



Informações Trimestrais em 31 de março 2016

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS

INDICADOR	APLICAÇÃO	% ACUMULADO 1º TRIMESTRE	
		2016	2015
IGP-DI FGV	DÍVIDA FUNCESP	2,77	2,43
IGP-M FGV	ARRENDAMENTO	2,97	2,02
IPCA - IBGE	CONTRATOS	2,62	3,83
IPC - FIPE *	SALÁRIOS	10,74	6,61
SELIC BACEN**	JUROS	3,20	2,77
IBOVESPA **	APLICAÇÕES FUNCESP	50.055	51.150

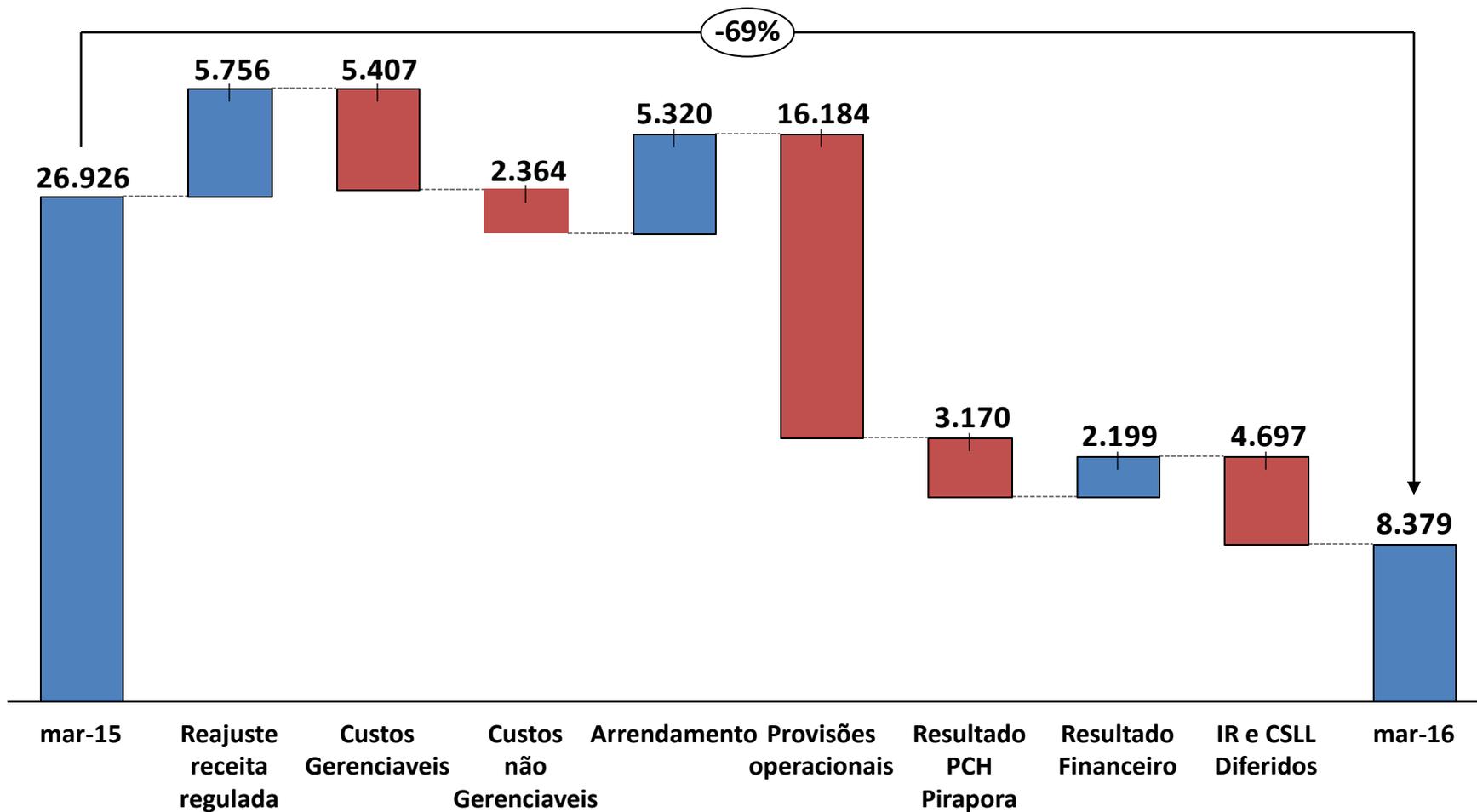
(*) Últimos 12 meses anteriores a data base

(**) Último dia do mês



R\$ mil

EVOLUÇÃO DO LUCRO DO PERÍODO





DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

	R\$ MIL		
	31.03.16	31.03.15	
RECEITA OPERACIONAL.....	46.848	40.364	←
DEDUÇÕES À RECEITA.....	(4.849)	(4.121)	
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	41.999	36.243	
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(48.949)	(41.178)	
Gerenciáveis.....	(39.229)	(33.822)	←
Não gerenciáveis.....	(9.720)	(7.356)	←
RESULTADO DO SERVIÇO I.....	(6.950)	(4.935)	
Provisão operacionais e p/ contingências.....	(4.378)	11.806	←
RESULTADO DO SERVIÇO II.....	(11.328)	6.871	
ARRENDAMENTO - JUROS E VAR. MONET.....	25.401	20.081	
RESULTADO FINANCEIRO.....	123	(2.073)	←
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PCH PIRAPORA..	1.396	4.566	←
RESULTADO NÃO OPERACIONAL.....	3	-	
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR CSLL.....	15.595	29.445	
IR E CSLL	(7.216)	(2.519)	←
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	8.379	26.926	



BALANÇO PATRIMONIAL

	R\$ MIL		Δ%
	31.03.16	31.12.15	
ATIVO.....	1.005.301	999.159	0,6%
Circulante.....	158.857	174.409	-8,9% ↵
Não circulante.....	846.444	824.750	2,6% ↵
PASSIVO.....	1.005.301	999.159	0,6%
Circulante.....	53.606	61.597	-13,0% ↵
Não circulante.....	187.952	176.855	6,3% ↵
Patrimônio Líquido.....	763.743	760.707	0,4% ↵



BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO CIRCULANTE

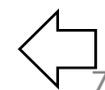
	R\$ MIL	
	31.03.16	31.12.15
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA.....	28.353	44.388
DEPÓSITOS VINCULADOS.....	9.066	9.350
Alienação de bens.....	245	796
Óleo combustível.....	8.821	8.554
VALORES A RECEBER.....	96.713	97.280
Clientes - Energia elétrica.....	14.023	13.542
Serv. Adequação da calha Pinheiros.....	937	8.115
Arrendamento UTP.....	81.753	75.623
ALIENAÇÃO DE BENS E DIREITOS.....	713	835
TRIBUTOS E CONTRIB. COMPENSÁVEIS.....	5.801	4.489
ESTOQUE.....	2.054	2.099
OUTROS.....	16.157	15.968
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE.....	158.857	174.409





BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	31.03.16	31.12.15
VALORES A RECEBER.....	741.182	720.973
Arrendamento UTP.....	424.256	404.984
Ativo financeiro indenizável.....	41.653	40.716
Ativo reversível da concessão.....	275.273	275.273
DEPÓSITOS VINCULADOS.....	13.681	13.879
INVESTIMENTOS.....	75.381	73.985
IMOBILIZADO.....	14.085	13.653
INTANGÍVEL.....	2.115	2.260
TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE.....	846.444	824.750





BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	31.03.16	31.12.15
FORNECEDORES.....	5.378	4.544
FOLHA DE PAGAMENTO.....	4.503	4.824
OBRIGAÇÕES - FOLHA DE PAGAMENTO.....	6.590	5.758
TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS.....	4.101	4.326
DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO.....	3.716	3.716
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	14.378	16.833
TAXAS REGULAMENTARES/ USO DA REDE.....	6.396	5.806
DEPÓSITOS VINCULADOS.....	8.544	7.178
OUTROS.....	-	8.612
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE.....	53.606	61.597



BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	<u>31.03.16</u>	<u>31.12.15</u>
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	10.648	7.827
IR E CSLL - DIFERIDOS.....	113.274	108.810
PROVISÕES - TRABALHISTAS.....	23.490	19.717
PROVISÕES - CÍVEIS	23.438	23.530
RGR (CONSTITUÍDA ATÉ 1971).....	16.971	16.971
OUTROS.....	131	-
TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE.....	<u>187.952</u>	<u>176.855</u>





BALANÇO PATRIMONIAL – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

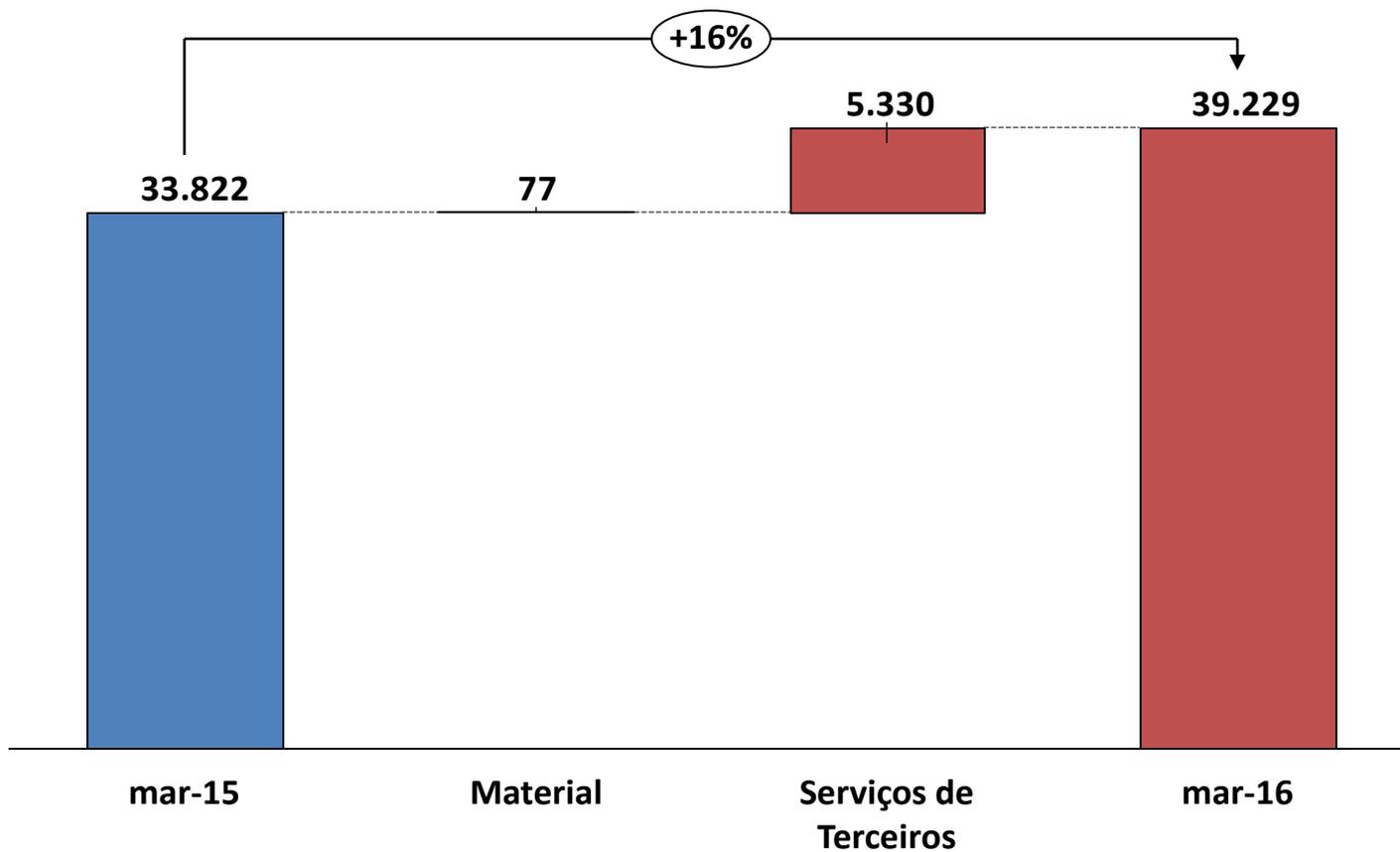
	R\$ MIL	
	<u>31.03.16</u>	<u>31.12.15</u>
CAPITAL SOCIAL.....	285.411	285.411
RESERVAS DE CAPITAL.....	387.130	387.130
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES.....	35.535	40.878
RESERVA DE LUCROS.....	47.288	47.288
LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS.....	8.379	-
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	<u>763.743</u>	<u>760.707</u>



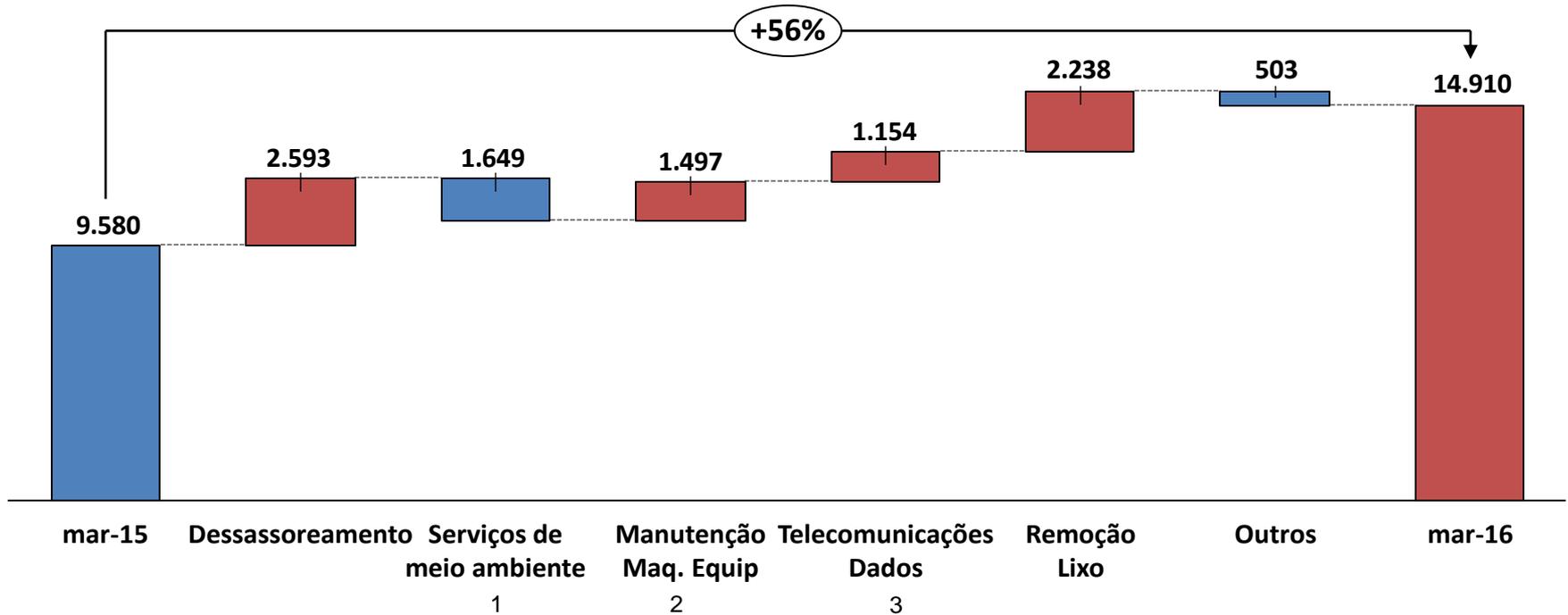


DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS

R\$ mil



R\$ mil



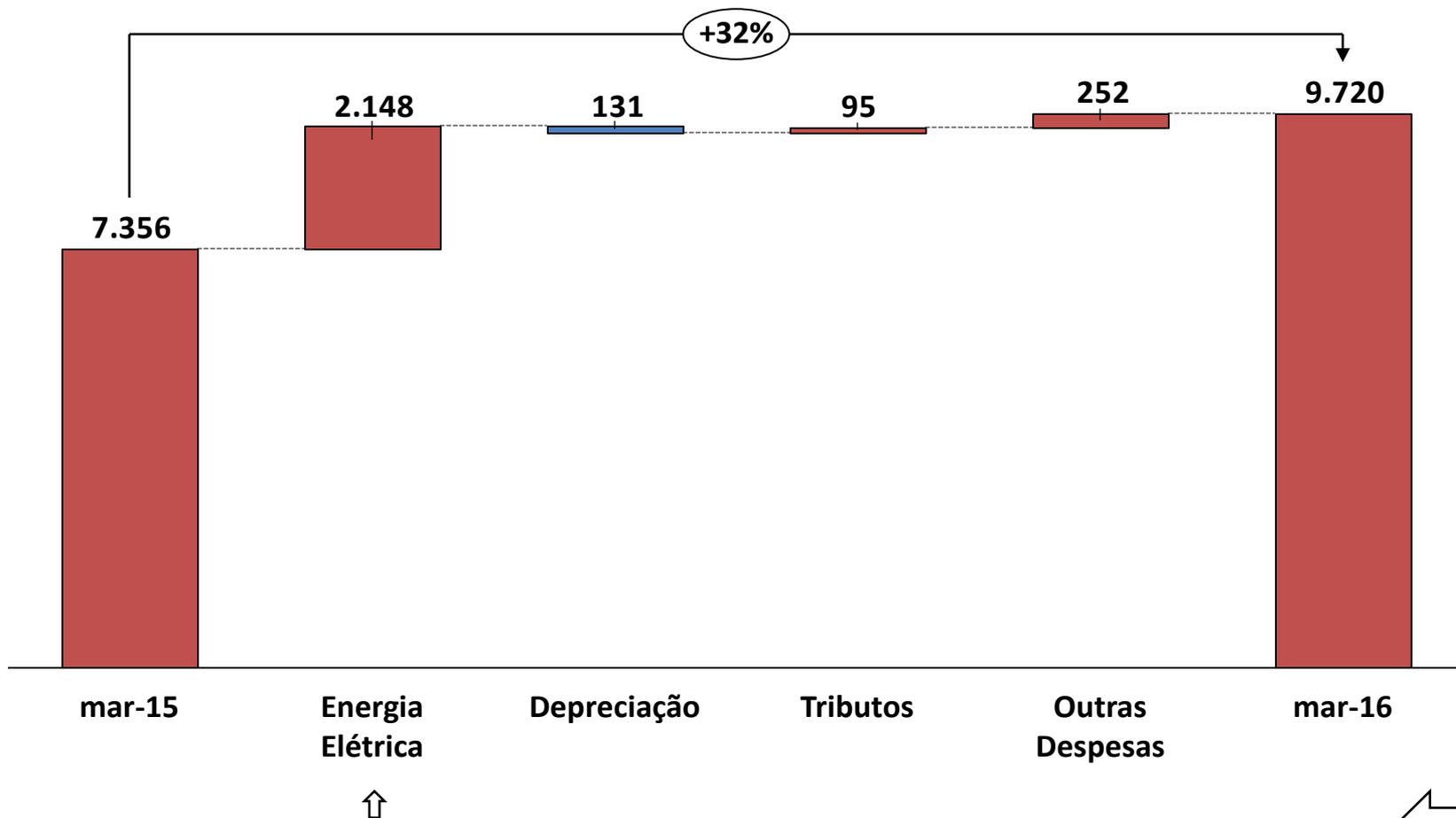
- 1 - Disposição de lodo da flotação efetuada no 1º. Trim de 2015
- 2 - Custos adicionais de manutenção das balsas
- 3 - Regularização da Manutenção SAP – Empresa Stratesys





R\$ mil

DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS



	R\$ MIL	
	<u>31.03.16</u>	<u>31.03.15</u>
RECEITAS	<u>1.529</u>	<u>1.921</u>
Rendimentos de aplicações financeiras.....	1.390	1.694
Juros s/ alienação de bens e direitos.....	23	155
Outros.....	116	72
DESPEAS	<u>(331)</u>	<u>(1.335)</u>
Atualização Projetos P&D.....	(43)	(43)
Encargos sobre tributos.....	(288)	(1.292) *
VARIAÇÕES MONETÁRIAS - Plano de Pensão	<u>(1.075)</u>	<u>(2.659)</u>
RESULTADO FINANCEIRO	<u>123</u>	<u>(2.073)</u>

* Juros e multa sobre IR e CSLL competência Dez/14 recolhidos em março de 2015

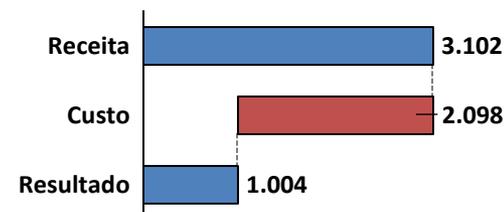


R\$ MIL

	31.03.16	31.03.15
ENERGIA ELÉTRICA.....	43.360	36.513
Fornecimento (Consumidor Final).....	3.102	3.578
Curto prazo (CCEE).....	118	966
Cotas - RAG - Henry Borden.....	36.978	29.556
Cotas - RAG - Rasgão.....	1.462	989
Cotas - RAG - Porto Góes.....	1.700	1.424
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS.....	3.368	3.474
Petrobrás - Piratininga.....	1.952	2.774
Estação Eduardo Yassuda.....	480	677
Pirapora.....	936	-
Outras.....	-	23
RECEITAS DIVERSAS.....	120	377
Aluguéis.....	120	377
TOTAL.....	46.848	40.364



2016- Fornecimento (Consumidor Final)





REAJUSTE da GAG E RAG (R\$) de 01/07/2015 à 30/06/2016

	GAG (1)	RAG (2)	%
HENRY BORDEN	110.181.834,87	122.497.257,36	16,67
RASGÃO	3.163.495,63	4.736.842,60	52,14
PORTO GÓES	3.848.066,66	5.389.920,94	17,21
EMAE	117.193.397,16	132.624.020,90	17,67

(1) Atualizada pelo IPCA (8,89 %)

(2) Inclui GAG; 5% remuneração bens não reversíveis; taxa de fiscalização; P&D; encargos de uso e conexão; investimentos em melhorias.

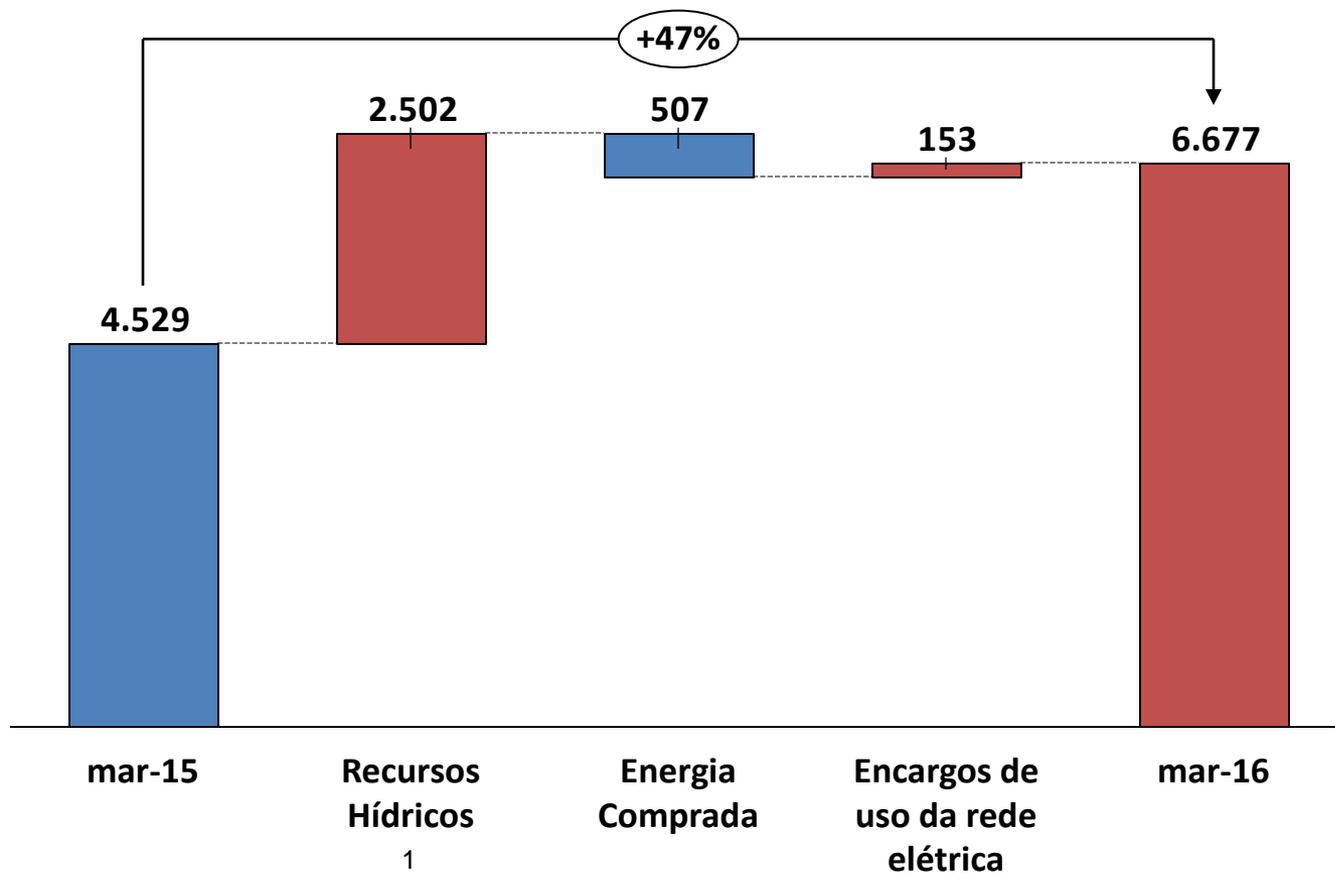
(a cobrança dos custos associados ao PIS/PASEP, COFINS E CFURH está autorizada pela ANEEL, mas não integram a RAG)





R\$ mil

DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS



1 – Incremento na produção de energia de 213% (160,9 GWh em 2015 e 505,3 GWh em 2016) e incremento de 9,48% na TAR (R\$ 85,26 em 2015 e R\$ 93,35 em 2016)





DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS

	<u>R\$ MIL</u>		
PROVISÃO OPERACIONAIS E PARA CONTINGÊNCIAS.....	31.03.16	31.03.15	
Reversão (Provisões) ambiental.....	-	3.074	1
Reversão (Provisões) trabalhista.....	3 (3.773)	10.067	2
Reversão (Provisões) cíveis.....	(39)	(540)	
Provisão p/ devedores duvidosos.....	(566)	(795)	
	<u>(4.378)</u>	<u>11.806</u>	

1 - Reversão de contingências ambientais relativas a obrigação de retirada do lodo oriundo da flotação (R\$ 3.074)

2 - Reversão de contingências trabalhistas – Periculosidade (R\$ 11.353)

3 – Atualização monetária (R\$ 1.592), três novas reclamationárias (R\$ 2.181)



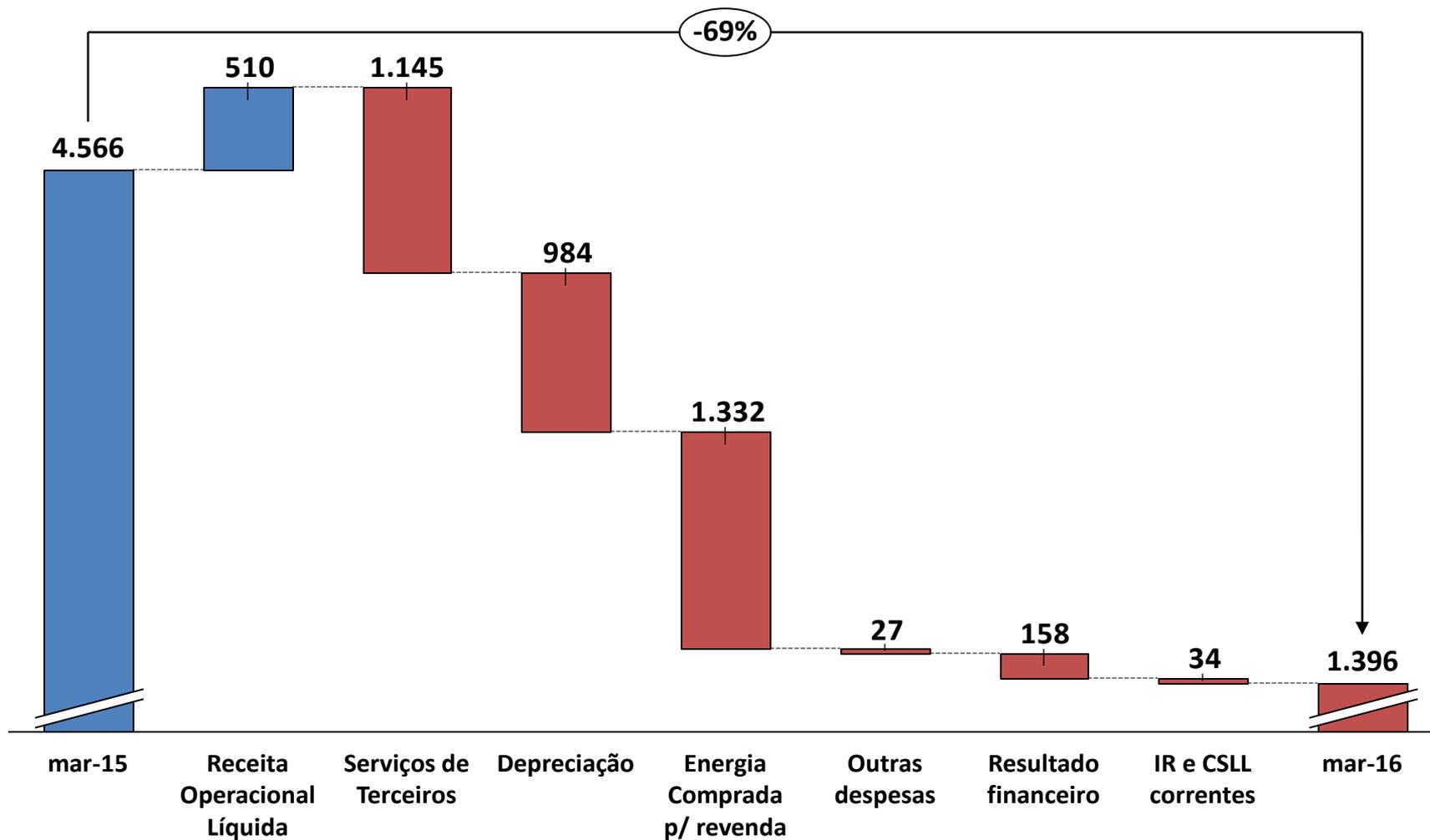


IMPOSTO DE RENDA E CSLL DIFERIDOS

	<u>31.03.16</u>	<u>31.03.15</u>
IR E CSLL diferidos sobre arrendamento	(6.390)	(5.128)
IR E CSLL diferidos sobre passivo atuarial	(826)	2.609 *
	<u>(7.216)</u>	<u>(2.519)</u>

* - Constituição em mar/15 de Crédito Fiscal diferido (30%) sobre Passivo atuarial. Até dez/14 o crédito era constituído apenas sobre o passivo diferido do arrendamento.





PIRAPORA ENERGIA S. A. DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

	R\$ MIL	
	<u>31.03.16</u>	<u>31.03.15</u>
RECEITA OPERACIONAL		
Suprimento de energia - leilão.....	7.528	6.963
Energia de curto prazo - CCEE.....		36
	<u>7.528</u>	<u>6.999</u>
DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL		
COFINS s/ receitas operacionais.....	(226)	(210)
PIS s/ receitas operacionais.....	(49)	(46)
	<u>(275)</u>	<u>(256)</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	<u>7.253</u>	<u>6.743</u>
DESPESAS OPERACIONAIS		
Serviço de terceiros.....	(1.147)	(2)
Depreciação.....	(984)	-
Energia elétrica comprada para revenda..	(1.332)	-
Encargos de uso da rede elétrica.....	(115)	(91)
Outras despesas.....	(41)	(38)
	<u>(3.619)</u>	<u>(131)</u>
OUTRAS RECEITAS	-	-
RESULTADO DO SERVIÇO.....	<u>3.634</u>	<u>6.612</u>
RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS		
Receitas.....	280	67
Despesas.....	(2.197)	(1.826)
	<u>(1.917)</u>	<u>(1.759)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES	<u>1.717</u>	<u>4.853</u>
Imposto de renda.....	(215)	(151)
Contribuição social.....	(106)	(136)
	<u>(321)</u>	<u>(287)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	<u>1.396</u>	<u>4.566</u>

