



Informações Trimestrais em 30 de setembro 2016

Não Auditado

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

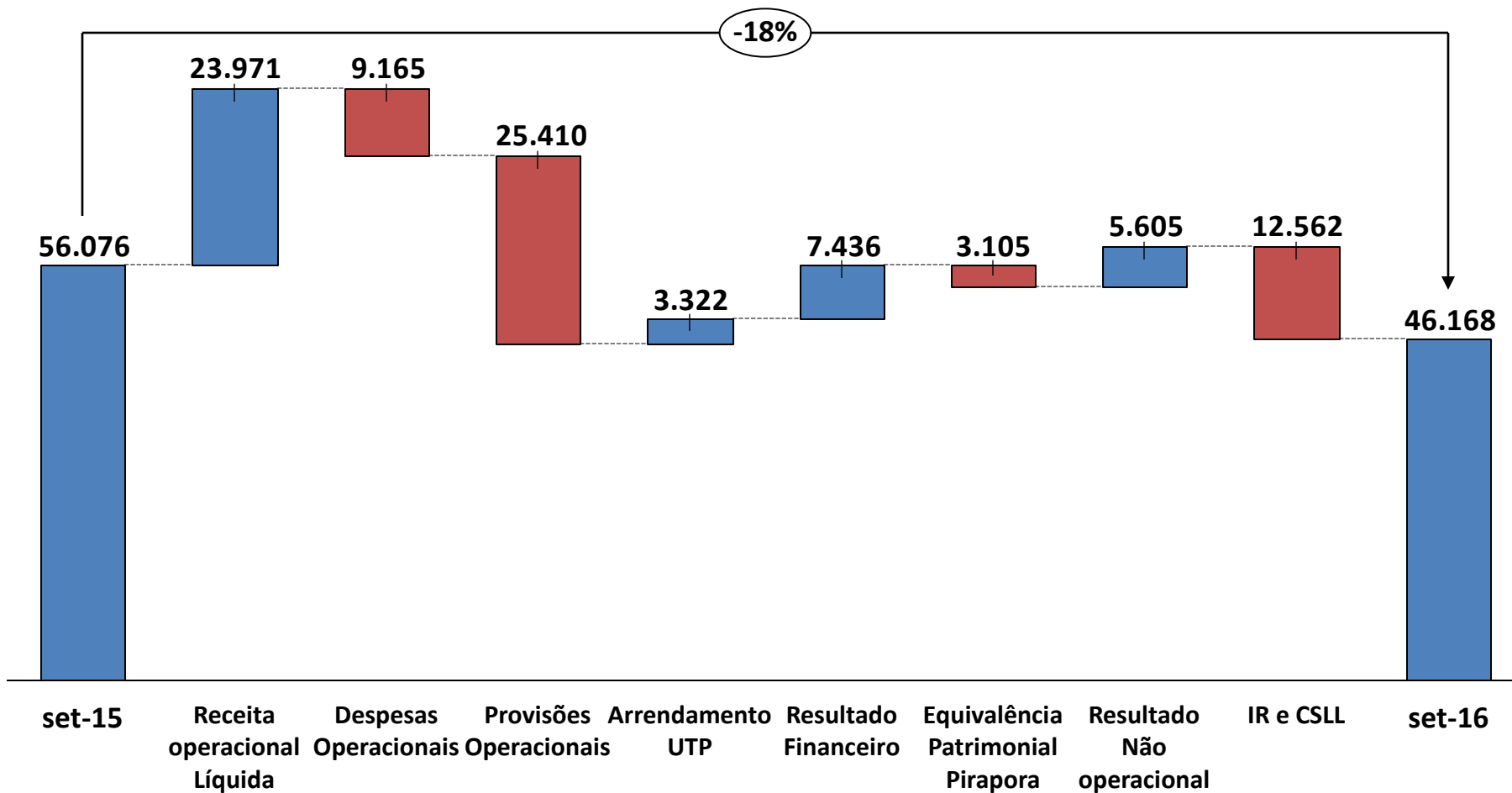
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS

INDICADOR	APLICAÇÃO	% ACUMULADO	
		01/01 a 30/09 2016	01/01 a 30/09 2015
IGP-DI FGV	DÍVIDA FUNCESP	6,08	7,01
IGP-M FGV	ARRENDAMENTO	6,48	6,35
IPCA - IBGE	CONTRATOS	5,51	7,64
IPC - FIPE *	SALÁRIOS	5,34	8,07
SELIC BACEN**	JUROS	10,38	9,52
IBOVESPA **	APLICAÇÕES FUNCESP	58.367	45.059

(*) No dissídio base junho/2016 foi acordado o índice de 9,98%, sendo 6% em junho/2016 e 3,98% em dezembro/2016

(**) Último dia do mês

EVOLUÇÃO DO LUCRO DO PERÍODO



DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

	R\$ MIL		
	30.09.16	30.09.15	
RECEITA OPERACIONAL.....	153.430	126.517	↩
DEDUÇÕES À RECEITA.....	(19.228)	(16.286)	
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	134.202	110.231	
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(142.226)	(133.061)	
Gerenciáveis.....	(118.250)	(112.335)	↩
Não gerenciáveis.....	(23.976)	(20.726)	↩
RESULTADO DO SERVIÇO I.....	(8.024)	(22.830)	
Provisão operacionais e p/ contingências.....	(12.498)	12.912	↩
RESULTADO DO SERVIÇO II.....	(20.522)	(9.918)	
ARRENDAMENTO - JUROS E VAR. MONET.....	64.579	61.257	
RESULTADO FINANCEIRO.....	1.991	(5.445)	↩
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PCH PIRAPORA..	7.052	10.157	↩
RESULTADO NÃO OPERACIONAL.....	4.767	(838)	
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR CSLL.....	57.867	55.213	
IR E CSLL	(11.699)	863	↩
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	46.168	56.076	

	R\$ MIL			
	30.09.16	31.12.15	Δ%	
ATIVO.....	1.039.504	999.159	4,0%	
Circulante.....	158.111	174.409	-9,3%	↔
Não circulante.....	881.393	824.750	6,9%	↔
PASSIVO.....	1.039.504	999.159	4,0%	
Circulante.....	42.114	61.597	-31,6%	↔
Não circulante.....	190.515	176.855	7,7%	↔
Patrimônio Líquido.....	806.875	760.707	6,1%	↔
TOTAL	2.079.008	1.998.318		



BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	30.09.16	31.12.15
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA.....	35.450	44.388
DEPÓSITOS VINCULADOS.....	9.358	9.350
Alienação de bens.....	64	796
Óleo combustível.....	9.294	8.554
VALORES A RECEBER.....	88.405	97.280
Clientes - Energia elétrica (Revendedores e Consumidores).....	34.400	13.542
Serv. Adequação da calha Pinheiros.....	937	8.115
Arrendamento UTP.....	53.068	75.623
ALIENAÇÃO DE BENS E DIREITOS.....	-	835
TRIBUTOS E CONTRIB. COMPENSÁVEIS.....	5.360	4.489
ESTOQUE.....	1.993	2.099
OUTROS.....	17.545	15.968
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE.....	158.111	174.409





BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	30.09.16	31.12.15
VALORES A RECEBER.....	771.896	720.973
Arrendamento UTP.....	451.093	404.984
Ativo financeiro indenizável.....	45.530	40.716
Ativo reversível da concessão.....	275.273	275.273
DEPÓSITOS JUDICIAIS.....	15.440	13.879
INVESTIMENTOS.....	81.037	73.985
IMOBILIZADO.....	11.143	13.653
INTANGÍVEL.....	1.877	2.260
TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE.....	881.393	824.750





BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	30.09.16	31.12.15
FORNECEDORES.....	5.800	4.544
FOLHA DE PAGAMENTO.....	4.287	4.824
OBRIGAÇÕES - FOLHA DE PAGAMENTO.....	7.107	5.758
TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS.....	4.918	4.326
DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO.....	3.716	3.716
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	828	16.833
TAXAS REGULAMENTARES/ USO DA REDE.....	5.468	5.806
DESASSOREAMENTO RIO PINHEIROS.....	-	7.178
OUTROS.....	9.990	8.612
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE.....	<u>42.114</u>	<u>61.597</u>



BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	30.09.16	31.12.15
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	4.217	7.827
IR E CSLL - DIFERIDOS.....	115.442	108.810
PROVISÕES - TRABALHISTAS.....	27.118	19.717
PROVISÕES - CÍVEIS	26.600	23.399
PROVISÕES - TRIBUTÁRIAS.....	14	13
PROVISÕES - ADMINISTRATIVAS.....	153	118
RGR (CONSTITUÍDA ATÉ 1971).....	16.971	16.971
TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE.....	190.515	176.855



BALANÇO PATRIMONIAL – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	R\$ MIL	
	30.09.16	31.12.15
CAPITAL SOCIAL.....	285.411	285.411
RESERVAS DE CAPITAL.....	387.130	387.130
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES.....	40.878	40.878
RESERVA DE LUCROS.....	47.288	47.288
LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS.....	46.168	-
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	806.875	760.707

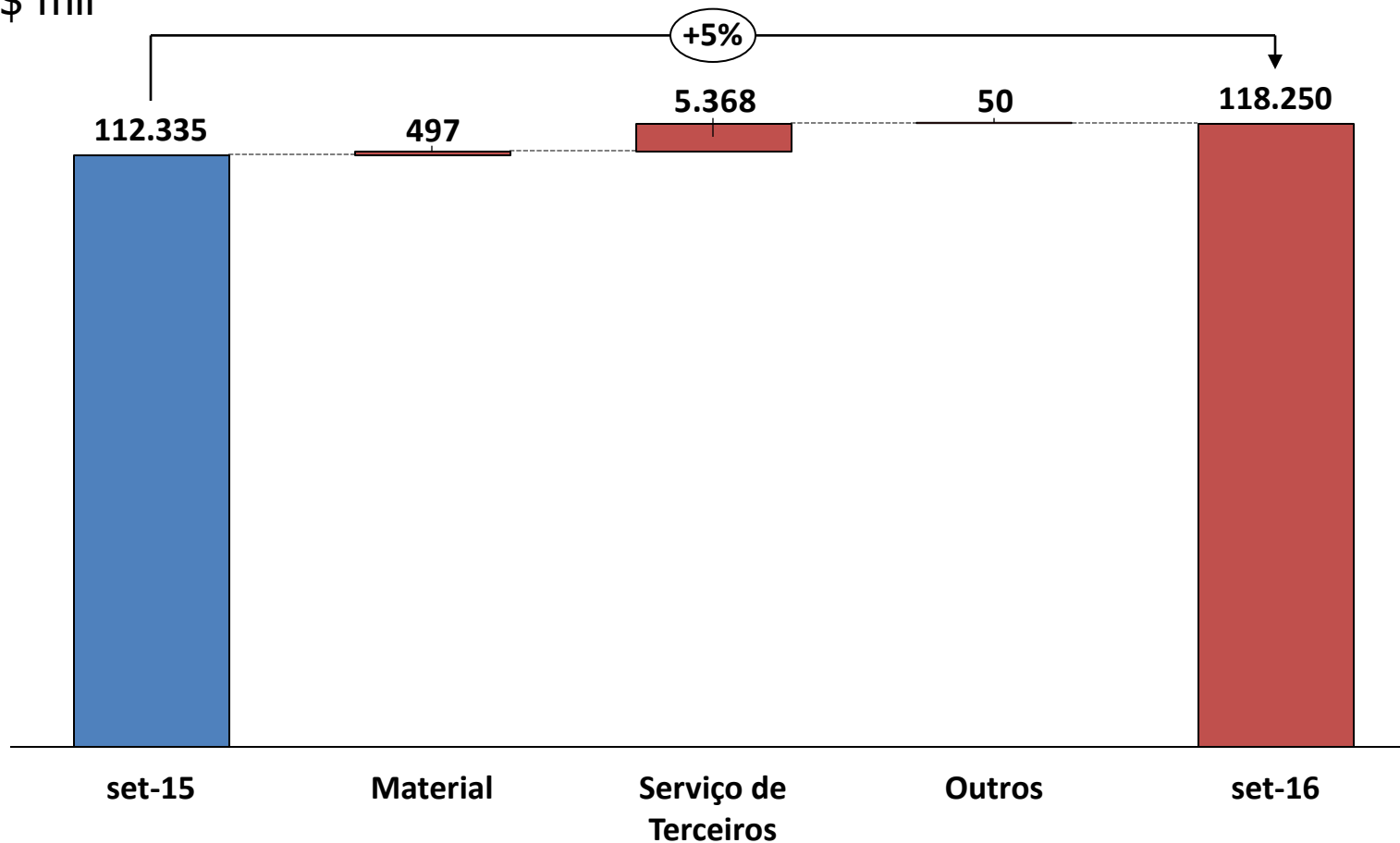
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

<u>Atividades operacionais</u>	<u>30.09.16</u>	<u>30.09.15</u>
Resultado do exercício.....	46.168	56.076
Resultado de equivalência patrimonial.....	(7.052)	(10.157)
Depreciação/ amortização.....	803	1.190
Juros contrato mútuo.....	(557)	-
Despesa de entidade de plano de previdência.....	3.226	7.977
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	1.860	-
Provisão riscos trabalhistas, cíveis e tributários.....	10.638	(2.288)
Tributos diferidos.....	6.632	(1.799)
Juros e variações montárias do arrendamento financeiro.....	(64.580)	(61.258)
<u>Variações nos ativos e passivos</u>		
Contas a receber de clientes	(20.858)	(1.027)
Tributos a recuperar.....	(871)	(4.665)
Estoques.....	106	36
Despesas antecipadas.....	66	15
Outras contas a receber.....	4.231	3.366
Cauções e depósitos vinculados.....	(8.746)	45.350
Contribuições para plano de previdência.....	(22.841)	(21.192)
Fornecedores.....	1.256	(261)
Folha de pagamento e obrigações sociais.....	1.404	(9.068)
Pagamento de custos socioambientais.....	-	(9.071)
Pagamento de contingências cíveis e trabalhistas.....	-	(5.221)
Outras contas a pagar.....	1.039	405
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(48.076)	(11.592)
<u>Atividades de investimento</u>		
Aquisição de imobilizado e intangível.....	(305)	770
Aquisição de ativos indenizáveis.....	(2.418)	(10.511)
Recebimento de arrendamento financeiro.....	41.026	36.656
Recebimento da venda de ativo imobilizado.....	835	5.838
Caixa líquido gerado pelas nas atividades de investimento	39.138	32.753
<u>Atividades de financiamento</u>		
Mútuo entre partes relacionadas.....	-	(4.588)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-	(4.588)
 Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	 (8.938)	 16.573
 Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício.....	 44.388	 16.538
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício.....	35.450	33.111
 Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	 (8.938)	 16.573

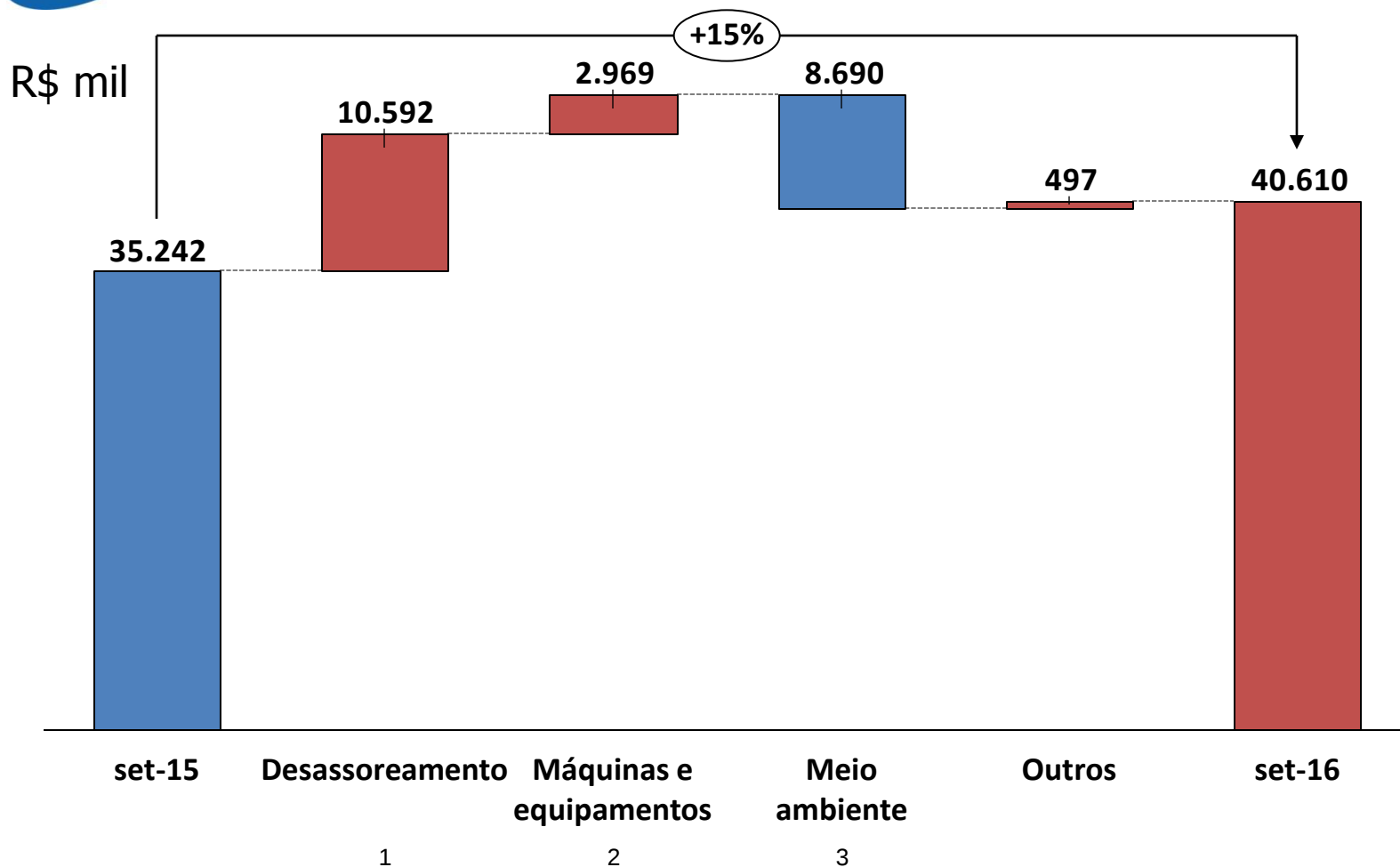


DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS

R\$ mil



GERENCIÁVEIS – SERVIÇOS DE TERCEIROS



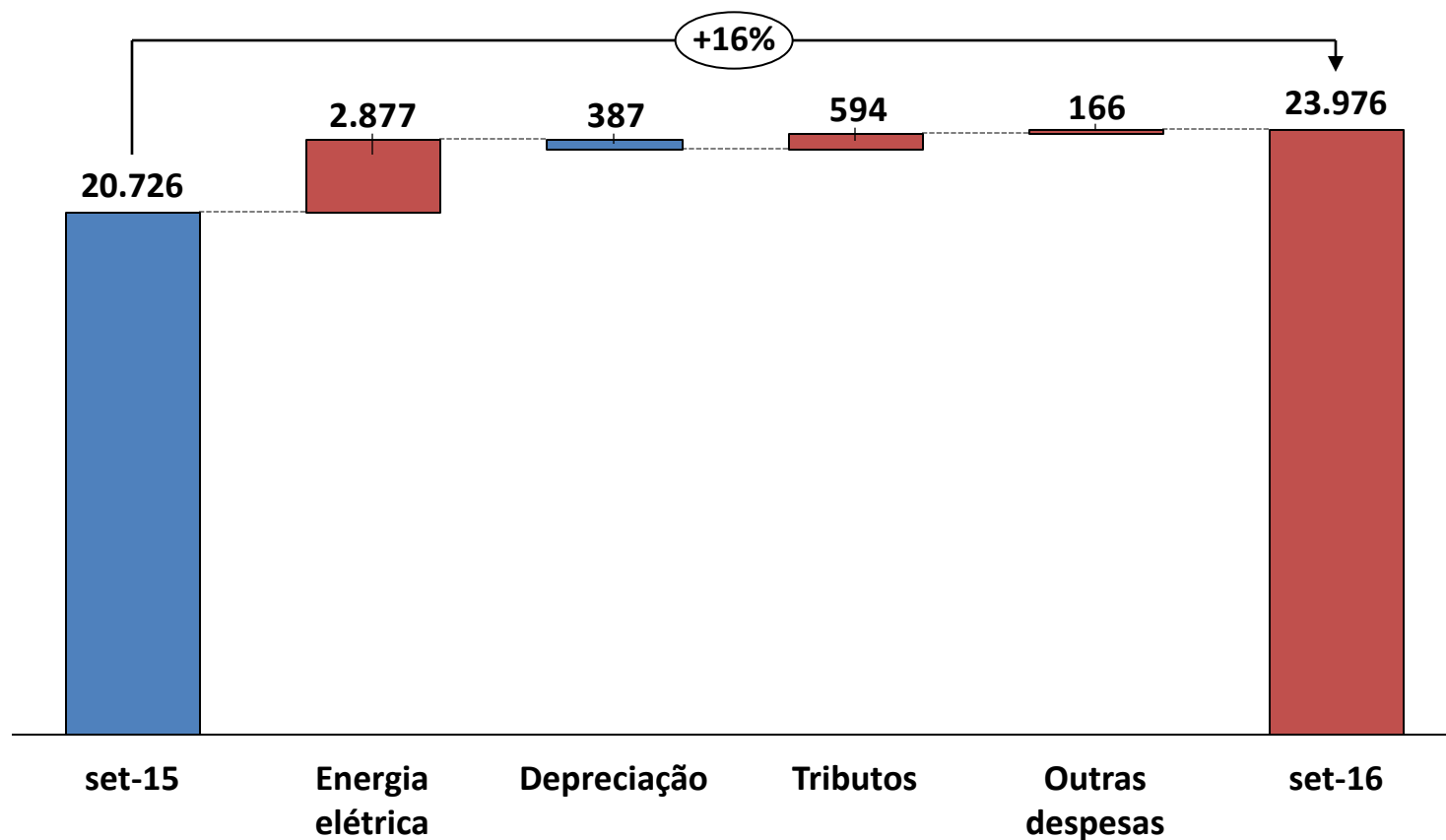
1 – Desassoreamento canal Rio Pinheiros

2 - Custos adicionais de manutenção das balsas

3 - Disposição de lodo da flotação efetuada no 1º. Semestre de 2015



DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS



	R\$ MIL	
	30.09.16	30.09.15
RECEITAS.....	6.055	4.591
Rendimentos de aplicações financeiras.....	4.066	4.181
Juros s/ alienação de bens e direitos.....	24	313
Ações judiciais.....	261	17
Remuneração Quotas.....	827	-
Outros.....	877	80
DESPESAS.....	(838)	(2.059)
Juros RGR.....	(608)	(608)
P&D.....	(145)	(132)
Encargos sobre tributos e contrib.....	(85)	(1.319) *
VARIAÇÕES MONETÁRIAS - Plano de Pensão.....	(3.226)	(7.977)
RESULTADO FINANCEIRO.....	1.991	(5.445)

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



RECEITAS OPERACIONAIS

	R\$ MIL		
	30.09.16	30.09.15	
ENERGIA ELÉTRICA.....	142.901	114.733	⇐
Fornecimento (Consumidor Final).....	7.646	10.799	
Comercializadores.....	808	-	
Curto prazo (CCEE).....	294	2.552	
Cotas - RAG - Henry Borden.....	125.307	93.280	
Cotas - RAG - Rasgão.....	3.695	3.544	
Cotas - RAG - Porto Góes.....	5.151	4.558	
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS.....	9.105	9.948	
Petrobrás - Piratininga.....	5.423	7.569	
Estação Eduardo Yassuda.....	2.237	2.311	
Pirapora.....	1.445	-	
Outras.....	-	68	
RECEITAS DIVERSAS.....	1.424	1.836	
Aluguéis.....	1.424	1.836	
TOTAL.....	153.430	126.517	

REAJUSTE da GAG E RAG (R\$) de 01/07/2016 à 30/06/2017

R\$ Mil

	GAG	Adicionais de investimentos	Bens não reversíveis (5%)	Desempenho	Encargos	Ajustes	RAG
Henry Borden.....	119.926	6.547	5.996	995	5.135	15.069	153.668
Porto Góes.....	4.189	155	209	293	573	534	5.953
Rasgão.....	3.443	429	172	-	446	492	4.982
	127.558	7.131	6.377	1.288	6.154	16.095	164.603

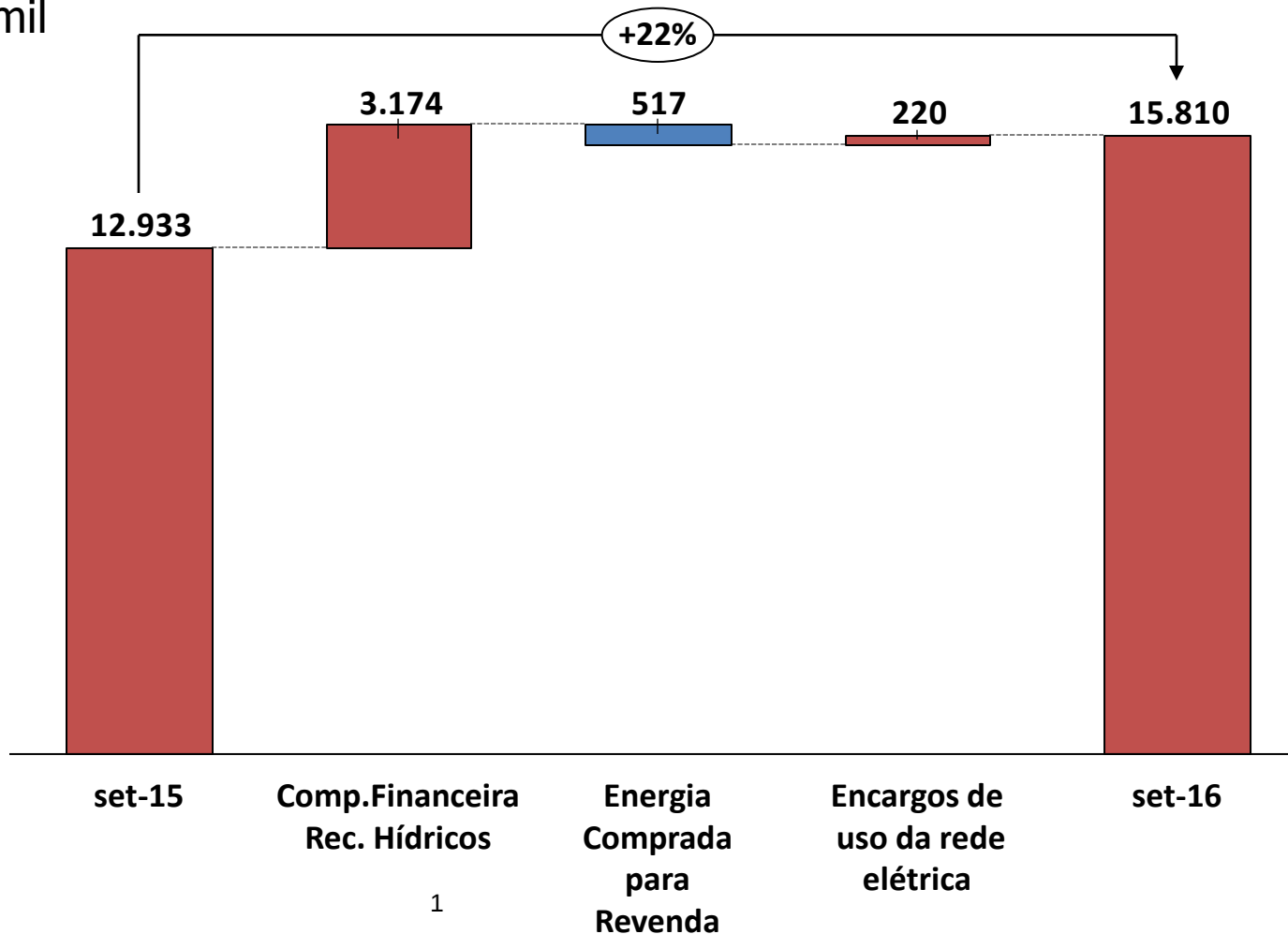
Fonte: REH 2107/2016 Nota técnica nº 232/2016

- (1) Atualizada pelo IPCA (8,84 %)
- (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)



DESPESAS OPERACIONAIS – ENERGIA ELÉTRICA

R\$ mil



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

	R\$ MIL	
PROVISÃO OPERACIONAIS E PARA CONTINGÊNCIAS.....	30.09.16	30.09.15
Reversão (Provisões) ambiental.....	-	9.072 1
Reversão (Provisões) trabalhista.....	(7.401)	13.724 2
Reversão (Provisões) tributária.....	(2)	(1)
Reversão (Provisões) cíveis.....	(3.201)	(7.617)
Reversão (Provisões) administrativo.....	(34)	-
Provisão p/ devedores duvidosos.....	(1.860)	(2.266)
	<u>(12.498)</u>	<u>12.912</u>

1 - Reversão de contingências ambientais relativas a obrigação de retirada do lodo oriundo da flotação .

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



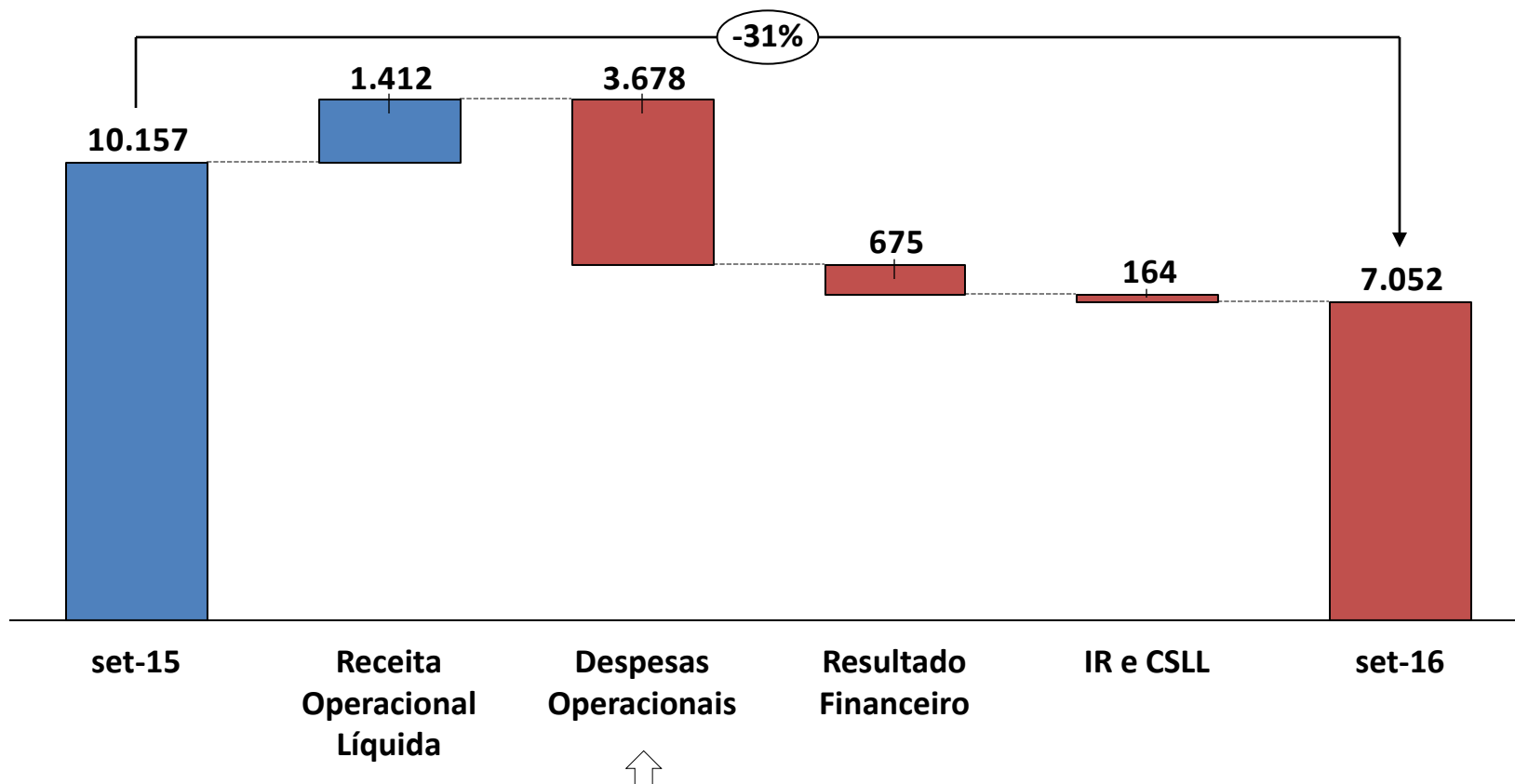
	R\$ MIL	
	30.09.16	30.09.15
Imposto de Renda e Contribuição Social correntes	(5.067)	(935) *
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	(6.632)	1.798 **
	(11.699)	863

- Durante o exercício de 2015 o Lucro Real (Base de cálculo para o IR e CSLL) foi reduzido pelas exclusões trabalhistas e cíveis, gerando consequentemente uma redução nas despesas de IR e CSLL do período.

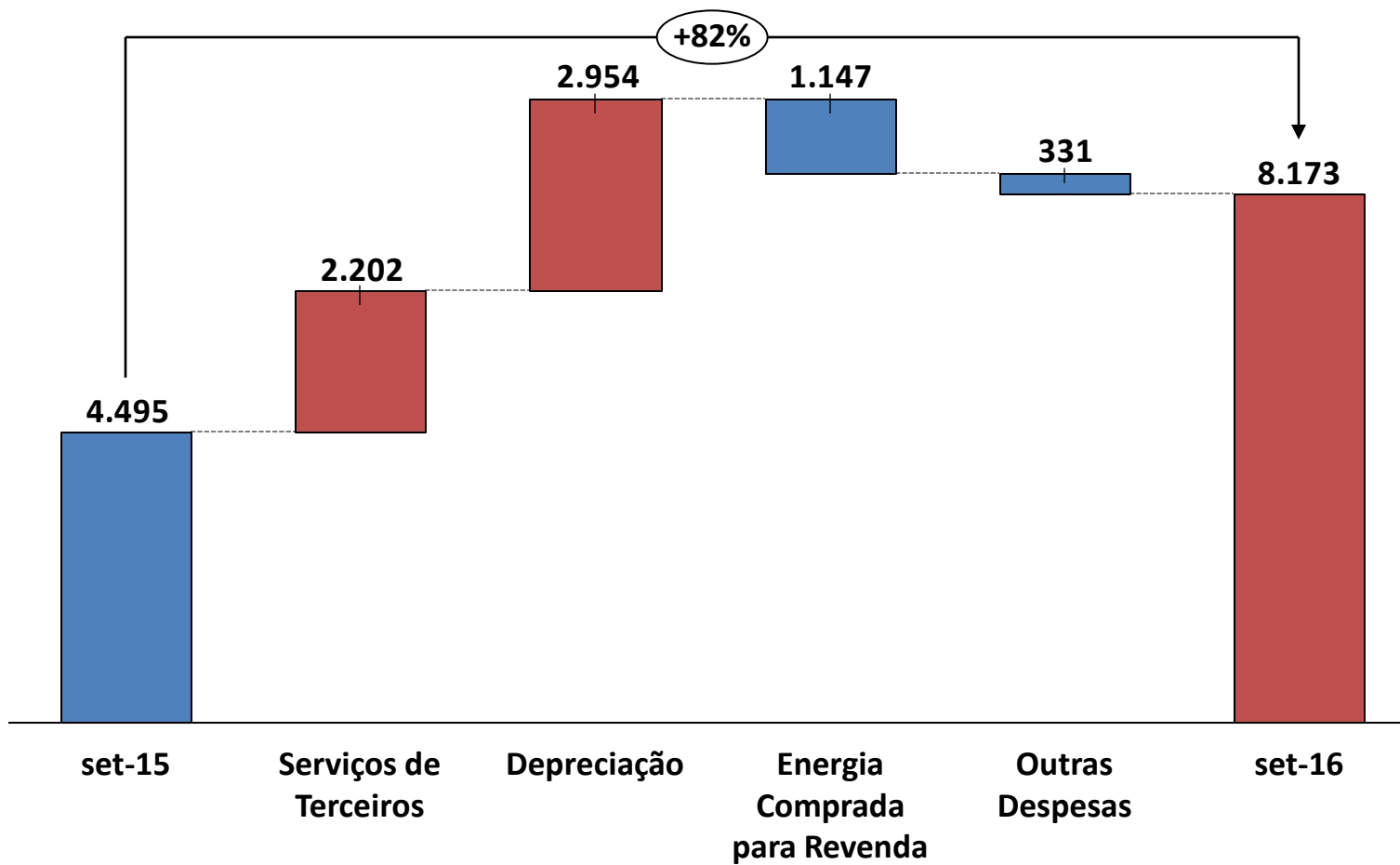
** - Constituição em mar/15 de Crédito Fiscal diferido (30%) sobre Passivo atuarial. Até dez/14 o crédito era constituído apenas sobre o passivo diferido do arrendamento.



R\$ Mil



R\$ Mil



PIRAPORA ENERGIA S. A. DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

	R\$ MIL	
	30.09.16	30.09.15
RECEITA OPERACIONAL		
Suprimento de energia - leilão.....	22.822	20.962
Energia de curto prazo - CCEE.....	64	458
	<u>22.886</u>	<u>21.420</u>
DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL		
COFINS s/ receitas operacionais.....	(687)	(643)
PIS s/ receitas operacionais.....	(149)	(139)
	<u>(836)</u>	<u>(782)</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	<u>22.050</u>	<u>20.638</u>
DESPESAS OPERACIONAIS		
Serviço de terceiros.....	(2.232)	(30)
Material.....	(9)	-
Depreciação.....	(2.954)	-
Energia elétrica comprada para revenda..	(2.878)	(4.025)
Encargos de uso da rede elétrica.....	(24)	(293)
Outras despesas.....	(75)	(146)
	<u>(8.172)</u>	<u>(4.494)</u>
RESULTADO DO SERVIÇO.....	<u>13.878</u>	<u>16.144</u>
RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS		
Receitas.....	1.340	717
Despesas.....	(7.116)	(5.818)
	<u>(5.776)</u>	<u>(5.101)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES	<u>8.102</u>	<u>11.043</u>
Imposto de renda.....	(707)	(590)
Contribuição social.....	(343)	(296)
	<u>(1.050)</u>	<u>(886)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	<u>7.052</u>	<u>10.157</u>

