

**FLUXO DE CAIXA  
E  
DEMONSTRATIVO  
DE RESULTADOS  
ABR/2017**



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



# Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

R\$ MIL

Fluxo de caixa	Abr/2017							2017		
	Mês			Acumulado até o mês				Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Abr/16	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
<b>SALDO INICIAL.....</b>	<b>71.984</b>	<b>72.971</b>	<b>987</b>	<b>53.570</b>	<b>85.361</b>	<b>85.361</b>	<b>-</b>	<b>85.361</b>	<b>85.361</b>	<b>-</b>
Suprimento de Energia Elétrica.....	15.674	16.980	1.306	56.252	64.572	66.785	2.213	193.441	195.654	2.213
Serviços Prestados.....	330	566	236	3.947	1.303	2.446	1.143	3.943	5.086	1.143
<b>TOTAL DE ENTRADAS.....</b>	<b>16.004</b>	<b>17.546</b>	<b>1.542</b>	<b>60.199</b>	<b>65.876</b>	<b>69.231</b>	<b>3.355</b>	<b>197.384</b>	<b>200.740</b>	<b>3.355</b>
Encargos setoriais.....	(1.909)	(643)	1.266	(4.457)	(5.064)	(3.655)	1.409	(9.654)	(9.654)	-
Conexão e Uso de Rede.....	(395)	(355)	40	(1.521)	(1.749)	(1.424)	325	(4.917)	(4.917)	-
Energia comprada para revenda.....	(775)	(725)	50	(2.774)	(3.101)	(2.783)	317	(9.428)	(9.428)	-
Tributos indiretos.....	(2.491)	(2.290)	201	(9.385)	(11.009)	(9.860)	1.149	(37.310)	(38.030)	(720)
Folha de pagamento.....	(6.844)	(6.659)	185	(23.869)	(26.138)	(29.781)	(3.644)	(89.763)	(89.763)	-
Reclamações Trabalhistas.....	(667)	(361)	306	(2.065)	(2.667)	(1.291)	1.375	(8.000)	(8.000)	-
Fundação Cesp.....	(276)	(380)	(104)	(3.882)	(1.095)	(1.455)	(361)	(3.471)	(3.471)	-
Fund. Cesp Assist. Médica / Odont.....	(1.249)	(1.110)	139	(3.940)	(3.763)	(4.616)	(853)	(12.249)	(12.249)	-
Custeio / Consumo.....	(4.488)	(4.536)	(48)	(16.750)	(24.371)	(16.806)	7.565	(63.972)	(63.972)	-
<b>TOTAL DE SAÍDAS.....</b>	<b>(19.095)</b>	<b>(17.060)</b>	<b>2.035</b>	<b>(68.643)</b>	<b>(78.956)</b>	<b>(71.672)</b>	<b>7.284</b>	<b>(238.764)</b>	<b>(239.484)</b>	<b>(720)</b>
<b>GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL.....</b>	<b>(3.090)</b>	<b>487</b>	<b>3.577</b>	<b>(8.445)</b>	<b>(13.080)</b>	<b>(2.441)</b>	<b>10.639</b>	<b>(41.380)</b>	<b>(38.745)</b>	<b>2.635</b>
Rendimento Aplicações financeiras.....	323	467	144	1.487	1.464	2.436	973	4.406	5.379	973
Aluguel de imóveis/outros.....	711	4.880	4.169	2.025	2.771	7.261	4.491	11.528	14.519	2.991
Acordo Sabesp.....	-	-	-	-	9.506	-	(9.506)	16.462	16.462	-
Arrendamento UTP.....	-	-	-	-	-	-	-	60.000	72.877	12.877
Investimentos.....	(1.612)	(117)	1.494	(1.666)	(9.606)	(555)	9.052	(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)	(3.714)	(490)
Venda de Ativos.....	474	-	(474)	859	1.445	30	(1.415)	5.215	2.898	(2.317)
Convênio Secr. Energia e Mineração.....	-	-	-	(5.527)	1.111	(2.046)	(3.157)	1.111	910	(201)
Reserva Matemática (F. Cesp).....	(926)	(1.150)	(224)	(10.363)	(7.882)	(8.796)	(914)	(15.290)	(15.290)	-
<b>GERAÇÃO DE CAIXA NÃO OPERACIONAL.....</b>	<b>(1.029)</b>	<b>4.080</b>	<b>5.109</b>	<b>(13.186)</b>	<b>(4.417)</b>	<b>(5.384)</b>	<b>(966)</b>	<b>57.992</b>	<b>55.324</b>	<b>(2.668)</b>
<b>CAIXA FINAL.....</b>	<b>67.864</b>	<b>77.537</b>	<b>9.673</b>	<b>31.939</b>	<b>67.864</b>	<b>77.537</b>	<b>9.673</b>	<b>101.973</b>	<b>101.940</b>	<b>(33)</b>
<b>CAIXA RESTRITO.....</b>	<b>19.674</b>	<b>19.072</b>	<b>(602)</b>	<b>17.459</b>	<b>19.674</b>	<b>19.072</b>	<b>(602)</b>	<b>21.320</b>	<b>20.666</b>	<b>(654)</b>
<b>CAIXA NÃO RESTRITO.....</b>	<b>48.190</b>	<b>58.465</b>	<b>10.275</b>	<b>14.481</b>	<b>48.190</b>	<b>58.465</b>	<b>10.275</b>	<b>80.653</b>	<b>81.275</b>	<b>621</b>

## Suprimento de Energia:

No acum. houve recebimento a maior devido CFURH e ingresso de inadimplentes cotas.

## Serviços Prestados:

Início do contrato O & M UHB com CPFL Piratininga.

## Tributos Indiretos:

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

## Folha de pagamento:

Não foi previsto verbas rescisórias e até abril houve saída de 15 funcionários.

## Custeio:

Realização abaixo do previsto

## Investimentos:

Realização muito abaixo do previsto

## Convênio SEM:

Foi assinado o contrato de desassoreamento em 17/04/2017.

## Acordo Sabesp:

Recebimento previsto para julho e outubro/17

## Arrendamento UTP:

Previsto receb. Junho/17 Arrend. Prev. de baixa em junho/17 e Indenização em setembro/17

## Dividendos:

Previsão de pagamento de dividendos em nov/17.

## Indenização e Aluguel UTP:

Previsto a partir do 2º semestre.

## Aluguel de imóveis e outros:

Recebimento de multa contratual da TOYOBO R\$ 3.995 mil

Previsto a partir do 2º semestre aluguel da UTP



# Demonstração do Resultado

R\$ MIL

Resultado	Abr/2017							2017		
	Mês			Acumulado até o mês				Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Abr/16	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
<b>RECEITA OPERACIONAL.....</b>	<b>17.410</b>	<b>15.983</b>	<b>(1.427)</b>	<b>62.382</b>	<b>63.704</b>	<b>63.767</b>	<b>63</b>	<b>194.145</b>	<b>194.128</b>	<b>(17)</b>
Receita Fornecimento Energia.....	928	906	(23)	4.046	3.595	3.126	(469)	10.909	10.440	(469)
Receita Energia de Curto Prazo.....	5	124	119	118	20	327	307	60	367	307
Receita com Energia - Cotas.....	14.582	14.247	(335)	53.951	57.036	57.128	92	175.587	175.551	(36)
Renda da Prestação de Serviços.....	330	363	33	4.587	1.320	2.809	1.489	3.960	5.449	1.489
Outras Receitas.....	1.565	343	(1.222)	(319)	1.734	377	(1.356)	3.629	2.321	(1.308)
<b>DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL.....</b>	<b>(4.692)</b>	<b>(1.709)</b>	<b>2.983</b>	<b>(6.039)</b>	<b>(10.370)</b>	<b>(6.805)</b>	<b>3.565</b>	<b>(26.932)</b>	<b>(28.129)</b>	<b>(1.197)</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....</b>	<b>12.718</b>	<b>14.274</b>	<b>1.556</b>	<b>56.343</b>	<b>53.334</b>	<b>56.962</b>	<b>3.627</b>	<b>167.212</b>	<b>165.999</b>	<b>(1.213)</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS.....</b>	<b>(15.999)</b>	<b>(14.461)</b>	<b>1.538</b>	<b>(64.803)</b>	<b>(70.142)</b>	<b>(63.408)</b>	<b>6.734</b>	<b>(209.502)</b>	<b>(205.975)</b>	<b>3.527</b>
<b>Despesas Gerenciáveis.....</b>	<b>(13.521)</b>	<b>(12.314)</b>	<b>1.208</b>	<b>(53.934)</b>	<b>(57.726)</b>	<b>(53.788)</b>	<b>3.938</b>	<b>(177.851)</b>	<b>(176.113)</b>	<b>1.738</b>
Pessoal.....	(8.756)	(9.676)	(920)	(32.110)	(32.610)	(36.021)	(3.411)	(110.012)	(110.344)	(332)
PSAP Fundação CESP - Empresa.....	(107)	(101)	6	(452)	(410)	(447)	(37)	(1.126)	(786)	341
Serviços de Terceiros.....	(3.932)	(2.253)	1.679	(19.261)	(21.467)	(15.338)	6.129	(59.679)	(57.985)	1.694
Materiais.....	(563)	(404)	159	(1.054)	(2.374)	(1.262)	1.112	(4.870)	(4.638)	232
Outros.....	(163)	120	(284)	(1.057)	(865)	(719)	145	(2.164)	(2.361)	(197)
<b>Despesas Não Gerenciáveis.....</b>	<b>(2.478)</b>	<b>(2.147)</b>	<b>331</b>	<b>(10.869)</b>	<b>(12.417)</b>	<b>(9.621)</b>	<b>2.796</b>	<b>(31.651)</b>	<b>(29.862)</b>	<b>1.789</b>
Energia Elétrica Comprada Para Revenda.....	(801)	(702)	98	(2.775)	(3.101)	(2.810)	290	(9.412)	(9.455)	(43)
Encargos Sobre a Energia Elétrica.....	(777)	(598)	179	(5.298)	(5.704)	(3.711)	1.993	(12.376)	(10.891)	1.485
Tributos - IPTU/Taxas.....	(957)	(897)	60	(3.015)	(3.839)	(3.441)	398	(10.542)	(10.311)	232
Outras / Recuperação de Despesas.....	57	51	6	219	227	342	(115)	680	795	(115)
<b>RESULTADO DO SERVIÇO / EBTIDA.....</b>	<b>(3.281)</b>	<b>(187)</b>	<b>3.094</b>	<b>(8.460)</b>	<b>(16.808)</b>	<b>(6.447)</b>	<b>10.361</b>	<b>(42.290)</b>	<b>(39.976)</b>	<b>2.314</b>
<b>DEPRECIÇÃO.....</b>	<b>(54)</b>	<b>(113)</b>	<b>(58)</b>	<b>(230)</b>	<b>(216)</b>	<b>(219)</b>	<b>(3)</b>	<b>(649)</b>	<b>(652)</b>	<b>(3)</b>
<b>RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS.....</b>	<b>521</b>	<b>131</b>	<b>(390)</b>	<b>(4.375)</b>	<b>2.084</b>	<b>690</b>	<b>(1.394)</b>	<b>6.568</b>	<b>9.343</b>	<b>2.775</b>
<b>RECEITAS ACORDO SABESP.....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119.555</b>	<b>119.555</b>
<b>ARRENDAMENTO UTP - Juros e Variações Monetárias..</b>	<b>-</b>	<b>(1.783)</b>	<b>1.783</b>	<b>27.475</b>	<b>-</b>	<b>12.501</b>	<b>12.501</b>	<b>-</b>	<b>19.752</b>	<b>19.752</b>
<b>ARRENDAMENTO UTP - Baixa / Acordo com Petrobrás..</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(272.312)</b>	<b>(272.312)</b>
<b>RESULTADO FINANCEIRO.....</b>	<b>132</b>	<b>325</b>	<b>193</b>	<b>784</b>	<b>690</b>	<b>1.991</b>	<b>1.301</b>	<b>1.786</b>	<b>3.074</b>	<b>1.288</b>
Receita Financeira.....	382	599	217	1.947	1.699	3.104	1.405	5.112	6.518	1.406
Despesa Financeira.....	(250)	(274)	(24)	(1.163)	(1.009)	(1.113)	(104)	(3.326)	(3.443)	(118)
<b>FUNDAÇÃO CESP.....</b>	<b>(926)</b>	<b>(5)</b>	<b>921</b>	<b>(1.593)</b>	<b>(3.704)</b>	<b>(2.930)</b>	<b>774</b>	<b>(11.112)</b>	<b>(11.551)</b>	<b>(439)</b>
<b>EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PESA.....</b>	<b>1.144</b>	<b>1.610</b>	<b>467</b>	<b>1.396</b>	<b>3.340</b>	<b>4.663</b>	<b>1.322</b>	<b>12.233</b>	<b>13.324</b>	<b>1.090</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E DA CSLL.....</b>	<b>(2.464)</b>	<b>(21)</b>	<b>6.009</b>	<b>14.997</b>	<b>(14.613)</b>	<b>10.249</b>	<b>24.862</b>	<b>(33.463)</b>	<b>(159.443)</b>	<b>(125.980)</b>
Imposto de Renda.....	-	463	463	(5.306)	(2.355)	(1.583)	(772)	(2.355)	28.839	31.194
Contribuição Social.....	-	167	167	(1.910)	(869)	(570)	(300)	(869)	10.349	11.218
<b>LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....</b>	<b>(2.464)</b>	<b>609</b>	<b>6.639</b>	<b>7.781</b>	<b>(17.838)</b>	<b>8.097</b>	<b>23.790</b>	<b>(36.688)</b>	<b>(120.256)</b>	<b>(83.568)</b>



# BAIXA UTP – CONTABILIZAÇÃO DO ACORDO COM A PETROBRÁS EM 30.06.2017

	<i>R\$ MIL</i>
	<u>R\$ mil</u>
<b>I- <u>Baixa do Arrendamento</u></b>	
. 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 .....	<u>(342.984)</u>
<b>II- <u>Contabilização do Acordo</u></b>	
. Indenização .....	153.825
. IR Diferido do Acordo .....	(26.920)
. CS Diferida do Acordo .....	(9.690)
. Resultado Líquido do Acordo .....	<u>117.215</u>
<b>III- <u>Impacto Total no Resultado (I – II)</u></b>	<u><u>(225.769)</u></u>



# BAIXA UTP – CONTABILIZAÇÃO DO ACORDO COM A PETROBRÁS EM 30.06.2017

R\$ MIL

IV- <u>Contabilização DRE</u>	R\$ mil
I. Linha – Arrendamento	
. Baixa Contas à Receber .....	(464.306)
. Reativação UTP .....	38.169
. Indenização .....	153.825
	<hr/>
	(272.312)
	<hr/>
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)
	<hr/>
	34.221
	<hr/>
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)
	<hr/>
	12.322
	<hr/>
IV – Resultado Líquido no Resultado (I – II – III) .....	(225.769)
	<hr/>



# 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	<hr/> 218.130

## II - Contabilização do Acordo

Para efeito de registro contábil, 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**

---

DESCRIÇÃO	dez-17	Abril 2017		VAR %	Abril 2016		VAR %
		ORÇADO	REALIZADO		ORÇADO	REALIZADO	
<b>Pessoal</b>							
Remuneração	45.972	3.500	4.703	34,37	2.995	4.354	45,37
Encargos	26.524	2.163	1.968	(9,00)	2.741	1.715	(37,44)
PLR	2.333	0	402	-	0	376	-
Benefícios	6.203	430	781	81,71	381	379	(0,51)
Rescisões Contratuais / Indenizações	2.630	0	427	-	0	710	-
Assistência Médica	18.814	1.997	1.043	(47,78)	856	1.105	29,07
Reclamação Trabalhista	7.880	667	357	(46,50)	0	538	-
Outros	772	107	96	(10,05)	72	97	35,16
	<b>111.129</b>	<b>8.863</b>	<b>9.777</b>	<b>10,31</b>	<b>7.045</b>	<b>9.274</b>	<b>31,63</b>
<b>Material</b>	<b>4.638</b>	<b>563</b>	<b>404</b>	<b>(28,25)</b>	<b>563</b>	<b>209</b>	<b>(62,79)</b>
<b>Serviços de Terceiros</b>							
Apoio Técnico Operacional	3.864	238	198	(16,70)	238	275	15,62
Contas de Consumo	2.426	213	-7	-	273	195	(28,77)
Desassoreamento / Limp. Detritos	419	0	4	-	0	853	-
Empreiteiros	4.958	284	284	0,05	284	195	(31,25)
Estudos e Projetos	8.235	170	324	90,79	170	90	(46,73)
Manut. Máq. e Equipamentos	12.392	720	181	(74,84)	720	302	(58,02)
Manutenção de Áreas	5.354	419	291	(30,66)	419	254	(39,37)
Manutenção Subaquática	1.262	122	100	(17,48)	122	0	-
Obras Cíveis	2.705	173	236	36,78	173	182	5,50
Remoção de Lixo	2.200	906	21	(97,64)	906	833	(8,10)
Serviços Administrativos	2.141	106	135	27,39	106	464	338,68
Vigilância	11.346	547	446	(18,46)	547	671	22,76
Outros	683	36	40	9,99	36	36	0,44
	<b>57.985</b>	<b>3.932</b>	<b>2.253</b>	<b>(42,70)</b>	<b>3.993</b>	<b>4.351</b>	<b>8,96</b>
<b>Outros</b>							
Seguros	-174	7	-293	-	7	-111	-
Aluguéis e Locações	884	62	67	9,43	62	67	8,63
Pesquisa e Desenvolvimento	0	0	0	-	131	0	-
Impostos e Taxas	995	81	77	(4,39)	83	69	(16,81)
Associações e Entidades de Classe	503	0	15	-	0	33	-
Polo Ecoturístico Caminhos do Mar	0	0	0	-	0	0	-
Bolsa de Estudos	74	12	0	-	12	0	-
Outros DRE	80	2	13	516,31	2	16	660,10
<b>Subtotal DRE</b>	<b>2.361</b>	<b>163</b>	<b>-120</b>	<b>-</b>	<b>296</b>	<b>74</b>	<b>(74,88)</b>
Varição Monetária Fund. Cesp	11.458	920	0	-	964	1.071	11,08
Despesa Financeira Fund. Cesp	93	6	5	(18,22)	10	10	4,42
Imposto Predial e Territorial-IPTU	10.129	946	849	(10,31)	730	761	4,20
Taxas	182	10	48	364,48	22	6	(72,33)
Provisões	353	-21	-23	-	-21	-6	-
Recuperação de Despesas	-537	-35	-33	-	-35	-35	-
<b>Outros Dfs nota 20.2</b>	<b>24.038</b>	<b>1.989</b>	<b>726</b>	<b>(63,49)</b>	<b>1.966</b>	<b>1.882</b>	<b>(4,27)</b>



# Fluxo de Caixa – Recursos

**Aprovado x Previsto – 2017**

**Base Abril 2017**

*R\$ MIL*

DESCRIÇÃO	NO MÊS				ACUMULADO				ANO COMPLETO			
	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	15.674	16.980	1.306	8,33	64.572	66.785	2.213	3,43	193.441	195.654	2.213	1,14
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	330	566	236	71,50	1.303	2.446	1.143	87,66	3.943	5.086	1.143	28,97
ACORDO SABESP	-	-	-	-	9.506	-	(9.506)	-	16.462	16.462	-	-
ARRENDAMENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.877	42.877	-
INDENIZAÇÃO UTP	-	-	-	-	-	-	-	-	60.000	30.000	(30.000)	(50,00)
VENDA IMÓVEIS / ALUGUEIS	664	162	(502)	(75,64)	2.197	642	(1.554)	(70,76)	10.485	6.529	(3.956)	(37,73)
ADEQ CALHA DO RIO PINHEIROS	-	-	-	-	3.748	-	(3.748)	-	3.748	2.832	(916)	(24,43)
CONV. MANUT. CALHA RIO PINHEIROS	2.083	755	(1.329)	(63,78)	8.333	1.396	(6.937)	(83,25)	25.000	15.938	(9.062)	(36,25)
CONTRATO DE MUTUO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	2.745	2.168	(577)	(21,01)
OUTROS RECURSOS	844	5.186	4.341	514,11	3.483	9.085	5.602	160,86	10.664	16.266	5.602	52,53
<b>TOTAL RECURSOS</b>	<b>19.596</b>	<b>23.648</b>	<b>4.052</b>	<b>20,68</b>	<b>93.142</b>	<b>80.355</b>	<b>(12.788)</b>	<b>(13,73)</b>	<b>326.488</b>	<b>333.811</b>	<b>7.323</b>	<b>2,24</b>



# Fluxo de Caixa – Aplicações

## Aprovado x Previsto – 2017

### Base Abril 2017

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	NO MÊS				ACUMULADO				ANO COMPLETO			
	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %
INVESTIMENTOS	1.612	117	(1.494)	(92,72)	9.606	555	(9.052)	(94,23)	24.960	24.960	-	-
ORÇAMENTO DE CUSTEIO	4.275	4.382	107	2,49	23.519	16.157	(7.361)	(31,30)	61.415	61.415	-	-
CONTAS DE CONSUMO	213	154	(59)	(27,67)	852	649	(203)	(23,88)	2.557	2.557	-	-
ADEQ CALHA DO RIO PINHEIROS	-	-	-	-	2.637	1.923	(714)	(27,09)	2.637	1.923	(714)	(27,09)
CONVÊNIO ADEQ. CALHA RIO PINHEIROS	2.083	755	(1.329)	(63,78)	8.333	1.519	(6.814)	(81,77)	25.000	15.938	(9.063)	(36,25)
PESSOAL	9.037	8.510	(526)	(5,83)	33.662	37.144	3.482	10,34	113.483	113.483	-	0,00
ENCARGOS SETORIAIS	1.909	643	(1.266)	(66,30)	5.064	3.655	(1.409)	(27,83)	9.654	9.654	-	-
ENC. REDE (CONEXÃO / USO)	395	355	(40)	(10,12)	1.749	1.424	(325)	(18,60)	4.917	4.917	-	-
ENERGIA COMP. REVENDA	775	725	(50)	(6,41)	3.101	2.783	(317)	(10,24)	9.428	9.428	-	-
IMPOSTOS / TRIBUTOS	2.491	2.290	(201)	(8,06)	14.234	13.574	(659)	(4,63)	40.534	41.744	1.210	2,98
SERVIÇOS DA DÍVIDA	926	1.150	224	24,20	7.882	8.796	914	11,59	15.290	15.290	-	0,00
<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>	<b>23.716</b>	<b>19.082</b>	<b>(4.634)</b>	<b>(19,54)</b>	<b>110.639</b>	<b>88.179</b>	<b>(22.460)</b>	<b>(20,30)</b>	<b>309.877</b>	<b>317.233</b>	<b>7.356</b>	<b>2,37</b>



# Fluxo de Caixa – Saldos

**Aprovado x Previsto – 2017**

**Base Abril 2017**

*R\$ MIL*

DESCRIÇÃO	NO MÊS				ACUMULADO				ANO COMPLETO			
	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %
RECURSOS	19.596	23.648	4.052	20,68	93.142	80.355	(12.788)	(13,73)	326.488	333.811	7.323	2,24
APLICAÇÕES	23.716	19.082	(4.634)	(19,54)	110.639	88.179	(22.460)	(20,30)	309.877	317.233	7.356	2,37
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	4.120	(4.566)	(8.686)	-	17.497	7.824	(9.673)	(55,28)	(16.612)	(16.579)	33	-
<b>DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA</b>	<b>71.984</b>	<b>72.971</b>	<b>987</b>	<b>1,37</b>	<b>85.361</b>	<b>85.361</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85.361</b>	<b>85.361</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SALDO FINAL DE CAIXA</b>	<b>67.864</b>	<b>77.537</b>	<b>9.673</b>	<b>14,25</b>	<b>67.864</b>	<b>77.537</b>	<b>9.673</b>	<b>14,25</b>	<b>101.973</b>	<b>101.940</b>	<b>(33)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>RESTRIÇÃO DE CAIXA</b>	<b>19.674</b>	<b>19.072</b>	<b>(602)</b>	<b>(3,06)</b>	<b>19.674</b>	<b>19.072</b>	<b>(602)</b>	<b>(3,06)</b>	<b>21.320</b>	<b>20.666</b>	<b>(654)</b>	<b>(3,07)</b>
<b>SALDO FINAL APÓS RESTRIÇÃO DE CAIXA</b>	<b>48.190</b>	<b>58.465</b>	<b>10.275</b>	<b>21,32</b>	<b>48.190</b>	<b>58.465</b>	<b>10.275</b>	<b>21,32</b>	<b>80.653</b>	<b>81.275</b>	<b>621</b>	<b>0,77</b>

**FLUXO DE CAIXA  
E  
DEMONSTRATIVO  
DE RESULTADOS  
ABR/2017**

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

# Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

R\$ MIL

Fluxo de caixa	Abr/2017						2017		
	Mês			Acumulado			Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
<b>Saldo Inicial</b>	<b>7.934</b>	<b>11.839</b>	<b>3.905</b>	<b>8.560</b>	<b>8.560</b>	-	<b>8.560</b>	<b>8.560</b>	-
Suprimento de Energia Elétrica	2.712	2.703	(9)	10.939	11.242	302	33.038	33.341	302
<b>Total Entradas</b>	<b>2.712</b>	<b>2.703</b>	<b>(9)</b>	<b>10.939</b>	<b>11.242</b>	<b>302</b>	<b>33.038</b>	<b>33.341</b>	<b>302</b>
Encargos setoriais	(7)	(5)	2	(28)	(26)	2	(84)	(84)	-
Conecção e Uso de Rede	(25)	(24)	1	(100)	(96)	4	(300)	(300)	-
Energia comprada para revenda	(290)	-	290	(870)	-	870	(2.900)	(1.740)	1.160
Tributos indiretos	(183)	(406)	(223)	(736)	(878)	(142)	(2.223)	(2.365)	(142)
Fornecedores	(248)	(293)	(45)	(2.593)	(1.791)	802	(5.800)	(5.800)	-
<b>Total de saídas</b>	<b>(753)</b>	<b>(728)</b>	<b>25</b>	<b>(4.327)</b>	<b>(2.789)</b>	<b>1.537</b>	<b>(11.308)</b>	<b>(10.289)</b>	<b>1.018</b>
<b>Geração de caixa Operacional</b>	<b>1.960</b>	<b>1.975</b>	<b>16</b>	<b>6.613</b>	<b>8.452</b>	<b>1.840</b>	<b>21.730</b>	<b>23.051</b>	<b>1.321</b>
Rendimento Aplic. Financeiras	69	82	14	262	335	74	1.136	1.210	74
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.745)	(2.168)	577
Investimentos	(392)	(14)	378	(2.463)	(64)	2.399	(4.000)	(4.000)	-
BNDES	(1.148)	(1.186)	(38)	(4.549)	(4.588)	(38)	(13.577)	(13.616)	(38)
<b>Geração de caixa não operacional</b>	<b>(1.472)</b>	<b>(1.118)</b>	<b>354</b>	<b>(6.750)</b>	<b>(4.316)</b>	<b>2.434</b>	<b>(19.187)</b>	<b>(18.575)</b>	<b>612</b>
<b>Caixa Final</b>	<b>8.422</b>	<b>12.696</b>	<b>4.274</b>	<b>8.422</b>	<b>12.696</b>	<b>4.274</b>	<b>11.103</b>	<b>13.036</b>	<b>1.933</b>
BNDES-Garantia Financeira	(3.445)	(3.628)	(183)	(3.445)	(3.628)	(183)	(3.334)	(3.334)	-
<b>Caixa Restrito</b>	<b>(3.445)</b>	<b>(3.628)</b>	<b>(183)</b>	<b>(3.445)</b>	<b>(3.628)</b>	<b>(183)</b>	<b>(3.334)</b>	<b>(3.334)</b>	-
<b>Caixa não Restrito</b>	<b>4.977</b>	<b>9.068</b>	<b>4.091</b>	<b>4.977</b>	<b>9.068</b>	<b>4.091</b>	<b>7.769</b>	<b>9.702</b>	<b>1.933</b>

# Demonstração do Resultado

R\$ MIL

Demonstrativo de Resultado	Abr/2017						2017		
	Mês			Acumulado			Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
Receita Regulada	2.712	2.607	(105)	10.939	10.663	(277)	33.038	32.762	(277)
Receita Energia de Curto Prazo	-	48	48	-	97	97	-	97	97
Outros	-	0	0	-	0	0	-	0	0
Impostos faturados	(99)	(97)	2	(399)	(393)	7	(1.206)	(1.199)	7
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>2.613</b>	<b>2.559</b>	<b>(55)</b>	<b>10.540</b>	<b>10.367</b>	<b>(173)</b>	<b>31.832</b>	<b>31.659</b>	<b>(173)</b>
Encargos setoriais	(7)	(5)	2	(28)	(25)	2	(84)	(84)	0
Conecção e Uso de Rede	(25)	(24)	1	(100)	(96)	4	(300)	(300)	(0)
Energia comprada para revenda	(290)	(77)	213	(870)	(309)	561	(2.900)	(2.049)	851
<b>Margem Bruta</b>	<b>2.291</b>	<b>2.452</b>	<b>161</b>	<b>9.542</b>	<b>9.937</b>	<b>395</b>	<b>28.548</b>	<b>29.225</b>	<b>678</b>
(-) Materiais	(20)	(3)	17	(81)	(24)	58	(241)	(243)	(3)
(-) Serviços de terceiros	(193)	(256)	(64)	(2.328)	(1.506)	822	(5.091)	(4.620)	471
(-) Outros	(35)	(27)	8	(183)	(109)	75	(468)	(497)	(29)
<b>Ebitda</b>	<b>2.043</b>	<b>2.166</b>	<b>123</b>	<b>6.950</b>	<b>8.298</b>	<b>1.349</b>	<b>22.748</b>	<b>23.865</b>	<b>1.117</b>
Receitas Financeiras	69	88	20	262	426	165	1.136	1.301	165
Despesa Financeira	(556)	(644)	(87)	(2.221)	(2.720)	(498)	(6.695)	(7.194)	(498)
(+/-) Resultado Financeiro	<b>(488)</b>	<b>(555)</b>	<b>(68)</b>	<b>(1.960)</b>	<b>(2.293)</b>	<b>(334)</b>	<b>(5.560)</b>	<b>(5.893)</b>	<b>(334)</b>
(-) Depreciação	(328)	-	328	(1.313)	(984)	329	(3.938)	(3.609)	329
(+/-) Resultado Não Operacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Lucro Bruto</b>	<b>1.227</b>	<b>1.610</b>	<b>383</b>	<b>3.677</b>	<b>5.021</b>	<b>1.344</b>	<b>13.250</b>	<b>14.363</b>	<b>1.112</b>
Imposto de Renda	(54)	-	54	(219)	(241)	(22)	(660)	(682)	(22)
Contribuição Social	(29)	-	29	(118)	(118)	0	(357)	(357)	0
<b>Lucro Líquido</b>	<b>1.144</b>	<b>1.610</b>	<b>467</b>	<b>3.340</b>	<b>4.663</b>	<b>1.322</b>	<b>12.233</b>	<b>13.324</b>	<b>1.090</b>

## Aprovado x Previsto

### Base Abril 2017

R\$ MIL

FLUXO DE CAIXA	NO MÊS				ACUMULADO				ANO COMPLETO			
	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	2.712	2.703	(9)	(0,35)	10.939	11.242	302	2,76	33.038	33.341	302	0,92
OUTROS RECURSOS	69	82	14	20,08	262	335	74	28,17	1.136	1.210	74	6,49
<b>TOTAL RECURSOS</b>	<b>2.781</b>	<b>2.785</b>	<b>4</b>	<b>0,16</b>	<b>11.201</b>	<b>11.577</b>	<b>376</b>	<b>3,36</b>	<b>34.174</b>	<b>34.550</b>	<b>376</b>	<b>1,10</b>

FLUXO DE CAIXA	NO MÊS				ACUMULADO				ANO COMPLETO			
	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %
INVESTIMENTOS	392	14	(378)	(96,42)	2.463	64	(2.399)	(97,42)	4.000	4.000	-	-
DESPESAS OPERACIONAIS	248	293	45	18,03	2.593	1.791	(802)	(30,94)	5.800	5.800	-	-
ENCARGOS SETORIAIS E DE REDE	32	29	(3)	(8,47)	128	121	(7)	(5,41)	385	385	-	-
ENERGIA COMPRADA (LIQUIDAÇÃO)	290	-	(290)	-	870	-	(870)	-	2.900	1.740	(1.160)	(40,00)
IMPOSTOS E TAXAS	183	406	223	122,19	736	878	142	19,23	2.223	2.365	142	6,37
DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	2.745	2.168	(577)	(21,01)
SERVIÇOS DA DÍVIDA	1.148	1.186	38	3,33	4.549	4.588	38	0,85	13.577	13.616	38	0,28
<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>	<b>2.293</b>	<b>1.928</b>	<b>(365)</b>	<b>(15,92)</b>	<b>11.339</b>	<b>7.441</b>	<b>(3.898)</b>	<b>(34,38)</b>	<b>31.630</b>	<b>30.074</b>	<b>(1.557)</b>	<b>(4,92)</b>

FLUXO DE CAIXA	NO MÊS				ACUMULADO				ANO COMPLETO			
	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %
RECURSOS	2.781	2.785	4	0,16	11.201	11.577	376	3,36	34.174	34.550	376	1,10
APLICAÇÕES	2.293	1.928	(365)	(15,92)	11.339	7.441	(3.898)	(34,38)	31.630	30.074	(1.557)	(4,92)
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	488	857	369	75,74	(138)	4.136	4.274	-	2.544	4.477	1.933	75,99
<b>DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA</b>	<b>7.934</b>	<b>11.839</b>	<b>3.905</b>	<b>49,21</b>	<b>8.560</b>	<b>8.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.560</b>	<b>8.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SALDO</b>	<b>8.422</b>	<b>12.696</b>	<b>4.274</b>	<b>50,75</b>	<b>8.422</b>	<b>12.696</b>	<b>4.274</b>	<b>50,75</b>	<b>11.103</b>	<b>13.036</b>	<b>1.933</b>	<b>17,41</b>
<b>CAIXA RESTRITO</b>	<b>3.445</b>	<b>3.628</b>	<b>183</b>	<b>5,31</b>	<b>3.445</b>	<b>3.628</b>	<b>183</b>	<b>5,31</b>	<b>3.334</b>	<b>3.334</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SALDO APÓS CAIXA RESTRITO</b>	<b>4.977</b>	<b>9.068</b>	<b>4.091</b>	<b>82,20</b>	<b>4.977</b>	<b>9.068</b>	<b>4.091</b>	<b>82,20</b>	<b>7.769</b>	<b>9.702</b>	<b>1.933</b>	<b>24,88</b>