



Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 2013

Conselho Fiscal



INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS

INDICADOR	APLICAÇÃO	% NO ANO	
		2013	2012
IGP-DI FGV	DÍVIDA FUNCESP	5,53	8,11
IGP-M FGV	ARRENDAMENTO	5,53	7,81
IPCA - IBGE	CONTRATOS	5,91	5,84
IPC - FIPE *	SALÁRIOS	3,77	5,11
SELIC BACEN	JUROS	8,49	8,22
IBOVESPA **	APLICAÇÕES FUNCESP	51.507	60.952

* 2012: Entre junho/2012 à maio/2013 (12 meses)

2013: Entre junho/2013 à fevereiro/2014 (9 meses)

** Pontuação do fechamento no último dia útil do mês (variação de -15,5%)



DESTAQUES

- **Gestão de Pessoas:**
 - ✓ ACT – reajuste de acordo com o IPC FIPE (5,11%)
 - ✓ Redução da folha base em 3,4%
- **Ajuste no contrato de confissão de divisa com a FunCesp (R\$ 37 milhões)**
- **Ambiental: reversão da provisão da multa dos testes flotação (R\$ 32 milhões)**
- **Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC):**
 - ✓ CPC 01 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos (reversão de R\$ 41 milhões)
 - ✓ CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados
- **MP 579: Recebimento da indenização da máquina nº 3 de Porto Góes (R\$ 37 milhões) (efeito caixa)**





DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

	R\$ MIL		
	2013	2012 Ajustado	Δ%
RECEITA OPERACIONAL.....	222.956	206.391	8,0%
DEDUÇÕES À RECEITA.....	(30.122)	(31.882)	-5,5%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	192.834	174.509	10,5%
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(234.504)	(230.144)	1,9%
Gerenciáveis.....	(146.666)	(143.789)	2,0%
Não gerenciáveis.....	(87.838)	(86.355)	1,7%
RESULTADO DO SERVIÇO I.....	(41.670)	(55.635)	-25,1%
ARRENDAMENTO - JUROS E VAR. MONET...	68.020	77.181	-11,9%
RESULTADO DO SERVIÇO II.....	26.350	21.546	22,3%
RESULTADO FINANCEIRO.....	(9.783)	(5.467)	-78,9%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL.....	46.510	(72.281)	
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR CSLL.....	63.077	(56.202)	
IR E CSLL.....	(713)	(12.430)	
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	62.364	(68.632)	



BALANÇO PATRIMONIAL

	R\$ MIL		Δ%
	2013	2012 Ajustado	
ATIVO.....	1.082.590	1.063.824	1,8%
Circulante.....	229.137	201.847	13,5%
Não circulante.....	853.453	861.977	-1,0%
 PASSIVO.....	 1.082.590	 1.063.824	 1,8%
Circulante.....	91.118	71.873	26,8%
Não circulante.....	227.133	374.176	-39,3%
Patrimônio Líquido.....	764.339	617.775	23,7%



PROPOSTA PARA DELIBERAÇÃO

- **Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2013**
- **Absorção do valor de R\$ 56.372.286,71, referente ao prejuízo acumulado de exercícios anteriores, pelo Lucro Líquido do Exercício de 2013 de R\$ 62.364.205,69**
- **Destinação de R\$ 299.595,95 a título de reserva legal**
- **Distribuição de dividendos aos acionistas no montante de R\$ 5.692.323,03 nos termos do artigo 30 do Estatuto Social:**

Proposta para Distribuição

Dividendo Mínimo Obrigatório.....	R\$ 1.423.080,76
Dividendo adicional.....	R\$ 4.269.242,27

Dividendo por Ação

ON.....	R\$ 0,14532
PN (10% maior).....	R\$ 0,15985

Dividendo Total

ON.....	R\$ 2.136.967,92
PN (10% maior).....	R\$ 3.555.355,11





DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL		
		2012	
	2013	Ajustado	Δ%
PESSOAL.....	(103.838)	(103.403)	0,4%
MATERIAIS.....	(6.008)	(4.825)	24,5%
SERVIÇOS DE TERCEIROS.....	(36.060)	(34.749)	3,8%
ALUGUÉIS.....	(760)	(812)	-6,4%
TOTAL.....	<u>(146.666)</u>	<u>(143.789)</u>	2,0%





DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL		
	2013	2012 Ajustado	Δ%
ENERGIA ELÉTRICA.....	(93.366)	(20.165)	363,0%
DEPRECIAÇÃO.....	(19.861)	(24.408)	-18,6%
TRIBUTOS.....	(8.269)	(6.806)	21,5%
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	24.553	(28.987)	-184,7%
OUTRAS DESPESAS.....	9.105	(5.989)	-252,0%
TOTAL.....	<u>(87.838)</u>	<u>(86.355)</u>	1,7%





DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL		
		2012	
	2013	Ajustado	Δ%
PESSOAL.....			
Folha de pagamento.....	(59.450)	(61.531)	-3,4%
Encargos sociais.....	(17.913)	(18.332)	-2,3%
Rescisões contratuais	(8.656)	(6.611)	30,9%
Programas sociais.....	(4.328)	(4.323)	0,1%
Fundação CESP - Contribuição/ Taxa adm.....	(3.497)	(4.029)	-13,2%
Assistência médica - AMH.....	(8.684)	(6.876)	26,3%
Reclamações trabalhistas.....	(2.042)	(2.873)	-28,9%
Treinamento	(166)	(139)	19,4%
Alocação em P&D.....	898	1.311	-31,5%
	<u>(103.838)</u>	<u>(103.403)</u>	0,4%
	2013	2012	Δ%
Nº DE EMPREGADOS.....	<u>524</u>	<u>600</u>	-12,7%





CPC 33 (R1) – BENEFÍCIOS A EMPREGADOS ALTERAÇÕES DE PRÁTICA CONTÁBEIS

- **Objetivo**
Estabelecer a contabilização e a divulgação dos benefícios concedidos aos empregados.
- **Definição de Benefícios a Empregados**
São todas as formas de compensação proporcionadas aos seus empregados, durante ou pós emprego.
- **Avaliação dos planos previdenciários**
Atuário avalia e determina déficit ou superávit e valor do passivo ou ativo.



CPC 33 (R1) – BENEFÍCIOS A EMPREGADOS ALTERAÇÕES DE PRÁTICA CONTÁBEIS

- **Contabilização antes da CPC 33 (R1) – até 2012**

O valor total apurado pelo atuário era contabilizado diretamente em conta de resultado do exercício, afetando a distribuição do lucro.

- **Contabilização após CPC 33 (R1) – a partir de 2013**

Contabiliza no resultado do exercício somente o montante das despesas do ano corrente. Os demais efeitos apurados por remensurações de taxas econômicas, tabelas biométricas, etc, devem ser contabilizadas diretamente no patrimônio líquido, a título de “Outros Resultados Abrangentes”, não afetando a distribuição de lucros do exercício.

- **Definição de “Outros Resultado Abrangentes”**

Alteração no patrimônio líquido de uma empresa, decorrente de transações e outros eventos e circunstâncias não originadas dos sócios.



CPC 33 (R1) – BENEFÍCIOS A EMPREGADOS ALTERAÇÕES DE PRÁTICA CONTÁBEIS

- **Alteração da prática contábil**

O CPC 33 (R1) é aplicável a exercícios iniciados em 01.01.2013 e, por tratar de alteração de prática contábil, requer, nos termos do CPC (23), que a alteração deve ser aplicada retrospectivamente

- **CPC 23-Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro – Parágrafo 22**

A empresa deve ajustar o saldo de abertura de cada componente do patrimônio líquido afetado para o período anterior mais antigo apresentado e os demais comparativos divulgados para cada período anterior apresentado, como se a nova política contábil tivesse sempre sido aplicada

- **Demonstrações Financeiras da EMAE**

- ✓ Ajuste nos saldos originais do patrimônio líquido de 2011 e, consequentemente, nos saldo de aberturas de 2012
- ✓ Ajuste no DRE 2012, para permitir comparabilidade com DRE 2013