

**Eletropaulo Metropolitana
Eletricidade de São Paulo
S.A.**

Demonstrações Contábeis Regulatórias

31 de dezembro de 2011 e 2010

ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS

31 de dezembro de 2011 e 2010

Índice

Demonstrações contábeis regulatórias

Balancos patrimoniais regulatórios	2
Demonstrações do resultado regulatório	3
Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias.....	4

ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.

**À Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira - SFF
Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL**

A AES Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A., concessionária de serviço público de energia elétrica na região sudeste do estado de São Paulo, com sede na cidade de São Paulo, Rua Lourenço Marques nº 158, edifício Brasiliana, Vila Olímpia, CEP04547-100, inscrita no CNPJ nº 61.695.227/0001-93, em atendimento às disposições do Despacho ANEEL nº 4.991, de 29 de dezembro de 2011, e de acordo com a Resolução Normativa nº 396 da ANEEL, publicada em 23 de fevereiro de 2010, submete à sua apreciação as Demonstrações Contábeis Regulatórias - DCR, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011.

São Paulo, 25 de abril de 2012

Newton Akira Fukumitsu
Contador CRC- 1SP 190768/O-4

ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.

1. Demonstrações Contábeis Regulatórias

A companhia apresenta a seguir, o balanço patrimonial, a demonstração do resultado do exercício e notas explicativas, conforme modelo de demonstrações regulatórias, definido pela ANEEL no despacho nº 4.991 de 29 de dezembro de 2011.

NOTAS CONCILIATÓRIAS SOCIETÁRIA X REGULATÓRIA
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota de Ajuste	DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS					
		BALANÇOS PATRIMONIAL REGULATÓRIO E SOCIETÁRIO					
		2011			2010		
		Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
ATIVO							
Circulante							
Consumidores, concessionárias e permissionárias	[1]	1.778.123	59.616	1.837.739	1.652.635	14.493	1.667.128
Despesas pagas antecipadamente	[2]	773	387.834	388.607	716	189.085	189.801
Outros ativos afetados - CPC 30		(45.462)	45.462	-	(12.371)	12.371	-
Desativações/Alienações em curso		-	27	27	-	-	-
Outros ativos circulantes não afetados		1.373.371	-	1.373.371	1.625.029	-	1.625.029
		3.106.805	492.939	3.599.744	3.266.009	215.949	3.481.958
Não circulante							
Consumidores, concessionárias e permissionárias	[1]	94.782	29.157	123.939	183.559	5.268	188.827
Outros ativos afetados - CPC 30		53.644	(53.644)	-	3.572	(3.572)	-
Bens e direitos destinados a alienação		-	178	178	-	-	-
Créditos fiscais diferidos (*)	[3]	604.651	123.539	728.189	685.944	(11.194)	674.750
Despesas pagas antecipadamente	[2]	144	275.570	275.714	63	65.555	65.618
Ativo financeiro da concessão - ICPC 01		1.041.813	(1.041.813)	-	872.081	(872.081)	-
Outros ativos não circulantes não afetados		576.515	-	576.515	507.078	-	507.078
		2.371.549	(667.013)	1.704.535	2.252.297	(816.024)	1.436.273
Investimentos		9.500	-	9.500	9.500	-	9.500
Imobilizado		9.464	6.060.731	6.070.195	15.204	6.706.386	6.721.590
Em serviço	[4]	26.075	14.235.738	14.261.813	24.992	10.613.774	10.638.766
(-) Reintegração Acumulada	[4]	(16.611)	(8.722.690)	(8.739.301)	(9.788)	(4.223.261)	(4.233.049)
Em curso		-	547.683	547.683	-	315.873	315.873
Intangíveis		5.873.314	(5.735.972)	137.342	5.853.003	(5.707.572)	145.431
Em serviço	[5]	5.293.493	(5.187.794)	105.699	5.508.427	(5.391.699)	116.728
Em curso	[5]	579.821	(548.178)	31.643	344.576	(315.873)	28.703
Total Imobilizado e Intangível		5.892.278	324.759	6.217.037	5.877.707	998.814	6.876.521
TOTAL DO ATIVO		11.370.632	150.685	11.521.316	11.396.013	398.739	11.794.752
PASSIVO							
Circulante							
Passivos Regulatórios	[6]	-	1.063.289	1.063.289	-	237.776	237.776
P&D - Ajuste base ROL		-	(4.593)	(4.593)	-	-	-
Outros passivos circulantes não afetados		2.650.861	-	2.650.861	2.495.325	-	2.495.325
		2.650.861	1.058.696	3.709.557	2.495.325	237.776	2.733.101
Não circulante							
Passivos regulatórios	[6]	-	180.339	180.339	-	163.084	163.084
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	-	-	-	-
Encargos Incidentes s/Reavaliação de Elementos do Ativo (*)		755.828	(138.588)	617.239	805.221	(365.115)	440.106
Outros passivos afetados - CPC 30		47.613	(47.613)	-	23.855	(23.855)	-
Outros passivos não circulantes não afetados		3.906.619	-	3.906.619	4.334.255	-	4.334.255
		4.710.060	(5.862)	4.704.197	5.163.331	(225.886)	4.937.445
Patrimônio Líquido							
Capital Social		1.057.629	-	1.057.629	1.057.629	-	1.057.629
Reserva de capital		16.452	-	16.452	15.632	-	15.632
Reserva de lucro		976.520	-	976.520	211.526	-	211.526
Ações em Tesouraria		-	-	-	-	-	-
Dividendo adicional proposto		419.016	-	419.016	843.614	-	843.614
Reserva de avaliação patrimonial	[7]	1.540.094	(341.925)	1.198.169	1.608.956	367.322	1.976.278
Lucros (prejuízos) acumulados	[8]	-	(560.224)	(560.224)	-	19.527	19.527
		4.009.711	(902.149)	3.107.562	3.737.357	386.849	4.124.206
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		11.370.632	150.685	11.521.316	11.396.013	398.739	11.794.752

(*) O saldo societário desta rubrica, para as demonstrações financeiras, divulgadas na CVM, foi considerado no passivo não circulante, rubrica tributos e contribuições sociais diferido.

ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.

Linha	Conta Contábil	R\$ Mil	2011			2010		
			Societário	Ajustes CPCs	Regulatório	Societário	Ajustes CPCs	Regulatório
1		RECEITA OPERACIONAL BRUTA	[9] 15.240.153	(1.415.974)	13.824.179	14.713.692	(903.732)	13.809.960
2	611.0X.1.1.01	Fornecimento de Energia Elétrica	6.149.029	(744.882)	5.404.147	6.076.810	(208.158)	5.868.652
3	611.0X.1.1.02	Suprimento de Energia Elétrica	-	-	-	-	-	-
4	611.0X.1.1.04	Energia Elétrica de Curto Prazo	50.887	-	50.887	119.048	-	119.048
5	611.0X.X.1.03	Receita pela Disponibilidade da Rede Elétrica	8.178.500	67.653	8.246.153	7.674.591	13.134	7.687.725
6	611.06	Receita de Atividade Não Vinculada	9.616	-	9.616	10.257	-	10.257
7	611.0X.X.9.XX	Outras Receitas Vinculadas	852.121	(738.745)	113.376	832.986	(708.708)	124.278
8		DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL	(5.404.575)	38.035	(5.366.540)	(5.016.535)	(8.118)	(5.024.653)
9		Tributos e Encargos	(4.116.855)	-	(4.116.855)	(3.916.416)	-	(3.916.416)
10	611.0X.6.X.21	Federais	(1.329.552)	-	(1.329.552)	(1.281.638)	-	(1.281.638)
11	611.0X.6.X.22/3	Estaduais e Municipais	(2.787.294)	-	(2.787.294)	(2.634.771)	-	(2.634.771)
12	611.05.7.1.06/7	Encargos	(9)	-	(9)	(7)	-	(7)
13		Encargos - Parcela "A"	(1.287.720)	38.035	(1.249.685)	(1.100.119)	(8.118)	(1.108.237)
14	611.0X.7.X.31	Reserva Global de Reversão - RGR	(67.938)	40.465	(27.473)	(73.161)	26.927	(46.234)
15	611.0X.7.X.32	Programa de Eficiência Energética - PEE	(43.609)	-	(43.609)	(27.278)	-	(27.278)
16	611.0X.7.X.33	Conta de Desenvolvimento Econômico - CDE	(441.728)	35.862	(405.866)	(399.021)	(12.796)	(411.817)
17	611.0X.7.X.34	Conta de Consumo de Combustíveis - CCC	(620.186)	(35.711)	(655.897)	(487.761)	(28.103)	(515.864)
18	611.0X.7.X.35	Pesquisa e Desenvolvimento - P & D	(43.609)	4.544	(39.065)	(45.158)	-	(45.158)
19	611.0X.7.X.39	Outros Encargos (Energia de Reserva e CCC Adicional)	(70.650)	(7.125)	(77.775)	(67.740)	5.854	(61.886)
20		RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	9.835.578	(1.377.939)	8.457.639	9.697.157	(911.850)	8.785.307
21		CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS - Parcela "A"	[11] (5.712.032)	251.805	(5.460.227)	(5.508.905)	(137.524)	(5.646.429)
22	615.0X.1.5.40/1	Energia Elétrica Comprada para Revenda	(4.305.026)	143.288	(4.161.738)	(4.186.190)	(95.562)	(4.281.752)
23	615.0X.1.5.43	Energia Elétrica Comprada para Revenda - Proinfra	(159.045)	(9.346)	(168.391)	(167.609)	(23)	(167.632)
24	615.0X.1.5.42	Encargos de Uso do Sistema de Transmissão / Distrib.	(1.225.077)	117.863	(1.107.214)	(1.135.854)	(41.939)	(1.177.793)
25	615.0X.1.9.38	Taxa de Fiscalização	(22.884)	-	(22.884)	(19.252)	-	(19.252)
26	615.0X.1.9.37	CFURH	-	-	-	-	-	-
27		Matéria-Prima/Insumo para Geração de Energia Elétrica						
28	615.0X.X.X.12	Combustíveis	-	-	-	-	-	-
29	615.01.1.1.98	(-) Subvenção - CCC	-	-	-	-	-	-
30		RESULTADO ANTES DOS CUSTOS GERENCIÁVEIS	4.123.546	(1.126.134)	2.997.412	4.188.252	(1.049.374)	3.138.878
31		CUSTOS GERENCIÁVEIS - Parcela "B"	(2.492.683)	790.394	(1.702.289)	(2.506.766)	875.392	(1.631.374)
32	615.0X.X.X.01	Pessoal	(604.451)	4.040	(600.411)	(634.020)	-	(634.020)
33	615.0X.X.X.02	Administradores	(12.624)	-	(12.624)	(9.271)	-	(9.271)
34	615.0X.X.X.21	Serviço de Terceiros	(462.140)	44.072	(418.068)	(406.831)	1.709	(405.122)
35	615.0X.X.X.11	Material	(50.659)	697	(49.962)	(34.680)	-	(34.680)
		Custos de Construção	[10] (738.745)	738.745	-	(708.708)	708.708	-
36	615.0X.X.X.91	Arrendamentos e Aluguéis	(11.757)	272	(11.485)	(8.966)	-	(8.966)
37	615.0X.X.X.93	Tributos	(27.976)	-	(27.976)	(24.699)	-	(24.699)
	615.0X.X.X.94	Doações, Contribuições e Subvenções	(7.745)	-	(7.745)	(7.012)	-	(7.012)
38	615.0X.X.X.92	Seguros	(2.769)	-	(2.769)	(2.457)	-	(2.457)
39	615.0X.X.X.99	Outros	(258.586)	26.921	(231.665)	(317.113)	62.257	(254.856)
40	615.0X.X.3.95/96	Provisão Devedores Duvidosos	79.326	-	79.326	48.972	-	48.972
41	615.0X.X.X.95/96	Provisões - Outras	80.238	-	80.238	77.298	-	77.298
	615.0X.X.X.98	(-) Recuperação de Despesas	35.270	-	35.270	23.434	-	23.434
42	615.0X.X.X.53	Depreciação	(7.976)	(468.542)	(476.518)	(6.325)	(334.933)	(341.258)
43	615.0X.X.X.55	Amortização	(495.364)	444.189	(51.175)	(490.713)	437.651	(53.062)
44	615.06	Despesa da Atividade Não Vinculada	(6.725)	-	(6.725)	(5.675)	-	(5.675)
45		RESULTADO DA ATIVIDADE DA CONCESSÃO	1.630.863	(335.740)	1.295.123	1.681.486	(173.982)	1.507.504
46		RESULTADO EXTRA-CONCESSÃO	[12] 619.321	(34.002)	585.319	261.789	(71.139)	190.650
47	631 (-) 631.06.1.2	Receita Financeira	435.463	23.185	458.648	388.690	42.756	431.446
48	635 (-) 635.06.1.2	Despesa Financeira	(538.763)	(8.911)	(547.674)	(358.450)	(32.121)	(390.571)
49	631.06.1.2 + 635.06.1.2	Resultado de Equivalência Patrimonial	-	-	-	-	-	-
50	671/5	Outras Receitas/Despesas Operacionais	722.621	(48.276)	674.345	231.549	(81.774)	149.775
51		LUCRO (PREJUÍZO) ANTES IRPJ/CSLL	2.250.184	(369.742)	1.880.442	1.943.275	(245.121)	1.698.154
52	710.0X.1.2.02/4	Imposto de Renda	(546.431)	101.499	(444.932)	(507.368)	80.873	(426.495)
53	710.0X.1.2.01/3	Contribuição Social	(204.687)	36.539	(168.148)	(160.983)	(1.251)	(162.234)
54	710.0X.2.1/2	Participações e Contribuições à Entidade de Prev. Privada	-	-	-	-	-	-
55	710.0X.23	Reversão de Juros sobre o Capital Próprio	73.039	-	73.039	72.764	-	72.764
56		LUCRO (PREJUÍZO)	1.572.105	(231.704)	1.340.401	1.347.688	(165.499)	1.182.189

ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.

Notas Explicativas de Ajuste às Demonstrações Contábeis Regulatórias

1 Consumidores, concessionárias e permissionárias

	2011			2010		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Descontos TUST E TUSD	59.616	29.157	88.773	14.493	5.268	19.761
	<u>59.616</u>	<u>29.157</u>	<u>88.773</u>	<u>14.493</u>	<u>5.268</u>	<u>19.761</u>

2 Despesas pagas antecipadamente

	2011			2010		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Parcela "A"						
CVA	321.543	134.638	456.181	177.825	37.357	215.182
Sobrecontratação	1.430	80.528	81.958	1.543	39	1.582
Subvenção baixa renda - perdas	45.370	26.164	71.534	2.591	1.232	3.823
Outros componentes financeiros	19.491	34.240	53.731	7.126	26.927	34.053
	<u>387.834</u>	<u>275.570</u>	<u>663.404</u>	<u>189.085</u>	<u>65.555</u>	<u>254.640</u>

3 Créditos fiscais diferidos

	2011	2010
IRPJ Diferido	90.838	(8.231)
CSLL Diferido	32.701	(2.963)
	<u>123.539</u>	<u>(11.194)</u>

4 Imobilizado

	2011	2010
Em serviço		
Terrenos	265.833	1.245.639
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	386.034	246.203
Máquinas e Equipamentos	14.356.204	9.623.834
Veículos	108.441	68.729
Móveis e Utensílios	151.995	92.174
(-) Obrigações Especiais	(1.032.769)	(662.805)
	<u>14.235.738</u>	<u>10.613.774</u>
(-) Reintegração Acumulada		
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	(245.104)	(121.749)
Máquinas e Equipamentos	(8.458.010)	(4.086.917)
Veículos	(91.783)	(45.055)
Móveis e Utensílios	(127.452)	(64.446)
(-) Obrigações Especiais	199.659	94.906
	<u>(8.722.690)</u>	<u>(4.223.261)</u>

ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.

Em curso

Terrenos	21.187	24.038
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	10.980	4.988
Máquinas e Equipamentos	440.539	220.124
Veículos	30.911	175
Móveis e Utensílios	1.807	4.144
Transformação, Fabricação e Reparo de Materi	9.059	-
Material em Depósito	101.892	79.913
Compras em Andamento	840	9.979
Adiantamento a Fornecedores	(1.390)	(9.979)
(-) Obrigações Especiais	(68.142)	(17.509)
	<u>547.683</u>	<u>315.873</u>

Total do Imobilizado 6.060.731 6.706.386

5 Intangível

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Em serviço	<u>(5.187.794)</u>	<u>(5.391.699)</u>
	<u>(5.187.794)</u>	<u>(5.391.699)</u>
Em curso	<u>(548.178)</u>	<u>(315.873)</u>
	<u>(548.178)</u>	<u>(315.873)</u>

6 Passivos Regulatórios

	<u>2011</u>			<u>2010</u>		
	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>	<u>Total</u>	<u>Circulante</u>	<u>Não Circulante</u>	<u>Total</u>
Parcela "A"						
CVA	463.241	95.024	558.265	192.062	85.505	277.567
Revisão tarifária	391.346	62.917	454.263	6.719	47.030	53.749
Sobrecontratação	43.331	88	43.419	17.711	13.066	30.777
Neutralidade dos encargos setoriais	82.528	20.830	103.358	21.284	13.120	34.404
Outros componentes financeiros	82.843	1.480	84.323	-	4.363	4.363
	<u>1.063.289</u>	<u>180.339</u>	<u>1.243.628</u>	<u>237.776</u>	<u>163.084</u>	<u>400.860</u>

7 Reserva de avaliação patrimonial

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reserva de Avaliação Patrimonial	(407.613)	48.087
Ajuste a valor de mercado - Ativo Financeiro	(110.455)	(69.513)
IR	129.517	285.845
CS	46.626	102.903
	<u>(341.925)</u>	<u>367.322</u>

ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.

8 Lucro (prejuízo) acumulado

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efeito dos ajustes entre Contab Societ x Regulat		
Ativos e Passivos Regulatórios	(324.358)	(83.463)
Ajustes ICPC 01	(264.921)	81.438
Ajustes CPC 30	26.024	21.552
Outros Ajustes	3.031	-
	<u>(560.224)</u>	<u>19.527</u>

9 Receita Operacional Bruta (*)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fornecimento de Energia Elétrica		
Subsídios Baixa Renda	66.909	(15.736)
CVA	(260.239)	(109.931)
Revisão tarifária	(397.722)	(28.640)
Sobrecontratação	(2.513)	(22.888)
Neutralidade dos encargos setoriais	(64.931)	(33.337)
Outros componentes financeiros	(86.387)	2.374
	<u>(744.883)</u>	<u>(208.158)</u>

(*) Tendo em vista que: (i) essa é a primeira vez que a composição da CVA por classe de consumo é solicitada pela ANEEL nas notas explicativas, (ii) não há metodologia definida para preparação dessas informações e (iii) a forma que a companhia entende como mais adequada para a confecção do quadro envolve um grande volume de informações e cálculos, a Companhia está apresentando as diferenças identificadas no fornecimento de energia entre a demonstração societária e regulatória, por tipo de ativo e passivo regulatório que deram origem a diferença.

10 Outras Receitas Vinculadas e Custos de Construção

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Receita com construção de infraestrutura da concessão	(738.745)	(708.708)
	<u>(738.745)</u>	<u>(708.708)</u>
Custos de construção de infraestrutura da concessão	738.745	708.708
	<u>738.745</u>	<u>708.708</u>

ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.

11 Custos não gerenciáveis – Parcela “A”

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CVA - Energia Comprada	143.287	(95.562)
CVA - Energia Comprada - Proinfra Encargo	(9.346)	(23)
CVA - Transporte da Rede Básica	56.327	(12.993)
CVA - ESS	61.537	(28.946)
	<u>251.805</u>	<u>(137.524)</u>

12 Resultado Extra-Concessão

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ativos e passivos regulatórios		
Atualização - Componentes Financeiros (Receita)	16.409	13.618
Variação Cambial - Componentes Financeiros (Despesa)	(6.010)	(32.120)
Atualização - Componentes Financeiros (Despesa)	(2.949)	-
Outros Ajustes	48	-
Ajustes CPC 30	6.776	29.136
ICPC 01		
Baixa de ativos	(48.276)	(81.773)
	<u>(34.002)</u>	<u>(71.139)</u>