Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A.

REUNIÃO ORDINÁRIA DA DIRETORIA
RESOLUÇÃO DE DIRETORIA

Número: A/114/08/465ª

Data: 01/11/2012

Relator: Paulo Roberto Fares

Assunto: Informações Trimestrais – ITR 3º.Trimestre de 2012.

Com base na exposição contida no Relatório A/114/2012, apresentado pelo Senhor Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores, a Diretoria resolve:

- Submeter à apreciação do Conselho de Administração, as Informações Trimestrais – ITR relativas ao 3º. Trimestre, findo em 30 de setembro de 2012, em atendimento ao artigo 18 do Estatuto Social.

C E R T I F I C O a aprovação da Presente Resolução de Diretoria

Pedro Eduardo Fernandes Brito
Secretário das Reuniões de Diretoria
01/11/2012

emae
Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A.

RELATÓRIO A DIRETORIA

Número: A/114/2012

Data: 01/11/2012

Relator: Paulo Roberto Fares

Assunto: Informações Trimestrais – ITR 3º. Trimestre de 2012.

I. HISTÓRICO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a EMAE procedeu ao levantamento das Informações Trimestrais – ITR relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2012.

Estas Informações Trimestrais foram elaboradas e estão sendo apresentadas na forma da legislação societária brasileira e em conformidade com as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/2009 e normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, conjugada com a legislação específica aplicável às concessionárias de Serviço Público de Energia Elétrica e com as instruções da Comissão de Valores Mobiliários - CVM. As Informações Trimestrais foram auditadas pela UHY Moreira - Auditores, e deverão ser objeto de apreciação pelos Conselhos de Administração e Fiscal.

II. RELATÓRIO

Indicadores Econômico-financeiros

Apresenta-se a seguir a evolução de alguns indicadores que, além de refletirem níveis inflacionários no período afetam a economia em geral e, consequentemente, o desempenho operacional da Companhia:

	% no 3º Trimestre		% Acumulado até setembro	
	2012	2011	2012	2011
IGP-DI/FVG	3,7	1,3	7,5	4,3
IGP-M/FGV	3,7	1,0	7,1	4,1
IPCA/IBGE	1,4	1,1	3,8	5,0
SELIC/BACEN	3,5	3,6	6,6	8,7

Desempenho da EMAE

Os principais fatos econômico-financeiros foram:

1) A Receita Operacional Líquida - ROL de R$ 46,5 milhões, no trimestre findo em 30 de setembro de 2012, apresentou acréscimo de 11,2% em relação ao mesmo período de 2011. Já a ROL acumulada em 30 de setembro de 2012, no valor de R$ 136,4 milhões, cresceu 12,3%.

Os principais fatores que contribuíram para esse aumento foram à correção dos preços dos contratos do ambiente regulado, a maior quantidade de energia vendida a comercializadores e o aumento na receita da contabilização efetuada no CCEE ocasionado principalmente pela elevação do preço de energia de curto prazo (PLD) e a receita com a venda de óleo combustível.

2) As Despesas Operacionais apresentaram-se crescentes, no total, devido basicamente ao compromisso de devolução à Eletrobrás de valor objeto do início da venda do óleo combustível para a Petrobrás. Dessa forma, no acumulado em 30 de setembro de 2012, tais valores totalizaram R$ 5,9 milhões.

   As Despesas com a Entidade de Previdência de Empregados (dívida) apresentaram-se crescentes no comparativo entre trimestres devido ao impacto ocasionado pela majoração do índice financeiro que atualiza a obrigação. No comparativo entre os períodos acumulados, as mesmas aumentaram 62,3% no exercício atual.

   As despesas gerenciáveis de Materiais e Serviços de Terceiros, apresentaram-se nos mesmos patamares, tanto no comparativo entre trimestres quanto nos acumulados em 30 de setembro.

   As Outras Despesas operacionais apresentaram acréscimo no acumulado de 2012, principalmente, pela apropriação das despesas com o repasse de óleo combustível para a Petrobrás, no valor de R$ 5,9 milhões (contrapartida Outras receitas operacionais), pagamentos de ações trabalhistas (R$ 1,0 milhão) e Provisão para Devedores Duvidosos (R$ 2,2 milhões).

3) Os ganhos referentes às alienações de imóveis proporcionaram resultados líquidos registrados no item Outras Receitas (Despesas), da ordem de R$ 25,0 milhões no período findo em 30 de setembro de 2012 e R$ 27,2 no mesmo período de 2011.

4) Como reflexo dos fatos comentados, o Resultado do Serviço, no 3º. Trimestre de 2012 ficou negativo em R$ 15,0 milhões (R$ 29,2 milhões em 2011) e no período findo em 30 de setembro de 2012 ficou em R$ 32,8 milhões (R$ 32,7 milhões em 2011).

5) O resultado financeiro, onde se destacam as receitas financeiras e variações monetárias auferidas com o arrendamento da UTE Piratininga, no 3º. Trimestre de 2012 atingiu R$ 18,4 milhões (R$ 5,7 milhões em 2011) e no acumulado em 30 de setembro de 2012 atingiu o montante de R$ 55,5 milhões (R$ 44,4 milhões em 2011), como reflexo dos índices aplicados para atualização monetária do saldo a receber do referido arrendamento.

6) Por último, após a apropriação dos tributos (IR e CS), verificou-se um prejuízo líquido no trimestre findo em 30 de setembro de 2012, da ordem de R$ 3,1 milhões (R$ 25,8 milhões em 2011). No acumulado, no período findo em 30 de setembro de 2012, a EMAE apresentou um lucro líquido de R$ 3,9 milhões (R$ 3,1 milhões em 2011).

emae
Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A.

III. Informações Trimestrais – 30 de setembro – Síntese da DRE – R$milhões

	no 3º Trimestre		Acumulado até Setembro	
	2012	2011	2012	2011
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**53,4**	**47,5**	**159,3**	**141,0**
Deduções à Receitas	-6,9	-5,7	-22,9	-19,7
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	**46,5**	**41,9**	**136,4**	**121,3**
DESPESAS OPERACIONAIS				
Pessoal	-27,5	-27,1	-76,5	-78,3
Entidade de Previdência	-8,5	-2,3	-16,5	-10,1
Material	-1,5	-1,1	-3,8	-4,0
Serviços de Terceiros	-9,7	-8,0	-26,0	-23,1
Compensação Financeira Rec. Hídricos	-1,3	-0,4	-4,9	-5,4
Energia de Curto Prazo - CCEE	-2,2	-1,3	-3,7	-5,2
Energia Elétrica comprada	0,0		-3,3	
Encargos de Uso da Rede	-1,0	-0,8	-2,7	-2,3
Depreciação	-6,1	-7,1	-18,7	-21,5
Provisões operacionais	-1,6	-20,5	-24,5	-26,5
Outras	-2,2	-2,3	-13,7	-4,8
	-61,7	**-71,1**	**-194,2**	**-181,3**
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	**0,1**	**0,0**	**25,0**	**27,2**
RESULTADO DO SERVIÇO	**-15,0**	**-29,2**	**-32,8**	**-32,7**
RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS	**18,4**	**5,7**	**55,5**	**44,4**
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR/CS	**3,3**	**-23,6**	**22,7**	**11,7**
IR E CS	**-6,5**	**-2,2**	**-18,8**	**-14,8**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-3,1**	**-25,8**	**3,9**	**-3,1**

IV. CONCLUSÃO

Face ao exposto, o Senhor Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores propõe à Diretoria:

- Submeter à apreciação do Conselho de Administração as Informações Trimestrais – ITR relativas ao 3º. Trimestre, findo em 30 de setembro de 2012, em atendimento ao artigo 18 do Estatuto Social.

Paulo Roberto Fares
Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores