



**Empresa  
Metropolitana  
de Águas e  
Energia S.A.**

# **Demonstrações Financeiras**

## **em**

### **31 de dezembro 2014**



## INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS

INDICADOR	APLICAÇÃO	%	
		2014	2013
IGP-DI FGV	DÍVIDA FUNCESP	3,78	5,53
IGP-M FGV	ARRENDAMENTO	3,67	5,53
IPCA - IBGE	CONTRATOS	6,41	5,91
IPC - FIPE *	SALÁRIOS	5,20	3,89
SELIC BACEN	JUROS	10,85	8,18
IBOVESPA **	APLICAÇÕES FUNCESP	50.007	51.507



## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

	R\$ MIL	
	2014	2013
RECEITA OPERACIONAL.....	169.200	222.956
DEDUÇÕES À RECEITA.....	(24.140)	(30.122)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	145.060	192.834
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(176.554)	(245.142)
Gerenciáveis.....	(146.954)	(146.665)
Não gerenciáveis.....	(29.600)	(98.477)
RESULTADO DO SERVIÇO I.....	(31.494)	(52.308)
Provisões p/ Contingências.....	(17.309)	29.324
RESULTADO DO SERVIÇO II.....	(48.803)	(22.984)
ARRENDAMENTO - JUROS E VAR. MONET...	61.375	68.019
RESULTADO OPERACIONAL.....	12.572	45.035
RESULTADO FINANCEIRO.....	12.154	(9.782)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL.....	(41.635)	7.257
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR CSLL.....	(16.909)	42.510
IR E CSLL .....	(10.254)	(499)
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	(27.163)	42.011



## BALANÇO PATRIMONIAL

	R\$ MIL	
	<u>31.12.14</u>	<u>31.12.13</u>
<b>ATIVO.....</b>	<b>987.890</b>	<b>1.062.023</b>
Circulante.....	192.990	226.213
Não circulante.....	794.900	835.810
<b>PASSIVO.....</b>	<b>987.890</b>	<b>1.062.023</b>
Circulante.....	75.291	91.118
Não circulante.....	232.045	218.234
Patrimônio Líquido.....	680.554	752.671



**emae**

**Empresa  
Metropolitana  
de Águas e  
Energia S.A.**





## DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
	2014	2013
PESSOAL.....	(97.030)	(103.840)
MATERIAIS.....	(4.056)	(6.006)
SERVIÇOS DE TERCEIROS.....	(45.023)	(36.059)
ALUGUÉIS.....	(845)	(760)
<b>TOTAL.....</b>	<b>(146.954)</b>	<b>(146.665)</b>





## DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ENERGIA ELÉTRICA.....	(27.566)	(93.366)
DEPRECIÇÃO.....	(2.098)	(1.175)
TRIBUTOS.....	(7.462)	(8.101)
OUTRAS DESPESAS.....	7.526	4.165
TOTAL.....	<u>(29.600)</u>	<u>(98.477)</u>





## RESULTADO FINANCEIRO

	R\$ MIL	
	2014	2013
<b>RECEITAS</b> .....	<b>9.870</b>	<b>8.922</b>
Rendimentos de aplicações financeiras.....	7.001	6.260
Juros s/ alienação de bens e direitos.....	152	34
DAEE - Juros e Variações Monet.....	1.097	2.593
Outros.....	1.620	35
<b>DESPESAS</b> .....	<b>2.284</b>	<b>(18.704)</b>
Juros e variação monetária - Contrato Funcesp.....	3.427	(17.514)
Atualização Projetos P&D.....	(268)	(357)
Encargos sobre tributos e contrib.....	(65)	(23)
RGR.....	(810)	(810)
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b> .....	<b>12.154</b>	<b>(9.782)</b>





## RESULTADO NÃO OPERACIONAL

	R\$ MIL	
	2014	2013
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL.....</b>	<b>(41.635)</b>	<b>7.257</b>
Ganho na alienação de bens .....	9.851	3.664
Ganho equivalência patrimonial.....	(359)	976
Outras receitas ou (despesas).....	-	(33)
Baixa ordens em curso.....	(29.289)	2.650
Baixa ativo reversível da concessão.....	(21.838)	-





## BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	31.12.14	31.12.13
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA.....</b>	<b>16.538</b>	<b>62.068</b>
<b>DEPÓSITOS VINCULADOS.....</b>	<b>63.641</b>	<b>25.295</b>
Alienação de bens.....	8	7.619
Óleo combustível.....	7.770	7.179
Parque da ilha.....	794	1.094
Ciclovias Pomar.....	-	1.720
Caução BNDES.....	55.069	-
Outros.....	-	7.683
<b>VALORES A RECEBER.....</b>	<b>92.812</b>	<b>108.861</b>
Clientes - Energia elétrica.....	12.610	18.969
DAEE.....	-	25.223
Serv. Emergências Pinheiros.....	8.212	21.803
Arrendamento UTP.....	71.990	42.866
<b>ALIENAÇÃO DE BENS E DIREITOS.....</b>	<b>6.035</b>	<b>645</b>
<b>TRIBUTOS E CONTRIB. COMPENSÁVEIS.....</b>	<b>1.512</b>	<b>15.438</b>
<b>ESTOQUE.....</b>	<b>2.141</b>	<b>2.073</b>
<b>OUTROS.....</b>	<b>10.311</b>	<b>11.833</b>
<b>TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE.....</b>	<b>192.990</b>	<b>226.213</b>





## BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	31.12.14	31.12.13
<b>VALORES A RECEBER.....</b>	<b>392.959</b>	<b>432.236</b>
<b>Arrendamento UTP.....</b>	<b>392.959</b>	<b>432.236</b>
<b>DEPÓSITOS VINCULADOS.....</b>	<b>9.400</b>	<b>8.536</b>
<b>ATIVO FINANCEIRO INDENIZÁVEL.....</b>	<b>29.330</b>	<b>52.574</b>
<b>ATIVO REVERSÍVEL DA CONCESSÃO.....</b>	<b>274.378</b>	<b>296.216</b>
<b>INVESTIMENTOS.....</b>	<b>61.205</b>	<b>28.649</b>
<b>IMOBILIZADO.....</b>	<b>27.080</b>	<b>17.196</b>
<b>INTANGÍVEL.....</b>	<b>548</b>	<b>403</b>
<b>TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE.....</b>	<b>794.900</b>	<b>835.810</b>





## BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	<u>31.12.14</u>	<u>31.12.13</u>
FORNECEDORES.....	5.027	5.026
FOLHA DE PAGAMENTO.....	5.198	4.164
OBRIGAÇÕES - FOLHA DE PAGAMENTO.....	11.495	11.081
TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS.....	8.215	4.078
DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO.....	87	1.509
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	22.114	20.980
TAXAS REGULAMENTARES/ USO DA REDE.....	7.552	9.706
CONVÊNIOS AD. CALHA PINHEIROS.....	8.325	19.803
OUTROS.....	7.178	14.862
<b>TOTAL PASSIVO CIRCULANTE.....</b>	<b><u>75.191</u></b>	<b><u>91.209</u></b>





## BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	<u>31.12.14</u>	<u>31.12.13</u>
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	54.871	28.716
IR E CSLL - DIFERIDOS.....	97.649	119.625
PROVISÕES - SOCIOAMBIENTAIS.....	10.238	17.825
PROVISÕES - TRABALHISTAS.....	31.226	29.989
PROVISÕES - CÍVEIS.....	21.054	4.982
RGR (CONSTITUÍDA ATÉ 1971).....	769	769
OUTROS.....	16.238	16.328
<b>TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE.....</b>	<b><u>232.045</u></b>	<b><u>218.234</u></b>





## BALANÇO PATRIMONIAL – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	R\$ MIL	
	<u>31.12.14</u>	<u>31.12.13</u>
CAPITAL SOCIAL.....	285.411	285.411
RESERVAS DE CAPITAL.....	387.130	387.130
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES.....	16.886	57.570
RESERVA DE LUCROS.....	-	18.290
DIVIDENDO ADICIONAL PROPOSTO.....	-	4.270
LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS.....	(8.873)	-
<b>TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....</b>	<b><u>680.554</u></b>	<b><u>752.671</u></b>





## RECEITAS OPERACIONAIS

	R\$ MIL	
	2014	2013
<b>ENERGIA ELÉTRICA.....</b>	<b>150.939</b>	<b>197.961</b>
Fornecimento (Consumidor Final).....	20.843	19.294
Suprimento (Comercializadores).....	-	57.703
Curto prazo (CCEE).....	6.220	3.605
Cotas - RAG - Henry Borden.....	114.816	108.357
Cotas - RAG - Rasgão.....	3.588	3.940
Cotas - RAG - Porto Góes.....	5.472	5.062
<b>PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS.....</b>	<b>16.579</b>	<b>21.874</b>
Manutenção barragem Penha - DAEE.....	-	145
Petrobrás - Piratininga.....	13.235	19.142
Estação Eduardo Yassuda.....	3.253	2.250
Outras.....	91	337
<b>RECEITAS DIVERSAS.....</b>	<b>1.682</b>	<b>3.121</b>
Aluguéis.....	1.656	1.659
Venda de óleo.....	26	1.462
<b>TOTAL.....</b>	<b>169.200</b>	<b>222.956</b>





## DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
MATERIAIS.....	2014	2013
Compras na praça.....	(228)	(1.014)
Consumo/ expediente.....	(425)	(810)
Manutenção sist. Elétrico.....	(822)	(768)
Combustíveis e lubrificantes.....	(388)	(789)
Hidráulico/ elétrico.....	(1.018)	(754)
Peças e acessórios - maq. E equipamentos...	(346)	(908)
Requisições de estoques.....	(31)	(112)
Tintas/ Verniz.....	(320)	(235)
Diversos.....	(478)	(616)
	<b>(4.056)</b>	<b>(6.006)</b>





## DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>PESSOAL.....</b>		
Folha de pagamento.....	(43.246)	(47.257)
Obrigações estimadas - folha.....	(12.660)	(12.193)
Encargos sociais.....	(17.078)	(17.913)
Rescisões contratuais .....	(1.847)	(8.656)
Programas sociais.....	(4.485)	(4.328)
Fundação CESP - Contribuição/ Taxa adm.....	(3.630)	(3.497)
Assistência médica - AMH.....	(9.515)	(8.684)
Reclamações trabalhistas.....	(4.467)	(2.043)
Treinamento .....	(161)	(167)
Alocação em P&D.....	59	898
	<u>(97.030)</u>	<u>(103.840)</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Nº DE EMPREGADOS.....</b>	<u>507</u>	<u>524</u>





## DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
SERVIÇOS DE TERCEIROS.....	2014	2013
Estudos e projetos .....	(3.894)	(2.058)
Barragens/ obras .....	(47)	-
Auditoria.....	(180)	(97)
Empreiteiros .....	(482)	(665)
Serviços de meio ambiente.....	(4.989)	(724)
limpeza de prédios/ instalações.....	(1.109)	(1.188)
Conservação de áreas e pátios.....	(2.563)	(2.568)
Manutenção de instalação predial.....	(1.585)	(760)
Manutenção de máquinas/ equipamentos.....	(10.368)	(9.433)
Apoio técnico operacional.....	(1.608)	(1.521)
Vigilância.....	(6.078)	(4.565)
Escafandro.....	(1.043)	(610)
Água e esgoto.....	(1.862)	(2.096)
Energia elétrica.....	(31)	(184)
Telecomunicações - Telefonia.....	(1.042)	(1.453)
Telecomunicações - Dados.....	(1.572)	(1.431)
Remoção do Lixo.....	(2.613)	(2.906)
Diversos.....	(3.957)	(3.800)
	<u>(45.023)</u>	<u>(36.059)</u>

	R\$ MIL	
ALUGUÉIS.....	2014	2013
Veículos.....	(700)	(687)
Equipamentos.....	(145)	(73)
	<u>(845)</u>	<u>(760)</u>





## DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
	2014	2013
<b>ENERGIA ELÉTRICA.....</b>		
Comp. Financ. Rec. Hídricos.....	(4.852)	(5.907)
Energia comprada p/ revenda.....	(19.140)	(84.513)
Encargos de uso da rede elétrica.....	(3.574)	(2.946)
	<u>(27.566)</u>	<u>(93.366)</u>

	R\$ MIL	
	2014	2013
<b>DEPRECIAÇÃO.....</b>	<u>(2.098)</u>	<u>(1.175)</u>





## DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
TRIBUTOS.....	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IPTU/ Taxa licença.....	(7.099)	(7.757)
Veículos.....	(36)	(38)
Outros.....	(327)	(306)
	<u>(7.462)</u>	<u>(8.101)</u>





## DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS.....	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reversão (Provisões) ambiental.....	-	32.833
Reversão (Provisões) trabalhista.....	(1.236)	(3.509)
Reversão (Provisões) cíveis.....	(16.073)	-
	<u>(17.309)</u>	<u>29.324</u>





## DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
OUTRAS DESPESAS.....	2014	2013
Recuperação de despesas.....	11.061	5.465
Repasse óleo combustível.....	-	(295)
Entidades de classe.....	(714)	(690)
Taxa fiscalização ANEEL.....	(390)	(460)
Programa bolsa de estudos.....	(117)	(120)
Reclamações trabalhistas.....	(4)	(55)
Diversos.....	(261)	(664)
Eco Turismo.....	(760)	(440)
Crédito Compra Energia (Pis/Cofins).....	321	6.665
Provisão p/ Devedores duvidosos.....	(1.279)	(4.771)
Seguros.....	(331)	(470)
	<u>7.526</u>	<u>4.165</u>





## IMPOSTO DE RENDA

	R\$ MIL	
	2014	2013
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR CSLL</b>	<b>(16.909)</b>	<b>42.510</b>
<b>Adições ao lucro</b>		
Provisões trabalhistas e cíveis	26.363	7.837
Provisão para devedores duvidosos	3.771	4.796
Parcela arrendamento	71.528	66.330
Outras adições	49.479	18.504
<b>Total adições</b>	<b>151.141</b>	<b>97.467</b>
<b>Exclusões ao lucro</b>		
Reversões trab/cíveis e ambientais	(19.134)	(37.161)
Juros e Variações arrendamento UTP	(61.374)	(73.967)
Outras exclusões	(6.930)	(79.163)
<b>Total exclusões</b>	<b>(87.438)</b>	<b>(190.291)</b>
<b>LUCRO ( PREJUIZO) REAL</b>	<b>46.794</b>	<b>(50.314)</b>
Comp prejuízos fiscais (30%)	(14.038)	-
Lucro real após compensação	32.756	-
IR 25% (-) PAT	(7.968)	-
<b>Despesas com IR</b>	<b>(7.968)</b>	-
<b>Despesas com CSLL</b>	<b>(3.034)</b>	-
<b>IR e CSLL diferidos</b>	<b>748</b>	<b>(499)</b>
<b>Total IR e CSLL em 2014</b>	<b>(10.254)</b>	<b>(499)</b>

