível							
Em serviço	3	1.658.985	(1.634.277)	24.708	1.628.141	(1.622.827)	5.314
Em curso	3	(9.155)	22.283	13.128	(9.710)	29.479	19.769
Total		1.649.830	(1.611.994)	37.836	1.618.431	(1.593.348)	25.083
TOTAL DO ATIVO		3.547.055	(304.278)	3.242.777	3.302.280	99.332	3.401.612
PASSIVO							
Circulante							
Passivos regulatórios	4	-	10.475	10.475	-	18.747	18.747
Outros passivos circulantes não afetados		1.008.578	-	1.008.578	886.251	207	886.458
Total		1.008.578	10.475	1.019.053	886.251	18.954	905.205
Não circulante							
Passivos regulatórios	4	-	154.765	154.765	-	36.437	36.437
Tributos diferidos	5	136.435	(119.022)	17.413	134.801	-	134.801
Outros passivos não circulantes não afetados		1.124.883	-	1.124.883	1.112.618	-	1.112.618
Total		1.261.318	35.743	1.297.061	1.247.419	36.437	1.283.856
Patrimônio líquido							
Capital social		710.197	-	710.197	710.197	-	710.197
Reservas de lucro	6	324.084	(116.340)	207.744	193.626	43.941	237.567
Outros resultados abrangentes	6	242.878	(234.156)	8.722	264.787	-	264.787
Total		1.277.159	(350.496)	926.663	1.168.610	43.941	1.212.551
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		3.547.055	(304.278)	3.242.777	3.302.280	99.332	3.401.612

DEMONSTRAÇÕES REGULATÓRIAS DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	Notas dos ajustes	2011			2010		
		Societário	Ajustes CPC's	Regulatório	Societário	Ajustes CPC's	Regulatório
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Fornecimento de energia elétrica	7	1.235.580	(121.360)	1.114.220	1.097.732	(6.180)	1.091.552
Energia elétrica de curto prazo		24.335	-	24.335	10.302	-	10.302
Receita pela disponibilidade de energia elétrica		1.478.071	-	1.478.071	1.244.719	-	1.244.719
Outras receitas vinculadas	7	311.104	(285.780)	25.324	489.671	(461.029)	28.642
Total		3.049.090	(407.140)	2.641.950	2.842.424	(467.209)	2.375.215
DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL							
Tributos e Encargos							
Federais		(254.309)	-	(254.309)	(219.294)	-	(219.294)
Municipais e Estaduais		(576.863)	-	(576.863)	(510.428)	-	(510.428)
Outros encargos		(4.778)	-	(4.778)	(4.408)	-	(4.408)
Total		(835.950)	-	(835.950)	(734.130)	-	(734.130)
Encargos - Parcela "A"							
Reserva Global de Reversão - RGR		(41.336)	-	(41.336)	(20.388)	-	(20.388)
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D		(7.963)	-	(7.963)	(7.448)	-	(7.448)
Conta de Desenvolvimento Econômico - CDE		(63.368)	(292)	(63.660)	(53.567)	(208)	(53.775)
Conta de Consumo de Combustíveis - CCC		(82.741)	(5.062)	(87.803)	(62.941)	(4.160)	(67.101)
Programa de Eficiência Energética - PEE		(7.964)	-	(7.964)	(7.362)	-	(7.362)
Total		(203.372)	(5.354)	(208.726)	(151.706)	(4.368)	(156.074)
Total		(1.039.322)	(5.354)	(1.044.676)	(885.836)	(4.368)	(890.204)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA		2.009.768	(412.494)	1.597.274	1.956.588	(471.577)	1.485.011
CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS - PARCELA "A"							
Energia elétrica comprada para revenda	8	(757.936)	568	(757.368)	(785.425)	6.234	(779.191)
Energia elétrica comprada para revenda - PROINFA	8	(27.321)	61	(27.260)	(23.944)	(505)	(24.449)
Encargos de uso do sistema de transmissão/distribuição	8	(130.774)	(20.808)	(151.582)	(91.368)	3.190	(88.178)
Taxa de fiscalização		(4.002)	-	(4.002)	(3.647)	-	(3.647)
Total		(920.033)	(20.179)	(940.212)	(904.384)	8.919	(895.465)
Matéria prima/insumos para geração de energia elétrica							
Combustíveis		(11.142)	-	(11.142)	(18.346)	-	(18.346)
(-) Subvenção CCC		13.196	-	13.196	17.185	-	17.185
Total		2.054	-	2.054	(1.161)	-	(1.161)
Total		(917.979)	(20.179)	(938.158)	(905.545)	8.919	(896.626)
RESULTADO ANTES DOS CUSTOS GERENCIÁVEIS		1.091.789	(432.673)	659.116	1.051.043	(462.658)	588.385
CUSTOS GERENCIÁVEIS - PARCELA "B"							
Pessoal	9.1	(101.660)	15	(101.645)	(81.951)	-	(81.951)
Administradores		(2.946)	-	(2.946)	(2.734)	-	(2.734)
Serviço de terceiros	9.1	(130.520)	26	(130.494)	(129.697)	-	(129.697)
Material		(15.353)	-	(15.353)	(16.091)	-	(16.091)
Arrendamentos e aluguéis		(5.845)	-	(5.845)	(4.601)	-	(4.601)
Tributos		(4.371)	-	(4.371)	(1.581)	-	(1.581)
Seguros		(795)	-	(795)	(2.825)	-	(2.825)
Outros	9.2	(322.368)	285.780	(36.588)	(449.962)	461.029	11.067
Provisão para crédito de liquidação duvidosa		22.360	-	22.360	(9.025)	-	(9.025)
Provisões - outras		74	-	74	804	-	804
Depreciação		-	(132.830)	(132.830)	-	(119.854)	(119.854)
Amortização		(134.025)	132.830	(1.195)	(121.802)	119.854	(1.948)
Total		(695.449)	285.821	(409.628)	(819.465)	461.029	(358.436)
RESULTADO DA ATIVIDADE DA CONCESSÃO		396.340	(146.852)	249.488	231.578	(1.629)	229.949
RESULTADO EXTRA CONCESSÃO							
Receita financeira	10	212.945	3.109	216.054	198.354	2.157	200.511
Despesa financeira	10	(393.220)	(12.166)	(405.386)	(377.619)	(3.997)	(381.616)
Resultado não operacional		(2.223)	-	(2.223)	(12.911)	-	(12.911)
Total		(182.498)	(9.057)	(191.555)	(192.176)	(1.840)	(194.016)
LUCRO (PREJUIZO) ANTES DA IRPJ/CSLL		213.842	(155.909)	57.933	39.402	(3.469)	35.933
Imposto de renda		(47.893)	-	(47.893)	(15.503)	-	(15.503)
Contribuição social		(19.065)	-	(19.065)	(5.294)	-	(5.294)
LUCRO (PREJUIZO)		146.884	(155.909)	(9.025)	18.605	(3.469)	15.136

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REGULATÓRIAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

1. DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE

	2011			2010		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
CVA	6.410	10.500	16.910	3.625	35.375	39.000
Parcela "A"	7.867	-	7.867	7.867	-	7.867
Desconto TUSD e irrigação	-	-	-	-	12.201	12.201
Sobrecontratação	521	-	521	2.231	-	2.231
Subvenção baixa renda - perdas	1.375	-	1.375	787	-	787
Neutralidade dos encargos setoriais	8	-	8	-	-	-
Diferenças PLPT	10.573	-	10.573	8.763	-	8.763
Diferimento dos custos com implantação do MCPSE	5.162	-	5.162	5.107	-	5.107
Outros componentes financeiros	24	11.034	11.058	15.955	7.421	23.376
Total	31.940	21.534	53.474	44.335	54.997	99.332

2. IMOBILIZADO

	2011	2010
Em serviço:		
Terrenos	20.973	13.490
Edificações, obras civis e benfeitorias	62.819	74.366
Máquinas e equipamentos	3.418.870	3.312.257
Veículos	65.884	57.201
Móveis e utensílios	5.967	4.264
(-) Obrigações vinculadas à concessão	(679.470)	(590.913)
Subtotal	2.895.043	2.870.665
(-) Reintegração acumulada		
Edificações, obras civis e benfeitorias	(33.356)	(27.236)
Máquinas e equipamentos	(1.175.904)	(895.802)
Veículos	(23.771)	(13.700)
Móveis e utensílios	(4.752)	(2.831)
(-) Obrigações vinculadas à concessão	58.607	38.501
Subtotal	(1.179.176)	(901.068)
Em curso:		
Terrenos	341	341
Edificações, obras civis e benfeitorias	4.379	2.234
Máquinas e equipamentos	271.977	341.727
Veículos	-	7.713
Móveis e utensílios	2	-
Material em depósito	56.342	39.072
Outros	1.678	4.783
(-) Obrigações vinculadas à concessão	(357.002)	(425.349)
Subtotal	(22.283)	(29.479)
Total	1.693.584	1.940.118

Apuração do Valor Novo de Reposição (VNR)

Com base na Resolução Normativa nº 396, de 23/2/2010, que instituiu a Contabilidade Regulatória e do Ofício nº 111/2011-SFF/ANEEL, de 31/1/2011, onde a ANEEL ratificou a solicitação de postergação para a contabilização para dezembro de 2011, dos valores aprovados no último ciclo de revisão tarifária periódica à base do Ativo Imobilizado em Serviço, foi realizado um trabalho para atualizar os valores de VNR até a data de 31/12/2010, pela consultoria “Organização Levin do Brasil Ltda.”.

Etapas:

- Realização da movimentação das bases de dados da BRR com data de 08/2007 a 01/2008;
- Incorporação de ativos;
- Identificação das baixas de 09/2007 a 01/2008;
- Cálculo da depreciação até 01/2008;
- Atualização dos valores até 03/2008;
- Aplicação das baixas e transferências realizadas entre 02/2008 a 12/2010;
- Apuração da depreciação dos ativos entre 02/2008 a 12/2010.

Através dos relatórios digitais recebidos, a empresa atualizou os valores com a movimentação dos ativos (baixas, transferências e depreciações) referente ao exercício de 2011, e com data contábil de 31/12/2011, foram registrados contabilmente os valores do Valor Novo de Reposição (VNR) menos o valor original de cada imobilizado.

3. INTANGÍVEL

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Em serviço:		
Servidões	22.186	1.707
Softwares	13.491	9.835
Subtotal	<u>35.677</u>	<u>11.542</u>
(-) Reintegração acumulada		
Servidões	(2)	(2)
Softwares	(10.967)	(6.226)
Subtotal	<u>(10.969)</u>	<u>(6.228)</u>
Total em serviço	<u><u>24.708</u></u>	<u><u>5.314</u></u>
Em curso:		
Servidões	7.702	6.127
Softwares	5.426	13.642
Total em curso	<u><u>13.128</u></u>	<u><u>19.769</u></u>
Total	<u><u>37.836</u></u>	<u><u>25.083</u></u>

4. PASSIVOS REGULATÓRIOS

	2011			2010		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
CVA	6.929	154.765	161.694	17.400	24.236	41.636
Descontos TUSD e Irrigação	-	-	-	-	12.201	12.201
Neutralidade dos encargos setoriais	2.239	-	2.239	331	-	331
Outros componentes financeiros	1.307	-	1.307	1.016	-	1.016
Total	10.475	154.765	165.240	18.747	36.437	55.184

5. TRIBUTOS DIFERIDOS

	2011	2010
IRPJ diferido	(87.516)	-
CSLL diferido	(31.506)	-
Total	(119.022)	-

6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	2011	2010
Outros resultados abrangentes		
Reversão de reserva de reavaliação espontânea	(367.707)	-
VNR – Valor Novo de Reposição	133.551	-
	(234.156)	-
Reservas de lucro		
Efeito dos ajustes entre contabilidade regulatória x societária	(116.340)	43.941
	(116.340)	43.941
Total	(350.496)	43.941

7. RECEITA OPERACIONAL BRUTA

	2011	2010
Fornecimento de energia elétrica		
CVA	14.097	(15.622)
Subvenção baixa renda	589	786
Neutralidade dos encargos setoriais	(135.574)	(106)
Diferenças PLPT	(472)	8.762
	(121.360)	(6.180)
Outras receitas vinculadas		
Receita de construção	(285.780)	(461.029)
	(285.780)	(461.029)
Total	(407.140)	(467.209)

Conforme o Despacho ANEEL nº 4.991 de 29/12/2012, anexo II, item 10 “Receita operacional bruta”, a ANEEL apresentou o modelo da nota explicativa, onde é solicitada a abertura das diferenças entre a contabilidade societária e regulatória por classe de consumo de energia.

Não foi definido no referido Despacho a metodologia e os critérios para a apresentação destas informações. Assim, a Companhia entende ser mais adequada a apresentação das diferenças por tipo de ativos e passivos regulatórios, e não por classe de consumo, tendo em vista que os ativos e passivos regulatórios somente terão efeito na tarifa dos consumidores, a partir da homologação da ANEEL no próximo reajuste ou revisão tarifária, momento em que é estabelecida a participação (%) dos itens financeiros para cada classe de consumo.

8. CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS - PARCELA "A"

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Energia elétrica comprada para revenda		
Amortização dos custos da parcela "A"	(3.815)	(11.874)
Diferimento dos custos da parcela "A"	4.383	18.108
	<u>568</u>	<u>6.234</u>
Energia elétrica comprada para revenda - PROINFA		
Amortização dos custos da parcela "A"	(551)	(2.232)
Diferimento dos custos da parcela "A"	612	1.727
	<u>61</u>	<u>(505)</u>
Encargos de uso do sistema de transmissão/distribuição		
Amortização dos custos da parcela "A"	(26.513)	(43.993)
Diferimento dos custos da parcela "A"	5.705	47.183
	<u>(20.808)</u>	<u>3.190</u>
Total	<u>(20.179)</u>	<u>8.919</u>

9. CUSTOS GERENCIÁVEIS - PARCELA "B"

9.1. Diferimentos dos custos com implantação do MCPSE

A Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, por meio da Resolução Normativa nº 367 de 2/6/2009, instituiu o Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico (MCPSE). Conforme permitido pela referida Resolução, a Companhia diferiu os custos relacionados à implementação do MCPSE e está pleiteando tais custos por meio do 3º ciclo da Revisão Tarifária. Caberá a ANEEL a homologação dos custos apresentados.

9.2. Custo de construção

A receita e o custo de construção estão representados pelo mesmo montante em 2011 no valor de R\$ 285.780 (R\$ 461.029 em 2010). Tais valores são de reconhecimento obrigatório pela ICPC 01 – Contratos de Concessão e correspondem ao custo de construção de obras de ativos da concessão de distribuição de energia elétrica.

10. RESULTADO EXTRA-CONCESSÃO

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Receitas financeiras		
Atualização monetária - CVA	3.109	2.157
	<u>3.109</u>	<u>2.157</u>
Despesas financeiras		
Atualização monetária - CVA	(12.166)	(3.997)
	<u>(12.166)</u>	<u>(3.997)</u>
Total	<u>(9.057)</u>	<u>(1.840)</u>

* * *