

Premissas

EMAE

- Fluxo Caixa Plurianual (2014 – 2018);
- Receita Anual de Geração (RAG) pela disponibilização das usinas Henry Borden, Rasgão e Porto Góes (novo modelo do setor elétrico – lei nº 12.783, de 11/01/2013);
- Arrendamento da U.T. Piratininga para Baixada Santista Energia;
- Quitação do Contrato de Confissão de Dívidas do DAEE (março/2014);
- Diminuição de gastos com pessoal pela redução de quadro por aposentadoria (até 2017);
- Execução de gastos para manutenção da confiabilidade operativa e atendimento à requisitos legais e regulatórios;
- Investimentos para manter a qualidade e continuidade da prestação dos serviços de geração de energia.

PESA

- Receita com venda de energia: ACR = 16 MW médios – R\$ 198,67/MW;
ACL = 1,2 MW médios – R\$ 105,00/MW;
- Amortização do financiamento a partir de outubro/2014.

Fluxo Caixa EMAE

	2014	2015	2016	2017	R\$ mil 2018
RECURSOS	302.321	261.065	264.541	264.747	254.700
Energia Elétrica	148.521	140.626	136.786	136.486	125.686
Prestação de Serviços	15.743	16.868	16.868	16.868	16.868
Arrendamento UTE Piratininga	70.973	70.973	70.973	70.973	70.973
Adequação Calha Pinheiros - Gov ESP	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Venda Imóveis / Alugueis e Condomínio	4.549	242	242	242	242
Confissão de Dívida DAEE	26.086	0	0	0	0
Dividendos SPE Pirapora	0	3.573	11.646	12.069	12.472
Outros Recursos	11.449	3.784	3.026	3.110	3.460
APLICAÇÕES	327.667	256.386	245.105	242.847	235.945
Orçamento de Investimentos	33.790	11.879	11.560	11.790	11.790
Adequação da Calha	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Orçamento de Custeio / Contas de Consumo	61.174	51.584	51.364	51.364	51.364
Pessoal	96.912	91.009	85.927	81.144	81.144
Integraliz. Capital / Mútuo Pirapora Energia S.A.	20.000	0	0	0	0
Encargos Setoriais/Rede/Compra energia	29.929	23.768	21.661	21.659	14.276
Prest. Serv. / Convenio / Flotação / Oleo	9.698	5.400	400	400	400
Impostos / Tributos	30.268	27.849	29.296	31.140	30.537
Dividendos	1.000	0	0	454	1.539
Serviço Dívida	19.896	19.896	19.896	19.896	19.896
Saldo Inicial	75.222	49.875	54.554	73.990	95.890
Saldo Final	49.875	54.554	73.990	95.890	114.645

Fluxo Caixa PESA

	2014	2015	2016	2017	R\$ mil 2018
RECURSOS	53.328	28.972	29.411	29.315	29.220
Suprimento de energia - leilão	0	27.846	27.846	27.846	27.846
Fornecimento de energia elétrica	0	1.104	1.104	1.104	1.104
Integralização Capital Próprio / Mútuo (EMAE)	20.000	0	0	0	0
Financiamento BNDES	32.767	0	0	0	0
Outras contas a receber (rend. Aplic. Financ.)	561	23	462	366	271
APLICAÇÕES	67.824	23.115	30.694	30.577	30.463
Investimento implantação PCH	60.370	0	0	0	0
Despesas pré-operacionais	170	0	0	0	0
Gastos (MAT., SERV. TERC. E DIV.)	0	1.500	1.500	1.500	1.500
Encargos Setoriais / Rede	0	1.246	1.246	1.246	1.246
Impostos e taxas	0	1.924	1.924	1.924	1.924
Dividendos / JCP	0	3.573	11.646	12.069	12.472
BNDES - Financiamento	3.642	14.727	14.232	13.693	13.176
Conta Reserva do Serviço da Dívida	3.642	0	0	0	0
Outros Dispendios	0	145	145	145	145
Saldo Inicial	14.796	300	6.157	4.874	3.612
Saldo Final	300	6.157	4.874	3.612	2.370