



## **ARRENDAMENTO UTE PIRATININGA CONTABILIZAÇÃO**

**CONSELHO FISCAL**  
**26/06/2012**



## **1. BASE LEGAL / CRITÉRIO CONTÁBIL**

---

- **Base Legal: Pronunciamento Técnico CPC 06 aprovado pela CVM.**
- **Classificação: Arrendamento Mercantil Financeiro.**
- **Critério Contábil: para o arrendador (EMAE):**
  - **Registro como uma venda financiada;**
  - **Baixa do valor residual contábil do bem;**
  - **Registro em Contas a Receber pelo valor justo do ativo ou valor presente dos recebimentos futuros (dos dois o menor);**
  - **Registro do Ganho/Perda na alienação; e**
  - **Registro do reconhecimento de Receita Financeira ao longo do período de arrendamento (17 anos).**



## **2. VALORES CONTABILIZADOS – R\$ mil**

---

### **2.1. Baixa do Valor Residual do Bem**

|                                     |                                                     |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Contas a Receber</b>             | <b>396.620 (Valor justo do ativo – FGV/USP) (a)</b> |
| <b>Baixa do Imobilizado</b>         | <b>137.711</b>                                      |
| <b>Receita – Ganho na Alienação</b> | <b>258.909 (b)</b>                                  |

#### **Obs.:**

**(a) O valor presente dos recebimentos futuros, para efeitos contábeis, são atualizados mensalmente pela variação do IGP-M.**

**(b) O ganho na Alienação, líquidos de I.R. e CS, constituiu-se numa Reserva de Lucros a Realizar no valor de R\$ 149.056.  
Desta forma, os pagamentos foram diferidos para as épocas dos recebimentos das parcelas (semestralmente).**



## **2. VALORES CONTABILIZADOS**

---

**2.2 TIR – Taxa interna de retorno – 0,7451% a.m.**

**Zera o fluxo entre:**

**Valor justo – R\$ 396.620 mil**

**Total das parcelas a receber – R\$ 765.000 mil**

**2.3. Variações acumuladas nos trimestres:**

|              | <u><b>31.03.12</b></u> | <u><b>31.03.11</b></u> |
|--------------|------------------------|------------------------|
| <b>IGP-M</b> | <b>0,6207 %</b>        | <b>3,1288 %</b>        |
| <b>TIR</b>   | <b>2,2520%</b>         | <b>2,2520%</b>         |

**Obs.:**

- **variação do IGP-M acumulado no 1º trim/2012, significativamente menor do que a do mesmo período do exercício anterior.**
- **Desta forma, conforme item 2.5, o ajuste na conta de Variação Monetária Líquida, no Resultado, apresenta-se negativo.**



## **2. VALORES CONTABILIZADOS**

---

### **2.4 Sistemática de Contabilização (\*)**

- **A Receita Financeira dos juros é obtida pela aplicação da TIR;**
- **Os saldos atuais da operação de arrendamento são atualizados pela aplicação do IGPM;**
- **A Variação Monetária registrada no Resultado, é obtida pela diferença entre o saldo do mês atual deduzida dos juros (Receita Financeira) e o saldo do mês anterior .**

**(\*) Definida pela Deloitte – Auditores Independentes, desde o exercício de 2009**



## 2. VALORES CONTABILIZADOS

---

### 2.5 Apuração dos valores no 1º trimestre de 2012

- Muta  o do Arrendamento de 31.12.2011 para 31.03.2012

|                                       | <u>R\$ Mil</u> |
|---------------------------------------|----------------|
| - Saldo do arrendamento em 31.12.2011 | 458.679        |
| - Juros pela TIR (Receita Financeira) | 7.627          |
|                                       | -----          |
| - Saldo anterior + Juros              | 466.306        |
| <br>                                  |                |
| - Saldo do arrendamento em 31.12.2011 | 458.679        |
| - Atualiza  o pelo IGPM               | 2.847          |
|                                       | -----          |
| - Saldo anterior + Atualiza  o        | 461.526        |
| <br>                                  |                |
| - Varia  o Monet  ria                 | (4.780)        |



### **3 CONCLUSÕES**

---

**Pelo critério definido, poderá ocorrer a apuração de variação monetária negativa quando:**

- A variação do IGP-M efetivamente for negativa; e**
- O valor da variação monetária apurado em determinado período for inferior ao valor do juros apurados pela aplicação da TIR.**