FLUXO DE CAIXA
E
DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS
MAR/2017

emae

Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A.

Premissas

- 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 – junho/17
- Acordo Petrobrás – junho/17
  - Indenização Usina Termoelétrica Piratininga
  - Aluguel de terreno UTE Fernando Gasparian
- Inicio do empreendimento da Usina Edgard Souza
- Recebimento parcela do Arrendamento UTP em junho/17.

Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

Mês de Março/2017

R$ MIL

Fluxo de caixa	Mar/2017							2017		
	Mês			Acumulado até o mês				Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Mar/16	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
SALDO INICIAL	**69.207**	**74.911**	**5.704**	**53.570**	**85.361**	**85.361**	**-**	**85.361**	**85.361**	**-**
Suprimento de Energia Elétrica	16.793	16.715	(79)	42.759	48.898	49.805	907	193.441	194.348	907
Serviços Prestados	330	766	436	2.575	973	1.880	907	3.943	4.850	907
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE ENTRADAS	**17.123**	**17.481**	**357**	**45.334**	**49.871**	**51.685**	**1.813**	**197.384**	**199.198**	**1.813**
Encargos setoriais	(797)	(1.657)	(861)	(3.757)	(3.155)	(3.011)	144	(9.654)	(9.654)	-
Conexão e Uso de Rede	(400)	(579)	(179)	(1.144)	(1.355)	(1.069)	285	(4.917)	(4.917)	-
Energia comprada para revenda	(801)	(656)	145	(2.098)	(2.326)	(2.058)	268	(9.428)	(9.428)	-
Tributos indiretos	(3.471)	(2.639)	833	(7.324)	(8.518)	(7.570)	948	(37.310)	(38.241)	(931)
Folha de pagamento	(6.260)	(7.667)	(1.407)	(17.574)	(19.293)	(23.122)	(3.829)	(89.763)	(89.763)	-
Reclamações Trabalhistas	(667)	(315)	352	(1.509)	(2.000)	(931)	1.069	(8.000)	(8.000)	-
Fundação Cesp	(268)	(278)	(11)	(2.851)	(819)	(1.075)	(257)	(3.471)	(3.471)	-
Fund. Cesp Assist. Médica / Odont	(791)	(1.275)	(484)	(2.352)	(2.514)	(3.506)	(993)	(12.249)	(12.249)	-
Custeio / Consumo	(9.821)	(4.383)	5.438	(12.801)	(19.882)	(12.270)	7.612	(63.972)	(63.972)	-
TOTAL DE SAÍDAS	**(23.275)**	**(19.449)**	**3.826**	**(51.409)**	**(59.861)**	**(54.612)**	**5.249**	**(238.764)**	**(239.696)**	**(931)**
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL	**(6.152)**	**(1.968)**	**4.184**	**(6.074)**	**(9.990)**	**(2.927)**	**7.062**	**(41.380)**	**(40.498)**	**882**
Rendimento Aplicações financeiras	348	626	279	1.194	1.140	1.969	829	4.406	5.234	829
Aluguel de imóveis/outros	711	666	(45)	1.541	2.060	2.381	322	11.528	10.350	(1.178)
Acordo Sabesp	9.506	-	(9.506)	-	9.506	-	(9.506)	16.462	16.462	-
Arrendamento UTP	-	-	-	-	-	-	-	60.000	72.877	12.877
Investimentos	(4.931)	(78)	4.853	(927)	(7.995)	(437)	7.558	(24.960)	(24.960)	-
Dividendos a receber	-	-	-	-	-	-	-	2.745	2.168	(577)
Dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.923)	(15.923)
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-	-	(3.224)	(3.714)	(490)	(3.224)	(8.012)	(4.787)
Venda de Ativos	474	-	(474)	145	971	30	(941)	5.215	2.921	(2.294)
Convênio Secr. Energia e Mineração	3.748	-	(3.748)	(3.878)	1.111	(2.046)	(3.157)	1.111	910	(201)
Reserva Matemática (F. Cesp)	(926)	(1.187)	(261)	(8.328)	(6.956)	(7.646)	(690)	(15.290)	(15.290)	-
GERAÇÃO DE CAIXA NÃO OPERACIONAL	**8.929**	**28**	**(8.901)**	**(10.253)**	**(3.388)**	**(9.463)**	**(6.076)**	**57.992**	**46.736**	**(11.256)**
CAIXA FINAL	**71.984**	**72.971**	**987**	**37.243**	**71.984**	**72.971**	**987**	**101.973**	**91.599**	**(10.374)**
			-				-			-
CAIXA RESTRITO	**19.477**	**19.023**	**(454)**	**17.121**	**19.477**	**19.023**	**(454)**	**21.320**	**20.821**	**(499)**
CAIXA NÃO RESTRITO	**52.507**	**53.947**	**1.441**	**20.122**	**52.507**	**53.947**	**1.441**	**80.653**	**70.778**	**(9.875)**

Suprimento de Energia:
No acum. houve recebimento a maior devido CFURH

Serviços Prestados:
Contrato UTP encerrado em janeiro e recebimento fatura em atraso .

Encargos Setoriais / Rede:
Pagto a maior de CFURH e conexão e uso da rede devido a maior geração .

Tributos Indiretos:
Previsão maior de PIS/COFINS devido prev. do acordo. Sabesp.

Folha de pagamento:
Não foi previsto verbas rescisórias e até março houve saída de 13 funcionários.

Custeio:
Realização abaixo do previsto

Investimentos:
Realização muito abaixo do previsto

Convênio SEM:
Falta somente o contrato de desassoreamento para assinar.

Acordo Sabesp:
Recebimento previsto para julho e outubro/17

Arrendamento UTP:
Previsto receb. Junho/17 Arrend. Prev. de baixa em junho/17

Dividendos:
Previsão de pagamento de dividendos em nov/17.

Indenização e Aluguel UTP:
Previsto a partir do 2º semestre.

Demonstração do Resultado

Mês de Março / 2017

R$ MIL

Resultado	Mar/2017							2017		
	Mês			Acumulado até o mês				Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Mar/16	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
RECEITA OPERACIONAL	**14.777**	**15.946**	**1.170**	**46.494**	**46.294**	**48.336**	**2.041**	**194.145**	**194.527**	**383**
Receita Fornecimento Energia	898	878	(21)	3.102	2.667	2.220	(446)	10.909	10.462	(446)
Receita Energia de Curto Prazo	5	158	153	118	15	202	187	60	247	187
Receita com Energia - Cotas	13.484	14.444	961	40.140	42.454	43.433	979	175.587	176.374	787
Renda da Prestação de Serviços	330	459	129	3.368	990	2.446	1.456	3.960	5.416	1.456
Outras Receitas	59	7	(52)	(234)	169	35	(135)	3.629	2.028	(1.601)
DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL	**(1.538)**	**(1.661)**	**(124)**	**(4.495)**	**(5.678)**	**(5.096)**	**582**	**(26.932)**	**(28.066)**	**(1.134)**
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	**13.239**	**14.285**	**1.046**	**41.999**	**40.617**	**43.240**	**2.623**	**167.212**	**166.461**	**(751)**
DESPESAS OPERACIONAIS	**(18.352)**	**(19.030)**	**(678)**	**(48.773)**	**(54.143)**	**(50.342)**	**3.801**	**(209.502)**	**(208.135)**	**1.367**
Despesas Gerenciáveis	(14.636)	(16.133)	(1.497)	(40.025)	(44.204)	(42.868)	1.336	(177.851)	(178.132)	(281)
Pessoal	(7.714)	(9.607)	(1.892)	(22.937)	(23.854)	(26.345)	(2.491)	(110.012)	(108.798)	1.214
PSAP Fundação CESP - Empresa	(101)	(115)	(14)	(351)	(304)	(346)	(43)	(1.126)	(901)	225
Serviços de Terceiros	(6.357)	(5.832)	525	(14.910)	(17.534)	(14.479)	3.055	(59.679)	(61.311)	(1.632)
Materiais	(295)	(224)	71	(845)	(1.811)	(859)	953	(4.870)	(4.550)	320
Outros	(169)	(355)	(186)	(983)	(701)	(840)	(139)	(2.164)	(2.571)	(407)
Despesas Não Gerenciáveis	(3.716)	(2.896)	819	(8.748)	(9.939)	(7.474)	2.465	(31.651)	(30.003)	1.647
Energia Elétrica Comprada Para Revenda	(775)	(1.383)	(608)	(2.098)	(2.300)	(2.108)	192	(9.412)	(9.478)	(65)
Encargos Sobre a Energia Elétrica	(2.041)	(644)	1.397	(4.579)	(4.927)	(3.113)	1.814	(12.376)	(11.055)	1.321
Tributos - IPTU/Taxas	(957)	(925)	32	(2.248)	(2.882)	(2.544)	338	(10.542)	(10.271)	271
Outras / Recuperação de Despesas	57	55	2	178	170	291	(121)	680	801	(121)
RESULTADO DO SERVIÇO / EBTIDA	**(5.113)**	**(4.745)**	**368**	**(6.774)**	**(13.526)**	**(7.102)**	**6.424**	**(42.290)**	**(41.674)**	**616**
DEPRECIAÇÃO	(54)	(35)	19	(175)	(162)	(106)	56	(649)	(593)	56
RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS	521	523	(2)	(4.375)	1.563	559	1.004	6.568	10.254	(3.686)
RECEITAS ACORDO SABESP	-	-	-	-	-	-	-	-	119.555	(119.555)
ARRENDAMENTO UTP - Juros e Variações Monetárias	-	3.677	(3.677)	25.401	-	14.284	(14.284)	-	25.119	(25.119)
ARRENDAMENTO UTP - Baixa / Acordo com Petrobrás	-	-	-	-	-	-	-	-	(272.312)	(272.312)
RESULTADO FINANCEIRO	159	456	(297)	633	558	1.447	(889)	1.786	2.668	(881)
Receita Financeira	407	749	(343)	1.527	1.317	2.286	(969)	5.112	6.083	(971)
Despesa Financeira	(248)	(294)	(46)	(894)	(759)	(839)	(80)	(3.326)	(3.415)	(89)
FUNDAÇÃO CESP	(926)	(2.892)	(1.966)	(512)	(2.778)	(2.925)	(147)	(11.112)	(11.577)	(465)
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PESA	910	971	(62)	1.396	2.197	3.052	(856)	12.233	13.109	(876)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E DA CSLL	**(4.504)**	**(2.045)**	**2.458**	**15.595**	**(12.149)**	**9.209**	**(21.358)**	**(33.463)**	**(155.451)**	**(121.988)**
Imposto de Renda	-	(492)	(492)	(5.306)	(2.355)	(2.046)	309	(2.355)	29.037	(31.392)
Contribuição Social	-	(177)	(177)	(1.910)	(869)	(737)	133	(869)	10.426	(11.295)
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**(4.504)**	**(2.715)**	**1.789**	**8.379**	**(15.374)**	**6.426**	**(21.800)**	**(36.688)**	**(115.988)**	**(79.300)**

BAIXA UTP – CONTABILIZAÇÃO DO ACORDO COM A PETROBRÁS EM 30.06.2017

R$ MIL

		R$ mil
I-	**Baixa do Arrendamento**	
	. Baixa do Contas a Receber	(464.306)
	. Baixa do IR Diferido – Passivo	96.887
	. Baixa da CS Diferida - Passivo	34.880
	. Baixa do IR Diferido – Ativo	(29.066)
	. Baixa da CS Diferida - Ativo	(10.464)
	. Reativação da UTP	38.369
	. IR Diferido pela reativação da UTP	(6.680)
	. CS Diferida pela reativação da UTP	(2.404)
	. Resultado Líquido da Baixa do Arrendamento	(342.984)
II-	**Contabilização do Acordo**	
	. Indenização	153.825
	. IR Diferido do Acordo	(26.920)
	. CS Diferida do Acordo	(9.690)
	. Resultado Líquido do Acordo	**117.215**
III-	**Impacto Total no Resultado (I – II) .....**	**(225.769)**

BAIXA UTP – CONTABILIZAÇÃO DO ACORDO COM A PETROBRÁS EM 30.06.2017

R$ MIL

IV-	**Contabilização DRE**	**R$ mil**
	I . Linha – Arrendamento	
	. Baixa Contas à Receber	(464.306)
	. Reativação UTP	38.169
	. Indenização	153.825
		(272.312)
	II. Linha - IR	
	. Baixa IR – Diferido – Passivo	96.887
	. Baixa IR – Diferido – Ativo	(29.066)
	. IR Diferido pela reativação da UTP	(6.680)
	. IR Diferido do Acordo	(26.920)
		34.221
	III. Linha - CS	
	. Baixa CS – Diferida – Passivo	34.880
	. Baixa CS – Diferida – Ativo	(10.464)
	. CS Diferida pela reativação da UTP	(2.404)
	. CS Diferida do Acordo	(9.690)
		12.322
	IV – Resultado Líquido no Resultado (I – II – III)	(225.769)

CONTABILIZAÇÃO DO ACORDO COM A SABESP EM 30.06.2017

R$ MIL

I - Recebimento da Dívida

5 parcelas anuais R$ 9.254	46.270
26 parcelas anuais R$ 6.610	171.860
Total	218.130

II - Contabilização do Acordo

Para efeito de registro contabil, foi elaborado fluxo de caixa descontado com as seguintes premissas:

WACC (SABESP) : 7,75%
Correção anual pelo IPCA

Resultando no valor presente de :	**119.555**

PMSO – Até Março 2017

DESCRIÇÃO	dez-17	Março 2017		VAR %	Março 2016		VAR %
		ORÇADO	REALIZADO		ORÇADO	REALIZADO	
Pessoal							
Remuneração	46.221	3.128	5.050	61,46	2.995	4.690	56,58
Encargos	24.581	2.004	2.117	5,64	2.741	1.690	(38,36)
PLR	3.153	0	0	-	0	0	-
Benefícios	5.444	425	1	(99,83)	381	767	101,15
Rescisões Contratuais / Indenizações	2.204	0	934	-	0	0	-
Assistência Médica	19.320	1.491	1.261	(15,46)	856	498	(41,81)
Reclamação Trabalhista	7.884	667	249	(62,65)	0	533	-
Outros	893	101	111	9,39	72	117	62,16
	109.699	**7.815**	**9.722**	**24,40**	**7.045**	**8.294**	**17,72**
Material	**4.550**	**295**	**224**	**(23,90)**	**295**	**239**	**(19,01)**
Serviços de Terceiros							
Apoio Técnico Operacional	3.963	244	282	15,35	244	205	(15,84)
Contas de Consumo	2.587	213	173	(18,54)	273	90	(67,03)
Desassoreamento / Limp. Detritos	415	0	0	-	0	980	-
Empreiteiros	4.894	843	322	(61,81)	843	1.276	51,37
Estudos e Projetos	8.815	782	217	(72,22)	782	215	(72,51)
Manut. Máq. e Equipamentos	13.096	1.205	1.368	13,57	1.205	699	(42,00)
Manutenção de Áreas	5.518	377	605	60,67	377	343	(8,85)
Manutenção Subaquatica	1.412	122	193	58,39	122	98	(19,45)
Obras Civis	2.667	1.027	169	(83,51)	1.027	105	(89,73)
Remoção de Lixo	3.915	836	1.380	65,11	836	849	1,51
Serviços Administrativos	2.150	100	515	413,45	100	194	93,97
Vigilancia	11.581	578	580	0,39	578	435	(24,62)
Outros	297	31	28	(10,18)	31	25	(18,17)
	61.311	**6.357**	**5.832**	**(8,26)**	**6.418**	**5.516**	**(14,05)**
Outros							-
Seguros	162	0	26	-	0	37	-
Aluguéis e Locações	739	62	77	25,25	62	65	5,28
Pesquisa e Desenvolvimento	0	0	0	-	131	0	-
Impostos e Taxas	995	81	78	(3,18)	83	194	135,46
Associações e Entidades de Classe	531	12	74	520,77	12	123	923,20
Polo Ecoturistico Caminhos do Mar	0	0	0	-	0	0	-
Bolsa de Estudos	74	12	74	516,98	12	0	-
Outros DRE	70	2	25	1.082,53	2	16	674,87
Subtotal DRE	**2.571**	**169**	**355**	**110,28**	**301**	**436**	**44,73**
Variação Monetária Fund. Cesp	11.484	920	2.886	213,69	1.354	-6.753	-
Despesa Financeira Fund. Cesp	93	6	6	0,94	10	12	22,11
Imposto Predial e Territorial-IPTU	10.141	946	918	(3,01)	730	802	9,74
Taxas	130	10	7	(34,50)	23	2	(91,74)
Provisões	350	-21	-27	-	-21	545	-
Recuperação de Despesas	-540	-35	-33	-	-35	-36	-
Outros DFs nota 20.2	**24.230**	**1.995**	**4.112**	**106,15**	**2.362**	**-4.993**	**-**

FLUXO DE CAIXA
E
DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS
MAR/2017

PIRAPORA ENERGIA S.A

Premissas

- 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
- Custos de operação relativos a contrato de prestação de serviços com Emae e remoção de lixo

PIRAPORA ENERGIA

Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

Mês de Março 2017

R$ MIL

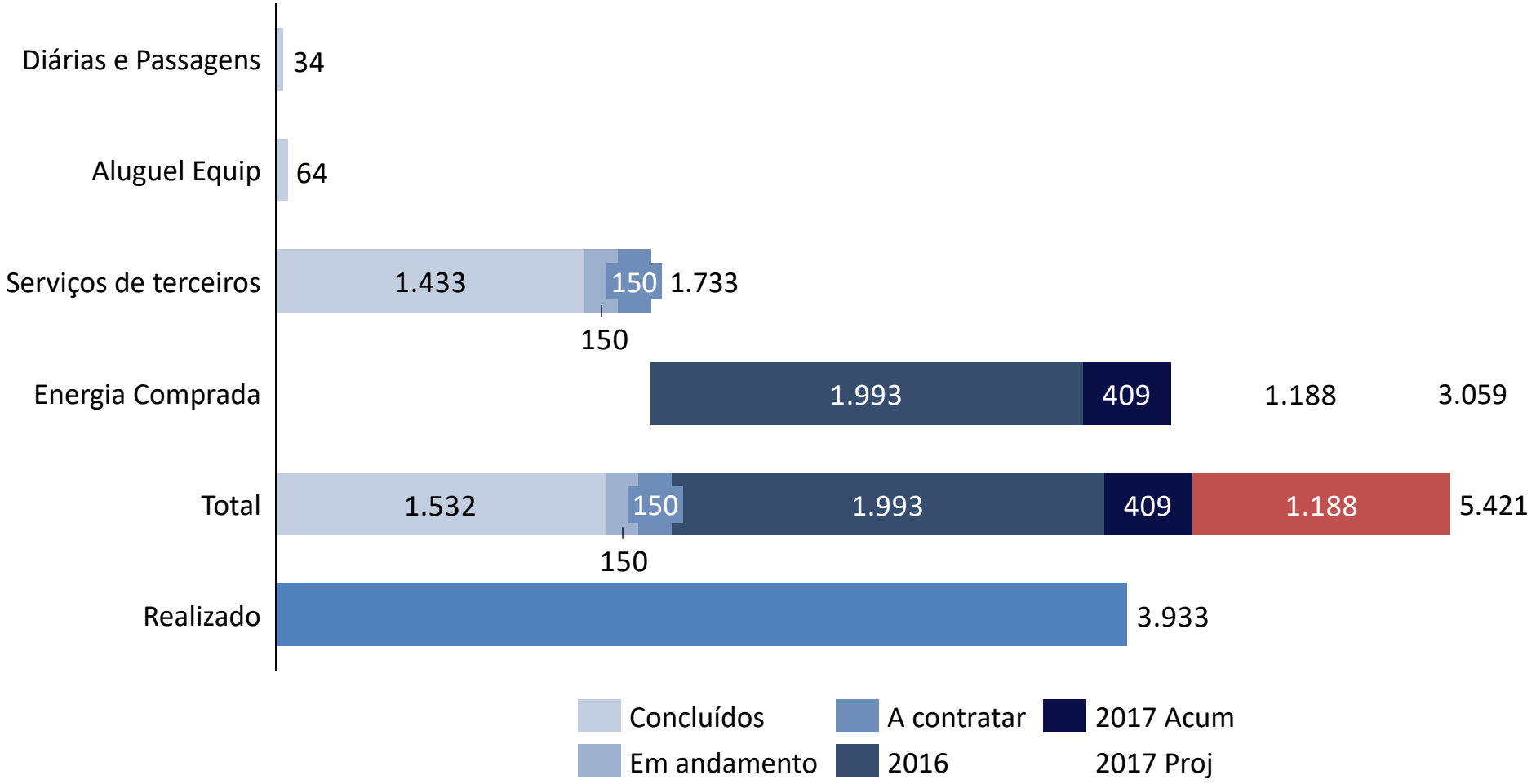
Fluxo de caixa	Mar/2017						2017		
	Mês			Acumulado			Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
Saldo Inicial	**8.394**	**9.880**	**1.486**	**8.560**	**8.560**	**-**	**8.560**	**8.560**	**-**
Suprimento de Energia Elétrica	2.646	3.423	776	8.227	8.539	312	33.038	33.350	312
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Entradas	**2.646**	**3.423**	**776**	**8.227**	**8.539**	**312**	**33.038**	**33.350**	**312**
Encargos setoriais	(7)	(8)	(1)	(21)	(20)	1	(84)	(84)	1
Conecção e Uso de Rede	(25)	(32)	(7)	(75)	(72)	3	(300)	(297)	3
Energia comprada para revenda	(290)	-	290	(580)	-	580	(2.900)	(1.740)	1.160
Tributos indiretos	(178)	(80)	98	(554)	(472)	81	(2.223)	(2.142)	81
Fornecedores	(413)	(318)	94	(2.344)	(1.498)	847	(5.800)	(5.800)	-
Total de saídas	**(913)**	**(438)**	**474**	**(3.574)**	**(2.061)**	**1.512**	**(11.308)**	**(10.062)**	**1.246**
Geração de caixa Operacional	**1.734**	**2.984**	**1.251**	**4.653**	**6.477**	**1.824**	**21.730**	**23.288**	**1.557**
Rendimento Aplic. Financeiras	60	100	40	193	253	60	1.136	1.196	60
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.745)	(2.168)	577
Investimentos	(1.160)	(33)	1.128	(2.071)	(50)	2.021	(4.000)	(4.000)	-
BNDES	(1.093)	(1.093)	(0)	(3.401)	(3.401)	(0)	(13.577)	(13.578)	(0)
Geração de caixa não operacional	**(2.193)**	**(1.025)**	**1.168**	**(5.278)**	**(3.198)**	**2.081**	**(19.187)**	**(18.550)**	**637**
Caixa Final	**7.934**	**11.839**	**3.905**	**7.934**	**11.839**	**3.905**	**11.103**	**13.297**	**2.194**
BNDES-Garantia Financeira	(3.278)	(3.583)	(305)	(3.278)	(3.583)	(305)	(3.334)	(3.334)	-
Caixa Restrito	**(3.278)**	**(3.583)**	**(305)**	**(3.278)**	**(3.583)**	**(305)**	**(3.334)**	**(3.334)**	**-**
Caixa não Restrito	**4.656**	**8.256**	**3.600**	**4.656**	**8.256**	**3.600**	**7.769**	**9.963**	**2.194**

PIRAPORA ENERGIA

Demonstração do Resultado

Mês de Março / 2017

R$ MIL

Demonstrativo de Resultado	Mar/2017						2017		
	Mês			Acumulado			Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
Receita Regulada	2.646	2.763	116	8.227	8.055	(172)	33.038	32.867	(172)
Receita Energia de Curto Prazo	-	40	40	-	49	49	-	49	49
Outros	-	(0)	(0)	-	0	0	-	0	0
Impostos faturados	(97)	(102)	(6)	(300)	(296)	4	(1.206)	(1.201)	4
Receita Operacional Líquida	**2.550**	**2.700**	**151**	**7.927**	**7.808**	**(118)**	**31.832**	**31.714**	**(118)**
Encargos setoriais	(7)	(7)	0	(21)	(20)	1	(84)	(84)	1
Conecção e Uso de Rede	(25)	(24)	1	(75)	(72)	3	(300)	(297)	3
Energia comprada para revenda	(290)	(77)	213	(580)	(232)	348	(2.900)	(1.972)	928
Margem Bruta	**2.228**	**2.592**	**365**	**7.251**	**7.484**	**234**	**28.548**	**29.361**	**814**
(-) Materiais	(20)	(11)	9	(61)	(21)	40	(241)	(200)	40
(-) Serviços de terceiros	(357)	(303)	55	(2.135)	(1.250)	885	(5.091)	(4.767)	324
(-) Outros	(35)	(26)	10	(148)	(82)	66	(468)	(400)	68
Ebitda	**1.815**	**2.253**	**438**	**4.906**	**6.132**	**1.226**	**22.748**	**23.994**	**1.246**
Receitas Financeiras	60	108	48	193	338	145	1.136	1.281	145
Despesa Financeira	(556)	(703)	(147)	(1.665)	(2.076)	(411)	(6.695)	(7.107)	(411)
(+/-) Resultado Financeiro	**(496)**	**(595)**	**(99)**	**(1.472)**	**(1.738)**	**(266)**	**(5.560)**	**(5.826)**	**(266)**
(-) Depreciação	(328)	(328)	0	(985)	(984)	1	(3.938)	(3.937)	1
(+/-) Resultado Não Operacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	**991**	**1.330**	**339**	**2.450**	**3.411**	**961**	**13.250**	**14.232**	**981**
Imposto de Renda	(53)	(241)	(188)	(164)	(241)	(76)	(660)	(737)	(76)
Contribuição Social	(29)	(118)	(89)	(89)	(118)	(29)	(357)	(386)	(29)
Lucro Líquido	**910**	**971**	**62**	**2.197**	**3.052**	**856**	**12.233**	**13.109**	**1876**

Gastos com reparo