



Copel Geração e Transmissão S.A.

CNPJ/MF 04.370.282/0001-70

Inscrição Estadual 90.233.068-21

Subsidiária Integral da Companhia Paranaense de Energia – Copel

www.copel.com copel@copel.com

Rua José Izidoro Biazetto, 158 - Bloco A - Mossunguê - Curitiba - PR

CEP 81200-240

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS

2011

SUMÁRIO

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS	3
Balanço Patrimonial Regulatório e Societário	3
Demonstração Regulatória do Resultado do Exercício	4
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS	5
1 Contexto Operacional	5
2 Base de Elaboração	5
3 Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5
4 Investimentos	6
5 Imobilizado	6
6 Intangível	7
7 Passivos Regulatórios	7
8 Lucro Acumulado	7
9 Receita Operacional Bruta	7
10 Outras Receitas Vinculadas	7
11 Custos Gerenciáveis – Parcela B	8
12 Resultado Financeiro	9
13 Resultado Não Operacional	10



COPEL Copel Geração e Transmissão



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS

Balanco Patrimonial Regulatório e Societário

levantados em 31 de dezembro de 2011 e 2010

Valores expressos em milhares de reais - R\$

ATIVO	Nota de ajuste	31.12.2011			31.12.2010		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
CIRCULANTE							
Outros créditos		61.855	(5.217)	56.638	28.152	(1.273)	26.879
Estoques		23.714	(15.778)	7.936	24.429	(12.465)	11.964
Ativo financeiro da concessão		80.626	(80.626)	-	54.700	(54.700)	-
Outros ativos circulantes não afetados		959.110	-	959.110	1.597.803	-	1.597.803
		1.125.305	(101.621)	1.023.684	1.705.084	(68.438)	1.636.646
NÃO CIRCULANTE							
Realizável a Longo Prazo							
Depósitos judiciais		20.349	(4.923)	15.426	21.652	(166)	21.486
Créditos fiscais diferidos	3	180.073	-	180.073	102.704	6.815	109.519
Ativo financeiro da concessão		1.011.240	(1.011.240)	-	785.457	(785.457)	-
Outros ativos não circulantes não afetados		66.040	-	66.040	17.637	-	17.637
		1.277.702	(1.016.163)	261.539	927.450	(778.808)	148.642
Investimentos	4	386.873	(593)	386.280	390.810	(593)	390.217
Imobilizado							
Em serviço		11.463.046	(6.033.637)	5.429.409	11.452.043	(6.052.768)	5.399.275
(-) Reintegração Acumulada		(6.848.147)	4.386.591	(2.461.556)	(6.592.462)	4.261.993	(2.330.469)
Em curso	5	1.354.363	298.631	1.652.994	567.606	203.604	771.210
		5.969.262	(1.348.415)	4.620.847	5.427.187	(1.587.171)	3.840.016
Intangível							
Em serviço		920	29.899	30.819	364	18.193	18.557
Em curso	6	38.236	(25.821)	12.415	35.062	(21.516)	13.546
		39.156	4.078	43.234	35.426	(3.323)	32.103
		7.672.993	(2.361.093)	5.311.900	6.780.873	(2.369.895)	4.410.978
TOTAL DO ATIVO		8.798.298	(2.462.714)	6.335.584	8.485.957	(2.438.333)	6.047.624
PASSIVO							
CIRCULANTE							
Dividendos a pagar		600.659	336.062	936.721	510.952	351.866	862.818
Outros passivos regulatórios	7	-	-	-	-	20.041	20.041
Contas a pagar vinculadas à concessão		615	(615)	-	-	-	-
Outros passivos circulantes não afetados		539.987	-	539.987	453.342	-	453.342
		1.141.261	335.447	1.476.708	964.294	371.907	1.336.201
NÃO CIRCULANTE							
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3	823.222	(823.222)	-	822.195	(822.195)	-
Outros passivos circulantes não afetados		25.505	(25.505)	-	22.249	(22.249)	-
Outros passivos não circulantes não afetados		1.068.521	-	1.068.521	951.138	-	951.138
		1.917.248	(848.727)	1.068.521	1.795.582	(844.444)	951.138
PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
Atribuível aos acionistas da empresa controladora							
Capital social		3.505.994	-	3.505.994	3.505.994	-	3.505.994
Reserva legal		212.108	3.753	215.861	182.162	3.627	185.789
Reserva de retenção de lucros		145.364	(76.864)	68.500	145.364	(76.862)	68.502
Ajustes de avaliação patrimonial		1.440.745	(1.440.745)	-	1.540.695	(1.540.695)	-
Dividendo adicional proposto		435.578	(435.578)	-	351.866	(351.866)	-
		5.739.789	(1.949.434)	3.790.355	5.726.081	(1.965.796)	3.760.285
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		8.798.298	(2.462.714)	6.335.584	8.485.957	(2.438.333)	6.047.624

Jaime de Oliveira Kuhn

Ricardo Portugal Alves

Diretor Presidente e Diretor de Operação de
Geração e Transmissão de Energia

Diretor de Finanças, Relações com Investidores
e de Controle de Participações

Adriano Fedalto

Contador - CRC PR-045809/O-2



Demonstração Regulatória do Resultado do Exercício

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010

Valores expressos em milhares de reais - R\$

	Nota de ajuste	31.12.2011			31.12.2010		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		2.328.074	(218.374)	2.109.700	1.991.663	(87.833)	1.903.830
Fornecimento de energia elétrica	9	158.881	-	158.881	171.140	-	171.140
Suprimento de energia elétrica	9	1.520.913	-	1.520.913	1.385.922	-	1.385.922
Energia elétrica de curto prazo	9	116.863	-	116.863	98.112	-	98.112
Receita pela disponibilidade da rede elétrica	9	372.852	(99.558)	273.294	260.055	(46.814)	213.241
Receita de construção		118.816	(118.816)	-	41.019	(41.019)	-
Outras receitas vinculadas	10	39.749	-	39.749	35.415	-	35.415
DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL		(289.029)	-	(289.029)	(270.107)	-	(270.107)
Tributos e Encargos							
Federais		(178.272)	-	(178.272)	(165.726)	-	(165.726)
Estaduais e municipais		(41.206)	-	(41.206)	(41.914)	-	(41.914)
Encargos de capacidade emergencial		-	-	-	-	-	-
Encargos - Parcela "A"							
Reserva global de reversão - RGR		(48.563)	-	(48.563)	(43.557)	-	(43.557)
Pesquisa e desenvolvimento - P & D		(17.992)	-	(17.992)	(16.526)	-	(16.526)
Conta de desenvolvimento econômico - CDE		(1.188)	-	(1.188)	(1.158)	-	(1.158)
Conta de consumo de combustíveis - CCC		(1.808)	-	(1.808)	(1.226)	-	(1.226)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA		2.039.045	(218.374)	1.820.671	1.721.556	(87.833)	1.633.723
CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS - Parcela "A"		(392.011)	-	(392.011)	(358.498)	-	(358.498)
Energia elétrica comprada para revenda		(71.994)	-	(71.994)	(57.672)	-	(57.672)
Energia elétrica comprada para revenda - Proinfra		(363)	-	(363)	(609)	-	(609)
Encargos de uso do sistema de distribuição		(193.357)	-	(193.357)	(184.585)	-	(184.585)
Taxa de fiscalização		(7.606)	-	(7.606)	(9.566)	-	(9.566)
CFURH		(118.691)	-	(118.691)	(106.066)	-	(106.066)
Matéria Prima/Insumo par Geração de Energia Elétrica							
Combustíveis		(23.047)	-	(23.047)	(20.704)	-	(20.704)
(-) Subvenção - CCC		23.047	-	23.047	20.704	-	20.704
RESULTADO ANTES DOS CUSTOS GERENCIÁVEIS		1.647.034	(218.374)	1.428.660	1.363.058	(87.833)	1.275.225
CUSTOS GERENCIÁVEIS - Parcela "B"	11	(959.063)	236.587	(722.476)	(736.018)	248.989	(487.029)
Pessoal		(278.290)	(4)	(278.294)	(228.271)	(12)	(228.283)
Administradores		(428)	-	(428)	(401)	-	(401)
Serviços de terceiros		(84.802)	-	(84.802)	(72.269)	(5)	(72.274)
Material		(16.104)	1.002	(15.102)	(21.192)	2.291	(18.901)
Arrendamentos e aluguéis		(5.168)	-	(5.168)	(4.725)	-	(4.725)
Tributos		(7.063)	-	(7.063)	(6.484)	-	(6.484)
Doações, contribuições e subvenções		(6.923)	-	(6.923)	(4.249)	-	(4.249)
Seguros		(3.318)	-	(3.318)	(3.326)	-	(3.326)
Outros		(14.330)	1.420	(12.910)	(26.736)	21.334	(5.402)
Provisão (reversão) para devedores duvidosos		(35.520)	-	(35.520)	(238)	-	(238)
Provisões - outras		(137.599)	-	(137.599)	(17.237)	9.684	(7.553)
Recuperação de despesas		(1.160)	(934)	(2.094)	(922)	(881)	(1.803)
Depreciação		(258.615)	126.895	(131.720)	(259.613)	129.357	(130.256)
Amortização		(292)	(1.243)	(1.535)	(3.189)	55	(3.134)
Outras receitas (despesas) líquidas		(918)	918	-	(46.794)	46.794	-
Custo de Construção		(108.533)	108.533	-	(40.372)	40.372	-
RESULTADO DA ATIVIDADE DA CONCESSÃO		687.971	18.213	706.184	627.040	161.156	788.196
Receita financeira		132.486	2.962	135.448	107.093	-	107.093
Despesa financeira		(30.843)	(237.858)	(268.701)	(44.782)	(224.381)	(269.163)
Resultado de equivalência patrimonial		(3.487)	-	(3.487)	(3.345)	-	(3.345)
Resultado não operacional		-	(918)	(918)	-	(44.164)	(44.164)
LUCRO ANTES DO IRPJ/CSLL		786.127	(217.601)	568.526	686.006	(107.389)	578.617
Imposto de renda		(135.763)	(4.997)	(140.760)	(114.182)	(29.247)	(143.429)
Contribuição social		(51.444)	(1.799)	(53.243)	(42.702)	(10.527)	(53.229)
Reversão de juros sobre o capital próprio		-	226.913	226.913	-	219.702	219.702
LUCRO DO EXERCÍCIO		598.920	2.516	601.436	529.122	72.539	601.661

Jaime de Oliveira Kuhn

Ricardo Portugal Alves

Diretor Presidente e Diretor de Operação de
Geração e Transmissão de Energia

Diretor de Finanças, Relações com Investidores
e de Controle de Participações

Adriano Fedalto

Contador - CRC PR-045809/O-2



COPEL Copel Geração e Transmissão



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010

Valores expressos em milhares de reais - R\$

1 Contexto Operacional

A Copel Geração e Transmissão S.A. (Copel Geração e Transmissão ou Companhia), com sede na rua José Izidoro Biazetto, 158, bloco A, Curitiba, Estado do Paraná, é uma sociedade anônima, de capital fechado, subsidiária integral da Companhia Paranaense de Energia – Copel (Copel ou Controladora). Explora os serviços de geração e de transmissão de energia elétrica através de 17 usinas hidrelétricas e uma termelétrica, totalizando 4.549,6 MW de capacidade instalada, o serviço de transmissão, através de 31 subestações com tensões iguais ou superiores a 230 kV, e 2.028,7 km de linhas de transmissão, pertencentes principalmente à rede básica do sistema brasileiro de transmissão, todas localizadas no Estado do Paraná.

2 Base de Elaboração

As Demonstrações Contábeis Regulatórias foram elaboradas de acordo com o disposto na Resolução Normativa nº 396, de 23 de fevereiro de 2010, no Despacho de Encerramento nº 4.991, de 29 de dezembro de 2011 e no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, todos emitidos pela Agência Nacional de Energia Elétrica.

3 Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

	31.12.2011	31.12.2010
IRPJ Diferido	132.407	80.529
CSLL Diferida	47.666	28.990
	180.073	109.519



4 Investimentos

	31.12.2011	31.12.2010
Participações em Controladas		
UEG - Araucária Ltda.	382.333	386.537
Centrais Eólicas do Paraná	2.860	2.768
Costa Oeste Transmissora de Energia S.A.	204	-
Marumbi Transmissora de Energia S.A.	8	-
Transmissora Sul Brasileira de Energia S.A.	2	-
	385.407	389.305
(-) Deságio na aquisição de Controladas		
Centrais Eólicas do Paraná	(592)	(592)
	(592)	(592)
Outros Investimentos	1.465	1.504
	386.280	390.217

5 Imobilizado

	31.12.2011	31.12.2010
Em serviço		
Terrenos	95.976	95.136
Reservatórios, barragens, adutoras	2.557.889	2.563.617
Edificações, obras civis e benfeitorias	500.459	505.281
Máquinas e equipamentos	2.240.888	2.207.747
Veículos	28.497	21.992
Móveis e utensílios	5.887	5.688
(-) Obrigações especiais	(187)	(186)
	5.429.409	5.399.275
(-) Reintegração Acumulada		
Reservatórios, barragens, adutoras	(1.205.699)	(1.157.539)
Edificações, obras civis e benfeitorias	(284.802)	(277.102)
Máquinas e equipamentos	(947.449)	(875.065)
Veículos	(19.427)	(16.818)
Móveis e utensílios	(4.184)	(3.946)
(-) Obrigações especiais	5	1
	(2.461.556)	(2.330.469)
Em curso		
Terrenos	76.238	32.717
Reservatórios, barragens, adutoras	170.740	123.235
Edificações, obras civis e benfeitorias	71.276	59.529
Máquinas e equipamentos	356.191	150.963
Veículos	491	-
Móveis e utensílios	152	89
A ratear	501.239	91.388
Estudos e projetos	20.548	13.856
Material em depósito	15.778	12.465
Adiantamento a fornecedores	245.472	106.975
Depósitos judiciais	194.869	179.993
	1.652.994	771.210
	4.620.847	3.840.016



6 Intangível

	31.12.2011	31.12.2010
Em serviço	30.819	18.557
Em curso	12.415	13.546
	43.234	32.103

7 Passivos Regulatórios

O valor de R\$ 20.045, no balanço regulatório, refere-se ao saldo de ajuste de encargos da rede, registrado em junho de 2010, conforme Resolução Homologatória Aneel nº 1008, de 15.06.2010.

8 Lucro Acumulado

	31.12.2011			31.12.2010		
	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
Lucros acumulados						
Resultado do exercício	598.920	2.516	601.436	529.122	(72.539)	601.661
Realização ajuste de avaliação patrimonial	101.904	(101.904)	-	101.303	101.303	-
	700.824	(99.388)	601.436	630.425	28.764	601.661

9 Receita Operacional Bruta

	31.12.2011	31.12.2010
Fornecimento de energia elétrica		
Industrial	158.881	171.140
	158.881	171.140
Suprimento de energia elétrica	1.520.913	1.385.922
Energia elétrica de curto prazo	116.863	98.112
Disponibilidade da rede elétrica	273.294	213.241
	2.069.951	1.868.415

10 Outras Receitas Vinculadas

	31.12.2011	31.12.2010
Outras receitas operacionais		
Arrendamentos e aluguéis	1.207	1.130
Renda da prestação de serviços	38.381	34.219
Outras receitas	161	66
	39.749	35.415



11 Custos Gerenciáveis – Parcela B

A diferenças deste grupo é decorrente dos efeitos da convergência das normas brasileiras de contabilidade ao padrão internacional. As Normas Internacionais - IFRSs são emitidas pelo *International Accounting Standards Board*, e incluídas na legislação societária brasileira, após pronunciamentos e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

	31.12.2011			31.12.2010		
	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
Pessoal (11.1)	(278.290)	(4)	(278.294)	(228.271)	(12)	(228.283)
Administradores	(428)	-	(428)	(401)	-	(401)
Serviços de terceiros (11.1)	(84.802)	-	(84.802)	(72.269)	(5)	(72.274)
Material (11.1)	(16.104)	1.002	(15.102)	(21.192)	2.291	(18.901)
Arrendamentos e aluguéis	(5.168)	-	(5.168)	(4.725)	-	(4.725)
Tributos	(7.063)	-	(7.063)	(6.484)	-	(6.484)
Doações, contribuições e subvenções	(6.923)	-	(6.923)	(4.249)	-	(4.249)
Seguros	(3.318)	-	(3.318)	(3.326)	-	(3.326)
Depreciação (11.2)	(258.615)	126.895	(131.720)	(259.613)	129.357	(130.256)
Amortização (11.2)	(292)	(1.243)	(1.535)	(3.189)	55	(3.134)
Provisão (reversão) p/ devedores duvidosos	(35.520)	-	(35.520)	(238)	-	(238)
Provisões - outras	(137.599)	-	(137.599)	(17.237)	9.684	(7.553)
Recuperação de despesas (11.3)	(1.160)	(934)	(2.094)	(922)	(881)	(1.803)
Outros (11.4)	(14.330)	1.420	(12.910)	(26.736)	21.334	(5.402)
Outras receitas (despesas) líquidas (NE nº 13)	(918)	918	-	(46.794)	46.794	-
Custo de Construção (11.5)	(108.533)	108.533	-	(40.372)	40.372	-
	(959.063)	236.587	(722.476)	(736.018)	248.989	(487.029)

11.1 Pessoal, material e serviço de terceiros

A diferença é decorrente da aplicação do CPC 27 – Ativo Imobilizado, o qual não permite a capitalização de custos após a entrada de operação do ativo, sem conseqüente aumento na vida útil do ativo ou aumento na geração de receita.

11.2 Depreciação e amortização

Com a aplicação do ICPC 01 – Contratos de Concessão, os ativos pertencentes às concessões de transmissão passaram a ser considerados como ativos financeiros e, portanto, deixaram de ser depreciados ou amortizados, conseqüentemente tirando o efeito no resultado. Para as concessões de geração, a adoção do custo atribuído – ICPC 10 no momento da transição resultou em acréscimo aos ativos, e conseqüentemente, novos valores de depreciação e amortização.

11.3 Recuperação de despesas

Diferença decorrente da reclassificação dos créditos de Pis/Pasep e Cofins sobre depreciação e amortização dos ativos de transmissão, em atendimento ao ICPC 01, que trata dos contratos de concessão.



11.4 Outros custos

Diferença decorrente do registro de provisão para obras da concessão de transmissão sem remuneração adicional pelo poder concedente decorrentes da aplicação do ICPC 01 – Contratos de Concessão.

11.5 Custo de construção

O ICPC 01 estabelece que o concessionário de energia elétrica deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com o CPC 17 – Contratos de Concessão e o CPC 30 – Receitas, mesmo quando regidos por um único contrato de concessão. Os respectivos custos são reconhecidos, quando incorridos na demonstração do resultado do exercício como custo de construção. A Companhia contabiliza receitas e custos de construção relativos aos serviços de construção da infraestrutura utilizada na prestação de serviços de transmissão de energia elétrica.

12 Resultado Financeiro

	31.12.2011			31.12.2010		
	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
Receitas financeiras						
Renda de aplicações financeiras (12.1)	127.091	2.962	130.053	99.179	-	99.179
Acréscimos moratórios s/ faturas energia	1.265	-	1.265	1.435	-	1.435
Outras receitas financeiras	4.130	-	4.130	6.479	-	6.479
	132.486	2.962	135.448	107.093	-	107.093
(-) Despesas financeiras						
Encargos de dívidas	37.388	-	37.388	29.697	-	29.697
Encargos de dívidas - transf. p/ AIC (12.2)	(34.324)	10.945	(23.379)	(17.328)	4.679	(12.649)
Juros sobre P&D	4.123	-	4.123	2.901	-	2.901
Juros s/ capital próprio - JSCP	226.913	-	226.913	219.702	-	219.702
Reversão do JSCP (12.3)	(226.913)	226.913	-	(219.702)	219.702	-
Outras despesas financeiras	23.656	-	23.656	29.512	-	29.512
	-	-	-	-	-	-
	30.843	237.858	268.701	44.782	224.381	269.163
	101.643	(234.896)	(133.253)	62.311	(224.381)	(162.070)

12.1 Renda de aplicações financeiras

Na contabilidade societária, a mensuração inicial e subsequente das aplicações financeiras classificadas como “disponível para venda” é efetuada com base no valor justo, sendo que a variação proveniente da diferença entre a taxa de juros de mercado e a taxa de juros efetiva é registrada diretamente no patrimônio líquido, líquido dos efeitos tributários, como ajuste de avaliação patrimonial, até o momento de sua liquidação, conforme definido pelo CPCs 38 – Instrumentos Financeiros - Reconhecimento e Mensuração.

Considerando que as normas acima não foram analisadas no âmbito na contabilidade regulatória o rendimento é registrado no resultado financeiro, conforme disposto no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico- MCSE.



COPEL Copel Geração e Transmissão



12.2 Encargos de dívidas

A diferença decorre da metodologia de capitalização adotada pela companhia na aplicação do CPC 20 – Custos de Empréstimos para os ativos pertencentes à concessão de geração para a contabilidade societária, que diverge do disposto no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico. – MCSE.

12.3 Juros sobre capital próprio - JSCP

A reversão do JSCP, na contabilidade societária, é considerada no grupo de Despesas Financeiras, anulando, portanto, o saldo do JSCP registrado.

13 Resultado Não Operacional

Os valores registrados como resultado não operacional, para fins de apresentação nas demonstrações contábeis regulatórias, são tratados nas demonstrações contábeis societárias como outras receitas e despesas operacionais.