

**STE - Sul Transmissora
de Energia S.A.**

**Demonstrações contábeis
regulatórias referentes ao
exercício findo em 31 de
dezembro de 2012**

STE - Sul Transmissora de Energia S.A.
Balanços Patrimoniais Regulatório e Societário
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

Ativos	Nota	Societário	31 de dezembro de 2012			31 de dezembro de 2011		
			Ajustes CPCs (Não auditado)	Regulatório (Não auditado)	Societário	Ajustes CPCs (Não auditado)	Regulatório (Não auditado)	
(Reclassificado)								
Ativos Circulantes								
Ativo financeiro da concessão	2	45.530	(45.530)	-	44.251	(44.251)	-	-
Outros ativos circulantes não afetados		32.899	-	32.899	21.388	-	-	21.388
Total dos Ativos Circulantes		78.429	(45.530)	32.899	65.639	(44.251)	-	21.388
Ativos não Circulantes								
Tributos e Impostos diferidos	3	-	827	827	-	6.053	6.053	-
Ativo financeiro da concessão	2	175.809	(175.809)	-	176.330	(176.330)	-	-
Outros ativos não circulantes não afetados		9.377	-	9.377	8.304	-	-	8.304
Total dos Ativos Não Circulantes		185.186	(174.982)	10.204	184.634	(170.277)	-	14.357
Imobilizado								
Em serviço	4	224.038	224.038	-	-	224.035	224.035	-
(-) Reintegração acumulada		(49.280)	(49.280)	-	-	(43.289)	(43.289)	-
Em curso		3.383	3.383	-	-	3.442	3.442	-
		-	178.141	178.141	-	184.188	184.188	-
Intangíveis								
Em serviço	5	-	1.493	1.493	-	1.508	1.508	-
Em curso		-	134	134	-	118	118	-
		-	1.627	1.627	-	1.626	1.626	-
Total dos Ativos		263.615	(40.744)	222.871	250.273	(28.714)	-	221.559

STE - Sul Transmissora de Energia S.A.
Balanços Patrimoniais Regulatório e Societário
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

Passivo e patrimônio líquido	Nota	31 de dezembro de 2012			31 de dezembro de 2011		
		Societário	Ajustes CPCs (Não auditado)	Regulatório (Não auditado)	Societário	Ajustes CPCs (Não auditado)	Regulatório (Não auditado) (Reclassificado)
<i>Passivos Circulantes</i>							
Outros passivos circulantes não afetados		27.063	-	27.063	24.607	-	24.607
Total dos Passivos Circulantes		27.063	-	27.063	24.607	-	24.607
<i>Passivos Não Circulantes</i>							
Tributos e impostos diferidos	3	7.502	(21.314)	-	7.855	(13.932)	6.968
Outros passivos circulantes não afetados		55.460	-	41.648	67.551	-	54.506
Total dos Passivos Não Circulantes		62.962	(21.314)	41.648	75.406	(13.932)	61.474
<i>Patrimônio Líquido</i>							
Capital social	6	72.801	-	72.801	72.801	-	72.801
Reservas de lucros		100.789	-	100.789	77.459	-	77.459
Lucros (prejuízos) acumulados		-	(19.430)	-	-	(14.782)	(14.782)
Total do Patrimônio Líquido		173.590	(19.430)	154.160	150.260	(14.782)	135.478
Total dos Passivos e Patrimônio Líquido		263.615	(40.744)	222.871	250.273	(28.714)	221.559

STE - Sul Transmissora de Energia S.A.
Demonstração Regulatória do Resultado do Exercício
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

Nota	Societário	31 de dezembro de 2012		31 de dezembro de 2011	
		Ajustes CPCs (Não auditado)	Regulatório (Não auditado)	Societário	Ajustes CPCs (Não auditado)
Receita Operacional Bruta	7				
Disponibilização do sistema de transmissão		59.094	-	59.094	56.896
Remuneração do ativo financeiro		(48.663)	-	36.454	(36.454)
Operação e manutenção		(11.409)	-	14.174	(14.240)
	60.072	(978)		50.628	6.202
Deduções da Receita Operacional	8				
PIS e COFINS		(2.183)	(19)	(2.202)	(2.077)
Reserva global de reversão - RGR		(1.522)	-	(1.522)	(1.526)
Pesquisa & Desenvolvimento - P&D		(549)	-	(549)	(527)
	(4.254)		(19)	(4.273)	(4.130)
Receita Operacional Líquida					
	55.818		(997)	54.821	6.498
Custos Operacionais	9				
Pessoal		-	-	(253)	(253)
Material		(9)	(40)	(569)	(70)
Serviço de terceiros		(3.973)	-	(4.141)	(4.141)
Depreciação e amortização		-	(6.005)	-	(6.050)
Outros custos operacionais		(437)	-	(437)	(6.050)
	(4.419)		(6.045)	(10.464)	(6.16)
Lucro Bruto					
	51.399		(7.042)	44.357	40.919
Despesas gerais e administrativas		(473)	-	(473)	(856)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos					
	50.926		(7.042)	43.884	40.063
Receita (despesas) financeiras líquidas					
	(4.877)		-	(4.877)	(6.725)
					(6.725)

STE - Sul Transmissora de Energia S.A.
Demonstração Regulatória do Resultado do Exercício
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	31 de dezembro de 2012			31 de dezembro de 2011		
		Societário	Ajustes CPCs (Não auditado)	Regulatório (Não auditado)	Societário	Ajustes CPCs (Não auditado)	Regulatório (Não auditado)
Lucro Antes dos Impostos	10	<u>46.049</u>	<u>(7.042)</u>	<u>39.007</u>	<u>33.338</u>	<u>651</u>	<u>33.989</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente		(11.267)	-	(11.267)	(8.327)	(147)	(8.474)
Imposto de renda e contribuição social diferido		<u>4.185</u>	<u>2.393</u>	<u>1.792</u>	<u>(3.006)</u>	<u>(53)</u>	<u>(3.059)</u>
		<u>(15.452)</u>	<u>2.393</u>	<u>(13.059)</u>	<u>(11.333)</u>	<u>(200)</u>	<u>(11.533)</u>
Lucro do Exercício		<u>30.597</u>	<u>(4.649)</u>	<u>25.948</u>	<u>22.005</u>	<u>451</u>	<u>22.456</u>

STE - Sul Transmissora de Energia S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES
CONTÁBEIS REGULATÓRIAS - NÃO AUDITADAS
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)**

1 Reclassificações referentes ao exercício anterior

A Companhia identificou as seguintes reclassificações aplicáveis às informações relativas ao exercício de 2011.

Balanço Patrimonial Regulatório

	Nota	2011	
		Regulatório	Regulatório
		(Apresentado)	(Reclassificado)
Ativos			
<i>Ativos Circulantes</i>			
Outros ativos circulantes não afetados		21.388	21.388
Total dos Ativos Circulantes		21.388	21.388
<i>Ativos Não Circulantes</i>			
Outros ativos circulantes não afetados		200.171	200.171
Total dos Ativos Não Circulantes		200.171	200.171
Total dos Ativos		221.559	221.559
Passivos			
<i>Passivos Circulantes</i>			
Outros passivos circulantes não afetados		24.607	24.607
Total dos Passivos Circulantes		24.607	24.607
<i>Passivos Não Circulantes</i>			
Outros passivos não circulantes não afetados		61.474	61.474
Total dos Passivos Não Circulantes		61.474	61.474
Total dos Passivos		86.081	86.081
<i>Patrimônio Líquido</i>			
Capital social		72.801	72.801
Reserva de lucros	(a)	62.677	77.459
Lucros (prejuízos) acumulados	(a)	-	(14.782)
Total do Patrimônio Líquido		135.478	135.478
Total dos Passivos e do Patrimônio Líquido		221.559	221.559

(a) Reclassificação de reserva de lucros no valor de R\$14.782, para a conta de lucros (prejuízos) acumulados para manter o respectivo saldo de acordo com a legislação societária vigente e por se tratar na essência da diferença acumulada entre a contabilidade societária x regulatória, decorrente do efeito positivo da aplicação da ICPC 01 (R1), líquido de impostos, reconhecido para fins societário e eliminado nas demonstrações contábeis regulatórias.

A reclassificação mencionada acima, não impactou a demonstração regulatória do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2011.

STE - Sul Transmissora de Energia S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES
CONTÁBEIS REGULATÓRIAS - NÃO AUDITADAS**
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

2 Ativo financeiro da concessão

	2012	2011
Ativo financeiro da concessão - circulante	(45.530)	(44.251)
Ativo financeiro da concessão - não circulante	<u>(175.809)</u>	<u>(176.330)</u>
	<u>(221.339)</u>	<u>(220.581)</u>

A partir de 1º de janeiro de 2010, a Companhia adotou e utilizou para fins de classificação e mensuração das atividades de concessão à interpretação ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão (equivalente à IFRIC 12) e a orientação OCPG - 05 - Contratos de Concessão. As concessionárias de transmissão de energia elétrica no ambiente regulatório brasileiro adotam o modelo do ativo financeiro, conforme estabelecido pelo parágrafo 93 da referida orientação.

Com base nesse modelo, a receita anual permitida - RAP é composta por uma parcela que remunera o ativo financeiro constituído (investimento realizado nas construções das linhas de transmissão), e por uma parcela que remunera a operação e a manutenção da rede de transmissão, sendo esta última reconhecida de forma linear.

As receitas de desenvolvimento da infraestrutura, incorridas na fase de construção da linha de transmissão, foram contabilizadas pelos seus valores justos com base no que ditam os pronunciamentos CPC 17 (R1) - Contratos de Construção (equivalente ao IAS 11) e CPC 30 (R1) - Receitas (equivalente ao IAS 18) e a interpretação ICPC 01 (R1) (equivalente à IFRIC 12), respeitando o regime de competência e adotando o método de apropriação linear da receita de operação e manutenção.

Considerando que para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, onde todos os investimentos realizados nas construções das linhas de transmissão são registrados como ativo imobilizado, todos os efeitos decorrentes da aplicação da ICPC 01 (R1) foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias, incluindo os impactos fiscais (IR e CSLL diferidos e PIS e COFINS diferidos) reconhecidos sobre as diferenças temporárias oriundas da aplicação desta interpretação.

3 Tributos, impostos e contribuições sociais diferidos

	2012	2011
Ativo		
Imposto de renda diferido	602	4.419
Contribuição social diferido	<u>225</u>	<u>1.634</u>
	<u>827</u>	<u>6.053</u>
Passivo		
Imposto de renda diferido	(10.165)	(4.500)
Contribuição social diferida	(3.647)	(1.577)
PIS diferido	(2.636)	(1.399)
COFINS diferido	<u>(4.866)</u>	<u>(6.456)</u>
	<u>(21.314)</u>	<u>(13.932)</u>

Conforme detalhado na nota de ajuste nº 1, todos os efeitos decorrentes da aplicação da ICPC 01 (R1) foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias, incluindo os impactos fiscais reconhecidos sobre as diferenças temporárias oriundas da aplicação desta interpretação.

STE - Sul Transmissora de Energia S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES
CONTÁBEIS REGULATÓRIAS - NÃO AUDITADAS
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)**

4

Imobilizado

	2012	2011
Em serviço		
Terrenos	34	34
Edificações, obras civis e benfeitorias	1.838	1.955
Máquinas e equipamentos	222.077	222.022
Móveis e utensílios	89	24
	<u>224.038</u>	<u>224.035</u>
(-) Reintegração acumulada		
Edificações, obras civis e benfeitorias	(644)	(566)
Máquinas e equipamentos	(48.622)	(42.711)
Móveis e utensílios	(14)	(12)
	<u>(49.280)</u>	<u>(43.289)</u>
Em curso		
Edificações, obras civis e benfeitorias	235	173
Máquinas e equipamentos	6	6
A ratear	1.197	1.198
Material em deposito	1.305	1.425
Compras em andamento	640	640
Depósitos judiciais	3.383	3.442
Total do imobilizado	<u>178.141</u>	<u>184.188</u>

Considerando que para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, onde todos os investimentos realizados nas construções das linhas de transmissão são registrados como ativo imobilizado/intangível, todos os efeitos decorrentes da aplicação do ICPC 01 (R1) foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias, incluindo os impactos fiscais reconhecidos sobre as diferenças temporárias oriundas da aplicação desta interpretação.

Com a adoção da ICPC 01 (R1) nas demonstrações financeiras societárias, o ativo imobilizado/intangível da Companhia foi reconhecido como ativo financeiro (vide nota de ajuste nº 1). Para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, ou seja, como ativo imobilizado/intangível. As premissas específicas para o ativo imobilizado/intangível regulatório são:

- garantir que o ativo imobilizado/intangível não seja afetado pela ICPC 01 (R1);
- que os ativos estejam registrados contabilmente pelo valor homologado pela ANEEL. Como a Companhia não está sujeita à revisão tarifária os valores considerados são os custos históricos.

STE - Sul Transmissora de Energia S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES
CONTÁBEIS REGULATÓRIAS - NÃO AUDITADAS**
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

5 Intangível

	2012	2011
Em serviço	1.978	1.978
(-) Reintegração Acumulada	<u>(485)</u>	<u>(470)</u>
	1.493	1.508
 Em curso	 134	 118
	 <u>1.627</u>	 <u>1.626</u>

Considerando que para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, onde todos os investimentos realizados nas construções das linhas de transmissão são registrados como ativo imobilizado/intangível, todos os efeitos decorrentes da aplicação do ICPC 01 (R1) foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias, incluindo os impactos fiscais reconhecidos sobre as diferenças temporárias oriundas da aplicação desta interpretação.

Com a adoção da ICPC 01 (R1) nas demonstrações financeiras societárias, o ativo imobilizado/intangível da Companhia foi reconhecido como ativo financeiro (vide nota de ajuste nº 1). Para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, ou seja, como ativo imobilizado/intangível. As premissas específicas para o ativo imobilizado/intangível regulatório são:

- garantir que o ativo imobilizado/intangível não seja afetado pela ICPC 01 (R1);
- que os ativos estejam registrados contabilmente pelo valor homologado pela ANEEL. Como a Companhia não está sujeita à revisão tarifária os valores considerados são os custos históricos.

6 Patrimônio líquido

	2012	2011
		(Reclassificado)
Lucros (prejuízos) acumulados	(19.430)	(14.782)

Saldo referente à diferença entre a contabilidade societária x regulatória, decorrente do efeito positivo da aplicação da ICPC 01 (R1), líquido de impostos, reconhecido para fins societário e eliminado nas demonstrações contábeis regulatórias.

STE - Sul Transmissora de Energia S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES
CONTÁBEIS REGULATÓRIAS - NÃO AUDITADAS**
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

7 Receita operacional bruta

	2012	2011
Disponibilização do sistema de transmissão	59.094	56.896
Remuneração do ativo financeiro	(48.663)	(36.454)
Operação e manutenção	(11.409)	(14.240)
	<u>(978)</u>	<u>6.202</u>

Para fins regulatórios, foram ajustados os valores reconhecidos no exercício referente às receitas de Operação e manutenção, receita de construção e indenização e remuneração do ativo financeiro, decorrentes da aplicação da ICPC 01 (R1). A receita para fins regulatórios é registrada na rubrica de receita de disponibilização do sistema de transmissão, eliminando assim os efeitos da ICPC 01 (R1).

8 Deduções da Receita Operacional

	2012	2011
PIS e COFINS	(19)	-
	<u>(19)</u>	<u>-</u>

Conforme detalhado na nota de ajuste nº 1, todos os efeitos decorrentes da aplicação da ICPC 01 (R1) foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias, incluindo os impactos fiscais reconhecidos sobre as diferenças temporárias oriundas da aplicação desta interpretação.

9 Custos operacionais

	2012	2011
Material	(40)	499
Depreciação e amortização	(6.005)	(6.050)
	<u>(6.045)</u>	<u>(5.551)</u>

Conforme detalhado na nota de ajuste nº 1, todos os efeitos decorrentes da aplicação da ICPC 01 (R1) foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias, incluindo o custo de construção e os gastos de melhoria registrados no resultado no grupo de "Custos operacionais" na rubrica "Material". Para fins regulatórios, esses gastos de melhoria, que não possuem RAP adicional são capitalizados e registrados como ativo imobilizado conforme o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico.

As despesas de depreciação e amortização referentes o ativo imobilizado/intangível, reconhecido para fins regulatório, são apropriadas no resultado conforme o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico.

STE - Sul Transmissora de Energia S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES
CONTÁBEIS REGULATÓRIAS - NÃO AUDITADAS**
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

10 Imposto de renda e contribuição social diferidos

	2012	2011
Imposto de renda	1.760	(147)
Contribuição social	633	(53)
	<u>2.393</u>	<u>(200)</u>

Conforme detalhado na nota de ajuste nº 1, todos os efeitos decorrentes da aplicação da ICPC 01 (R1) foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias, incluindo os impactos fiscais reconhecidos sobre as diferenças temporárias oriundas da aplicação desta interpretação.

* * * * *