

FLUXO DE CAIXA E DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS JUL/2016



- Acordo coletivo aprovado com reajuste de 9,98% (IPC-Fipe) em duas parcelas: 6% em Junho e 3,98% em dezembro não cumulativo. Premissa orçada 6,5% a partir de junho.
- Processo de execução de multa relativo a disposição do lodo da flotação – R\$ 32 milhões pausado em análise pela juíza responsável. Não provisionado no 2º. Trimestre por avaliação jurídica de ganho possível. Trata-se de questão processual com tese pró EMAE.
- Recebimento de dívida de funcionários cedidos no valor de R\$ 691 Mil sendo R\$ 581 mil da Secretaria de saneamento e recursos hídricos e R\$ 110 mil da Casa Civil.
- Sabesp recuou no acordo sobre a retirada de água dos reservatórios Billings e Guarapiranga. As duas empresas não conseguiram uma redação comum defensável para o racional do acordo.

- 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, pagamento com recursos próprios no montante de R\$ 8.944 mil e R\$ 411 mil recursos do tesouro até julho/16.
- Ingresso no mês de maio de levantamento recursal de ação trabalhista R\$ 911 mil.
- Recebimento de indenização em 12 parcelas de R\$ 95 mil referente a aluguel de espaço utilizado e reintegrado, Av. Robert Kennedy, 1000 - Socorro - Santo Amaro.



Status do convênio com Governo do Estado de São Paulo para manutenção da calha do Rio Pinheiros

- Estado possui dotação orçamentária de R\$ 25 milhões para manutenção da calha do Rio Pinheiros;
- Instrumento de convênio foi totalmente revisto e ajustado pela EMAE e já foi revisado pela área técnica da Secretaria de Energia e Mineração;
- O processo já foi analisado pela consultoria jurídica da SEEM (procurador do estado, lotado na Secretaria, com dedicação exclusiva aos assuntos de energia) e encaminhado para a PGE Central em caráter de urgência;
- PGE retornou processo com varias perguntas já respondidas, expectativa de assinatura postergada para setembro.



Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

Mês de Julho / 2016

R\$ MIL

Fluxo de caixa	Jul/2016					
	Mês			Acumulado		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var
SALDO INICIAL.....	48.456	56.080	7.624	53.570	53.570	-
Suprimento de Energia Elétrica.....	14.703	13.328	(1.375)	96.592	97.631	1.039
Serviços Prestados.....	888	46	(841)	6.201	5.653	(548)
Outras Receitas.....						
TOTAL DE ENTRADAS.....	15.591	13.375	(2.216)	102.793	103.284	491
Encargos setoriais.....	(867)	(536)	331	(6.644)	(7.249)	(604)
Conexão e Uso de Rede.....	(443)	(421)	22	(3.101)	(2.694)	407
Energia comprada para revenda.....	(712)	(655)	57	(5.078)	(4.761)	317
Tributos indiretos.....	(2.251)	(2.034)	217	(26.668)	(22.916)	3.752
Folha de pagamento.....	(7.173)	(6.090)	1.084	(42.385)	(44.189)	(1.804)
Reclamações Trabalhistas.....	-	(436)	(436)	-	(3.823)	(3.823)
Fundação Cesp.....	(774)	(983)	(209)	(5.415)	(6.657)	(1.243)
Fund. Cesp Assist. Médica / Odont.....	(856)	(1.617)	(762)	(5.990)	(6.441)	(451)
Investimentos.....	(860)	(317)	543	(12.911)	(2.594)	10.317
Custeio / Consumo.....	(4.188)	(4.488)	(300)	(40.508)	(29.743)	10.765
TOTAL DE SAÍDAS.....	(18.124)	(17.576)	547	(148.701)	(131.067)	17.634
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL.....	(2.533)	(4.201)	(1.669)	(45.908)	(27.783)	18.125
Rendimento Aplicações financeiras.....	344	514	170	1.840	2.398	558
Aluguel de imóveis/outros.....	856	1.514	658	6.093	5.913	(179)
Arrendamento UTP.....	-	-	-	41.001	41.457	456
Dividendos.....	-	-	-	-	-	-
Venda de Ativos.....	-	-	-	-	859	859
Convênio Secr. Energia e Mineração.....	-	(854)	(854)	-	(8.944)	(8.944)
Reserva Matemática (F. Cesp).....	(2.010)	(2.020)	(10)	(16.070)	(16.438)	(368)
Mútuo Pirapórá.....	-	-	-	4.588	-	(4.588)
GERAÇÃO DE CAIXA NÃO OPERACIONAL....	(810)	(845)	(36)	37.451	25.245	(12.206)
CAIXA FINAL.....	45.114	51.033	5.919	45.114	51.033	5.919
CAIXA RESTRITO.....	17.988	17.577	(411)	17.988	17.577	(411)
CAIXA NÃO RESTRITO.....	27.126	33.456	6.330	27.126	33.456	6.330

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

Folha de pagto: O principal motivo do desvio deve-se ao fato que no orçamento/2016 foi previsto o desligamento de 20 empregados no mês de janeiro.

No real, ocorreram 13 desligamentos, distribuídos ao longo do primeiro semestre. Ainda ocorreu a oneração da Folha de Pagamento decorrente do ingresso de 2 empregados (e mais um previsto para o mês de julho/2016).

Reclamação trabalhista: No Orçamento de 2016 não foi previsto nenhum desembolso a esse título..

Custeio: Os gastos realizados pelas áreas da Empresa foram menores que o previsto para o período. Esta sendo efetuado um trabalho em conjunto com o Departamento de Suprimentos e principalmente as áreas da Diretoria de Operação, para a revisão dos processos tanto de custeio como Investimento.

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

Conv. Adeq Calha: Pagto com recursos próprios R\$ R\$ 8.944mil até julho e R\$ 411 mil rec. Tesouro.

Mútuo Pirapora: Não houve necessidade de repasse



Demonstração do Resultado

Mês de Julho / 2016

R\$ MIL

Resultado	Jul/2016					
	Mês			Acumulado		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var
RECEITA OPERACIONAL.....	15.973	18.117	2.144	103.866	109.316	5.450
Receita Fornecimento Energia.....	1.017	846	(171)	6.989	6.790	(199)
Receita Energia de Curto Prazo.....	151	-	(151)	333	192	(140)
Receita com Energia - Cotas.....	13.816	15.633	1.817	89.538	94.684	5.146
Renda da Prestação de Serviços.....	888	904	16	6.215	7.383	1.168
Outras Receitas.....	101	734	633	791	267	(524)
DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL.....	(1.559)	(1.742)	(183)	(14.008)	(14.380)	(373)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	14.414	16.375	1.961	89.858	94.936	5.078
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(18.751)	(17.248)	1.504	(135.649)	(112.723)	22.926
Despesas Gerenciáveis.....	(16.300)	(14.230)	2.070	(117.818)	(95.535)	22.282
Pessoal.....	(9.061)	(8.839)	223	(55.602)	(56.564)	(963)
PSAP Fundação CESP - Empresa.....	(774)	(216)	558	(5.415)	(1.993)	3.422
Serviços de Terceiros.....	(5.971)	(4.484)	1.487	(50.925)	(32.941)	17.985
Materiais.....	(195)	(468)	(273)	(3.590)	(2.164)	1.426
Outros.....	(300)	(223)	76	(2.286)	(1.874)	412
Despesas Não Gerenciáveis.....	(2.452)	(3.018)	(566)	(17.831)	(17.188)	644
Energia Elétrica Comprada Para Revenda.....	(712)	(1.332)	(620)	(5.078)	(5.438)	(360)
Encargos Sobre a Energia Elétrica.....	(1.044)	(850)	194	(7.881)	(7.707)	175
Tributos - IPTU/Taxas.....	(752)	(898)	(146)	(5.268)	(5.399)	(131)
Outras / Recuperação de Despesas.....	57	62	6	397	1.357	960
RESULTADO DO SERVIÇO / EBTIDA.....	(4.337)	(873)	3.464	(45.791)	(17.787)	28.004
DEPRECIAÇÃO.....	(54)	(42)	12	(379)	(651)	(272)
RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS.....	-	(2.075)	(2.075)	-	(8.483)	(8.483)
ARRENDAMENTO UTP - Juros e Variações Monetárias.....	6.992	4.854	(2.138)	58.672	55.418	(3.255)
RESULTADO FINANCEIRO.....	329	485	156	1.730	2.926	1.195
FUNDAÇÃO CESP.....	(1.071)	(2.177)	(1.106)	(9.145)	(3.205)	5.940
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PESA.....	953	1.541	588	7.174	4.714	(2.460)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E DA CSLL.....	2.812	1.713	(1.098)	12.262	32.932	20.669
Imposto de Renda.....	-	-	-	(5.183)	(5.476)	(293)
Contribuição Social.....	-	-	-	(2.447)	(2.004)	443
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	2.812	1.713	(1.098)	4.632	25.451	20.819

Receita operacional líquida:

Aumento na Receita com Energia - cotas devido adicional de receitas ref. investimentos realizados.

Pessoal:

O principal motivo do desvio deve-se ao fato que no orçamento/2016 foi previsto o desligamento de 20 empregados no mês de janeiro.

No real, ocorreram 13 desligamentos, distribuídos ao longo do primeiro semestre. Ainda ocorreu a oneração da Folha de Pagamento decorrente do ingresso de 2 empregados (e mais um previsto para o mês de julho/2016).

Rec. e Desp. Extraordinárias:

Provisão contingências trabalhistas.

Fundação Cesp: No realizado contempla ajuste atuarial.

DESCRIÇÃO	dez-16	jun-16		VAR %	jun-15		VAR %
	ORÇADO	ORÇADO	REALIZADO		ORÇADO	REALIZADO	
<u>Pessoal</u>							
Remuneração	38.129	18.770	26.466	41,00	22.517	25.620	13,78
Encargos	32.656	16.448	9.712	(40,95)	11.081	9.397	(15,19)
PLR	2.088	0	338	-	1.860	484	(73,97)
Benefícios	4.637	2.288	2.321	1,47	3.122	2.326	(25,49)
Rescisões Contratuais / Indenizações	3.900	3.900	1.544	(60,40)	4.470	3.137	(29,82)
Assistência Médica	10.270	5.135	4.102	(20,11)	4.421	3.640	(17,67)
Reclamação Trabalhista	0	0	3.266	-	7.000	8.114	15,91
Outros	864	432	630	45,73	630	837	32,86
	92.543	46.972	48.380	3,00	55.100	53.555	(2,80)
<u>Material</u>							
	4.240	3.395	1.696	(50,05)	2.077	1.554	(25,17)
<u>Serviços de Terceiros</u>							
Apoio Técnico Operacional	3.308	2.168	1.524	(29,68)	355	1.486	318,78
Contas de Consumo	2.889	1.440	880	(38,88)	382	1.090	185,45
Desassoreamento / Limp. Detritos	0	0	0	-	0	0	-
Empreiteiros	6.105	4.783	2.726	(43,00)	7.256	6.628	(8,65)
Estudos e Projetos	3.066	2.324	491	(78,86)	1.032	1.457	41,13
Manut. Máq. e Equipamentos	10.787	5.840	4.731	(19,00)	228	2.683	1.078,00
Manutenção de Áreas	5.386	2.557	2.131	(16,63)	724	2.324	221,20
Manutenção Subaquatica	1.345	729	666	(8,63)	391	768	96,39
Obras Cíveis	3.198	2.397	993	(58,58)	1.289	1.487	15,34
Remoção de Lixo	6.795	4.912	0	-	748	1.676	123,94
Serviços Administrativos	1.814	1.096	1.252	14,30	1.982	1.146	(42,17)
Vigilância	8.253	3.478	3.441	(1,06)	1.951	3.385	73,51
Outros	1.208	732	188	(74,34)	819	725	(11,50)
	54.154	32.455	19.024	(41,38)	17.155	24.853	44,87
<u>Outras</u>							
Variação Monetária Fund. Cesp	14.744	8.074	1.028	(87,27)	7.441	7.150	(3,91)
Impostos e Taxas	9.946	5.023	5.373	6,97	5.043	5.309	5,27
Seguros	128	107	187	74,58	789	160	(79,73)
Aluguéis e Locações	736	393	378	(3,69)	415	395	(4,72)
Outros	368	195	940	382,40	232	1.345	479,61
	25.922	13.792	7.906	(42,68)	13.919	14.358	3,16

1. Orçado em 2016 o desligamento de 20 empregados no mês de janeiro. No realizado ocorreram 13 desligamentos ao longo do primeiro semestre.
2. Consumo menor devido a redução na utilização de água para resfriamento das turbinas da UTP dado a menor demanda.
3. Convênio Manutenção da Calha do Canal Pinheiros, serviços pagos com recursos próprios
4. Em 2015 houve despesas com a remoção e destinação do lodo da flotação.
5. Aumento do custo de manutenção das balsas em 2016
6. Término do contrato de manutenção das instalações da EMAE em 2015. Em licitação.



Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

Acumulado

R\$ MIL

Fluxo de caixa	Jul/2016			2016		
	Acumulado até o mês			Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
SALDO INICIAL.....	53.570	53.570	-	53.570	53.570	-
Suprimento de Energia Elétrica.....	96.592	97.631	1.039	171.194	176.016	4.823
Serviços Prestados.....	6.201	5.653	(548)	10.641	10.585	(56)
Outras Receitas.....	-	-	-	-	3.896	3.896
TOTAL DE ENTRADAS.....	102.793	103.284	491	181.834	190.498	8.663
Encargos setoriais.....	(6.644)	(7.249)	(604)	(11.754)	(11.875)	(121)
Conexão e Uso de Rede.....	(3.101)	(2.694)	407	(5.316)	(5.294)	22
Energia comprada para revenda.....	(5.078)	(4.761)	317	(8.887)	(8.440)	447
Tributos indiretos.....	(26.668)	(22.916)	3.752	(41.820)	(46.745)	(4.925)
Folha de pagamento.....	(42.385)	(44.189)	(1.804)	(69.143)	(71.472)	(2.329)
Reclamações Trabalhistas.....	-	(3.823)	(3.823)	-	(3.823)	(3.823)
Fundação Cesp.....	(5.415)	(6.657)	(1.243)	(9.181)	(10.421)	(1.240)
Fund. Cesp Assist. Médica / Odont.....	(5.990)	(6.441)	(451)	(10.268)	(10.720)	(452)
Investimentos.....	(12.911)	(2.594)	10.317	(18.193)	(18.193)	-
Custeio / Consumo.....	(40.508)	(29.743)	10.765	(59.430)	(58.584)	846
TOTAL DE SAÍDAS.....	(148.701)	(131.067)	17.634	(233.992)	(245.568)	(11.576)
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL.....	(45.908)	(27.783)	18.125	(52.157)	(55.070)	(2.913)
Rendimento Aplicações financeiras.....	1.840	2.398	558	2.773	4.128	1.355
Aluguel de imóveis/outros.....	6.093	5.913	(179)	10.373	13.338	2.965
Arrendamento UTP.....	41.001	41.457	456	82.002	83.249	1.247
Dividendos.....	-	-	-	-	(3.629)	(3.629)
Venda de Ativos.....	-	859	859	-	859	859
Convênio Secr. Energia e Mineração.....	-	(8.944)	(8.944)	-	-	-
Reserva Matemática (F. Cesp).....	(16.070)	(16.438)	(368)	(26.120)	(26.488)	(368)
Mútuo Pirapóra.....	4.588	-	(4.588)	4.588	5.636	1.048
GERAÇÃO DE CAIXA NÃO OPERACIONAL....	37.451	25.245	(12.206)	73.615	77.092	3.476
CAIXA FINAL.....	45.114	51.033	5.919	75.029	75.592	564
CAIXA RESTRITO.....	17.988	17.577	(411)	18.905	18.473	(432)
CAIXA NÃO RESTRITO.....	27.126	33.456	6.330	56.123	57.119	996



Demonstração do Resultado

Acumulado

R\$ MIL

Resultado	Jul/2016			2016		
	Acumulado até o mês			Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
RECEITA OPERACIONAL.....	103.866	109.316	5.450	186.558	192.008	5.450
Receita Fornecimento Energia.....	6.989	6.790	(199)	11.416	11.216	(199)
Receita Energia de Curto Prazo.....	333	192	(140)	1.108	967	(140)
Receita com Energia - Cotas.....	89.538	94.684	5.146	162.084	167.230	5.146
Renda da Prestação de Serviços.....	6.215	7.383	1.168	10.655	11.822	1.168
Outras Receitas.....	791	267	(524)	1.296	772	(524)
DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL.....	(14.008)	(14.380)	(373)	(25.828)	(26.201)	(373)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	89.858	94.936	5.078	160.729	165.807	5.078
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(121.065)	(112.723)	8.342	(194.083)	(185.740)	8.342
Despesas Gerenciáveis.....	(103.234)	(95.535)	7.699	(162.970)	(155.271)	7.699
Pessoal.....	(55.602)	(56.564)	(963)	(91.679)	(92.642)	(963)
PSAP Fundação CESP - Empresa.....	(5.415)	(1.993)	3.422	(9.181)	(5.759)	3.422
Serviços de Terceiros.....	(36.342)	(32.941)	3.402	(54.154)	(50.752)	3.402
Materiais.....	(3.590)	(2.164)	1.426	(4.240)	(2.815)	1.426
Outros.....	(2.286)	(1.874)	412	(3.716)	(3.303)	412
Despesas Não Gerenciáveis.....	(17.831)	(17.188)	644	(31.113)	(30.469)	644
Energia Elétrica Comprada Para Revenda.....	(5.078)	(5.438)	(360)	(8.887)	(9.247)	(360)
Encargos Sobre a Energia Elétrica.....	(7.881)	(7.707)	175	(13.874)	(13.699)	175
Tributos - IPTU/Taxas.....	(5.268)	(5.399)	(131)	(9.031)	(9.163)	(131)
Outras / Recuperação de Despesas.....	397	1.357	960	680	1.640	960
RESULTADO DO SERVIÇO / EBTIDA.....	(31.207)	(17.787)	13.420	(33.354)	(19.933)	13.420
DEPRECIAÇÃO.....	(379)	(651)	(272)	(649)	(921)	(272)
RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS.....	-	(8.483)	(8.483)	-	(8.483)	(8.483)
ARRENDAMENTO UTP - Juros e Variações Monetárias.....	58.672	55.418	(3.255)	93.126	89.872	(3.255)
RESULTADO FINANCEIRO.....	1.730	2.926	1.195	2.587	3.782	1.195
FUNDAÇÃO CESP.....	(9.145)	(3.205)	5.940	(14.744)	(8.804)	5.940
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PESA.....	7.174	4.714	(2.460)	12.446	9.986	(2.460)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E DA CSL.....	26.846	32.932	6.086	59.413	65.499	6.086
Imposto de Renda.....	(5.183)	(5.476)	(293)	(10.367)	(8.606)	1.760
Contribuição Social.....	(2.447)	(2.004)	443	(4.894)	(3.712)	1.182
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	19.216	25.451	6.235	44.152	53.181	9.028

	RESULTADO	FLUXO DE CAIXA
CASO BASE	53.181	75.592
DESCONSIDERANDO ARRENDAMENTO	(256.819)	33.801
DESCONSIDERANDO CONVÊNIO	34.431	56.842



Fluxo de Caixa – Recursos

Aprovado x Previsto – 2016

Base Julho 2016

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ JULHO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV.	REAL	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	i=(f/b)
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	171.194	176.016	4.823	2,82	96.592	97.631	1.039	1,08	55,47
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	10.641	10.585	(56)	(0,52)	6.201	5.653	(548)	(8,84)	53,41
ARRENDAMENTO	82.002	83.249	1.247	1,52	41.001	41.457	456	1,11	49,80
VENDA IMÓVEIS / ALUGUEIS	2.282	2.977	695	30,48	1.373	2.068	695	50,67	69,47
ADEQ CALHA DO RIO PINHEIROS	25.000	18.750	(6.250)	(25,00)	14.583	-	(14.583)	-	-
CONTRATO DE MUTUO	10.000	5.636	(4.364)	(43,64)	10.000	-	(10.000)	-	-
DIVIDENDOS	-	3.896	3.896	-	-	-	-	-	-
OUTROS RECURSOS	10.864	15.347	4.483	41,26	6.560	7.102	542	8,26	46,27
TOTAL RECURSOS	311.982	316.456	4.474	1,43	176.310	153.911	(22.399)	(12,70)	48,64



Fluxo de Caixa – Aplicações

Aprovado x Previsto – 2016

Base Julho 2016

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ JULHO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV.	REAL	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	i=(f/b)
INVESTIMENTOS	18.193	18.193	-	(0,00)	12.911	2.594	(10.317)	(79,91)	14,26
ORÇAMENTO DE CUSTEIO	56.130	56.130	-	-	38.600	28.340	(10.260)	(26,58)	50,49
CONTAS DE CONSUMO	3.300	2.454	(846)	(25,63)	1.908	1.403	(505)	(26,48)	57,16
CONVÊNIO ADEQ. CALHA RIO PINHEIROS	25.000	18.750	(6.250)	(25,00)	14.583	8.944	(5.639)	(38,67)	47,70
PESSOAL	88.592	96.436	7.844	8,85	53.790	61.111	7.321	13,61	63,37
ENCARGOS SETORIAIS	11.754	11.875	121	1,03	6.644	7.249	604	9,10	61,04
ENC. REDE (CONEXÃO / USO)	5.316	5.294	(22)	(0,41)	3.101	2.694	(407)	(13,12)	50,89
ENERGIA COMP. REVENDA	8.887	8.440	(447)	(5,03)	5.078	4.761	(317)	(6,25)	56,41
IMPOSTOS / TRIBUTOS	41.820	46.745	4.925	11,78	26.668	22.916	(3.752)	(14,07)	49,02
SERVIÇOS DA DÍVIDA	26.120	26.488	368	1,41	16.070	16.438	368	2,29	62,06
CONTRATO DE MUTUO EMAE - PIRAPORA	5.412	-	(5.412)	-	5.412	-	(5.412)	-	-
DIVIDENDOS	-	3.629	3.629	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE APLICAÇÕES	290.524	294.434	3.910	1,35	184.767	156.449	(28.318)	(15,33)	53,14



Fluxo de Caixa –Saldos

Aprovado x Previsto – 2016

Base Julho 2016

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ JULHO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV.	REAL	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	i=(f/b)
RECURSOS	311.982	316.456	4.474	1,43	176.310	153.911	(22.399)	(12,70)	48,64
APLICAÇÕES	290.524	294.434	3.910	1,35	184.767	156.449	(28.318)	(15,33)	53,14
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	21.458	22.022	564	2,63	(8.457)	(2.538)	5.919	-	-
DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA	53.570	53.570	-	-	53.570	53.570	-	-	
SALDO FINAL DE CAIXA	75.029	75.592	564	0,75	45.114	51.033	5.919	0	67,51
RESTRIÇÃO DE CAIXA	18.905	18.473	(432)	(0)	17.988	17.577	(411)	(2,29)	
SALDO FINAL APÓS RESTRIÇÃO DE CAIXA	56.123	57.119	996	0	27.126	33.456	6.330	23,34	

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

PIRAPORA ENERGIA S.A

- **Energia comprada:** Em fevereiro e março foram liquidadas pela CCEE valores referentes ao mês de dezembro/2015, não previsto no orçamento de 2016.
Considerados os valores das liquidações de fevereiro e março/2016. Também a previsão de compra de energia decorrente da paralização da UG1 e UG2.
- **Fornecedores:** A realização dos Orçamentos de Investimento e Custeio esta abaixo do previsto no orçamento de 2016. No caso de custeio houve redução no valor pago a EMAE de O & M e houve diminuição nas aquisições de Investimentos, estando a maioria dos processos ainda em fase de especificação técnica.
- **Mútuo:** No orçamento foi previsto que iria ser efetivado o valor total de R\$ 10 milhões no primeiro semestre de 2016. Previa ainda pagamento parcial do empréstimo ainda nesse semestre.

Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

Mês de Julho / 2016

R\$ MIL

Fluxo de caixa	Jul/2016					
	Mês			Acumulado		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var
Saldo Inicial	4.650	11.702	7.052	9.427	9.427	-
Suprimento de Energia Elétrica	2.521	2.581	59	18.153	17.528	(625)
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-
Total Entradas	2.521	2.581	59	18.153	17.528	(625)
Encargos setoriais	(6)	(7)	(1)	(39)	(46)	(7)
Conecção e Uso de Rede	(48)	(32)	16	(336)	(263)	73
Energia comprada para revenda	-	-	-	(289)	(2.159)	(1.870)
Tributos indiretos	(92)	(238)	(146)	(1.607)	(1.423)	184
Fornecedores	(753)	(308)	444	(5.268)	(2.810)	2.458
Total de saídas	(898)	(585)	313	(7.539)	(6.702)	837
Geração de caixa Operacional	1.623	1.996	373	10.614	10.827	213
Rendimento Aplicações financeiras	29	141	112	157	582	425
BNDES	(1.149)	(1.149)	1	(8.045)	(8.146)	(101)
Mútuo Pirapóra	1.000	-	(1.000)	(6.000)	-	6.000
Geração de caixa não operacional	(120)	(1.008)	(888)	(13.888)	(7.564)	6.324
Caixa Final	6.153	12.689	6.537	6.153	12.689	6.537
BNDES-Garantia Financeira	(3.448)	(3.717)	(269)	(3.448)	(3.717)	(269)
Depósitos judiciais	-	-	-	-	-	-
Caixa Restrito	(3.448)	(3.717)	(269)	(3.448)	(3.717)	(269)
Caixa não Restrito	2.705	8.973	6.268	2.705	8.973	6.268

Demonstração do Resultado

Mês de Julho / 2016

R\$ MIL

Demonstrativo de Resultado	Jul/2016					
	Mês			Acumulado		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var
Receita Regulada	2.488	2.536	49	18.184	17.518	(666)
Receita Energia de Curto Prazo	0	-	(0)	50	41	(9)
Outros	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Impostos faturados	(91)	(93)	(2)	(664)	(641)	23
Receita Operacional Líquida	2.397	2.444	47	17.570	16.918	(652)
Encargos setoriais	(6)	(7)	(1)	(39)	(47)	(8)
Conecção e Uso de Rede	(48)	(19)	29	(336)	(250)	86
Energia comprada para revenda	-	-	-	(289)	(2.878)	(2.589)
Margem Bruta	2.344	2.418	74	16.907	13.744	(3.163)
(-) Materiais	(2)	(2)	0	(14)	(8)	6
(-) Serviços de terceiros	(377)	(193)	184	(2.640)	(1.918)	722
(-) Outros	(40)	211	251	(277)	(55)	222
Ebitda	1.925	2.434	509	13.976	11.763	(2.212)
Receitas Financeiras	29	166	136	157	1.031	874
Despesa Financeira	(597)	(730)	(134)	(4.100)	(5.131)	(1.031)
(+/-) Resultado Financeiro	(568)	(565)	3	(3.943)	(4.100)	(157)
(-) Depreciação	(328)	(328)	(0)	(2.297)	(2.297)	(0)
(+/-) Resultado Não Operacional	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	1.029	1.541	512	7.735	5.366	(2.369)
Imposto de Renda	(50)	-	50	(365)	(437)	(72)
Contribuição Social	(27)	-	27	(197)	(216)	(19)
Lucro Líquido	953	1.541	588	7.174	4.714	(2.460)

Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

Acumulado

R\$ MIL

Fluxo de caixa	Jul/2016			2016		
	Acumulado até o mês			Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
Saldo Inicial	9.427	9.427	-	9.427	9.427	-
Suprimento de Energia Elétrica	18.153	17.528	(625)	31.177	30.729	(448)
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-
Total Entradas	18.153	17.528	(625)	31.177	30.729	(448)
Encargos setoriais	(39)	(46)	(7)	(67)	(82)	(15)
Conexção e Uso de Rede	(336)	(263)	73	(576)	(467)	109
Energia comprada para revenda	(289)	(2.159)	(1.870)	(504)	(3.199)	(2.696)
Tributos indiretos	(1.607)	(1.423)	184	(2.083)	(2.140)	(57)
Dividendos	-	-	-	-	(3.896)	(3.896)
Fornecedores	(5.268)	(2.810)	2.458	(9.031)	(6.008)	3.022
Total de saídas	(7.539)	(6.702)	837	(12.260)	(15.793)	(3.533)
Geração de caixa Operacional	10.614	10.827	213	18.917	14.936	(3.981)
Rendimento Aplicações financeiras	157	582	425	413	999	586
BNDES	(8.045)	(8.146)	(101)	(13.792)	(13.978)	(186)
Mútuo Pirapóra	(6.000)	-	6.000	(4.588)	(5.636)	(1.048)
Geração de caixa não operacional	(13.888)	(7.564)	6.324	(17.967)	(18.614)	(647)
Caixa Final	6.153	12.689	6.537	10.377	5.748	(4.629)
BNDES-Garantia Financeira	(3.448)	(3.717)	(269)	(3.448)	(3.477)	(29)
Depósitos judiciais	-	-	-	-	-	-
Caixa Restrito	(3.448)	(3.717)	(269)	(3.448)	(3.477)	(29)
Caixa não Restrito	2.705	8.973	6.268	6.929	2.271	(4.658)

Demonstração do Resultado

Acumulado

R\$ MIL

Demonstrativo de Resultado	Jul/2016			2016		
	Acumulado até o mês			Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
Receita Regulada	18.184	17.518	(666)	31.340	30.674	(666)
Receita Energia de Curto Prazo	50	41	(9)	50	41	(9)
Outros	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Impostos faturados	(664)	(641)	23	(1.144)	(1.121)	23
Receita Operacional Líquida	17.570	16.918	(652)	30.246	29.594	(652)
Encargos setoriais	(39)	(47)	(8)	(67)	(75)	(8)
Conexão e Uso de Rede	(336)	(250)	86	(576)	(490)	86
Energia comprada para revenda	(289)	(2.878)	(2.589)	(504)	(3.092)	(2.589)
Margem Bruta	16.907	13.744	(3.163)	29.099	25.937	(3.163)
(-) Materiais	(14)	(8)	6	(24)	(17)	6
(-) Serviços de terceiros	(2.640)	(1.918)	722	(4.526)	(3.803)	722
(-) Outros	(277)	(55)	222	(475)	(253)	222
Ebitda	13.976	11.763	(2.212)	24.075	21.863	(2.212)
Receitas Financeiras	157	1.031	874	413	1.288	874
Despesa Financeira	(4.100)	(5.131)	(1.031)	(7.138)	(8.169)	(1.031)
(+/-) Resultado Financeiro	(3.943)	(4.100)	(157)	(6.724)	(6.881)	(157)
(-) Depreciação	(2.297)	(2.297)	(0)	(3.938)	(3.938)	(0)
(+/-) Resultado Não Operacional	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	7.735	5.366	(2.369)	13.413	11.043	(2.369)
Imposto de Renda	(365)	(437)	(72)	(628)	(700)	(72)
Contribuição Social	(197)	(216)	(19)	(339)	(358)	(19)
Lucro Líquido	7.174	4.714	(2.460)	12.446	9.986	(2.460)

Aprovado x Previsto – 2016**Base Julho 2016**

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ JULHO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV.	REAL	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	i=(f/b)
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	31.177	30.729	(448)	(1,44)	18.153	17.528	(625)	(3,44)	57,04
CONTRATO DE MUTUO	5.412	-	(5.412)	-	4.000	-	(4.000)	-	-
OUTROS RECURSOS	413	999	586	141,75	157	582	425	270,54	58,25
TOTAL RECURSOS	37.002	31.728	(5.274)	(14,25)	22.310	18.110	(4.200)	(18,82)	57,08

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ JULHO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV.	REAL	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	i=(f/b)
INVESTIMENTOS	4.006	984	(3.022)	(75,44)	2.337	145	(2.192)	(93,78)	14,77
DESPESAS OPERACIONAIS	5.024	5.024	-	-	2.931	2.665	(266)	(9,07)	53,04
ENCARGOS SETORIAIS E DE REDE	643	550	(93)	(14,52)	375	309	(66)	(17,52)	56,29
ENERGIA COMPRADA (LIQUIDAÇÃO)	504	3.199	2.696	535,35	289	2.159	1.870	647,90	67,47
IMPOSTOS E TAXAS	2.083	2.140	57	2,74	1.607	1.423	(184)	(11,45)	66,52
DIVIDENDOS	-	3.896	3.896	-	-	-	-	-	-
SERVIÇOS DA DÍVIDA	13.792	13.978	186	1,35	8.045	8.146	101	1,25	58,28
CONTRATO DE MUTUO	10.000	5.636	(4.364)	(43,64)	10.000	-	(10.000)	-	-
TOTAL DE APLICAÇÕES	36.052	35.407	(646)	(1,79)	25.584	14.848	(10.737)	(41,97)	41,94

Fluxo de Caixa –Saldos

Aprovado x Previsto – 2016

Base Julho 2016

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016								
	ANO COMPLETO				ACUMULADO ATÉ JULHO				Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	APROV.	REAL	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	i=(f/b)
RECURSOS	37.002	31.728	(5.274)	(14,25)	22.310	18.110	(4.200)	(18,82)	57,08
APLICAÇÕES	36.052	35.407	(646)	(1,79)	25.584	14.848	(10.737)	(41,97)	41,94
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	950	(3.679)	(4.629)	-	(3.274)	3.263	6.537	-	-
DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA	9.427	9.427	-	-	9.427	9.427	-	-	100,00
SALDO	10.377	5.748	(4.629)	(44,61)	6.153	12.689	6.537	106,24	220,76
CAIXA RESTRITO	3.448	3.477	29	0,84	3.448	3.717	269	7,79	106,90
SALDO APÓS CAIXA RESTRITO	6.929	2.271	(4.658)	(67,22)	2.705	8.973	6.268	231,76	395,09