



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 31.12.2012

1 – BALANÇOS PATRIMONIAIS

2 – DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

3 – NOTAS EXPLICATIVAS

4 – RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Demonstrações elaboradas conforme a Resolução Normativa nº 396/2010 e Despacho nº 1.023/2013, da Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel)

BALANÇOS PATRIMONIAIS REGULATÓRIO E SOCIETÁRIO

ATIVO	Nota de Ajuste	2012			2011		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
CIRCULANTE							
Consumidores, concessionárias e permissionárias	1	604.635	-	604.635	1.017.631	152	1.017.783
Despesas pagas antecipadamente	2	7.683	-	7.683	7.117	-	7.117
Ativo financeiro da concessão		189.151	(189.151)	-	554.294	(554.294)	-
Indenização de concessões		1.225.471	-	1.225.471	-	-	-
Outros ativos circulantes não afetados		1.922.140	-	1.922.140	1.722.222	-	1.722.222
		3.949.080	(189.151)	3.759.929	3.301.264	(554.142)	2.747.122
NÃO CIRCULANTE							
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO							
Consumidores, concessionárias e permissionárias	1	1.508.953	-	1.508.953	707.100	-	707.100
Créditos fiscais diferidos	3	25.700	(27)	25.673	41.544	(3.575)	37.969
Despesas pagas antecipadamente	2	16.355	-	16.355	16.355	-	16.355
Ativo financeiro da concessão		2.118.248	(2.118.248)	-	4.205.689	(4.205.689)	-
Indenização de concessões		527.029	-	527.029	-	-	-
Outros ativos não circulantes não afetados		454.323	-	454.323	1.091.420	-	1.091.420
		4.650.608	(2.118.275)	2.532.333	6.062.108	(4.209.264)	1.852.844
INVESTIMENTOS	4	2.607.297	-	2.607.297	1.644.551	-	1.644.551
IMOBILIZADO	5	8.321.415	2.348.031	10.669.446	9.247.833	4.755.535	14.003.368
INTANGÍVEL	6	14.655	-	14.655	20.158	-	20.158
		15.593.975	229.756	15.823.731	16.974.650	546.271	17.520.921
TOTAL		19.543.055	40.605	19.583.660	20.275.914	(7.871)	20.268.043

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

BALANÇOS PATRIMONIAIS REGULATÓRIO E SOCIETÁRIO (continuação)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota de Ajuste	2012			2011 (Reclassificado)		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
CIRCULANTE							
Passivos regulatórios	7	-	-	-	-	9.044	9.044
Tributos a recolher		57.314	-	57.314	77.478	(1.278)	76.200
Outros passivos circulantes não afetados		2.254.871	-	2.254.871	2.220.644	-	2.220.644
		2.312.185	-	2.312.185	2.298.122	7.766	2.305.888
NÃO CIRCULANTE							
Tributos a recolher		36.827	(1.513)	35.314	13.609	(9.026)	4.583
Outros passivos não circulantes não afetados		6.594.037	-	6.594.037	7.704.198	-	7.704.198
		6.630.864	(1.513)	6.629.351	7.717.807	(9.026)	7.708.781
		8.943.049	(1.513)	8.941.536	10.015.929	(1.260)	10.014.669
PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
Capital social		9.326.355	-	9.326.355	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	50.685	-	50.685
Dividendos adicionais propostos		-	-	-	50.200	-	50.200
Ajustes de avaliação patrimonial	8	(49.837)	-	(49.837)	(52.766)	-	(52.766)
Prejuízos acumulados	9	(713.680)	42.118	(671.562)	-	(6.611)	(6.611)
		10.600.006	42.118	10.642.124	10.259.985	(6.611)	10.253.374
TOTAL		19.543.055	40.605	19.583.660	20.275.914	(7.871)	20.268.043

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

DEMONSTRAÇÕES REGULATÓRIAS DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

	Nota de Ajuste	2012			2011		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
RECEITA OPERACIONAL BRUTA							
Fornecimento de Energia Elétrica	10	1.333.409	-	1.333.409	1.453.448	-	1.453.448
Suprimento de Energia Elétrica		2.233.007	-	2.233.007	2.038.580	-	2.038.580
Energia Elétrica de Curto Prazo		428.213	-	428.213	121.486	-	121.486
Receita pela Disponibilidade da Rede Elétrica		960.401	67.515	1.027.916	1.079.644	(77.165)	1.002.479
Receita de Atividade Não Vinculada	11	73.323	-	73.323	42.679	-	42.679
Outras Receitas Vinculadas	12	359.434	-	359.434	482.779	-	482.779
		5.387.787	67.515	5.455.302	5.218.616	(77.165)	5.141.451
DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL							
Tributos e Encargos							
Federais		(379.851)	-	(379.851)	(365.828)	-	(365.828)
Estaduais e Municipais		(32.691)	-	(32.691)	(56.464)	-	(56.464)
		(412.542)	-	(412.542)	(422.292)	-	(422.292)
Encargos - Parcela "A"							
Reservas Global de Reversão - RGR		(132.079)	-	(132.079)	(117.805)	-	(117.805)
Conta de Desenvolvimento Econômico - CDE		(38.563)	-	(38.563)	(42.905)	-	(42.905)
Conta de Consumo de Combustíveis - CCC		(187.264)	-	(187.264)	(296.458)	-	(296.458)
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D		(44.759)	-	(44.759)	(40.834)	-	(40.834)
PROINFA		(93.046)	-	(93.046)	(93.128)	-	(93.128)
		(495.711)	-	(495.711)	(591.130)	-	(591.130)
		(908.253)	-	(908.253)	(1.013.422)	-	(1.013.422)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA		4.479.534	67.515	4.547.049	4.205.194	(77.165)	4.128.029
CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS - PARCELA "A"							
Energia Elétrica Compra para Revenda		(82.954)	-	(82.954)	(81.785)	-	(81.785)
Encargos de Uso Sistema de Transmissão		(617.433)	-	(617.433)	(573.165)	-	(573.165)
Taxa de Fiscalização		(17.843)	-	(17.843)	(19.099)	-	(19.099)
CFURH		(199.829)	-	(199.829)	(195.779)	-	(195.779)
Matéria Prima para Geração de Energia Elétrica:							
Combustível		(350.453)	-	(350.453)	(354.609)	-	(354.609)
(-) Subvenção CCC		301.924	-	301.924	354.609	-	354.609
		(966.588)	-	(966.588)	(869.828)	-	(869.828)
RESULTADO ANTES DOS CUSTOS GERENCIÁVEIS		3.512.946	67.515	3.580.461	3.335.366	(77.165)	3.258.201
CUSTOS GERENCIÁVEIS - PARCELA "B"							
Pessoal		(1.098.125)	-	(1.098.125)	(990.937)	-	(990.937)
Administradores		(949)	-	(949)	(897)	-	(897)
Material		(40.973)	-	(40.973)	(49.078)	-	(49.078)
Serviços de Terceiros		(243.654)	-	(243.654)	(225.878)	-	(225.878)
Depreciação		(454.733)	(207.244)	(661.977)	(428.896)	(216.382)	(645.278)
Arrendamentos e Aluguéis		(59.839)	-	(59.839)	(35.693)	-	(35.693)
Seguros		(18.061)	-	(18.061)	(18.572)	-	(18.572)
Tributos		(5.934)	-	(5.934)	(5.600)	-	(5.600)
Provisão Devedores Duvidosos		(327.073)	-	(327.073)	(173.073)	-	(173.073)
Provisões - Outras		(231.041)	-	(231.041)	(440.094)	-	(440.094)
Outras		(204.708)	193.701	(11.007)	(275.394)	289.789	14.395
Despesa da Atividade não Vinculada		(7)	-	(7)	(40)	-	(40)
		(2.685.097)	(13.543)	(2.698.640)	(2.644.152)	73.407	(2.570.745)
RESULTADO DA ATIVIDADE DA CONCESSÃO	13	827.849	53.972	881.821	691.214	(3.758)	687.456
Receita Financeira		432.144	-	432.144	349.281	-	349.281
Despesa Financeira		(633.594)	-	(633.594)	(848.552)	-	(848.552)
Resultado de Equivalência Patrimonial		(34.626)	-	(34.626)	(79.164)	-	(79.164)
Resultado Não Operacional		(1.305.571)	-	(1.305.571)	(26.408)	-	(26.408)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES IRPJ/CSLL		(713.798)	53.972	(659.826)	86.371	(3.758)	82.613
Imposto de Renda		(15.257)	(3.855)	(19.112)	(8.065)	1.002	(7.063)
Contribuição Social		(9.602)	(1.388)	(10.990)	(6.115)	361	(5.754)
Participações nos Lucros ou Resultados		-	-	-	(13.855)	-	(13.855)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO		(738.657)	48.729	(689.928)	58.336	(2.395)	55.941

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

NOTAS EXPLICATIVAS
ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012

NOTA 1 – CONSUMIDORES, CONCESSIONÁRIAS E PERMISSONÁRIAS

	2012			2011		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Consumidores - ativo regulatório (rede básica)	-	-	-	152	-	152
Outros consumidores não afetados	604.635	1.508.953	2.113.588	1.017.631	707.100	1.724.731
	604.635	1.508.953	2.113.588	1.017.783	707.100	1.724.883

NOTA 2 – DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE

	2012			2011		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Outros componentes financeiros (Seguros)	7.683	-	7.683	7.117	-	7.117
CVA	-	16.355	16.355	-	16.355	16.355
	7.683	16.355	24.038	7.117	16.355	23.472

NOTA 3 – CRÉDITOS FISCAIS DIFERIDOS

	2012	2011
NÃO CIRCULANTE		
IRPJ diferido	18.877	27.918
CSLL diferida	6.796	10.051
TOTAL	25.673	37.969

NOTA 4 – INVESTIMENTOS

	2012	2011
Participações societárias permanentes	2.500.719	1.561.942
Bens e direitos destinados a uso futuro no serviço concedido	106.578	82.609
TOTAL	2.607.297	1.644.551

NOTA 5 – IMOBILIZADO

	2012	2011
EM SERVIÇO		
Servidões	56.069	55.500
Terrenos	75.301	75.272
Reservatórios, Barragens e Adutoras	8.399.397	8.370.650
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	2.844.740	2.820.735
Máquinas e Equipamentos	14.187.921	13.530.379
Veículos	8.349	44.304
Móveis e Utensílios	17.221	17.313
(-) Obrigações Vinculadas à Concessão	(260.951)	(260.940)
	25.328.047	24.653.213
(-) REINTEGRAÇÃO ACUMULADA		
Reservatórios, Barragens e Adutoras	(4.490.578)	(4.299.947)
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	(1.463.132)	(1.462.348)
Máquinas e Equipamentos	(6.665.524)	(6.248.844)
Veículos	(5.862)	(31.107)
Móveis e Utensílios	(10.260)	(10.141)
(+) Obrigações Vinculadas à Concessão	36.803	31.533
	(12.598.553)	(12.020.854)
	12.729.494	12.632.359
EM CURSO		
Servidões	7.101	
Terrenos	1.624	2.243
Reservatórios, Barragens e Adutoras	2.163	2.163
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	12.408	72.718
Máquinas e Equipamentos	493.158	916.371
Veículos	9.342	7.809
Móveis e Utensílios	27.544	27.497
A Ratear	207.848	279.863
Material em Depósito	19.040	22.739
Adiantamento a Fornecedores	-	39.607
	780.228	1.371.009
AJUSTES AO VALOR RECUPERÁVEL E PERDAS NA INDENIZAÇÃO DE ATIVOS		
(-)Provisão Impairment-RBNI (Transmissão)	(2.290.855)	-
(-)Provisão Impairment-RBSE (Transmissão)	(28.168)	-
(-)Indenização UHE Coaracy Nunes	(35.492)	-
(-)Perda Indenização UHE Coaracy Nunes	(77.553)	-
(-)Provisão Impairment outros ativos	(408.208)	-
	(2.840.276)	-
TOTAL DO IMOBILIZADO	10.669.446	14.003.368

NOTA 6 – INTANGÍVEL

	2012	2011
Direitos de propriedade de uso	43.752	43.752
(-) Amortização acumulada	(29.097)	(23.594)
TOTAL	14.655	20.158

NOTA 7 – PASSIVOS REGULATÓRIOS

	2012			2011		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Consumidores (rede básica)	-	-	-	9.044	-	9.044
	-	-	-	9.044	-	9.044

NOTA 8 – AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL

	2012	2011 (Reclassificado)
Outros resultados abrangentes		
Saldo no início do exercício	(52.766)	(42.878)
Ganhos (perdas) atuariais no exercício	4.438	(14.982)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.509)	5.094
Saldo no fim do exercício	(49.837)	(52.766)

NOTA 9 – LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS

	2012	2011
Efeito dos ajustes entre Contabilidade Societária x Regulatória:		
Saldo no início do exercício	(6.611)	(4.216)
Efeito no exercício (nota 13)	48.729	(2.395)
Saldo no fim do exercício	42.118	(6.611)

NOTA 10 – FORNECIMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA

	2012	2011
Fornecimento de Energia Elétrica - Industrial	1.333.409	1.453.448
TOTAL	1.333.409	1.453.448

NOTA 11 – RECEITA DE ATIVIDADE NÃO VINCULADA

	2012	2011
Serviço de Comunicação Multimídia	70.284	41.436
Outras	3.039	1.243
TOTAL	73.323	42.679

NOTA 12 – OUTRAS RECEITAS VINCULADAS

	2012	2011
Prestação de Serviços	37.022	46.844
Arrendamento e Aluguéis	1.872	1.777
CCC	187.264	296.458
CDE	38.563	42.905
Proinfa	93.046	93.128
Outras	1.667	1.667
TOTAL	359.434	482.779

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:

	2012	2011
Efeitos dos ajustes CPCs - Transmissão		
Receita operacional		
Ajustes de ativos/passivos regulatórios	8.891	(20.599)
Receita de construção	(193.701)	(289.789)
Receita financeira (TIR)	(289.978)	(301.220)
Reversão da RAP	510.141	534.443
Outras	32.162	-
	67.515	(77.165)
Custos gerenciáveis		
Depreciação	(207.244)	(216.382)
Custo de construção	193.701	289.789
	(13.543)	73.407
	53.972	(3.758)
Tributos		
Imposto de renda	(3.855)	1.002
Contribuição social	(1.388)	361
	(5.243)	1.363
TOTAL	48.729	(2.395)

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
TÚLIO NEIVA RIZZO	Conselheiro
LUIZ ALBERTO DOS SANTOS	Conselheiro
WANDERMILSON DE JESUS GARCEZ DE AZEVEDO	Conselheiro
JOSIAS MATOS DE ARAUJO	Conselheiro
FERNANDO ANTONIO PEREIRA	Conselheiro

CONSELHO FISCAL

JAIREZ ELÓI DE SOUSA PAULISTA	Presidente
ARLINDO SOARES CASTANHEIRA	Conselheiro
RODRIGO SAMPAIO MARQUES	Conselheiro