

Proposta

Orçamentária 2017

09/12/2016





Premissas

Indicadores Econômicos Financeiros

INDICADOR	APLICAÇÃO	% ACUMULADO	
		2016	2017
IGP-DI - FGV	DÍVIDA FUNDAÇÃO CESP	6,17	5,06
IPCA - IBGE	CONTRATOS	9,00	5,30
IPC - FIPE	SALÁRIOS	9,98	5,30
TJLP	BNDES	7,00	7,5

Premissas

Receitas previstas

- Receita Anual de Geração (RAG) pela disponibilização das usinas Henry Borden, Rasgão e Porto Góes (lei nº 12.783, de 11/01/2013)
- Prestação de serviços PMSP / PIRAPORA
- Acordo Sabesp
- Receita do arrendamento considerada até Dez/2016
- Acordo Petrobrás
 - Indenização Usina Termoelétrica Piratininga
 - Aluguel de terreno UTE Fernando Gasparian



Premissas

Aplicações previstas

- Prioridade à operação
- Investimentos conforme plano de investimentos enviado para a Aneel
- Proposta de Custeio operacional 3% abaixo do orçado de 2016
- Racionalização do espaço físico administrativo
- Manutenção de contas de consumo ao nível de 2016
- Início do desenvolvimento da Usina Edgard Souza – Valor total do projeto R\$ 50 milhões em dois anos com 30% de capita próprio e 70% financiados

Premissas

Premissas operacionais

- Restabelecimento do programa de seguros
 - Responsabilidade Civil
 - Riscos Operacionais
 - D&O
- Motorização de Edgard Souza em 2017 e 2018 e operação a partir de 2019;
- Receitas do parque térmico da Pedreira não compreendidas nos cinco anos apresentados;
- Orçamento de O&M relativo a honorários advocatícios relativo a honorários de sucesso sobre o acordo com a Sabesp a ser utilizado apenas em caso de efetivação do acordo;
- Orçamento de investimento para Edgard Souza a ser utilizado somente em caso de liberação regulatória para o investimento;

Proposta Orçamentária

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
CUSTEIO	56.130	49.679	(6.451)	(11,49)	54.415	4.736	9,53
CUSTEIO - HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS	-	-	-	-	7.000	7.000	-
INVESTIMENTO	18.193	4.649	(13.545)	(74,45)	20.000	15.351	330,23
INVESTIMENTO - EDGARD SOUZA	-	-	-	-	4.960	4.960	-
TOTAL	74.323	54.328	(19.995)	(26,90)	86.375	32.047	58,99

Fluxo de Caixa - Recursos

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	171.155	177.687	6.532	3,82	193.441	15.754	8,87 ➡
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	10.641	9.785	(856)	(8,05)	3.943	(5.841)	(59,70) ➡
ACORDO SABESP	-	-	-	-	16.462	16.462	-
ARRENDAMENTO	82.002	83.586	1.584	1,93	-	(83.586)	-
INDENIZAÇÃO UTP	-	-	-	-	60.000	60.000	-
VENDA IMÓVEIS / ALUGUEIS	2.282	4.113	1.832	80,27	10.485	6.372	154,90
ADEQ CALHA DO RIO PINHEIROS	25.000	12.477	(12.523)	(50,09)	3.748	(8.729)	(69,96)
CONV. MANUT. CALHA RIO PINHEIROS	-	125	125	-	25.000	24.875	-
CONTRATO DE MUTUO	10.000	5.636	(4.364)	(43,64)	-	(5.636)	-
DIVIDENDOS	-	3.896	3.896	-	2.745	(1.151)	(29,54)
OUTROS RECURSOS	10.864	11.047	183	1,68	10.664	(383)	(3,46) ➡
TOTAL RECURSOS	311.944	308.352	(3.592)	(1,15)	326.488	18.137	5,88

Fluxo de Caixa - Aplicações

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017			
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)	
INVESTIMENTOS	18.193	4.649	(13.545)	(74,45)	24.960	20.312	436,94	⇒
ORÇAMENTO DE CUSTEIO	56.130	49.679	(6.451)	(11,49)	61.415	11.736	23,62	⇒
CONTAS DE CONSUMO	3.300	2.508	(792)	(24,01)	2.557	49	1,97	
ADEQ CALHA DO RIO PINHEIROS	25.000	13.588	(11.412)	(45,65)	2.637	(10.951)	(80,59)	
CONV. MANUT. CALHA RIO PINHEIROS	-	-	-	-	25.000	25.000	-	
PESSOAL	88.592	109.860	21.268	24,01	113.483	3.623	3,30	⇒
ENCARGOS SETORIAIS	11.754	10.268	(1.486)	(12,65)	9.654	(613)	(5,97)	⇒
ENC. REDE (CONEXÃO / USO)	5.316	4.508	(808)	(15,19)	4.917	409	9,08	
ENERGIA COMP. REVENDA	8.887	8.122	(765)	(8,61)	9.428	1.306	16,08	
IMPOSTOS / TRIBUTOS	49.447	46.561	(2.886)	(5,84)	40.534	(6.027)	(12,94)	⇒
SERVIÇOS DA DÍVIDA	26.120	29.294	3.174	12,15	15.290	(14.003)	(47,80)	
MUTUO EMAE - PIRAPORA	5.412	-	(5.412)	-	-	-	-	
DIVIDENDOS	-	3.629	3.629	-	-	(3.629)	-	
TOTAL DE APLICAÇÕES	298.151	282.665	(15.486)	(5,19)	309.877	27.212	9,63	

Fluxo de Caixa - Saldos

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
RECURSOS	311.944	308.352	(3.592)	(1,15)	326.488	18.137	5,88
APLICAÇÕES	298.151	282.665	(15.486)	(5,19)	309.877	27.212	9,63
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	13.793	25.687	11.893	86,23	16.612	(9.075)	(35,33)
DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA	53.570	53.570	-	-	79.257	25.687	47,95
SALDO FINAL DE CAIXA	67.364	79.257	11.893	17,66	95.869	16.612	20,96



Fluxo de Caixa - Plurianual

R\$ MIL

FLUXO DE CAIXA	2016	2017	2018	2019	2020	2021
SALDO INICIAL.....	53.570	79.257	95.869	125.257	169.302	162.905
Suprimento de Energia Elétrica.....	177.687	193.441	182.259	191.076	199.892	199.892
Serviços Prestados.....	9.785	3.943	5.755	7.967	8.336	8.742
TOTAL DE ENTRADAS.....	187.472	197.384	188.014	199.042	208.228	208.634
Encargos setoriais.....	(10.268)	(9.654)	(10.821)	(10.824)	(10.869)	(10.868)
Conexão e Uso de Rede.....	(4.508)	(4.917)	(4.754)	(4.903)	(5.052)	(5.052)
Energia comprada para revenda.....	(8.122)	(9.428)	-	-	-	-
Tributos indiretos.....	(34.014)	(37.310)	(37.641)	(39.091)	(34.582)	(34.731)
Folha de pagamento.....	(79.031)	(80.192)	(80.848)	(75.150)	(74.250)	(72.295)
Reclamações Trabalhistas.....	(6.701)	(8.000)	(8.000)	(8.000)	(8.000)	(8.000)
Fundação Cesp.....	(12.233)	(13.042)	(10.247)	(9.760)	(9.041)	(8.229)
Fund. Cesp Assist. Médica / Odont.....	(11.895)	(12.249)	(10.626)	(10.089)	(9.297)	(8.403)
Custeio.....	(49.679)	(61.415)	(52.000)	(56.700)	(57.344)	(57.344)
Contas de Consumo.....	(2.508)	(2.557)	(2.559)	(2.559)	(2.559)	(2.559)
TOTAL DE SAÍDAS.....	(218.958)	(238.764)	(217.496)	(217.076)	(210.995)	(207.482)
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL.....	(31.486)	(41.380)	(29.482)	(18.034)	(2.767)	1.152
Rendimento Aplicações financeiras.....	4.482	4.406	5.752	5.752	7.515	10.158
Aluguel de imóveis/outras.....	8.591	11.528	11.848	11.848	11.848	11.848
Acordo Sabesp.....	-	16.462	16.462	16.462	16.462	16.462
Arrendamento UTP.....	83.586	60.000	60.000	60.000	-	-
Investimentos.....	(4.649)	(20.000)	(20.000)	(20.000)	(20.000)	(20.000)
Investimentos Edgard Souza.....	-	(4.960)	(10.010)	-	-	-
Dividendos a receber.....	3.896	2.745	2.929	4.175	5.672	6.257
Dividendos a pagar.....	(3.629)	-	-	-	-	-
Imposto de Renda e Contribuição Social.....	(12.547)	(3.224)	(1.509)	(5.046)	(8.002)	(9.577)
Venda de Ativos.....	2.087	5.215	4.510	-	-	-
Convênio Secr. Energia e Mineração.....	(986)	1.111	-	-	-	-
Financiamento Edgard Souza - BNDES.....	-	-	-	-	(6.013)	(5.728)
Reserva Matemática (F. Cesp).....	(29.294)	(15.290)	(11.112)	(11.112)	(11.112)	(11.112)
Mútuo Pirapórá.....	5.636	-	-	-	-	-
GERAÇÃO DE CAIXA NÃO OPERACIONAL.....	57.173	57.992	58.870	62.079	(3.630)	(1.692)
CAIXA FINAL.....	79.257	95.869	125.257	169.302	162.905	162.365



Demonstrativo de Resultado - Plurianual

R\$ MIL

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO	2016	2017	2018	2019	2020	2021
RECEITA OPERACIONAL.....	197.264	194.145	191.690	202.733	211.873	212.281
Receita Fornecimento Energia.....	186.527	186.556	182.259	191.076	199.892	199.892
Outras Receitas.....	10.736	7.589	9.431	11.657	11.981	12.388
DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL.....	(27.452)	(26.932)	(27.136)	(28.587)	(24.077)	(24.227)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	169.812	167.212	164.554	174.146	187.796	188.054
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(181.676)	(207.502)	(185.273)	(183.517)	(182.048)	(178.554)
Despesas Gerenciáveis.....	(153.978)	(175.851)	(163.034)	(161.130)	(159.511)	(156.018)
Pessoal.....	(103.923)	(110.012)	(107.138)	(100.516)	(98.254)	(94.760)
PSAP Fundação CESP - Empresa.....	(1.080)	(1.126)	(596)	(596)	(596)	(596)
Serviços de Terceiros.....	(40.758)	(59.679)	(48.266)	(50.911)	(48.556)	(48.556)
Materiais.....	(5.096)	(2.870)	(4.870)	(6.826)	(9.781)	(9.781)
Outros.....	(3.122)	(2.164)	(2.164)	(2.280)	(2.324)	(2.324)
Despesas Não Gerenciáveis.....	(27.699)	(31.651)	(22.238)	(22.388)	(22.537)	(22.537)
RESULTADO DO SERVIÇO / EBTIDA.....	(11.864)	(40.290)	(20.719)	(9.371)	5.748	9.499
DEPRECIAÇÃO.....	(952)	(649)	(661)	(1.493)	(2.324)	(2.324)
RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS.....	111.009	6.568	6.568	6.568	6.568	6.568
ARRENDAMENTO UTP - Juros e Variações Monetárias..	(155.132)	-	-	-	-	-
RESULTADO FINANCEIRO.....	3.888	1.788	3.497	3.599	1.958	4.939
FUNDAÇÃO CESP.....	(8.065)	(11.112)	(11.112)	(11.112)	(11.112)	(11.112)
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PESA.....	10.340	11.316	16.563	17.543	18.397	19.291
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E DA CSLL.....	(50.776)	(32.379)	(5.865)	5.734	19.234	26.861
Imposto de Renda.....	(9.674)	(2.355)	(1.096)	(3.680)	(5.840)	(6.990)
Contribuição Social.....	(3.572)	(869)	(413)	(1.366)	(2.163)	(2.587)
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	(64.022)	(35.603)	(7.373)	688	11.231	17.284

Esta Apresentação tem por objetivo demonstrar aos senhores Conselheiros as premissas e propostas para o Orçamento Empresarial EMAE 2017. Entretanto, é importante destacar que esta material contém certas estimativas. Tais estimativas não são declarações de que fatos ocorridos no passado se repetirão no futuro, tampouco que as estimativas levantadas ou as premissas adotadas realmente se concretizarão, mas refletem crenças e expectativas de nossa administração adotadas para estabelecer estimativas e projeções sobre eventos futuros. Assim, como todas as estimativas e projeções, se caracterizam como incertas.

As estimativas e projeções necessariamente envolvem riscos e incertezas, conhecidos ou não. Riscos e incertezas conhecidos incluem, mas não se limitam a: condições econômicas, regulatórias, políticas e comerciais gerais no Brasil e no exterior, variações nas taxas de juros, inflação e valor do Real, nosso nível de endividamento, a possibilidade de recebermos pagamentos relacionados a nossos recebíveis, mudanças nos níveis de chuvas e de água nos reservatórios, nossos planos de financiamento e investimento de capital, regulamentações governamentais existentes e futuras, e outros riscos.

Assim, as estimativas e projeções porventura existentes neste documento referem-se apenas à data em que foram expressas e não assumimos nenhuma obrigação de realização das mesmas, mas consignamos aqui nossa intenção de atualizar quaisquer dessas estimativas, métricas financeiras ou projeções em razão da ocorrência de nova informação ou eventos futuros.

Proposta
Orçamentária 2017
09/12/2016

PIRAPORA ENERGIA S. A.

- Receita regulada conforme contrato CCEAR
- Investimentos de capital primordialmente para cumprimento de contrapartidas do licenciamento ambiental
- Usina em recuperação, geração equivalente a uma turbina para atendimento aos contratos
- Prevista compra de energia para cobertura de lastro;
- Custos de operação relativos a contrato de prestação de serviços com Emae e remoção de lixo
- Dividendos limitados a 25% do resultado em virtude do processo de recuperação da Usina.

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	31.177	30.755	(422)	(1,35)	33.038	2.283	7,42
CONTRATO DE MUTUO	5.412	-	(5.412)	-	-	-	-
OUTROS RECURSOS	413	1.296	883	213,53	1.136	(160)	(12,34)
TOTAL RECURSOS	37.002	32.051	(4.951)	(13,38)	34.174	2.123	6,62

DESCRIÇÃO	2016				2017		Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	
INVESTIMENTOS	4.006	533	(3.473)	(86,69)	4.000	3.467	650,20
ORÇAMENTO DE CUSTEIO	5.024	4.042	(983)	(19,56)	5.800	1.758	43,51
ENCARGOS SETORIAIS E DE REDE	643	498	(145)	(22,50)	385	(114)	(22,79)
ENERGIA COMPRADA (LIQUIDAÇÃO)	504	2.159	1.655	328,70	2.900	741	34,35
IMPOSTOS E TAXAS	2.083	2.416	333	16,00	2.223	(193)	(7,97)
DIVIDENDOS	-	3.896	3.896	-	2.745	(1.151)	(29,54)
SERVIÇOS DA DÍVIDA	13.792	13.917	125	0,91	13.577	(340)	(2,44)
CONTRATO DE MUTUO	10.000	5.636	(4.364)	(43,64)	-	(5.636)	-
TOTAL DE APLICAÇÕES	36.052	33.096	(2.956)	(8,20)	31.630	(1.466)	(4,43)



Fluxo de Caixa - Saldo

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		Var %
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
RECURSOS	37.002	32.051	(4.951)	(13,38)	34.174	2.123	6,62
APLICAÇÕES	36.052	33.096	(2.956)	(8,20)	31.630	(1.466)	(4,43)
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	950	(1.045)	(1.995)	-	2.544	3.589	-
DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA	9.427	9.427	-	-	8.382	(1.045)	(11,09)
SALDO	10.377	8.382	(1.995)	(19,23)	10.925	2.544	30,35

R\$ MIL

FLUXO DE CAIXA	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Saldo Inicial	9.427	8.382	10.925	19.879	29.302	38.879
Suprimento de Energia Elétrica	30.755	33.038	33.038	33.038	33.038	33.038
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-
Total Entradas	30.755	33.038	33.038	33.038	33.038	33.038
Encargos setoriais	(79)	(84)	(84)	(84)	(84)	(84)
Conexão e Uso de Rede	(419)	(300)	(575)	(300)	(300)	(300)
Energia comprada para revenda	(2.159)	(2.900)	-	-	(1.104)	(1.332)
Tributos indiretos	(2.416)	(2.223)	(2.223)	(2.223)	(2.223)	(2.223)
Fornecedores	(4.042)	(5.800)	(3.771)	(3.771)	(3.771)	(3.771)
Total de saídas	(9.114)	(11.308)	(6.654)	(6.379)	(7.483)	(7.711)
Geração de caixa Operacional	21.641	21.730	26.384	26.659	25.556	25.328
Rendimento Aplic. Financeiras	1.296	1.136	1.311	2.386	3.516	4.666
Dividendos	(3.896)	(2.745)	(2.929)	(4.175)	(4.408)	(4.611)
Investimentos	(533)	(4.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)
BNDES	(13.917)	(13.577)	(13.812)	(13.447)	(13.086)	(12.555)
Mútuo Pirapóra	(5.636)	-	-	-	-	-
Geração de caixa não operacional	(22.686)	(19.187)	(17.430)	(17.237)	(15.978)	(14.501)
Caixa Final	8.382	10.925	19.879	29.302	38.879	49.706
Caixa Restrito	(3.477)	(3.334)	(3.453)	(3.362)	(3.272)	(3.139)
Caixa não Restrito	4.905	7.591	16.426	25.940	35.608	46.567

Demonstrativo de Resultado

Plurianual

R\$ MIL

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Receita Regulada	31.107	33.038	33.038	33.038	33.038	33.038
Receita Energia de Curto Prazo	90	-	-	-	-	-
Outros	(0)	-	-	-	-	-
Impostos faturados	(1.139)	(1.206)	(1.206)	(1.206)	(1.206)	(1.206)
Receita Operacional Líquida	30.059	31.832	31.832	31.832	31.832	31.832
Encargos setoriais	(80)	(84)	(84)	(84)	(84)	(84)
Conexão e Uso de Rede	(135)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)
Energia Comprada	(2.878)	(2.900)	-	-	-	-
Premio MP 688 - GSF	(876)	(922)	(922)	(922)	(1.104)	(1.332)
Margem Bruta	26.091	27.626	30.526	30.526	30.344	30.116
(-) Materiais	(23)	(5)	-	-	-	-
(-) Serviços de terceiros	(2.927)	(3.056)	(3.473)	(3.474)	(3.474)	(3.474)
(-) Outros	(489)	(2.735)	(13)	(13)	(13)	(13)
Ebitda	22.652	21.831	27.039	27.039	26.857	26.629
Receitas Financeiras	1.789	1.136	1.311	2.386	3.516	4.666
Despesa Financeira	(8.942)	(6.695)	(6.832)	(6.925)	(7.021)	(7.048)
(+/-) Resultado Financeiro	(7.153)	(5.560)	(5.521)	(4.540)	(3.504)	(2.383)
(-) Depreciação	(3.939)	(3.938)	(3.938)	(3.938)	(3.938)	(3.938)
(+/-) Resultado Não Operacional	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	11.559	12.333	17.580	18.561	19.415	20.308
Imposto de Renda	(816)	(660)	(661)	(661)	(661)	(661)
Contribuição Social	(403)	(357)	(357)	(357)	(357)	(357)
Lucro Líquido	10.340	11.316	16.563	17.543	18.397	19.291

Esta Apresentação tem por objetivo demonstrar aos senhores Conselheiros as premissas e propostas para o Orçamento Empresarial EMAE 2017. Entretanto, é importante destacar que esta material contém certas estimativas. Tais estimativas não são declarações de que fatos ocorridos no passado se repetirão no futuro, tampouco que as estimativas levantadas ou as premissas adotadas realmente se concretizarão, mas refletem crenças e expectativas de nossa administração adotadas para estabelecer estimativas e projeções sobre eventos futuros. Assim, como todas as estimativas e projeções, se caracterizam como incertas.

As estimativas e projeções necessariamente envolvem riscos e incertezas, conhecidos ou não. Riscos e incertezas conhecidos incluem, mas não se limitam a: condições econômicas, regulatórias, políticas e comerciais gerais no Brasil e no exterior, variações nas taxas de juros, inflação e valor do Real, nosso nível de endividamento, a possibilidade de recebermos pagamentos relacionados a nossos recebíveis, mudanças nos níveis de chuvas e de água nos reservatórios, nossos planos de financiamento e investimento de capital, regulamentações governamentais existentes e futuras, e outros riscos.

Assim, as estimativas e projeções porventura existentes neste documento referem-se apenas à data em que foram expressas e não assumimos nenhuma obrigação de realização das mesmas, mas consignamos aqui nossa intenção de atualizar quaisquer dessas estimativas, métricas financeiras ou projeções em razão da ocorrência de nova informação ou eventos futuros.

R\$ MIL

Descrição	Valor
Análise Proj. Estrut. Pá Turbina Kaplan	80
Aquisição de materiais para manutenção preventivas e corretivas	226
Avaliação de Riscos para Seguro de Riscos Ambientais	100
Elab. Laudo Técnico Rompimento Talude	330
Obras de Tratamento de cavidade submersas no talude do canal de fuga	238
Remoção, Transp. Lixo Máquina Limpa Grades	1.077
Renovação da Licença de Operação da PCH Pirapora	200
Seguros	377
Serviços de O & M Pirapora	2.183
Verificação Integridade Instal. PCH-Pirapora	500
Verificação e inspeção geral das estruturas civis	150
Verificação Proj. Executivo "as built"	150
Diversos	190
Total	5.800



Faturamento de Energia Elétrica

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
USINA HENRY BORDEN	143.906	153.098	9.192	6,39	169.232	16.134	10,54
USINA GERADORA PORTO GÓES	7.092	6.770	(322)	(4,54)	7.071	301	4,45
USINA GERADORA RASGAO	6.431	5.884	(547)	(8,50)	5.896	12	0,20
TARIFA DE ENERGIA - REGIME DE COTAS	157.429	165.752	8.324	5,29	182.199	16.447	9,92
PARAMOUNT	366	374	8	2,13	-	(374)	-
COMPASS	-	-	-	-	5.535	5.535	-
TOYOBO	11.400	8.641	(2.759)	(24,20)	5.373	(3.268)	(37,82)
CONSUMIDORES / COMERCIALIZADORES	11.766	9.015	(2.751)	(23,38)	10.908	1.893	21,00
LIQUIDAÇÃO FINANCEIRA / CCEAR	1.961	880	(1.080)	(55,11)	335	(546)	(61,99)
TOTAL FATURAMENTO ENERGIA ELÉTRICA	171.155	175.647	4.492	2,62	193.441	17.794	10,13



Prestação de Serviços

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
O & M (UTP)	4.800	5.102	302	6,29	-	(5.102)	-
O & M AGUAS ESPRAIADAS PMSP	2.800	3.043	243	8,69	2.983	(60)	(1,98)
FUND.PATRIMONIO HISTÓRICO	91	72	(19)	(20,77)	-	(72)	-
O & M SPE PIRAPORA	2.950	1.568	(1.382)	(46,86)	960	(608)	(38,76)
TOTAL PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	10.641	9.785	(856)	(8,05)	3.943	(5.841)	(59,70)



Outros Recursos

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
RENDIMENTO APLIC FINANCEIRA	2.773	4.482	1.709	61,64	4.406	(76)	(1,70)
FUNCIONÁRIOS CEDIDOS	2.551	1.332	(1.219)	(47,79)	2.682	1.350	101,38
CONDOMINIO CESP	2.712	2.720	8	0,28	2.976	256	9,43
UTE PORTO GÓES	2.228	-	(2.228)	-	-	-	-
DIVERSOS RECURSOS	600	2.513	1.913	318,88	600	(1.913)	(76,13)
TOTAL OUTROS RECURSOS	10.864	11.047	183	1,68	10.664	(383)	(3,46)



DESCRIÇÃO	2016				2017		
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
SALARIOS / ENCARGOS	57.456	66.813	9.357	16,28	70.115	3.302	4,94
BENEFICIOS	25.147	30.576	5.428	21,59	32.215	1.640	5,36
PRR	2.088	2.191	103	4,93	3.153	962	43,91
SUBTOTAL	84.692	99.579	14.888	17,58	105.483	5.904	5,93
RECLAMAÇÃO TRABALHISTA	-	6.701	6.701	-	8.000	1.299	19,38
RESCISÕES	3.900	3.579	(321)	(8,23)	-	(3.579)	-
TOTAL PESSOAL	88.592	109.860	21.268	24,01	113.483	3.623	3,30

Encargos Setoriais

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
COMP. FINANCEIRA REC HÍDRICOS	8.559	7.512	(1.047)	(12,23)	6.426	(1.086)	(14,45)
TAXA FISCALIZAÇÃO ANEEL	581	561	(19)	(3,34)	588	27	4,75
PESQUISA E DESENV.	1.569	1.195	(374)	(23,81)	1.629	434	36,30
RESERVA GLOBAL REVERSÃO- RGR	816	811	(5)	(0,59)	816	5	0,59
CCEE / O.N.S.	229	188	(42)	(18,14)	195	7	3,70
TOTAL ENCARGOS SETORIAIS	11.754	10.268	(1.486)	(12,65)	9.654	(613)	(5,97)

Impostos e Tributos

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
IMPOSTO PREDIAL / TERRITORIAL	8.980	8.851	(129)	(1,44)	10.505	1.654	18,69
ICMS / ISS	594	430	(165)	(27,72)	197	(232)	(54,10)
PIS / COFINS	24.612	24.734	121	0,49	26.608	1.874	7,58
IMPOSTO DE RENDA / CSLL	15.261	12.547	(2.713)	(17,78)	3.224	(9.323)	(74,30)
TOTAL IMPOSTOS E TRIBUTOS	49.447	46.561	(2.886)	(5,84)	40.534	(6.027)	(12,94)

Orçamento de Custeio

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
PRESIDÊNCIA	1.237	1.479	242	19,54	1.694	215	14,54
DIRETORIA FINANCEIRA	3.043	1.845	(1.198)	(39,38)	2.449	604	32,75
DIRETORIA ADMINISTRATIVA	22.821	21.640	(1.182)	(5,18)	21.272	(368)	(1,70)
DIRETORIA DE GERAÇÃO	29.028	24.716	(4.312)	(14,86)	29.000	4.284	17,33
TOTAL	56.130	49.679	(6.451)	(11,49)	54.415	4.736	9,53
HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS	-	-	-	-	7.000	7.000	-
TOTAL	56.130	49.679	(6.451)	(11,49)	61.415	11.736	23,62

Orçamento de Investimentos

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016				2017		
	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %	PROPOSTA	DIF.	Var %
	(a)	(b)	c=(b-a)	d=(b/a)	(e)	f=(e-b)	g=(e/b)
COMPLEXO UHB	14.112	3.678	(10.433)	(73,93)	14.319	10.641	289,29
USINA PORTO GOES	511	112	(400)	(78,20)	730	619	555,04
USINA RASGAO	770	120	(649)	(84,35)	660	540	447,92
APOIO OPERATIVO	500	8	(492)	(98,30)	60	52	606,28
INFRAESTRUTURA	2.300	730	(1.570)	(68,27)	2.000	1.270	174,05
USINA TERMoeLETRICA PIRATININGA	-	-	-	-	2.230	2.230	-
TOTAL	18.193	4.649	(13.544)	(74,45)	20.000	15.351	330,23
USINA EDGARD SOUZA	-	-	-	-	4.960	4.960	-
TOTAL	18.193	4.649	(13.544)	(74,45)	24.960	20.312	436,94

