

FLUXO DE CAIXA E DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS MAI/2016



Fluxo de Caixa - 2016

- Considera o pagamento de dividendos, em novembro/2016
- Desconsiderado no previsto a receita referente a UTE Porto Góes.
- Considerado a venda do Imóvel da Estrada do Alvarenga realizada em dez/15 pelo valor de R\$ 880 mil.
- Não efetivação do Convênio da Manutenção da Calha do Rio Pinheiros impactando em despesas de R\$ 7.143 mil até maio de 2016 sendo pagamento com recursos próprios no montante de R\$ 6.732 mil e R\$ 411 mil recursos do tesouro oriundo de 2015.
- Ingresso no mês de maio de levantamento recursal de ação trabalhista R\$ 911 mil.
- Previsão de reajuste para o acordo coletivo de 9,98% acima do orçado de 6,35%. Impacto na folha de pagamento orçada de R\$ 1.652, totalizando R\$ 4.541 mil de junho a dez/16.



Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

Mês de Maio / 2016

R\$ MIL

Fluxo de caixa	MAIO					
	Mês			Acumulado		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var
Saldo Inicial	20.973	31.939	10.966	53.570	53.570	-
Suprimento de Energia Elétrica	13.584	14.647	1.063	68.276	70.899	2.623
Serviços Prestados	888	922	34	4.426	4.869	443
Total Entradas	14.472	15.569	1.097	72.702	75.768	3.066
Encargos setoriais	(867)	(1.676)	(809)	(4.910)	(6.133)	(1.223)
Conexão e Uso de Rede	(443)	(421)	22	(2.215)	(1.942)	273
Energia comprada para revenda	(712)	(655)	57	(3.654)	(3.429)	225
Tributos indiretos	(2.149)	(2.049)	100	(10.841)	(11.434)	(593)
Folha de pagamento	(5.885)	(8.814)	(2.929)	(30.127)	(32.683)	(2.556)
Reclamações Trabalhistas	-	(709)	(709)	-	(2.773)	(2.773)
Fundação Cesp	(774)	(923)	(150)	(3.868)	(4.806)	(938)
Fund. Cesp Assist. Médica / Odont.	(856)	(512)	344	(4.278)	(4.452)	(174)
Investimentos	(1.636)	(353)	1.282	(9.096)	(2.019)	7.077
Custeio	(6.029)	(4.293)	1.736	(30.723)	(20.858)	9.865
Total de saídas	(19.351)	(20.406)	(1.055)	(99.713)	(90.530)	9.182
Geração de caixa Operacional	(4.879)	(4.837)	42	(27.011)	(14.762)	12.248
Rendimento Aplicações financeiras	-	76	76	1.496	1.563	67
Aluguel de imóveis/outros	873	1.273	400	4.364	3.297	(1.067)
Venda de Ativos	-	-	-	-	859	859
Convênio Secr. Energia e Mineração	-	(1.431)	(1.431)	-	(7.143)	(7.143)
Reserva Matemática (F. Cesp)	(2.010)	(2.042)	(32)	(12.050)	(12.405)	(355)
Mútuo Pirapóra	-	-	-	(5.412)	-	5.412
Geração de caixa não operacional	(1.137)	(2.123)	(986)	(11.603)	(13.829)	(2.226)
Caixa Final	14.957	24.979	10.022	14.957	24.979	10.022
Óleo combustível	8.902	8.999	97	8.902	8.999	97
Indenização Porto Goes	8.120	8.215	95	8.120	8.215	95
Venda de ativos	-	419	419	-	419	419
Caixa Restrito	17.022	17.633	611	17.022	17.633	611
Caixa não Restrito	(2.065)	7.346	9.411	(2.065)	7.346	9.411

Enc. Setoriais: Aumento na compensação financeira devido maior geração de energia.

Tributos Indiretos: Pagto IR / CSLL devido ao lucro do 1º tri e Arrendamento

Fund. Cesp: diferença maior em (Prev. Assist.) repasse do empregado R\$ 697 mil

Venda Imóvel: Estrada Alvarenga, em dez/15 R\$ 880 mil (1ª parc. dez/15 saldo em 2016)

Conv. Adeq Calha: Pagto com recursos próprios R\$ R\$ 6.732 mil até maio e R\$ 411 mil rec. tesouro

Mútuo Pirapora: Não houve necessidade de repasse



Demonstração do Resultado

Mês de Maio / 2016

R\$ MIL

Receita líquida:

Incorporado na receita de energia, o adicional dos investimentos realizados e aumento na Compensação Financeira – CFURH devido a maior geração no período

Despesas Operacionais:

Pessoal: Despesas com rescisões previstas em jan/16 e realizadas ao longo do período.

Serviços de terceiros:

orçado de limpeza da calha superior ao realizado.

Desp. Extraordinárias:

Provisão contingências trabalhistas.

Fundação Cesp: No realizado contempla ajuste atuarial.

Resultado	MAIO					
	Mês			Acumulado		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var
RECEITA OPERACIONAL	14.607	14.152	(456)	72.518	76.533	4.016
DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL.....	(5.226)	(5.166)	60	(10.929)	(11.205)	(276)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	9.381	8.986	(395)	61.589	65.329	3.740
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(13.209)	(15.256)	(2.047)	(83.532)	(80.809)	2.723
DESPESAS GERENCIÁVEIS.....	(10.757)	(14.253)	(3.496)	(70.605)	(68.937)	1.668
Pessoal.....	(6.741)	(8.369)	(1.628)	(34.405)	(40.479)	(6.074)
PSAP Fundação CESP - Empresa.....	(774)	(287)	487	(3.868)	(1.488)	2.379
Serviços de Terceiros.....	(2.847)	(5.033)	(2.187)	(28.168)	(24.294)	3.874
Materiais.....	(91)	(280)	(189)	(2.465)	(1.334)	1.130
Outros.....	(305)	(285)	20	(1.699)	(1.342)	358
DESPESAS NÃO GERENCIÁVEIS.....	(2.452)	(1.003)	1.449	(12.927)	(11.872)	1.055
Energia Elétrica Comprada Para Revenda.....	(712)	(655)	57	(3.654)	(3.430)	225
Encargos Sobre a Energia Elétrica.....	(1.044)	(661)	383	(5.793)	(5.959)	(166)
Tributos - IPTU/Taxas.....	(752)	(762)	(10)	(3.762)	(3.777)	(15)
Outras / Recuperação de Despesas.....	57	1.076	1.019	283	1.294	1.011
RESULTADO DO SERVIÇO.....	(3.828)	(6.270)	(2.443)	(21.943)	(15.480)	6.463
EBTIDA.....	(3.828)	(6.270)	(2.443)	(21.943)	(15.480)	6.463
DEPRECIAÇÃO.....	(54)	(42)	12	(270)	(272)	(2)
RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS.....	-	(579)	(579)	-	(4.954)	(4.954)
ARRENDAMENTO UTP - Juros e Variações Monetárias....	7.000	7.000	0	37.945	37.853	(92)
RESULTADO FINANCEIRO.....	(15)	347	362	1.417	1.881	464
FUNDAÇÃO CESP.....	(532)	(10)	521	(5.570)	(1.604)	3.967
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PESA.....	52	1.052	1.000	1.185	3.722	2.537
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E DA CSLL.....	2.624	1.498	(1.126)	12.763	21.146	8.384
Imposto de Renda.....	(5.183)	(3.303)	1.880	(5.183)	(8.609)	(3.425)
Contribuição Social.....	(2.447)	(1.222)	1.225	(2.447)	(3.132)	(685)
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	(5.006)	(3.027)	1.979	5.132	9.406	4.273



Fluxo de Caixa – Recursos

Aprovado x Previsto – 2016

Base Maio 2016

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ MAIO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV. ATÉ 05/16	REAL ATÉ 05/16	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	171.704	174.327	2.623	1,53	68.276	70.899	2.623	3,84	40,67
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	10.641	11.773	1.133	10,64	4.426	4.869	443	10,02	41,35
ARRENDAMENTO	82.002	82.817	815	0,99	-	-	-	-	-
VENDA IMÓVEIS / ALUGUEIS	2.282	2.534	253	11,07	992	1.245	253	25,45	49,12
ADEQ CALHA DO RIO PINHEIROS	25.000	18.750	(6.250)	(25,00)	10.417	-	(10.417)	-	-
CONTRATO DE MUTUO	10.000	5.636	(4.364)	(43,64)	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS	-	3.896	3.896	-	-	-	-	-	-
OUTROS RECURSOS	10.864	9.500	(1.364)	(12,56)	4.867	4.474	(393)	(8,08)	47,10
TOTAL RECURSOS	312.493	309.233	(3.260)	(1,04)	88.978	81.487	(7.491)	(8,42)	26,35



Fluxo de Caixa – Aplicações

Aprovado x Previsto – 2016

Base Maio 2016

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ MAIO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV. ATÉ 05/16	REAL ATÉ 05/16	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	
INVESTIMENTOS	18.193	18.193	-	-	9.096	2.019	(7.077)	(77,80)	11,10
ORÇAMENTO DE CUSTEIO	56.130	56.130	-	-	29.364	20.075	(9.289)	(31,63)	35,77
CONTAS DE CONSUMO	3.300	2.440	(860)	(26,05)	1.359	968	(391)	(28,79)	39,67
CONVÊNIO ADEQ. CALHA RIO PINHEIROS	25.000	26.600	1.600	6,40	10.417	6.958	(3.459)	(33,20)	26,16
PESSOAL	88.592	97.536	8.944	10,10	38.273	44.714	6.441	16,83	45,84
ENCARGOS SETORIAIS	11.754	12.433	679	5,77	4.910	6.133	1.223	24,91	49,33
ENC. REDE (CONEXÃO / USO)	5.316	5.228	(87)	(1,64)	2.215	1.942	(273)	(12,30)	37,15
ENERGIA COMP. REVENDA	8.887	8.795	(92)	(1,04)	3.654	3.429	(225)	(6,16)	38,99
IMPOSTOS / TRIBUTOS	41.867	42.252	385	0,92	10.841	11.434	593	5,47	27,06
SERVIÇOS DA DÍVIDA	26.120	26.475	355	1,36	12.050	12.405	355	2,95	46,86
CONTRATO DE MUTUO EMAE - PIRAPORA	5.412	-	(5.412)	-	5.412	-	(5.412)	-	-
DIVIDENDOS	-	3.629	3.629	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE APLICAÇÕES	290.571	299.712	9.141	3,15	127.592	110.078	(17.513)	(13,73)	36,73



Fluxo de Caixa –Saldos

Aprovado x Previsto – 2016

Base Maio 2016

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ MAIO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV. ATÉ 05/16	REAL ATÉ 05/16	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	
RECURSOS	312.493	309.233	(3.260)	(1,04)	88.978	81.487	(7.491)	(8,42)	26,35
APLICAÇÕES	290.571	299.712	9.141	3,15	127.592	110.078	(17.513)	(13,73)	36,73
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	21.922	9.521	(12.400)	(56,57)	(38.614)	(28.591)	10.022	-	-
DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA	53.570	53.570	-	-	53.570	53.570	-	-	
SALDO FINAL DE CAIXA	75.492	63.092	(12.400)	(16,43)	14.957	24.979	10.022	0	39,59

**FLUXO DE CAIXA
E
DEMONSTRATIVO
DE RESULTADOS
MAIO/2016**

PIRAPORA ENERGIA S.A

Fluxo de Caixa - 2016

- Energia comprada: Considerados os valores das liquidações em fev / mar/2016 e previsão de compra de energia devido a parada das unidades UG1 (08/16) e UG2 (02/17). Caso a UG1 não entre em operação até junho/2016 será acrescido aprox. R\$ 500 mil até Dez/16.
- Redução dos custos de operação relativos ao contrato de prestação de serviços com Emae, a partir de junho/2016.
- Considerado o pagamento de dividendos, em novembro/2016.
- A tabela de Investimento foi ajustada em função dos prazos licitatórios, em conjunto com a área de suprimentos;

Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

Mês de Maio / 2016

R\$ MIL

Fluxo de caixa	MAIO					
	Mês			Acumulado		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var
Saldo Inicial	12.435	9.939	(2.496)	9.427	9.427	-
Suprimento de Energia Elétrica	2.671	2.550	(121)	13.022	12.507	(515)
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-
Total Entradas	2.671	2.550	(121)	13.022	12.507	(515)
Encargos setoriais	(6)	(7)	(1)	(28)	(33)	(5)
Conexção e Uso de Rede	(48)	(38)	10	(240)	(192)	48
Energia comprada para revenda	(2)	-	2	(289)	(2.159)	(1.870)
Tributos indiretos	(97)	(83)	15	(1.420)	(1.102)	318
Fornecedores	(753)	(480)	273	(3.763)	(2.208)	1.555
Total de saídas	(906)	(607)	298	(5.739)	(5.693)	46
Geração de caixa Operacional	1.765	1.943	178	7.283	6.814	(469)
Rendimento Aplicações financeiras	15	31	16	103	345	243
BNDES	(1.149)	(1.173)	(24)	(5.747)	(5.847)	(100)
Mútuo Pirapóra	(9.000)	-	9.000	(7.000)	-	7.000
Geração de caixa não operacional	(10.135)	(1.143)	8.992	(12.644)	(5.502)	7.143
Caixa Final	4.065	10.739	6.674	4.065	10.739	6.674
BNDES-Garantia Financeira	(3.448)	(3.660)	(212)	(3.448)	(3.660)	(212)
Depósitos judiciais			-	-	-	-
Caixa Restrito	(3.448)	(3.660)	(212)	(3.448)	(3.660)	(212)
Caixa não Restrito	617	7.079	6.462	617	7.079	6.462

Demonstração do Resultado

Mês de Maio / 2016

R\$ MIL

Resultado	MAIO					
	Mês			Acumulado		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var
Receita Regulada.....	2.595	2.525	(69)	13.191	12.545	(646)
Receita Energia de Curto Prazo.....	13	41	28	13	41	28
Outros.....	-	0	0	-	(0)	(0)
Impostos faturados.....	(95)	(94)	1	(481)	(459)	22
Receita Operacional Líquida.....	2.513	2.473	(40)	12.722	12.127	(596)
Encargos setoriais.....	(6)	(7)	(1)	(28)	(33)	(6)
Conecção e Uso de Rede.....	(48)	(39)	9	(240)	(192)	48
Energia comprada para revenda.....	(2)	-	2	(289)	(1.332)	(1.043)
Margem Bruta.....	2.458	2.427	(31)	12.166	10.570	(1.596)
(-) Materiais.....	(2)	-	2	(10)	(6)	4
(-) Serviços de terceiros.....	(377)	(126)	251	(1.886)	(1.596)	289
(-) Outros.....	(40)	(95)	(55)	(198)	(121)	77
EBITDA.....	2.039	2.207	168	10.072	8.846	(1.226)
Receitas Financeiras.....	15	108	93	103	490	387
Despesa Financeira.....	(597)	(934)	(337)	(2.887)	(3.652)	(765)
(+/-) Resultado Financeiro.....	(583)	(827)	(244)	(2.784)	(3.162)	(378)
(-) Depreciação.....	(328)	(328)	0	(1.641)	(1.640)	0
(+/-) Resultado Não Operacional.....	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto.....	1.128	1.052	(76)	5.647	4.043	(1.604)
Imposto de Renda.....	52	-	(52)	252	(214)	(467)
Contribuição Social.....	28	-	(28)	136	(106)	(243)
Lucro Líquido.....	1.209	1.052	(157)	6.036	3.722	(2.314)

Aprovado x Previsto – 2016**Base Maio 2016**

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ MAIO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV. ATÉ 05/16	REAL ATÉ 05/16	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	31.177	31.046	(131)	(0,42)	13.022	12.507	(515)	(3,95)	40,29
CONTRATO DE MUTUO	5.412	-	(5.412)	-	3.000	-	(3.000)	-	-
OUTROS RECURSOS	413	845	432	104,44	103	345	243	236,72	40,86
TOTAL RECURSOS	37.002	31.891	(5.111)	(13,81)	16.125	12.852	(3.272)	(20,29)	40,30

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ MAIO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV. ATÉ 05/16	REAL ATÉ 05/16	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	
INVESTIMENTOS	4.006	984	(3.022)	(75,44)	1.669	123	(1.546)	(92,64)	12,48
DESPESAS OPERACIONAIS	5.024	5.024	-	-	2.094	2.085	(8)	(0,40)	41,50
ENCARGOS SETORIAIS E DE REDE	643	555	(88)	(13,70)	268	225	(43)	(16,15)	40,49
ENERGIA COMPRADA (LIQUIDAÇÃO)	504	3.809	3.306	656,53	289	2.159	1.870	647,90	56,67
IMPOSTOS E TAXAS	2.083	2.252	170	8,14	1.420	1.102	(318)	(22,39)	48,93
DIVIDENDOS	-	3.896	3.896	-	-	-	-	-	-
SERVIÇOS DA DÍVIDA	13.792	13.991	199	1,44	5.747	5.847	100	1,74	41,79
CONTRATO DE MUTUO	10.000	5.636	(4.364)	(43,64)	10.000	-	(10.000)	-	-
TOTAL DE APLICAÇÕES	36.052	36.148	96	0,27	21.486	11.540	(9.946)	(46,29)	31,92

Fluxo de Caixa –Saldos

Aprovado x Previsto – 2016

Base Maio 2016

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ MAIO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV. ATÉ 05/16	REAL ATÉ 05/16	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	i=(f/b)
RECURSOS	37.002	31.891	(5.111)	(13,81)	16.125	12.852	(3.272)	(20,29)	40,30
APLICAÇÕES	36.052	36.148	96	0,27	21.486	11.540	(9.946)	(46,29)	31,92
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	950	(4.257)	(5.207)	-	(5.361)	512	5.873	-	-
DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA	9.427	9.427	-	-	9.427	9.427	-	-	100,00
SALDO	10.377	5.170	(5.207)	(50,18)	4.065	10.739	6.674	164,16	207,72
CAIXA RESTRITO	3.442	3.477	35	1,02	3.448	3.660	212	6,15	105,26
SALDO FINAL APÓS CAIXA RESTRITO	6.935	1.692	(5.243)	(75,60)	617	7.079	6.462	1.046,84	418,38