

FLUXO DE CAIXA E DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS DEZ/2016



- Considerada impactos do Acordo SABESP. (passível de revisão em razão das condições suspensivas para sua efetividade)
- Considerada a baixa do arrendamento da Térmica de Piratininga em Dezembro de 2016. (passível de revisão conforme obtenção das aprovações e condições precedentes necessárias)



Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

Mês de Dezembro / 2016

R\$ MIL

Fluxo de caixa	Dez/2016						
	Mês			Acumulado até o mês			
	Orçado	Real	Var	Real 12/15	Orçado	Real	Var
SALDO INICIAL.....	41.307	41.493	185	78.783	53.570	53.570	-
Suprimento de Energia Elétrica.....	14.610	16.370	1.760	155.255	171.155	179.125	7.969
Serviços Prestados.....	888	848	(40)	10.164	10.641	9.167	(1.474)
Outras Receitas.....	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE ENTRADAS.....	15.498	17.217	1.719	165.419	181.796	188.291	6.495
Encargos setoriais.....	(1.142)	(682)	460	(6.806)	(11.754)	(10.453)	1.301
Conexão e Uso de Rede.....	(443)	(352)	90	(4.217)	(5.316)	(4.443)	872
Energia comprada para revenda.....	(762)	(655)	107	(9.581)	(8.887)	(8.100)	787
Tributos indiretos.....	(13.667)	(12.068)	1.598	(41.479)	(49.447)	(44.354)	5.093
Folha de pagamento.....	(6.416)	(9.603)	(3.188)	(83.177)	(69.143)	(76.232)	(7.090)
Reclamações Trabalhistas.....	-	(242)	(242)	(10.611)	-	(7.387)	(7.387)
Fundação Cesp.....	(672)	(1.782)	(1.110)	(11.998)	(9.181)	(12.299)	(3.118)
Fund. Cesp Assist. Médica / Odont.....	(856)	(890)	(34)	(10.030)	(10.268)	(12.573)	(2.304)
Custeio / Consumo.....	(5.092)	(4.946)	146	(62.852)	(59.430)	(51.520)	7.910
TOTAL DE SAÍDAS.....	(29.049)	(31.221)	(2.171)	(240.750)	(223.425)	(227.361)	(3.936)
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL.....	(13.552)	(14.004)	(452)	(75.331)	(41.629)	(39.069)	2.560
Rendimento Aplicações financeiras.....	93	567	474	4.536	2.773	4.364	1.592
Aluguel de imóveis/outros.....	856	1.230	374	8.140	10.373	9.280	(1.093)
Arrendamento UTP.....	41.001	42.129	1.128	75.128	82.002	83.586	1.584
Investimentos.....	(333)	(1.437)	(1.104)	(14.251)	(18.193)	(4.764)	13.429
Dividendos a receber.....	-	-	-	-	-	3.896	3.896
Dividendos a pagar.....	-	-	-	-	-	(3.629)	(3.629)
Venda de Ativos.....	-	1.021	1.021	7.106	-	3.085	3.085
Convênio Secr. Energia e Mineração.....	-	11.368	11.368	412	-	(1.211)	(1.211)
Reserva Matemática (F. Cesp).....	(2.010)	(2.594)	(584)	(26.364)	(26.120)	(29.336)	(3.216)
Mútuo Pirapóra.....	-	5.589	5.589	(4.588)	4.588	5.589	1.001
GERAÇÃO DE CAIXA NÃO OPERACIONAL.....	39.608	57.872	18.265	50.119	55.422	70.860	15.438
CAIXA FINAL.....	67.364	85.361	17.998	53.570	67.364	85.361	17.998
				-			
CAIXA RESTRITO.....	18.905	19.024	118	-	18.905	19.024	118
CAIXA NÃO RESTRITO.....	48.458	66.338	17.879	53.570	48.458	66.338	17.879

Suprimento de Energia: A partir de julho ocorreu o reajuste tarifário e acréscimos de receitas adicionais por investimentos realizados.

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

Investimentos: Realização abaixo do previsto

Custeio: Realização abaixo do previsto



Demonstração do Resultado

Mês de Dezembro / 2016

R\$ MIL

Resultado	Dez/2016						
	Mês			Acumulado no ano			
	Orçado	Real	Var	Real 12/15	Orçado	Previsto	Var
RECEITA OPERACIONAL.....	15.918	137.672	121.754	169.866	185.892	317.058	131.166
Receita Fornecimento Energia.....	905	846	(59)	14.268	11.449	10.964	(486)
Receita Energia de Curto Prazo.....	156	68	(88)	2.797	965	513	(453)
Receita com Energia - Cotas.....	14.504	15.605	1.101	138.780	162.097	172.582	10.485
Renda da Prestação de Serviços.....	313	1.008	695	12.989	10.674	11.141	467
Outras Receitas.....	39	120.145	120.106	1.032	707	121.860	121.153
DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL.....	(1.506)	(12.819)	(11.313)	(23.051)	(28.521)	(39.315)	(10.793)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	14.411	124.853	110.442	146.815	157.371	277.744	120.373
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(20.207)	(5.837)	14.370	(189.702)	(194.663)	(179.557)	15.107
Despesas Gerenciáveis.....	(17.655)	(4.182)	13.473	(153.200)	(165.778)	(152.647)	13.131
Pessoal.....	(11.279)	(11.551)	(272)	(97.308)	(97.951)	(102.362)	(4.412)
PSAP Fundação CESP - Empresa.....	(101)	(101)	-	(1.185)	(980)	(1.040)	(60)
Serviços de Terceiros.....	(5.253)	8.242	13.495	(46.794)	(57.205)	(41.948)	15.257
Materiais.....	(567)	(449)	118	(4.097)	(5.495)	(4.136)	1.358
Outros.....	(455)	(323)	132	(3.815)	(4.147)	(3.160)	987
Despesas Não Gerenciáveis.....	(2.551)	(1.654)	897	(36.502)	(28.886)	(26.910)	1.976
Energia Elétrica Comprada Para Revenda.....	(801)	(677)	124	(9.597)	(8.619)	(8.778)	(159)
Encargos Sobre a Energia Elétrica.....	(854)	(833)	21	(8.631)	(12.230)	(11.433)	797
Tributos - IPTU/Taxas.....	(954)	(202)	752	(8.075)	(8.717)	(8.797)	(81)
Outras / Recuperação de Despesas.....	57	57	-	(10.198)	680	2.098	1.418
RESULTADO DO SERVIÇO / EBTIDA.....	(5.795)	119.016	124.812	(42.887)	(37.292)	98.187	135.479
DEPRECIAÇÃO.....	(54)	(54)	-	(879)	(649)	(939)	(290)
RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS.....	-	50	50	10.959	-	(9.824)	(9.824)
ARRENDAMENTO UTP - Juros e Variações Monetárias..	6.990	(229.035)	(236.025)	90.126	86.361	(156.252)	(242.613)
RESULTADO FINANCEIRO.....	370	358	(11)	1.130	(3.404)	4.171	7.576
Receita Financeira.....	633	626	(7)	5.723	4.226	7.574	3.349
Despesa Financeira.....	(263)	(268)	(4)	(4.592)	(7.630)	(3.403)	4.227
FUNDAÇÃO CESP.....	(10.531)	(1.794)	8.737	(10.389)	(23.145)	(4.225)	18.920
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PESA.....	1.253	(51)	(1.305)	16.677	12.052	9.180	(2.872)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E DA CSL.....	(7.767)	(111.510)	(103.743)	64.737	33.922	(59.702)	(93.624)
Imposto de Renda.....	-	-	-	(3.594)	(8.083)	(15.652)	(7.569)
Contribuição Social.....	-	-	-	(1.353)	(5.007)	(5.724)	(717)
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	(7.767)	(111.510)	(103.743)	59.790	20.832	(81.078)	(101.910)

Receita com Energia Cotas: A partir de julho ocorreu o reajuste tarifário e acréscimos de receitas adicionais por investimentos realizados. Em setembro/16, a EMAE reconheceu a receita concedida pela ANEEL, retroativa a 2013/14 destinadas a investimentos em bens não reversíveis.

Serviços de Terceiros: Realização abaixo do previsto. Em dez/16 ocorreu o ressarcimento de R\$ 12 milhões, referente a Adeq. Calha do Rio Pinheiros a título de Indenização.

Arrendamento UTP: Em dez/16 prevê-se os efeitos do Acordo com a Petrobrás.

Resultado Financeiro : Receita decorrente a multa compensatória, devido a renegociação com a empresa Toyobo.

Fundação CESP: No previsto foi considerado os efeitos do ajuste atuarial, fato não considerado no orçado.

Outras Receitas: Em dez/16 preve-se os efeitos do Acordo com a Sabesp.



Fluxo de Caixa – Recursos

Aprovado x Previsto – 2016

Base Dezembro 2016

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2015	2016			
	REAL 12/15	APROV.	REAL	DIF.	Var %
		(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	155.255	171.155	179.125	7.969	4,66
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	10.164	10.641	9.167	(1.474)	(13,85)
ARRENDAMENTO	75.128	82.002	83.586	1.584	1,93
VENDA IMÓVEIS / ALUGUEIS	9.244	2.282	5.038	2.756	120,79
ADEQ CALHA DO RIO PINHEIROS	18.844	25.000	12.602	(12.398)	(49,59)
CONTRATO DE MUTUO	-	10.000	5.589	(4.411)	(44,11)
DIVIDENDOS	-	-	3.896	3.896	-
OUTROS RECURSOS	10.538	10.864	11.692	828	7,62
TOTAL RECURSOS	279.173	311.944	310.694	(1.250)	(0,40)



Fluxo de Caixa – Aplicações

Aprovado x Previsto – 2016

Base Dezembro 2016

DESCRIÇÃO	2015	2016				R\$ MIL
	REAL 12/15	APROV.	REAL	DIF.	Var %	
		(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	
INVESTIMENTOS	14.251	18.193	4.764	(13.429)	(73,81)	
ORÇAMENTO DE CUSTEIO	60.042	56.130	49.086	(7.044)	(12,55)	
CONTAS DE CONSUMO	2.810	3.300	2.434	(866)	(26,24)	
CONVÊNIO ADEQ. CALHA RIO PINHEIROS	18.433	25.000	13.813	(11.187)	(44,75)	
PESSOAL	115.815	88.592	108.491	19.899	22,46	
ENCARGOS SETORIAIS	6.806	11.754	10.453	(1.301)	(11,07)	
ENC. REDE (CONEXÃO / USO)	4.217	5.316	4.443	(872)	(16,40)	
ENERGIA COMP. REVENDA	9.581	8.887	8.100	(787)	(8,86)	
IMPOSTOS / TRIBUTOS	41.479	49.447	44.354	(5.093)	(10,30)	
SERVIÇOS DA DÍVIDA	26.364	26.120	29.336	3.216	12,31	
CONTRATO DE MUTUO EMAE - PIRAPORA	4.588	5.412	-	(5.412)	-	
DIVIDENDOS	-	-	3.629	3.629	-	
TOTAL DE APLICAÇÕES	304.385	298.151	278.903	(19.247)	(6,46)	



Fluxo de Caixa –Saldos

Aprovado x Previsto – 2016

Base Novembro 2016

DESCRIÇÃO	2015	2016				R\$ MIL
	REAL 12/15	APROV.	REAL	DIF.	Var %	
		(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)	
RECURSOS	279.173	311.944	310.694	(1.250)	(0,40)	
APLICAÇÕES	304.385	298.151	278.903	(19.247)	(6,46)	
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	(25.212)	13.793	31.791	17.998	130,48	
DISPONÍVEL INICIAL DE CAIXA	78.783	53.570	53.570	-	-	
SALDO FINAL DE CAIXA	53.570	67.364	85.361	17.998	0	

**FLUXO DE CAIXA
E
DEMONSTRATIVO
DE RESULTADOS
DEZ/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, e a previsão de compra de energia decorrente da paralização da UG1 e UG2.
- **Fornecedores:** A realização dos Orçamentos de Investimento e Custeio está abaixo do previsto no orçamento de 2016. No caso de custeio houve redução no valor pago a EMAE de O & M e nas aquisições de Investimentos.
- **Mútuo:** Considera a liquidação do contrato de mútuo em dez/2016.

Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

Mês de Dezembro / 2016

R\$ MIL

Fluxo de caixa	Dez/2016					
	Mês			Acumulado		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var
Saldo Inicial	9.731	13.582	3.851	9.427	9.427	-
Suprimento de Energia Elétrica	2.685	2.805	120	31.177	31.332	155
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-
Total Entradas	2.685	2.805	120	31.177	31.332	155
Encargos setoriais	(6)	(7)	(1)	(67)	(79)	(12)
Conexção e Uso de Rede	(48)	(24)	24	(576)	(379)	197
Energia comprada para revenda	(48)	-	48	(504)	(2.159)	(1.655)
Tributos indiretos	(98)	(30)	68	(2.083)	(2.169)	(86)
Fornecedores	(419)	(1.093)	(674)	(5.024)	(4.542)	482
Total de saídas	(618)	(1.153)	(535)	(8.253)	(9.328)	(1.075)
Geração de caixa Operacional	2.067	1.652	(415)	22.924	22.004	(919)
Rendimento Aplic. Financeiras	62	109	47	413	1.133	719
Dividendos	-	-	-	-	(3.896)	(3.896)
Investimentos	(334)	(75)	258	(4.006)	(601)	3.405
BNDES	(1.149)	(1.118)	31	(13.792)	(13.917)	(125)
Mútuo Pirapóra	-	(5.589)	(5.589)	(4.588)	(5.589)	(1.001)
Geração de caixa não operacional	(1.421)	(6.674)	(5.253)	(21.973)	(22.871)	(898)
Caixa Final	10.377	8.560	(1.817)	10.377	8.560	(1.817)
BNDES-Garantia Financeira	(3.448)	(3.443)	5	(3.448)	(3.443)	5
Depósitos judiciais	-	-	-	-	-	-
Caixa Restrito	(3.448)	(3.443)	5	(3.448)	(3.443)	5
Caixa não Restrito	6.929	5.117	(1.812)	6.929	5.117	(1.812)

Demonstração do Resultado

Mês de Dezembro / 2016

R\$ MIL

Demonstrativo de Resultado	Dez/2016					
	Mês			Acumulado		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var
Receita Regulada	2.752	2.856	104	31.450	31.242	(208)
Receita Energia de Curto Prazo	-	10	10	50	100	50
Outros	-	(0)	(0)	-	0	0
Impostos faturados	(100)	(105)	(4)	(1.148)	(1.144)	4
Receita Operacional Líquida	2.652	2.761	109	30.352	30.198	(154)
Encargos setoriais	(6)	(7)	(1)	(67)	(80)	(13)
Conexção e Uso de Rede	(48)	(24)	24	(576)	(95)	481
Energia comprada para revenda	-	(73)	(73)	(289)	(3.242)	(2.954)
Margem Bruta	2.598	2.658	60	29.420	26.781	(2.640)
(-) Materiais	(2)	-	2	(24)	(23)	1
(-) Serviços de terceiros	(377)	(762)	(385)	(4.526)	(3.610)	916
(-) Outros	(40)	(98)	(58)	(475)	(599)	(124)
Ebitda	2.179	1.798	(381)	24.396	22.549	(1.847)
Receitas Financeiras	62	135	73	413	1.804	1.391
Despesa Financeira	(1.613)	(1.156)	456	(9.342)	(9.685)	(343)
(+/-) Resultado Financeiro	(1.551)	(1.022)	529	(8.929)	(7.881)	1.048
(-) Depreciação	(328)	(328)	(0)	(3.938)	(3.939)	(1)
(+/-) Resultado Não Operacional	-	9	9	-	9	9
Lucro Bruto	301	457	157	11.528	10.738	(790)
Imposto de Renda	(55)	(350)	(295)	(630)	(1.056)	(427)
Contribuição Social	(30)	(158)	(129)	(340)	(502)	(162)
Lucro Líquido	216	(51)	(267)	10.559	9.180	(1.378)

Aprovado x Previsto – 2016

Base Dezembro 2016

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016			
	APROV.	REAL	DIF.	Var %
	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	28.492	31.332	2.841	9,97
CONTRATO DE MUTUO	5.412	-	(5.412)	-
OUTROS RECURSOS	351	1.133	781	222,57
TOTAL RECURSOS	34.255	32.465	(1.790)	(5,22)

DESCRIÇÃO	2016			
	APROV.	REAL	DIF.	Var %
	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)
INVESTIMENTOS	3.673	601	(3.071)	(83,62)
DESPESAS OPERACIONAIS	4.606	4.542	(63)	(1,38)
ENCARGOS SETORIAIS E DE REDE	589	458	(131)	(22,24)
ENERGIA COMPRADA (LIQUIDAÇÃO)	456	2.159	1.703	373,56
IMPOSTOS E TAXAS	1.985	2.169	184	9,30
DIVIDENDOS	-	3.896	3.896	-
SERVIÇOS DA DÍVIDA	12.643	13.917	1.274	10,08
CONTRATO DE MUTUO	10.000	5.589	(4.411)	(44,11)
TOTAL DE APLICAÇÕES	33.951	33.332	(619)	(1,82)

Fluxo de Caixa –Saldos

Aprovado x Previsto – 2016

Base Dezembro 2016

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	2016			
	APROV.	REAL	DIF.	Var %
	(e)	(f)	g=(f-e)	h=(f/e)
RECURSOS	34.255	32.465	(1.790)	(5,22)
APLICAÇÕES	33.951	33.332	(619)	(1,82)
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	304	(867)	(1.171)	-
DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA	9.427	9.427	-	-
SALDO	9.731	8.560	(1.171)	(12,03)
CAIXA RESTRITO	3.448	3.443	(5)	(0,15)
SALDO APÓS CAIXA RESTRITO	6.282	5.117	(1.166)	(18,55)