

**FLUXO DE CAIXA  
E  
DEMONSTRATIVO  
DE RESULTADOS  
MAI/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	Mai/2017							2017		
	Mês			Acumulado até o mês				Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Mai/16	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
<b>SALDO INICIAL.....</b>	<b>67.864</b>	<b>77.537</b>	<b>9.673</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.....	16.803	16.824	21	70.899	81.375	83.609	2.234	193.441	195.675	2.234
Serviços Prestados.....	330	358	28	4.869	1.633	2.804	1.171	3.943	5.114	1.171
<b>TOTAL DE ENTRADAS.....</b>	<b>17.133</b>	<b>17.182</b>	<b>50</b>	<b>75.768</b>	<b>83.008</b>	<b>86.413</b>	<b>3.405</b>	<b>197.384</b>	<b>200.789</b>	<b>3.405</b>
Encargos setoriais.....	(639)	(546)	93	(6.133)	(5.704)	(4.201)	1.503	(9.654)	(9.654)	-
Conexão e Uso de Rede.....	(396)	(361)	35	(1.942)	(2.145)	(1.785)	360	(4.917)	(4.917)	-
Energia comprada para revenda.....	(801)	(702)	99	(3.429)	(3.901)	(3.485)	416	(9.428)	(9.428)	-
Tributos indiretos.....	(5.646)	(2.385)	3.261	(11.434)	(16.655)	(12.245)	4.410	(37.310)	(37.954)	(644)
Folha de pagamento.....	(10.238)	(9.879)	359	(32.683)	(36.375)	(39.660)	(3.285)	(89.763)	(89.763)	-
Reclamações Trabalhistas.....	(667)	(231)	436	(2.773)	(3.333)	(1.522)	1.811	(8.000)	(8.000)	-
Fundação Cesp.....	(270)	(372)	(103)	(4.806)	(1.364)	(1.828)	(463)	(3.471)	(3.471)	-
Fund. Cesp Assist. Médica / Odont.....	(557)	(865)	(308)	(4.452)	(4.320)	(5.482)	(1.161)	(12.249)	(12.249)	-
Custeio / Consumo.....	(9.813)	(3.836)	5.976	(21.043)	(34.183)	(20.642)	13.541	(63.972)	(63.972)	-
<b>TOTAL DE SAÍDAS.....</b>	<b>(29.026)</b>	<b>(19.178)</b>	<b>9.848</b>	<b>(88.696)</b>	<b>(107.981)</b>	<b>(90.850)</b>	<b>17.132</b>	<b>(238.764)</b>	<b>(239.409)</b>	<b>(644)</b>
<b>GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL.....</b>	<b>(11.893)</b>	<b>(1.995)</b>	<b>9.898</b>	<b>(12.928)</b>	<b>(24.973)</b>	<b>(4.436)</b>	<b>20.537</b>	<b>(41.380)</b>	<b>(38.619)</b>	<b>2.761</b>
Rendimento Aplicações financeiras.....	348	225	(123)	1.563	1.812	2.662	850	4.406	5.256	850
Aluguel de imóveis/outros.....	2.211	977	(1.234)	3.297	4.981	8.238	3.256	11.528	14.784	3.256
Acordo Sabesp.....	-	-	-	-	9.506	-	(9.506)	16.462	16.462	-
Arrendamento UTP.....	30.000	-	(30.000)	-	30.000	-	(30.000)	60.000	72.877	12.877
Investimentos.....	(1.465)	(435)	1.030	(2.019)	(11.072)	(990)	10.082	(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	1.919	30	(1.889)	5.215	2.875	(2.340)
Convênio Secr. Energia e Mineração.....	-	(824)	(824)	(6.958)	1.111	(2.870)	(3.981)	1.111	910	(201)
Reserva Matemática (F. Cesp).....	(926)	(1.157)	(231)	(12.405)	(8.808)	(9.953)	(1.145)	(15.290)	(15.290)	-
<b>GERAÇÃO DE CAIXA NÃO OPERACIONAL.....</b>	<b>30.642</b>	<b>(1.214)</b>	<b>(31.855)</b>	<b>(15.663)</b>	<b>26.225</b>	<b>(6.597)</b>	<b>(32.822)</b>	<b>57.992</b>	<b>55.444</b>	<b>(2.548)</b>
<b>CAIXA FINAL.....</b>	<b>86.613</b>	<b>74.328</b>	<b>(12.285)</b>	<b>24.979</b>	<b>86.613</b>	<b>74.328</b>	<b>(12.285)</b>	<b>101.973</b>	<b>102.186</b>	<b>213</b>
<b>CAIXA RESTRITO.....</b>	<b>19.873</b>	<b>18.766</b>	<b>(1.107)</b>	<b>17.433</b>	<b>19.873</b>	<b>18.766</b>	<b>(1.107)</b>	<b>21.320</b>	<b>20.131</b>	<b>(1.189)</b>
<b>CAIXA NÃO RESTRITO.....</b>	<b>66.740</b>	<b>55.562</b>	<b>(11.178)</b>	<b>7.546</b>	<b>66.740</b>	<b>55.562</b>	<b>(11.178)</b>	<b>80.653</b>	<b>82.055</b>	<b>1.402</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 maio 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	Mai/2017							2017		
	Mês			Acumulado até o mês				Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Mai/16	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
<b>RECEITA OPERACIONAL</b> .....	<b>14.630</b>	<b>15.863</b>	<b>1.234</b>	<b>76.533</b>	<b>78.334</b>	<b>79.630</b>	<b>1.296</b>	<b>194.145</b>	<b>195.385</b>	<b>1.241</b>
Receita Fornecimento Energia.....	898	906	8	5.000	4.493	4.032	(461)	10.909	10.448	(461)
Receita Energia de Curto Prazo.....	5	443	438	192	25	769	744	60	804	744
Receita com Energia - Cotas.....	13.336	13.847	511	66.331	70.371	70.974	603	175.587	176.126	539
Renda da Prestação de Serviços.....	330	591	261	5.403	1.650	3.400	1.750	3.960	5.710	1.750
Outras Receitas.....	61	77	16	(393)	1.795	454	(1.340)	3.629	2.297	(1.332)
<b>DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL</b> .....	<b>(1.524)</b>	<b>(5.588)</b>	<b>(4.064)</b>	<b>(11.205)</b>	<b>(11.894)</b>	<b>(12.393)</b>	<b>(499)</b>	<b>(26.932)</b>	<b>(28.220)</b>	<b>(1.288)</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b> .....	<b>13.106</b>	<b>10.275</b>	<b>(2.830)</b>	<b>65.329</b>	<b>66.440</b>	<b>67.237</b>	<b>797</b>	<b>167.212</b>	<b>167.165</b>	<b>(47)</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b> .....	<b>(19.975)</b>	<b>(14.044)</b>	<b>5.932</b>	<b>(79.442)</b>	<b>(90.117)</b>	<b>(77.452)</b>	<b>12.665</b>	<b>(209.502)</b>	<b>(202.862)</b>	<b>6.640</b>
<b>Despesas Gerenciáveis</b> .....	(17.588)	(12.832)	4.756	(68.002)	(75.314)	(66.620)	8.694	(177.851)	(173.958)	3.893
Pessoal.....	(11.457)	(6.940)	4.517	(40.479)	(44.067)	(42.961)	1.106	(110.012)	(106.309)	3.703
PSAP Fundação CESP - Empresa.....	(101)	(101)	0	(553)	(511)	(548)	(37)	(1.126)	(785)	341
Serviços de Terceiros.....	(5.694)	(5.311)	383	(24.294)	(27.161)	(20.650)	6.511	(59.679)	(59.591)	88
Materiais.....	(164)	(139)	25	(1.334)	(2.538)	(1.401)	1.136	(4.870)	(4.550)	320
Outros.....	(172)	(341)	(168)	(1.342)	(1.037)	(1.060)	(23)	(2.164)	(2.722)	(559)
<b>Despesas Não Gerenciáveis</b> .....	(2.387)	(1.211)	1.176	(11.440)	(14.803)	(10.832)	3.971	(31.651)	(28.903)	2.747
Energia Elétrica Comprada Para Revenda.....	(775)	(726)	49	(3.430)	(3.875)	(3.536)	339	(9.412)	(9.479)	(66)
Encargos Sobre a Energia Elétrica.....	(712)	(926)	(214)	(5.959)	(6.416)	(4.637)	1.779	(12.376)	(11.156)	1.220
Tributos - IPTU/Taxas.....	(957)	(890)	67	(3.777)	(4.795)	(4.331)	465	(10.542)	(10.337)	206
Outras / Recuperação de Despesas.....	57	1.330	(1.273)	1.726	283	1.672	(1.389)	680	2.068	(1.389)
<b>RESULTADO DO SERVIÇO / EBTIDA</b> .....	<b>(6.870)</b>	<b>(3.768)</b>	<b>3.101</b>	<b>(14.113)</b>	<b>(23.677)</b>	<b>(10.215)</b>	<b>13.462</b>	<b>(42.290)</b>	<b>(35.697)</b>	<b>6.593</b>
<b>DEPRECIÇÃO</b> .....	(54)	(110)	(56)	(272)	(270)	(329)	(59)	(649)	(708)	(59)
<b>RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS</b> .....	521	(948)	1.469	(4.954)	2.605	(258)	2.864	6.568	7.352	784
<b>RECEITAS ACORDO SABESP</b> .....	-	-	-	-	-	-	-	-	119.555	119.555
<b>ARRENDAMENTO UTP - Juros e Variações Monetárias..</b>	-	(939)	939	29.564	-	11.562	11.562	-	15.201	15.201
<b>ARRENDAMENTO UTP - Baixa / Acordo com Petrobrás..</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	(272.312)	(272.312)
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b> .....	157	526	368	946	847	2.517	1.669	1.786	3.541	1.755
Receita Financeira.....	407	805	398	2.378	2.106	3.909	1.803	5.112	6.916	1.804
Despesa Financeira.....	(250)	(279)	(30)	(1.432)	(1.259)	(1.392)	(134)	(3.326)	(3.375)	(49)
<b>FUNDAÇÃO CESP</b> .....	(926)	(886)	40	(1.604)	(4.630)	(3.816)	814	(11.112)	(11.630)	(518)
<b>EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PESA</b> .....	1.184	1.855	671	1.396	4.524	6.518	1.993	12.233	13.763	1.530
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E DA CSL</b> .....	<b>(5.987)</b>	<b>(4.271)</b>	<b>6.533</b>	<b>10.963</b>	<b>(20.601)</b>	<b>5.977</b>	<b>32.306</b>	<b>(33.463)</b>	<b>(160.934)</b>	<b>(127.471)</b>
Imposto de Renda.....	-	(5.240)	5.240	(8.609)	(2.355)	(6.822)	4.467	(2.355)	27.399	29.754
Contribuição Social.....	-	(1.939)	1.939	(3.132)	(869)	(2.509)	1.639	(869)	9.813	10.683
<b>LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b> .....	<b>(5.987)</b>	<b>(11.450)</b>	<b>13.712</b>	<b>(778)</b>	<b>(23.825)</b>	<b>(3.353)</b>	<b>38.412</b>	<b>(36.688)</b>	<b>(123.722)</b>	<b>(87.034)</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	Maio 2017		VAR %	Maio 2016		VAR %
		ORÇADO	REALIZADO		ORÇADO	REALIZADO	
<b>Pessoal</b>							
Remuneração	46.916	3.793	4.669	23,09	3.795	4.852	27,85
Encargos	25.452	2.116	1.674	(20,88)	2.741	1.657	(39,55)
PLR	0	3.153	-402	-	0	0	-
Benefícios	5.805	429	387	(9,81)	381	379	(0,71)
Rescisões Contratuais / Indenizações	2.785	0	154	-	0	449	-
Assistência Médica	17.534	1.299	277	(78,67)	856	344	(59,81)
Reclamação Trabalhista	7.839	667	190	(71,44)	0	692	-
Outros	762	101	91	(9,92)	72	97	34,95
	<b>107.094</b>	<b>11.558</b>	<b>7.041</b>	<b>(39,08)</b>	<b>7.845</b>	<b>8.470</b>	<b>7,96</b>
<b>Material</b>	<b>4.550</b>	<b>164</b>	<b>139</b>	<b>(15,05)</b>	<b>164</b>	<b>280</b>	<b>71,09</b>
<b>Serviços de Terceiros</b>							
Apoio Técnico Operacional	3.908	699	319	(54,40)	699	271	(61,21)
Contas de Consumo	2.429	213	157	(26,04)	273	139	(48,96)
Desassoreamento / Limp. Detritos	419	0	0	-	0	397	-
Empreiteiros	5.042	1.226	378	(69,18)	1.226	303	(75,25)
Estudos e Projetos	10.823	97	136	40,42	97	64	(33,42)
Manut. Máq. e Equipamentos	12.969	841	1.401	66,62	841	1.382	64,35
Manutenção de Areas	5.476	498	489	(1,80)	498	560	12,44
Manutenção Subaquatica	1.430	122	101	(17,23)	122	180	47,78
Obras Cíveis	2.803	203	305	50,45	203	180	(11,20)
Remoção de Lixo	3.056	843	1.085	28,64	843	701	(16,91)
Serviços Administrativos	2.206	340	281	(17,28)	340	173	(49,00)
Vigilância	8.345	578	621	7,56	578	650	12,49
Outros	686	36	39	6,95	36	33	(9,93)
	<b>59.591</b>	<b>5.694</b>	<b>5.311</b>	<b>(6,72)</b>	<b>5.754</b>	<b>5.033</b>	<b>(12,53)</b>
<b>Outros</b>							
Seguros	59	0	151	-	0	111	-
Aluguéis e Locações	882	78	67	(13,66)	78	65	(16,13)
Pesquisa e Desenvolvimento	0	0	0	-	131	0	-
Impostos e Taxas	985	81	73	(9,47)	83	86	4,75
Associações e Entidades de Classe	532	0	24	-	0	14	-
Polo Ecoturístico Caminhos do Mar	0	0	0	-	0	0	-
Bolsa de Estudos	158	12	0	-	12	0	-
Outros DRE	106	2	26	1.131,66	2	9	300,57
<b>Subtotal DRE</b>	<b>2.722</b>	<b>172</b>	<b>341</b>	<b>97,58</b>	<b>305</b>	<b>285</b>	<b>(6,67)</b>
Varição Monetária Fund. Cesp	11.537	920	880	(4,30)	881	0	-
Despesa Financeira Fund. Cesp	93	6	6	(2,06)	10	10	4,39
Imposto Predial e Territorial-IPTU	10.129	946	849	(10,31)	730	761	4,24
Taxas	208	10	41	291,69	22	1	(95,42)
Provisões	862	-21	483	-	-21	557	-
Recuperação de Despesas	-1.809	-35	-1.307	-	-35	-1.485	-
<b>Outros DFs nota 20.2</b>	<b>23.742</b>	<b>1.998</b>	<b>1.293</b>	<b>(35,31)</b>	<b>1.891</b>	<b>129</b>	<b>(93,19)</b>

DESCRIÇÃO	dez-17	Maio 2017		VAR %	Maio 2016		VAR %
		ORÇADO	REALIZADO		ORÇADO	REALIZADO	
<b>Pessoal</b>							
Remuneração	46.916	17.000	22.360	31,53	15.775	21.877	38,68
Encargos	25.452	10.481	9.218	(12,06)	13.706	8.214	(40,07)
PLR	0	3.153	0	-	0	376	-
Benefícios	5.805	2.135	2.346	9,91	1.906	1.946	2,07
Rescisões Contratuais / Indenizações	2.785	0	2.785	-	3.900	1.539	(60,55)
Assistência Médica	17.534	7.964	4.914	(38,30)	4.279	3.897	(8,92)
Reclamação Trabalhista	7.839	3.333	1.361	(59,16)	0	2.652	-
Outros	762	511	525	2,70	360	532	47,77
	<b>107.094</b>	<b>44.579</b>	<b>43.509</b>	<b>(2,40)</b>	<b>39.927</b>	<b>41.032</b>	<b>2,77</b>
<b>Material</b>							
	<b>4.550</b>	<b>2.538</b>	<b>1.401</b>	<b>(44,78)</b>	<b>2.890</b>	<b>1.334</b>	<b>(53,83)</b>
<b>Serviços de Terceiros</b>							
Apoio Técnico Operacional	3.908	1.993	1.335	(33,01)	1.993	1.320	(33,78)
Contas de Consumo	2.429	1.064	676	(36,52)	1.359	803	(40,96)
Desassoreamento / Limp. Detritos	419	0	419	-	0	3.843	-
Empreiteiros	5.042	6.256	1.495	(76,11)	6.256	2.447	(60,89)
Estudos e Projetos	10.823	2.146	1.144	(46,68)	2.146	438	(79,59)
Manut. Máq. e Equipamentos	12.969	4.594	4.645	1,11	4.594	4.051	(11,82)
Manutenção de Áreas	5.476	0	2.143	-	0	1.796	-
Manutenção Subaquática	1.430	607	582	(4,08)	607	571	(6,02)
Obras Cíveis	2.803	1.925	1.243	(35,41)	1.925	819	(57,47)
Remoção de Lixo	3.056	4.200	2.688	(36,00)	4.200	4.060	(3,34)
Serviços Administrativos	2.206	963	1.219	26,60	963	1.028	6,75
Vigilância	8.345	2.910	2.894	(0,56)	2.910	2.969	2,01
Outros	686	503	167	(66,76)	503	152	(69,80)
	<b>59.591</b>	<b>27.161</b>	<b>20.650</b>	<b>(23,97)</b>	<b>27.456</b>	<b>24.294</b>	<b>(11,52)</b>
<b>Outros</b>							
Seguros	59	107	-23	-	107	154	44,33
Aluguéis e Locações	882	331	359	8,38	331	318	(4,00)
Pesquisa e Desenvolvimento	0	0	0	-	654	-73	-
Impostos e Taxas	985	404	393	(2,84)	413	512	24,02
Associações e Entidades de Classe	532	100	179	78,49	100	298	197,32
Polo Ecoturístico Caminhos do Mar	0	0	0	-	0	0	-
Bolsa de Estudos	158	60	74	23,40	60	58	(3,75)
Outros DRE	106	35	79	126,91	35	74	114,83
<b>Subtotal DRE</b>	<b>2.722</b>	<b>1.037</b>	<b>1.060</b>	<b>2,23</b>	<b>1.699</b>	<b>1.342</b>	<b>(21,05)</b>
Varição Monetária Fund. Cesp	11.537	4.600	3.766	(18,12)	6.346	1.538	(75,76)
Despesa Financeira Fund. Cesp	93	30	50	66,80	50	65	30,61
Imposto Predial e Territorial-IPTU	10.129	4.731	4.203	(11,15)	3.652	3.731	2,16
Taxas	208	64	127	97,89	110	46	(58,12)
Provisões	862	-107	1.042	-	-107	1.052	-
Recuperação de Despesas	-1.809	-176	-1.563	-	-176	-1.634	-
<b>Outros DFs nota 20.2</b>	<b>23.742</b>	<b>10.179</b>	<b>8.686</b>	<b>(14,66)</b>	<b>11.575</b>	<b>6.141</b>	<b>(46,94)</b>



# Fluxo de Caixa – Recursos

## Aprovado x Previsto – 2017

### Base Maio 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	16.803	16.824	21	0,13	81.375	83.609	2.234	2,75	193.441	195.675	2.234	1,15
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	330	358	28	8,62	1.633	2.804	1.171	71,69	3.943	5.114	1.171	29,69
ACORDO SABESP	-	-	-	-	9.506	-	(9.506)	-	16.462	16.462	-	-
ARRENDAMENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.877	42.877	-
INDENIZAÇÃO UTP	30.000	-	(30.000)	-	30.000	-	(30.000)	-	60.000	30.000	(30.000)	(50,00)
VENDA IMÓVEIS / ALUGUEIS	2.164	154	(2.009)	(92,86)	4.361	797	(3.564)	(81,73)	10.485	6.470	(4.015)	(38,29)
ADEQ CALHA DO RIO PINHEIROS	-	-	-	-	3.748	-	(3.748)	-	3.748	2.832	(916)	(24,43)
CONV. MANUT. CALHA RIO PINHEIROS	2.083	-	(2.083)	-	10.417	1.396	(9.021)	(86,60)	25.000	15.938	(9.062)	(36,25)
CONTRATO DE MUTUO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	2.745	2.168	(577)	(21,01)
OUTROS RECURSOS	869	1.048	178	20,53	4.352	10.133	5.781	132,83	10.664	16.445	5.781	54,21
<b>TOTAL RECURSOS</b>	<b>52.249</b>	<b>18.384</b>	<b>(33.865)</b>	<b>(64,81)</b>	<b>145.391</b>	<b>98.739</b>	<b>(46.652)</b>	<b>(32,09)</b>	<b>326.488</b>	<b>333.981</b>	<b>7.493</b>	<b>2,29</b>



# Fluxo de Caixa – Aplicações

## Aprovado x Previsto – 2017

### Base Maio 2017

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	NO MÊS				ACUMULADO				ANO COMPLETO			
	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %
INVESTIMENTOS	1.465	435	(1.030)	(70,32)	11.072	990	(10.082)	(91,06)	24.960	24.960	-	-
ORÇAMENTO DE CUSTEIO	9.600	3.681	(5.919)	(61,65)	33.119	19.839	(13.280)	(40,10)	61.415	61.415	-	-
CONTAS DE CONSUMO	213	155	(58)	(27,15)	1.065	804	(261)	(24,53)	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	824	(1.259)	(60,44)	10.417	2.343	(8.073)	(77,50)	25.000	15.938	(9.063)	(36,25)
PESSOAL	11.731	11.348	(384)	(3,27)	45.393	48.492	3.098	6,83	113.483	113.483	-	-
ENCARGOS SETORIAIS	639	546	(93)	(14,58)	5.704	4.201	(1.503)	(26,35)	9.654	9.654	-	-
ENC. REDE (CONEXÃO / USO)	396	361	(35)	(8,83)	2.145	1.785	(360)	(16,80)	4.917	4.917	-	0,00
ENERGIA COMP. REVENDA	801	702	(99)	(12,35)	3.901	3.485	(416)	(10,67)	9.428	9.428	-	-
IMPOSTOS / TRIBUTOS	5.646	2.385	(3.261)	(57,76)	19.879	15.959	(3.920)	(19,72)	40.534	41.668	1.134	2,80
SERVIÇOS DA DÍVIDA	926	1.157	231	24,91	8.808	9.953	1.145	12,99	15.290	15.290	-	0,00
<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>	<b>33.500</b>	<b>21.593</b>	<b>(11.907)</b>	<b>(35,54)</b>	<b>144.140</b>	<b>109.772</b>	<b>(34.367)</b>	<b>(23,84)</b>	<b>309.877</b>	<b>317.157</b>	<b>7.280</b>	<b>2,35</b>



# Fluxo de Caixa – Saldos

Aprovado x Previsto – 2017

Base Maio 2017

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	NO MÊS				ACUMULADO				ANO COMPLETO			
	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %
RECURSOS	52.249	18.384	(33.865)	(64,81)	145.391	98.739	(46.652)	(32,09)	326.488	333.981	7.493	2,29
APLICAÇÕES	33.500	21.593	(11.907)	(35,54)	144.140	109.772	(34.367)	(23,84)	309.877	317.157	7.280	2,35
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	(18.749)	3.209	21.958	-	(1.252)	11.033	12.285	-	(16.612)	(16.824)	(213)	-
<b>DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA</b>	<b>67.864</b>	<b>77.537</b>	<b>9.673</b>	<b>14,25</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>86.613</b>	<b>74.328</b>	<b>(12.285)</b>	<b>(14,18)</b>	<b>86.613</b>	<b>74.328</b>	<b>(12.285)</b>	<b>(14,18)</b>	<b>101.973</b>	<b>102.186</b>	<b>213</b>	<b>0,21</b>

**FLUXO DE CAIXA  
E  
DEMONSTRATIVO  
DE RESULTADOS  
MAI/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

Fluxo de caixa	Mai/2017						2017		
	Mês			Acumulado			Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
<b>Saldo Inicial</b>	<b>8.422</b>	<b>12.696</b>	<b>4.274</b>	<b>8.560</b>	<b>8.560</b>	-	<b>8.560</b>	<b>8.560</b>	-
Suprimento de Energia Elétrica	2.751	2.888	137	13.690	14.130	439	33.038	33.478	439
<b>Total Entradas</b>	<b>2.751</b>	<b>2.888</b>	<b>137</b>	<b>13.690</b>	<b>14.130</b>	<b>439</b>	<b>33.038</b>	<b>33.478</b>	<b>439</b>
Encargos setoriais	(7)	(8)	(1)	(35)	(33)	2	(84)	(84)	-
Conecção e Uso de Rede	(25)	(24)	1	(125)	(120)	6	(300)	(300)	-
Energia comprada para revenda	(290)	-	290	(1.160)	-	1.160	(2.900)	(1.740)	1.160
Tributos indiretos	(185)	(85)	100	(921)	(962)	(41)	(2.223)	(2.264)	(41)
Fornecedores	(253)	(312)	(59)	(2.845)	(2.102)	743	(5.800)	(5.800)	-
<b>Total de saídas</b>	<b>(760)</b>	<b>(428)</b>	<b>332</b>	<b>(5.087)</b>	<b>(3.218)</b>	<b>1.869</b>	<b>(11.308)</b>	<b>(10.189)</b>	<b>1.119</b>
<b>Geração de caixa Operacional</b>	<b>1.991</b>	<b>2.460</b>	<b>469</b>	<b>8.604</b>	<b>10.912</b>	<b>2.308</b>	<b>21.730</b>	<b>23.289</b>	<b>1.558</b>
Rendimento Aplic. Financeiras	78	29	(49)	339	365	25	1.136	1.161	25
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.745)	(2.168)	577
Investimentos	-	(13)	(13)	(2.463)	(77)	2.386	(4.000)	(4.000)	-
BNDES	(1.127)	(1.088)	39	(5.676)	(5.676)	0	(13.577)	(13.577)	-
<b>Geração de caixa não operacional</b>	<b>(1.049)</b>	<b>(1.072)</b>	<b>(23)</b>	<b>(7.799)</b>	<b>(5.388)</b>	<b>2.412</b>	<b>(19.187)</b>	<b>(18.585)</b>	<b>602</b>
<b>Caixa Final</b>	<b>9.364</b>	<b>14.084</b>	<b>4.720</b>	<b>9.364</b>	<b>14.084</b>	<b>4.720</b>	<b>11.103</b>	<b>13.264</b>	<b>2.160</b>
BNDES-Garantia Financeira	(3.381)	(3.265)	116	(3.381)	(3.265)	116	(3.334)	(3.335)	(1)
<b>Caixa Restrito</b>	<b>(3.381)</b>	<b>(3.265)</b>	<b>116</b>	<b>(3.381)</b>	<b>(3.265)</b>	<b>116</b>	<b>(3.334)</b>	<b>(3.335)</b>	<b>(1)</b>
<b>Caixa não Restrito</b>	<b>5.983</b>	<b>10.819</b>	<b>4.836</b>	<b>5.983</b>	<b>10.819</b>	<b>4.836</b>	<b>7.769</b>	<b>9.929</b>	<b>2.160</b>

# Demonstração do Resultado

R\$ MIL

Demonstrativo de Resultado	Mai/2017						2017		
	Mês			Acumulado			Acumulado no ano		
	Orçado	Real	Var	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
Receita Regulada	2.751	2.811	60	13.690	13.473	(217)	33.038	32.821	(217)
Receita Energia de Curto Prazo	-	195	195	-	292	292	-	292	292
Outros	-	(0)	(0)	-	0	0	-	0	0
Impostos faturados	(100)	(110)	(9)	(500)	(502)	(3)	(1.206)	(1.209)	(3)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>2.651</b>	<b>2.896</b>	<b>245</b>	<b>13.191</b>	<b>13.263</b>	<b>72</b>	<b>31.832</b>	<b>31.905</b>	<b>72</b>
Encargos setoriais	(7)	(8)	(1)	(35)	(33)	2	(84)	(84)	0
Conecção e Uso de Rede	(25)	(24)	1	(125)	(120)	5	(300)	(300)	(0)
Energia comprada para revenda	(290)	(77)	213	(1.160)	(387)	773	(2.900)	(2.127)	773
<b>Margem Bruta</b>	<b>2.329</b>	<b>2.787</b>	<b>458</b>	<b>11.871</b>	<b>12.723</b>	<b>853</b>	<b>28.548</b>	<b>29.393</b>	<b>845</b>
(-) Materiais	(20)	(9)	11	(101)	(32)	69	(241)	(248)	(8)
(-) Serviços de terceiros	(197)	(353)	(156)	(2.525)	(1.859)	666	(5.091)	(4.835)	256
(-) Outros	(35)	(24)	11	(219)	(133)	86	(468)	(352)	116
<b>Ebitda</b>	<b>2.076</b>	<b>2.400</b>	<b>324</b>	<b>9.025</b>	<b>10.698</b>	<b>1.673</b>	<b>22.748</b>	<b>23.958</b>	<b>1.210</b>
Receitas Financeiras	78	114	36	339	541	201	1.136	1.337	201
Despesa Financeira	(557)	(660)	(103)	(2.778)	(3.379)	(601)	(6.695)	(7.296)	(601)
(+/-) Resultado Financeiro	<b>(479)</b>	<b>(545)</b>	<b>(66)</b>	<b>(2.439)</b>	<b>(2.839)</b>	<b>(400)</b>	<b>(5.560)</b>	<b>(5.959)</b>	<b>(400)</b>
(-) Depreciação	(328)	-	328	(1.641)	(984)	657	(3.938)	(3.281)	657
(+/-) Resultado Não Operacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Lucro Bruto</b>	<b>1.269</b>	<b>1.855</b>	<b>586</b>	<b>4.946</b>	<b>6.876</b>	<b>1.930</b>	<b>13.250</b>	<b>14.718</b>	<b>1.467</b>
Imposto de Renda	(55)	-	55	(274)	(241)	33	(660)	(627)	33
Contribuição Social	(30)	-	30	(148)	(118)	30	(357)	(327)	30
<b>Lucro Líquido</b>	<b>1.184</b>	<b>1.855</b>	<b>671</b>	<b>4.524</b>	<b>6.518</b>	<b>1.993</b>	<b>12.233</b>	<b>13.763</b>	<b>1.530</b>

## Aprovado x Previsto

### Base Maio 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	2.751	2.888	137	4,98	13.690	14.130	439	3,21	33.038	33.478	439	1,33
OUTROS RECURSOS	78	29	(49)	(62,36)	339	365	25	7,42	1.136	1.161	25	2,22
<b>TOTAL RECURSOS</b>	<b>2.829</b>	<b>2.917</b>	<b>89</b>	<b>3,13</b>	<b>14.030</b>	<b>14.494</b>	<b>465</b>	<b>3,31</b>	<b>34.174</b>	<b>34.639</b>	<b>465</b>	<b>1,36</b>

FLUXO DE CAIXA	NO MÊS				ACUMULADO				ANO COMPLETO			
	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %
INVESTIMENTOS	-	13	13	-	2.463	77	(2.386)	(96,88)	4.000	4.000	-	(0,00)
DESPESAS OPERACIONAIS	253	312	59	23,39	2.845	2.102	(743)	(26,11)	5.800	5.800	-	-
ENCARGOS SETORIAIS E DE REDE	32	32	(0)	(0,72)	160	153	(7)	(4,47)	385	385	-	-
ENERGIA COMPRADA (LIQUIDAÇÃO)	290	-	(290)	-	1.160	-	(1.160)	-	2.900	1.740	(1.160)	(40,00)
IMPOSTOS E TAXAS	185	85	(100)	(54,28)	921	962	41	4,46	2.223	2.264	41	1,85
DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	2.745	2.168	(577)	(21,01)
SERVIÇOS DA DÍVIDA	1.127	1.088	(39)	(3,43)	5.676	5.676	(0)	(0,00)	13.577	13.577	-	(0,00)
<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>	<b>1.887</b>	<b>1.530</b>	<b>(357)</b>	<b>(18,93)</b>	<b>13.226</b>	<b>8.970</b>	<b>(4.255)</b>	<b>(32,18)</b>	<b>31.630</b>	<b>29.935</b>	<b>(1.696)</b>	<b>(5,36)</b>

FLUXO DE CAIXA	NO MÊS				ACUMULADO				ANO COMPLETO			
	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	ORÇADO	REAL	DIF.	Var %	APROVADO	PREVISTO	DIF.	Var %
RECURSOS	2.829	2.917	89	3,13	14.030	14.494	465	3,31	34.174	34.639	465	1,36
APLICAÇÕES	1.887	1.530	(357)	(18,93)	13.226	8.970	(4.255)	(32,18)	31.630	29.935	(1.696)	(5,36)
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	942	1.388	446	47,32	804	5.524	4.720	586,84	2.544	4.704	2.160	84,93
DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA	8.422	12.696	4.274	50,75	8.560	8.560	-	-	8.560	8.560	-	-
<b>SALDO</b>	<b>9.364</b>	<b>14.084</b>	<b>4.720</b>	<b>50,41</b>	<b>9.364</b>	<b>14.084</b>	<b>4.720</b>	<b>50,41</b>	<b>11.103</b>	<b>13.264</b>	<b>2.160</b>	<b>19,46</b>
CAIXA RESTRITO	3.381	3.265	(116)	(3,43)	3.381	3.265	(116)	(3,43)	3.334	3.334	-	-
<b>SALDO APÓS CAIXA RESTRITO</b>	<b>5.983</b>	<b>10.819</b>	<b>4.836</b>	<b>80,83</b>	<b>5.983</b>	<b>10.819</b>	<b>4.836</b>	<b>80,83</b>	<b>7.769</b>	<b>9.930</b>	<b>2.160</b>	<b>27,81</b>