



CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. – ELETRONORTE
CNPJ Nº 00.357.038/0001-16
EMPRESA DO SISTEMA ELETROBRAS

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS
DO EXERCÍCIO SOCIAL FINDO EM 31.12.2011
(comparadas às do exercício social findo em 31.12.2010)

1 – BALANÇOS PATRIMONIAIS

2 – DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

3 – NOTAS EXPLICATIVAS

Demonstrações elaboradas conforme a Resolução Normativa nº 396/2010 e Despacho nº 4.991/2011, da Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel)

BALANÇOS PATRIMONIAIS REGULATÓRIO E SOCIETÁRIO

ATIVO	Nota de Ajuste	2 0 1 1			2 0 1 0 (reclassificado)		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
CIRCULANTE							
Consumidores, concessionárias e permissionárias	1	1.017.631	152	1.017.783	857.366	11.708	869.074
Despesas pagas antecipadamente	2	7.117	-	7.117	7.396	-	7.396
Ativo financeiro da concessão		554.294	(554.294)	-	540.254	(540.254)	-
Outros ativos circulantes não afetados		1.722.222	-	1.722.222	1.520.646	-	1.520.646
		3.301.264	(554.142)	2.747.122	2.925.662	(528.546)	2.397.116
NÃO CIRCULANTE							
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO							
Consumidores, concessionárias e permissionárias	1	707.100	-	707.100	417.413	-	417.413
Créditos fiscais diferidos	3	41.544	(3.575)	37.969	160.353	(4.596)	155.757
Despesas pagas antecipadamente	2	16.355	-	16.355	33.975	-	33.975
Ativo financeiro da concessão		4.205.689	(4.205.689)	-	4.142.809	(4.142.809)	-
Outros ativos não circulantes não afetados		1.091.420	-	1.091.420	1.370.836	-	1.370.836
		6.062.108	(4.209.264)	1.852.844	6.125.386	(4.147.405)	1.977.981
INVESTIMENTOS	4	1.644.551	-	1.644.551	684.638	-	684.638
IMOBILIZADO	5						
Em serviço		17.211.117	7.442.096	24.653.213	17.167.479	7.233.461	24.400.940
(-) Reintegração acumulada		(8.351.363)	(3.669.491)	(12.020.854)	(7.915.723)	(3.475.589)	(11.391.312)
		8.859.754	3.772.605	12.632.359	9.251.756	3.757.872	13.009.628
Em curso		388.079	982.930	1.371.009	374.124	903.902	1.278.026
		9.247.833	4.755.535	14.003.368	9.625.880	4.661.774	14.287.654
INTANGÍVEL	6	20.158	-	20.158	6.491	-	6.491
		16.974.650	546.271	17.520.921	16.442.395	514.369	16.956.764
TOTAL		20.275.914	(7.871)	20.268.043	19.368.057	(14.177)	19.353.880

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

BALANÇOS PATRIMONIAIS REGULATÓRIO E SOCIETÁRIO (continuação)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota de Ajuste	2 0 1 1			2 0 1 0 (reclassificado)		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
CIRCULANTE							
Passivos regulatórios	7	-	9.044	9.044	-	-	-
Tributos a recolher		77.478	(1.278)	76.200	72.552	-	72.552
Outros passivos circulantes não afetados		2.220.644	-	2.220.644	1.909.266	-	1.909.266
		2.298.122	7.766	2.305.888	1.981.818	-	1.981.818
NÃO CIRCULANTE							
Tributos a recolher		13.609	(9.026)	4.583	175.667	(9.961)	165.706
Outros passivos não circulantes não afetados		7.704.198	-	7.704.198	6.884.515	-	6.884.515
		7.717.807	(9.026)	7.708.781	7.060.182	(9.961)	7.050.221
		10.015.929	(1.260)	10.014.669	9.042.000	(9.961)	9.032.039
PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
Capital social		8.200.406	-	8.200.406	8.200.406	-	8.200.406
Reserva de capital		2.011.460	-	2.011.460	2.011.460	-	2.011.460
Reserva de lucros		25.708	-	25.708	22.791	-	22.791
Dividendo adicional proposto		50.200	-	50.200	109.301	-	109.301
Ajustes de avaliação patrimonial	8	(27.789)	-	(27.789)	(17.901)	-	(17.901)
Prejuízos acumulados	9	-	(6.611)	(6.611)	-	(4.216)	(4.216)
		10.259.985	(6.611)	10.253.374	10.326.057	(4.216)	10.321.841
TOTAL		20.275.914	(7.871)	20.268.043	19.368.057	(14.177)	19.353.880

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

DEMONSTRAÇÕES REGULATÓRIAS DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

	Nota de Ajuste	2011			2010 (Reclassificado)		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Fornecimento de Energia Elétrica	10	1.453.448	-	1.453.448	1.242.769	-	1.242.769
Suprimento de Energia Elétrica		2.038.580	-	2.038.580	1.877.275	-	1.877.275
Energia Elétrica de Curto Prazo		121.486	-	121.486	146.465	-	146.465
Receita pela Disponibilidade da Rede Elétrica		1.079.644	(77.165)	1.002.479	945.891	(44.817)	901.074
Receita de Atividade Não Vinculada	11	42.679	-	42.679	19.591	-	19.591
Outras Receitas Vinculadas	12	482.779	-	482.779	383.530	-	383.530
		5.218.616	(77.165)	5.141.451	4.615.521	(44.817)	4.570.704
DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL							
Tributos e Encargos							
Federais		(365.828)	-	(365.828)	(330.192)	-	(330.192)
Estaduais e Municipais		(56.464)	-	(56.464)	(47.214)	-	(47.214)
		(422.292)	-	(422.292)	(377.406)	-	(377.406)
Encargos - Parcela "A"							
Reservas Global de Reversão - RGR		(117.805)	-	(117.805)	(108.220)	-	(108.220)
Conta de Desenvolvimento Econômico - CDE		(42.905)	-	(42.905)	(39.377)	-	(39.377)
Conta de Consumo de Combustíveis - CCC		(296.458)	-	(296.458)	(209.948)	-	(209.948)
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D		(40.834)	-	(40.834)	(36.787)	-	(36.787)
PROINFA		(93.128)	-	(93.128)	(98.505)	-	(98.505)
		(591.130)	-	(591.130)	(492.837)	-	(492.837)
		(1.013.422)	-	(1.013.422)	(870.243)	-	(870.243)
		4.205.194	(77.165)	4.128.029	3.745.278	(44.817)	3.700.461
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA							
CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS - PARCELA "A"							
Energia Elétrica Compra para Revenda		(81.785)	-	(81.785)	(57.745)	-	(57.745)
Encargos de Uso Sistema de Transmissão		(573.165)	-	(573.165)	(535.642)	-	(535.642)
Taxa de Fiscalização		(19.099)	-	(19.099)	(15.427)	-	(15.427)
CFURH		(195.779)	-	(195.779)	(173.115)	-	(173.115)
Matéria Prima para Geração de Energia Elétrica:							
Combustível		(354.609)	-	(354.609)	(351.178)	-	(351.178)
(-) Subvenção CCC		354.609	-	354.609	351.178	-	351.178
		(869.828)	-	(869.828)	(781.929)	-	(781.929)
		3.335.366	(77.165)	3.258.201	2.963.349	(44.817)	2.918.532
RESULTADO ANTES DOS CUSTOS GERENCIÁVEIS							
CUSTOS GERENCIÁVEIS - PARCELA "B"							
Pessoal		(990.937)	-	(990.937)	(982.255)	-	(982.255)
Administradores		(897)	-	(897)	(848)	-	(848)
Material		(49.078)	-	(49.078)	(58.019)	-	(58.019)
Serviços de Terceiros		(225.878)	-	(225.878)	(219.240)	-	(219.240)
Depreciação		(428.896)	(216.382)	(645.278)	(428.391)	(207.921)	(636.312)
Arrendamentos e Aluguéis		(35.693)	-	(35.693)	(32.381)	-	(32.381)
Seguros		(18.572)	-	(18.572)	(17.366)	-	(17.366)
Tributos		(5.600)	-	(5.600)	(2.373)	-	(2.373)
Provisão Devedores Duvidosos		(173.073)	-	(173.073)	(301.495)	-	(301.495)
Provisões - Outras		(440.094)	-	(440.094)	(43.484)	-	(43.484)
Outras		(275.394)	289.789	14.395	(257.728)	265.789	8.061
Despesa da Atividade não Vinculada		(40)	-	(40)	(55)	-	(55)
		(2.644.152)	73.407	(2.570.745)	(2.343.635)	57.868	(2.285.767)
		691.214	(3.758)	687.456	619.714	13.051	632.765
RESULTADO DA ATIVIDADE DA CONCESSÃO	13						
RESULTADO FINANCEIRO							
Receita Financeira		349.281	-	349.281	349.597	-	349.597
Despesa Financeira		(848.552)	-	(848.552)	(520.027)	-	(520.027)
		(499.271)	-	(499.271)	(170.430)	-	(170.430)
RESULTADO DE EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL		(79.164)	-	(79.164)	(88.704)	-	(88.704)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		(26.408)	-	(26.408)	(15.086)	-	(15.086)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL							
Imposto de Renda		(8.065)	1.002	(7.063)	(113.870)	(12.697)	(126.567)
Contribuição Social		(6.115)	361	(5.754)	(41.317)	(4.570)	(45.887)
		(14.180)	1.363	(12.817)	(155.187)	(17.267)	(172.454)
PARTICIPAÇÕES NOS LUCROS E RESULTADOS		(13.855)	-	(13.855)	(36.073)	-	(36.073)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		58.336	(2.395)	55.941	154.234	(4.216)	150.018

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

NOTAS EXPLICATIVAS
ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011

NOTA 1 – CONSUMIDORES, CONCESSIONÁRIAS E PERMISSONÁRIAS

	2011			2010		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Consumidores - ativo regulatório (rede básica)	152	-	152	11.708	-	11.708
Outros consumidores não afetados	1.017.631	707.100	1.724.731	857.366	417.413	1.274.779
	1.017.783	707.100	1.724.883	869.074	417.413	1.286.487

NOTA 2 – DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE

	2011			2010		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Outros componentes financeiros (Seguros)	7.117	-	7.117	7.396	-	7.396
CVA	-	16.355	16.355	-	33.975	33.975
	7.117	16.355	23.472	7.396	33.975	41.371

NOTA 3 – CRÉDITOS FISCAIS DIFERIDOS

	2011	2010
NÃO CIRCULANTE		
IRPJ diferido	27.918	114.527
CSLL diferida	10.051	41.230
TOTAL	37.969	155.757

NOTA 4 – INVESTIMENTOS

	2011	2010
Participações societárias permanentes		
Integralizações de capital	1.773.186	861.728
Resultado de equivalência patrimonial	(179.628)	(233.589)
Dividendos recebidos	(31.616)	(24.749)
	1.561.942	603.390
Bens e direitos destinados a uso futuro no serviço concedido		
Terrenos	62.426	61.064
Edificações, obras civis e benfeitorias	8.526	8.526
Máquinas e equipamentos	11.657	11.658
	82.609	81.248
TOTAL	1.644.551	684.638

NOTA 5 – IMOBILIZADO

	2011	2010
EM SERVIÇO		
Servidões	55.500	48.306
Terrenos	75.272	74.707
Reservatórios, Barragens e Adutoras	8.370.650	8.365.947
Edificações, Obras Civis e Benfeitorias	2.820.735	2.801.479
Máquinas e Equipamentos	13.530.379	13.310.098
Veículos	44.304	44.520
Móveis e Utensílios	17.313	16.822
(-) Obrigações Vinculadas à Concessão	(260.940)	(260.938)
	24.653.213	24.400.940
(-) REINTEGRAÇÃO ACUMULADA		
Reservatórios, Barragens e Adutoras	(4.299.947)	(4.135.423)
Edificações, Obras Civis e Benfeitorias	(1.462.348)	(1.388.655)
Máquinas e Equipamentos	(6.248.844)	(5.854.432)
Veículos	(31.107)	(30.143)
Móveis e Utensílios	(10.141)	(8.937)
(+) Obrigações Vinculadas à Concessão	31.533	26.277
	(12.020.854)	(11.391.312)
	12.632.359	13.009.628
EM CURSO		
Terrenos	2.243	2.763
Reservatórios, Barragens e Adutoras	2.163	2.053
Edificações, Obras Civis e Benfeitorias	72.718	76.749
Máquinas e Equipamentos	916.371	923.538
Veículos	7.809	6.065
Móveis e Utensílios	27.497	26.009
A Ratear	279.863	200.413
Material em Depósito	22.739	827
Adiantamento a Fornecedores	39.607	39.608
	1.371.009	1.278.026
TOTAL DO IMOBILIZADO	14.003.368	14.287.654

NOTA 6 – INTANGÍVEL

	2011	2010
Direitos de propriedade ou de uso	43.752	26.578
(-) Amortização acumulada	(23.594)	(20.087)
TOTAL	20.158	6.491

NOTA 7 – PASSIVOS REGULATÓRIOS

	2011		
	Circulante	Não Circulante	Total
Consumidores (rede básica)	9.044	-	9.044
	9.044	-	9.044

NOTA 8 – AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL

	2011	2010
Outros resultados abrangentes		
Saldo no início do exercício	(17.901)	(11.943)
Perdas atuariais no exercício	(14.982)	(9.027)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.094	3.069
Saldo no fim do exercício	(27.789)	(17.901)

NOTA 9 – PREJUÍZOS ACUMULADOS

	2011	2010
Efeito dos ajustes entre Contabilidade Societária x Regulatória:		
Saldo no início do exercício	(4.216)	-
Efeito no exercício (nota 13)	(2.395)	(4.216)
Saldo no fim do exercício	(6.611)	(4.216)

NOTA 10 – FORNECIMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA

	2011	2010
Fornecimento de Energia Elétrica Industrial	1.453.448	1.242.769
TOTAL	1.453.448	1.242.769

NOTA 11 – RECEITA DE ATIVIDADE NÃO VINCULADA

	CONTROLADORA	
	2011	2010
Receita de Atividade Não Vinculada		
Serviço de Comunicação Multimídia	41.436	19.591
Outras	1.243	-
TOTAL	42.679	19.591

NOTA 12 – OUTRAS RECEITAS VINCULADAS

	CONTROLADORA	
	2011	2010
Outras Receitas Vinculadas		
Prestação de Serviços	46.844	32.672
Arrendamento e Aluguéis	1.777	1.642
CCC	296.458	209.948
CDE	42.905	39.377
Proinfa	93.128	98.505
Outras	1.667	1.386
TOTAL	482.779	383.530

NOTA 13 – RESULTADO DA ATIVIDADE DA CONCESSÃO

O resultado do exercício da Companhia foi afetado na contabilidade societária pela adoção da ICPC 01 – Contratos de Concessão, na atividade de transmissão, conforme demonstrado a seguir:

	2011	2010
Efeitos dos ajustes CPCs - Transmissão		
Receita operacional		
Ajustes de ativos/passivos regulatórios	(20.599)	17.940
Receita de construção	(289.789)	(265.789)
Receita financeira (TIR)	(301.220)	(295.242)
Reversão da RAP	534.443	498.274
	(77.165)	(44.817)
Custos gerenciáveis		
Depreciação	(216.382)	(207.921)
Custo de construção	289.789	265.789
	73.407	57.868
	(3.758)	13.051
Tributos		
Imposto de renda	1.002	(12.697)
Contribuição social	361	(4.570)
	1.363	(17.267)
TOTAL	(2.395)	(4.216)

NOTA 14 – RECLASSIFICAÇÃO E REAPRESENTAÇÃO DE CIFRAS COMPARATIVAS

Para fins de comparabilidade com o exercício atual, alguns itens das demonstrações contábeis societária e regulatória do exercício de 2010 foram reclassificados em função da padronização das demonstrações financeiras estabelecida pela Eletrobras às suas controladas neste exercício.

Em 2011, foram identificados ajustes de exercícios anteriores, relacionados a gastos vinculados a compensações socioambientais relacionados à expansão da UHE Tucuruí na controladora, no montante líquido de R\$ 23.908, dos quais R\$ 26.258 referem-se ao exercício de 2010 e (R\$ 2.350) a exercícios anteriores. A referida correção afetou o ativo imobilizado, passivo circulante e passivo não circulante de 31 de dezembro de 2010. Os impactos no resultado do exercício de 2010, do imposto de renda e contribuição social diferidos, foram de R\$ 9.381 e da participação nos lucros e resultados foi de R\$ 2.879.

As demonstrações contábeis societária e regulatória individuais de 31 de dezembro de 2010, apresentadas para fins de comparação, foram ajustadas e estão sendo reapresentadas, cujos efeitos são demonstrados a seguir:

BALANÇO PATRIMONIAL	31/12/2010			
	Original	Ajuste	Reclassificação	Ajustado
ATIVO				
CIRCULANTE	3.351.984	(9.381)	(416.941)	2.925.662
NÃO CIRCULANTE	15.858.126	167.328	416.941	16.442.395
TOTAL DO ATIVO	19.210.110	157.947	-	19.368.057
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
CIRCULANTE	1.970.087	26.180	(14.449)	1.981.818
NÃO CIRCULANTE	6.923.208	122.525	14.449	7.060.182
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.316.815	9.242	-	10.326.057
TOTAL DO PASSIVO	19.210.110	157.947	-	19.368.057
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO				
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3.430.390	-	316.021	3.746.411
CUSTO OPERACIONAL	(2.472.863)	-	296.225	(2.176.638)
DESPESA OPERACIONAL	(687.559)	39.418	(317.004)	(965.145)
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS OU RESULTADOS	(33.194)	(2.879)	-	(36.073)
RESULTADO DE EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	(88.704)	-	-	(88.704)
RESULTADO FINANCEIRO	137.500	(12.688)	(295.242)	(170.430)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(145.806)	(9.381)	-	(155.187)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	139.764	14.470	-	154.234

DIRETORIA

JOSIAS MATOS DE ARAUJO
Diretor Presidente

ANTONIO M. A. BARRA
Diretor Econômico-Financeiro

ADHEMAR PALOCCI
Diretor de Planejamento e Engenharia

TITO CARDOSO DE OLIVEIRA NETO
Diretor de Gestão Corporativa

WADY CHARONE JÚNIOR
Diretor de Operação

SUPERINTENDÊNCIA DE CONTABILIDADE

JOSÉ FRANCISCO DE ABREU
Contador - CRC-DF-003586/O-5

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

JOSÉ ANTONIO MUNIZ LOPES	Presidente
ARMANDO CASADO DE ARAUJO	Conselheiro
JOSIAS MATOS DE ARAUJO	Conselheiro
LUIZ ALBERTO DOS SANTOS	Conselheiro
TÚLIO NEIVA RIZZO	Conselheiro
WANDERMILSON DE JESUS GARCEZ DE AZEVEDO	Conselheiro

CONSELHO FISCAL

JOSÉ CORDEIRO NETO	Presidente
ARLINDO SOARES CASTANHEIRA	Conselheiro
JAIREZ ELÓI DE SOUSA PAULISTA	Conselheiro