



Centrais Elétricas do Pará S.A. - CELPA

continuação

19. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E ENCARGOS**a. Composição:**

	2008		2007	
	Não Circulante		Não Circulante	
	Principal	Encargos	Principal e Encargos	Encargos
Moeda nacional:				
Eletróbás.....	32.350	-	146.204	17.849
BNDES.....	-	-	-	26.936
FDE.....	2.699	-	3.668	2.416
Arrendamento mercantil.....	1.611	27	1.719	1.383
Capital de giro..	220.056	17.469	107.555	39.023
FNO.....	-	64	34.439	-
FINAME.....	649	16	1.781	-
Total moeda nacional.....	257.365	17.576	295.366	87.607
Moeda estrangeira:				
BID.....	34.578	2.258	280.917	-
Notes Units.....	-	1.518	42.301	-
Tesouro Nacional.....	5.169	741	58.312	4.400
Arrendamento mercantil.....	543	17	1.093	-
Capital de giro..	47.324	2.102	5.772	-
Total moeda estrangeira..	87.614	6.636	388.395	4.400
Subtotal.....	344.979	24.212	683.761	92.007
(-) Custo da transação.....	-	(218)	(385)	-
Total.....	344.979	23.994	683.376	92.007

b. Composição do saldo devedor por moeda e indexador:

Moeda/indexador	2008		2007	
	R\$	%	R\$	%
Moeda estrangeira:				
Dólar norte-americano (US\$).....	427.447	88,56	283.360	100,00
Iene.....	55.198	11,44	-	-
Subtotal.....	482.645	100,00	283.360	100,00
Moeda Nacional:				
URTJLP.....	-	-	27.045	8,20
Ufir.....	167.452	29,36	137.094	41,59
CDI.....	343.171	60,17	151.109	45,84
TJLP.....	44.087	7,73	12.363	3,75
Outros (Poupança).....	4.494	0,79	2.019	0,61
Selic.....	11.103	1,95	-	-
Subtotal.....	570.307	100,00	329.630	100,00
Total.....	1.052.952		612.990	

c. Os indexadores, base de atualização dos empréstimos e financiamentos, apresentaram as seguintes variações durante o exercício:

Moeda/indexador	Variação %	
	2008	2007
US\$ (Dólar norte-americano).....	31,94	(17,15)
URTJLP (Unidade de Referência - Taxa de Juros de Longo Prazo).....	0,24	0,36
CDI (Certificado de Depósito Interbancário).....	12,38	11,81
TJLP (Taxa de Juros de Longo Prazo).....	6,25	6,37
IGP-M (Índice Geral de Preços - Mercado).....	9,81	7,75
Poupança.....	7,90	7,70
Selic.....	12,38	11,85
Iene.....	62,89	(11,78)

d. Detalhamento dos Empréstimos e Financiamentos:

1. ELETROBRÁS - Recursos destinados a investimentos no ativo imobilizado, para expansão do Programa Nacional Luz no Campo. O empréstimo é datado de 29/2/2000, a data de vencimento da última parcela ocorrerá em 30/8/2014, conforme aditivo contratual, a forma de amortização é mensal, e a taxa de juros é de 5% a.a.

ELETROBRÁS - Empréstimos tomados para a implementação do Programa Nacional de Universalização do Acesso e Uso da Energia Elétrica "Luz para Todos", instituído pelo Decreto nº. 4.873, de 11 de novembro de 2003, coordenado pelo Ministério de Minas e Energia e operacionalizado pela ELETROBRÁS, com recursos originários da Reserva Global de Reversão - RGR e Conta de Desenvolvimento Energético - CDE. O recurso oriundo da RGR tem prazo para amortização do contrato de 120 meses em parcelas mensais e sucessivas, com carência de 24 meses, vencendo a primeira parcela em 30/9/2006 e a última parcela vencendo em 30/8/2016, a taxa de juros de 5% a.a.. O recurso da CDE é subvencionado pela ELETROBRÁS.

2. Tesouro Nacional - Reestruturação de dívida externa, contrato inicial assinado em 31/12/1997, com taxas de juros que variam de 4,3% a 11% a.a., mais taxa libor semestral acrescida da variação cambial, com amortização semestral, e vencimento da última parcela em 15/4/2024.

3. Arrendamento Mercantil - Os contratos de arrendamentos mercantis financeiros foram classificados no grupo "empréstimos e financiamentos", antes contabilizados no grupo de "outros", cujas taxas variam de CDI a CDI mais 1,45% a.a., TJLP mais 4,8% a.a. e, com amortização mensal e vencimento da última parcela em 15/10/2011.

O leasing junto ao Banco GE, com taxa Libor + 2,25% a.a., com amortização mensal e vencimento da última parcela em 17/01/2010, era contabilizado como leasing operacional. Em 2008, para adequação em função da adoção da Lei nº. 11.638/2007, o leasing, foi reclassificado como financeiro.

4. Capital de giro diversos - Para moeda nacional as taxas de juros variam de 0,1003% a 0,27% a.m. acrescidas de CDI e 1,55% a.m. acrescida de TR com amortização mensal, e vencimento da última parcela ocorrendo em 10/10/2014.

5. Empréstimo "Unit Note" - Em 14 de fevereiro de 2006, a CELPA efetuou a emissão de US\$ 50 milhões relativos a "Unit Note", com prazo total para liquidação de 6 anos, sendo 3 anos de carência e 3 anos para amortização do principal. O montante do principal dessa operação foi protegido contra as oscilações da variação cambial, por meio de instrumentos derivativos em reais. Em 9 de agosto de 2007, a Cia. antecipou pagamentos no montante de US\$ 31.899 milhões, correspondentes a R\$ 61.231.

6. Empréstimo - BID - A Centrais Elétricas do Pará S.A. - CELPA, em 25 de julho de 2006, recebeu US\$ 100.000 (cem milhões de dólares americanos), como parte dos recursos dos empréstimos aprovados junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), de um total de US\$ 135.000 (cento e trinta e cinco milhões de dólares americanos). Do total liberado, US\$ 40.000 (quarenta milhões de dólares americanos) são provenientes de recursos próprios do BID (denominados como "A Loan" ou parte A) e US\$ 60.000 (sessenta milhões de dólares americanos) são provenientes de um sindicato de bancos (*club deal*) composto pelo Banco Sociétés Générale e Banco Itaú Europa. A parte A do financiamento terá o prazo total de 9 (nove) anos para liquidação, sendo 3 (três) anos de carência e mais 6 (seis) para amortização do principal. A parte B terá o prazo total de 6 (seis) anos para liquidação, sendo 3 (três) anos de carência e mais 3 (três) anos para amortização. As amortizações serão pagas trimestralmente e durante o período de carência haverão pagamentos trimestrais dos encargos. O custo da parte A é de Libor acrescida de *spread* de 4,25% a.a. e a parte B de Libor acrescida de *spread* de 3,875% a.a.. O principal da operação foi protegido contra as oscilações da variação cambial (*Swap*) a taxas que variam entre IGP-M acrescido de *spread* de 4,23% a.a. e IGPM acrescido de *spread* de 5,50 a.a.

7. Custo de Transação: Refere-se a despesas incorridas na obtenção de empréstimos e financiamentos, pagas antecipadamente e apropriadas mensalmente ao resultado pela taxa efetiva de juros, em atendimento a Deliberação CVM nº. 556/08.

Garantias

Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por notas promissórias, avais do acionista controlador e receitas futuras de fornecimento de energia elétrica.

e. As parcelas do não circulante (principal e encargos) têm os seguintes vencimentos:

Vencido.	2008		2007	
	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Total	Total
2009.....	-	-	-	81.208
2010.....	68.177	96.267	164.444	111.203
2011.....	50.896	91.698	142.594	100.836
2012.....	51.151	69.720	120.871	82.105
2013.....	32.347	33.775	66.122	40.291
2014.....	25.738	35.703	61.441	36.901
2015.....	13.623	18.527	32.150	15.839
2016.....	12.806	-	12.806	5.599
2017.....	11.172	-	11.172	3.841
2018.....	9.694	-	9.694	2.364
2019.....	6.932	-	6.932	-
Após 2019.....	12.830	42.705	55.535	32.554
Total.....	295.366	388.395	683.761	512.741

f. Mutação de empréstimos e financiamentos:

	Moeda nacional			
	Principal	Circulante	Principal	Não Circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2007..	87.607	4.302	238.330	(609)
Ingressos.....	165.738	-	194.838	-
Encargos.....	1.487	52.269	382	(388)
Variação monetária e cambial.....	32	-	388	-
Transferências.....	135.810	280	(137.087)	997
Amortizações.....	(133.309)	(39.275)	(1.485)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2008..	257.365	17.576	295.366	-

	Moeda estrangeira			
	Principal	Circulante	Principal	Não Circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2007..	4.400	3.940	275.020	-
Adequação à Lei nº. 11.638/07.....	411	26	1.239	-
Ingressos.....	-	-	79.300	-
Encargos.....	-	25.023	-	-
Variação monetária e cambial.....	22.605	1.646	107.393	-
Transferências.....	74.557	-	(74.557)	-
Amortizações.....	(14.359)	(23.999)	-	-
(-) Custo da transação.....	-	(218)	-	(385)
Saldo em 31 de dezembro de 2008..	87.614	6.418	388.395	(385)