



# **Informações Trimestrais em 30 de junho 2017**

**REUNIÃO DE DIRETORIA**



## INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS

INDICADOR	APLICAÇÃO	% ACUMULADO		% VARIAÇÃO	
		1º SEM 2017	1º SEM 2016	2º TRI 2017	2º TRI 2016
IGP-DI FGV	DÍVIDA FUNCESP	- 2,58	6,00	- 2,69	3,15
IGP-M FGV	ARRENDAMENTO	- 1,97	5,91	- 2,68	2,86
IPCA - IBGE	CONTRATOS	1,18	4,42	0,22	1,75
IPC - FIPE *	SALÁRIOS	2,47	10,18	0,61	1,69
SELIC BACEN**	JUROS	5,61	6,67	2,50	3,31
IBOVESPA **	APLICAÇÕES FUNCESP	62.899	51.526	2.366	1.472

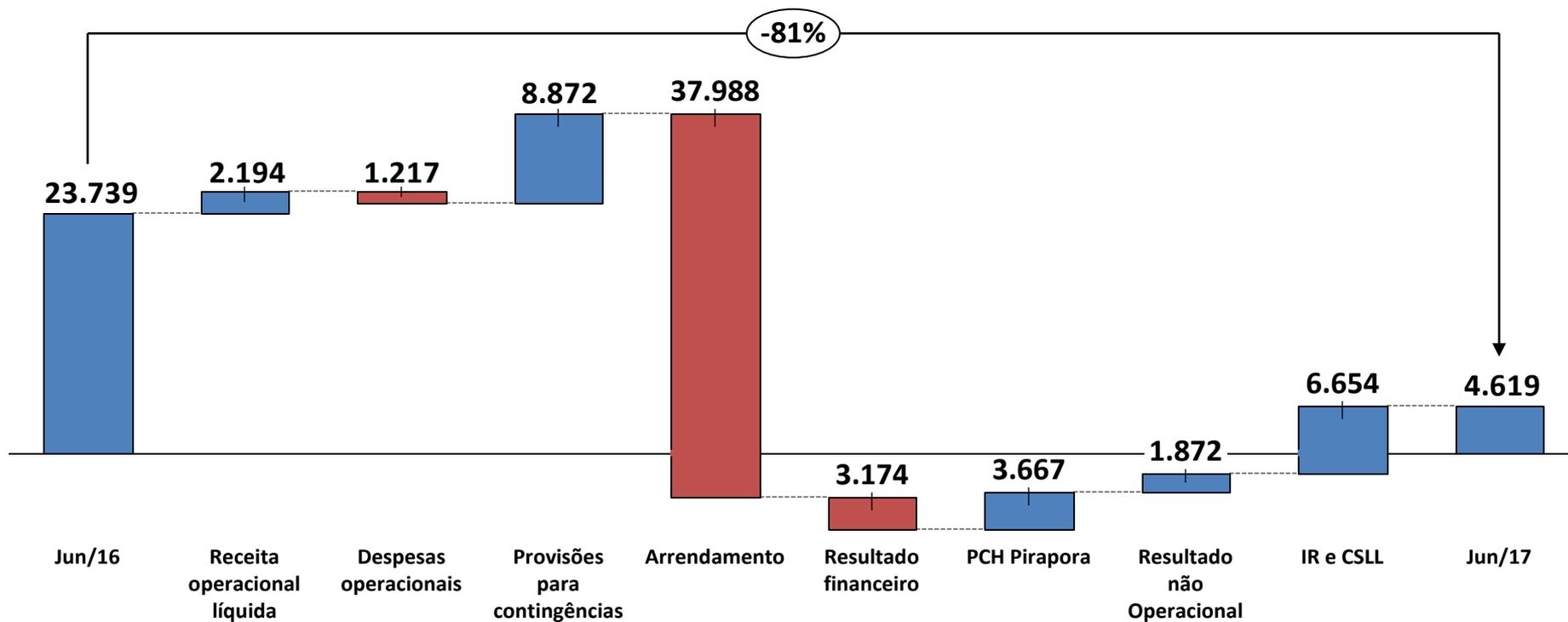
(\*) Últimos 12 meses

(\*\*) Último dia do mês



# EVOLUÇÃO DO LUCRO ACUMULADO NO PERÍODO

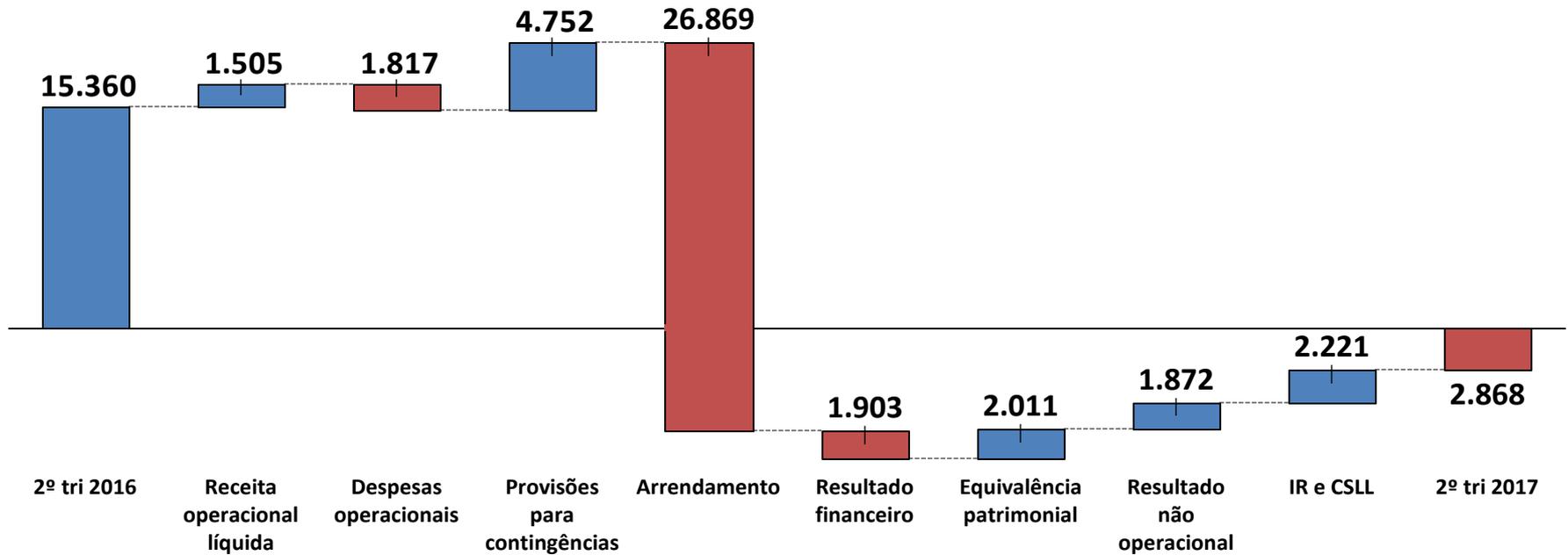
R\$ mil





# EVOLUÇÃO DO LUCRO DO 2º TRIMESTRE

R\$ mil





## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

	R\$ MIL		R\$ MIL		
	2º TRI 2017	2º TRI 2016	30.06.17	30.06.16	
RECEITA OPERACIONAL.....	47.405	45.068	95.615	91.916	←
DEDUÇÕES À RECEITA.....	(9.337)	(8.505)	(14.859)	(13.354)	
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	38.068	36.563	80.756	78.562	
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(44.600)	(42.783)	(92.839)	(91.622)	←
Gerenciáveis.....	(38.286)	(36.416)	(78.331)	(75.645)	
Não gerenciáveis.....	(6.314)	(6.367)	(14.508)	(15.977)	
RESULTADO DO SERVIÇO I.....	(6.532)	(6.220)	(12.083)	(13.060)	
Provisão operacionais e p/ contingências.....	(1.629)	(6.381)	(1.887)	(10.759)	←
RESULTADO DO SERVIÇO II.....	(8.161)	(12.601)	(13.970)	(23.819)	
ARRENDAMENTO - JUROS E VAR. MONET.....	(1.707)	25.162	12.576	50.564	
RESULTADO FINANCEIRO.....	(1.624)	279	(2.883)	291	←
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PCH PIRAPORA..	3.787	1.776	6.839	3.172	←
RESULTADO NÃO OPERACIONAL.....	2.880	1.008	2.883	1.011	←
LUCRO ( PREJUÍZO) ANTES DO IR CSLD.....	(4.825)	15.624	5.445	31.219	
IR E CSLD .....	1.957	(264)	(826)	(7.480)	←
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	(2.868)	15.360	4.619	23.739	



## BALANÇO PATRIMONIAL

	R\$ MIL		
	<u>30.06.17</u>	<u>31.12.16</u>	$\Delta\%$
<b>ATIVO.....</b>	<b><u>1.024.790</u></b>	<b><u>1.033.330</u></b>	<b>-0,8%</b>
Circulante.....	218.643	214.583	1,9%
Não circulante.....	806.147	818.747	-1,5%
<b>PASSIVO.....</b>	<b><u>1.024.790</u></b>	<b><u>1.033.330</u></b>	<b>-0,8%</b>
Circulante.....	84.109	87.035	-3,4%
Não circulante.....	213.123	223.356	-4,6%
Patrimônio Líquido.....	727.558	722.939	0,6%



## BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	30.06.17	31.12.16
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA.....</b>	<b>89.922</b>	<b>75.162</b>
<b>DEPÓSITOS VINCULADOS.....</b>	<b>14.236</b>	<b>10.246</b>
Alienação de bens.....	4.369	782
Óleo combustível.....	9.867	9.464
<b>VALORES A RECEBER.....</b>	<b>99.128</b>	<b>116.423</b>
Clientes - Energia elétrica.....	16.821	29.383
Serv. Adequação da calha Pinheiros.....	2.756	1.899
Arrendamento UTP.....	79.178	85.141
Ativo financeiro indenizável.....	373	-
<b>ALIENAÇÃO DE BENS E DIREITOS.....</b>	<b>233</b>	<b>263</b>
<b>TRIBUTOS E CONTRIB. COMPENSÁVEIS.....</b>	<b>1.487</b>	<b>1.537</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR.....</b>	<b>3.112</b>	<b>-</b>
<b>ESTOQUE.....</b>	<b>1.924</b>	<b>1.965</b>
<b>DESPESAS ANTECIPADAS.....</b>	<b>350</b>	<b>214</b>
<b>OUTROS.....</b>	<b>8.251</b>	<b>8.773</b>
<b>TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE.....</b>	<b>218.643</b>	<b>214.583</b>





## BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	<u>30.06.17</u>	<u>31.12.16</u>
<b>VALORES A RECEBER.....</b>	<b>695.183</b>	<b>712.916</b>
Arrendamento UTP.....	372.796	391.257
Ativo financeiro indenizável.....	47.114	46.386
Ativo reversível da concessão.....	275.273	275.273
<b>DEPÓSITOS VINCULADOS.....</b>	<b>12.692</b>	<b>12.326</b>
<b>INVESTIMENTOS.....</b>	<b>87.785</b>	<b>80.947</b>
<b>IMOBILIZADO.....</b>	<b>8.948</b>	<b>10.794</b>
<b>INTANGÍVEL.....</b>	<b>1.539</b>	<b>1.764</b>
<b>TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE.....</b>	<b><u>806.147</u></b>	<b><u>818.747</u></b>



## BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	<u>30.06.17</u>	<u>31.12.16</u>
FORNECEDORES.....	5.344	4.880
FOLHA DE PAGAMENTO.....	5.365	5.382
OBRIGAÇÕES - FOLHA DE PAGAMENTO.....	6.570	6.220
TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS.....	4.430	4.724
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIB.SOCIAL A RECOLHER..	-	143
DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO.....	16.010	16.010
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	29.700	32.784
TAXAS REGULAMENTARES/ USO DA REDE.....	5.022	5.975
OUTROS.....	11.668	10.917
<b>TOTAL PASSIVO CIRCULANTE.....</b>	<b><u>84.109</u></b>	<b><u>87.035</u></b>





## BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	<u>30.06.17</u>	<u>31.12.16</u>
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	74.743	76.914
IR E CSLL - DIFERIDOS.....	70.784	77.832
PROVISÕES - TRABALHISTAS.....	24.413	26.363
PROVISÕES - CÍVEIS .....	26.195	25.102
PROVISÕES - TRIBUTÁRIAS.....	17	15
PROVISÕES - ADMINISTRATIVAS.....	-	159
OUTROS.....	16.971	16.971
<b>TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE.....</b>	<b><u>213.123</u></b>	<b><u>223.356</u></b>



## BALANÇO PATRIMONIAL – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

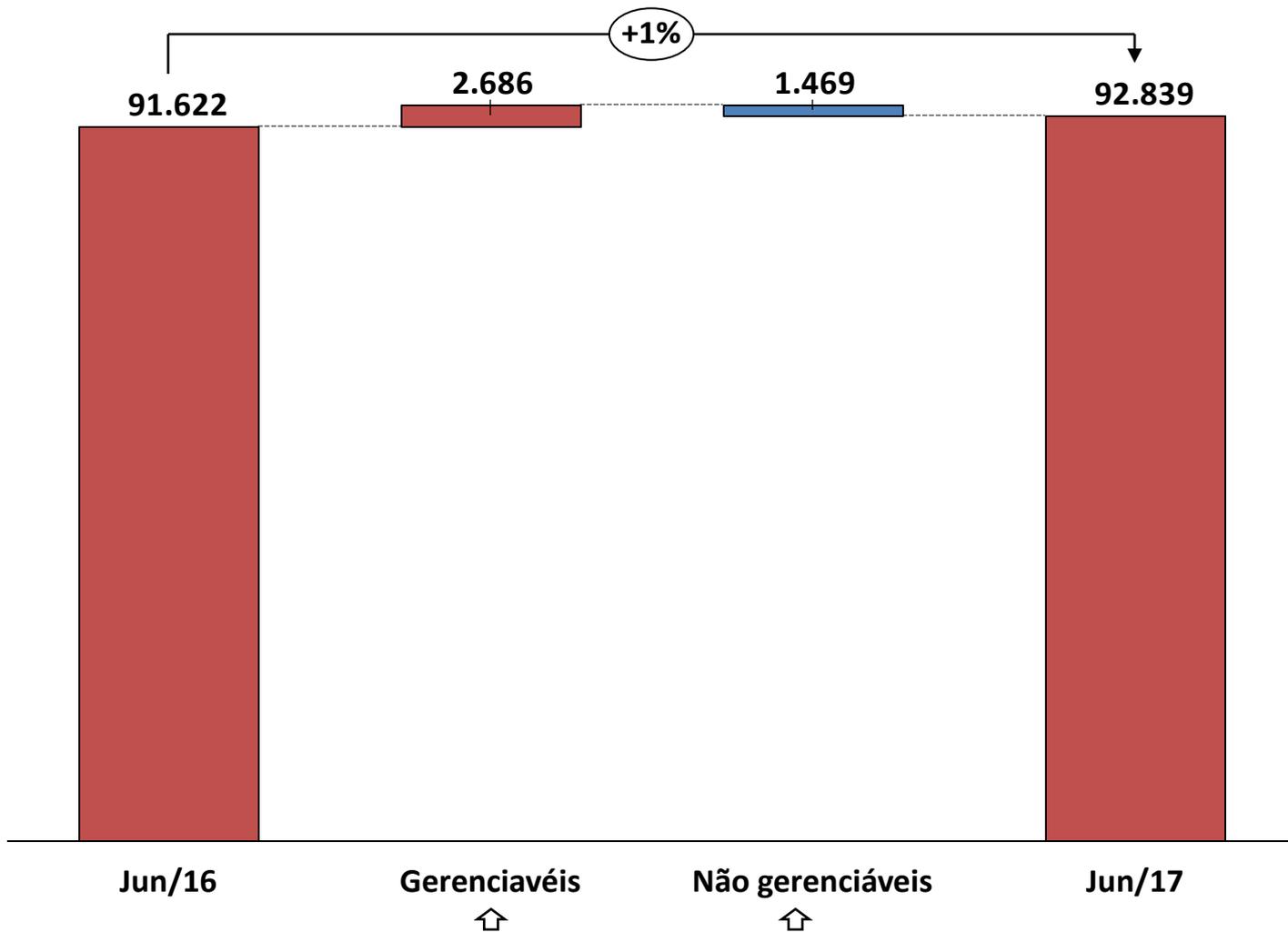
	R\$ MIL	
	<u>30.06.17</u>	<u>31.12.16</u>
<b>CAPITAL SOCIAL.....</b>	<b>285.411</b>	<b>285.411</b>
<b>RESERVAS DE CAPITAL.....</b>	<b>387.130</b>	<b>387.130</b>
<b>OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES.....</b>	<b>(35.947)</b>	<b>(35.947)</b>
<b>RESERVA DE LUCROS.....</b>	<b>86.345</b>	<b>86.345</b>
<b>LUCROS ACUMULADOS.....</b>	<b>4.619</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....</b>	<b><u>727.558</u></b>	<b><u>722.939</u></b>





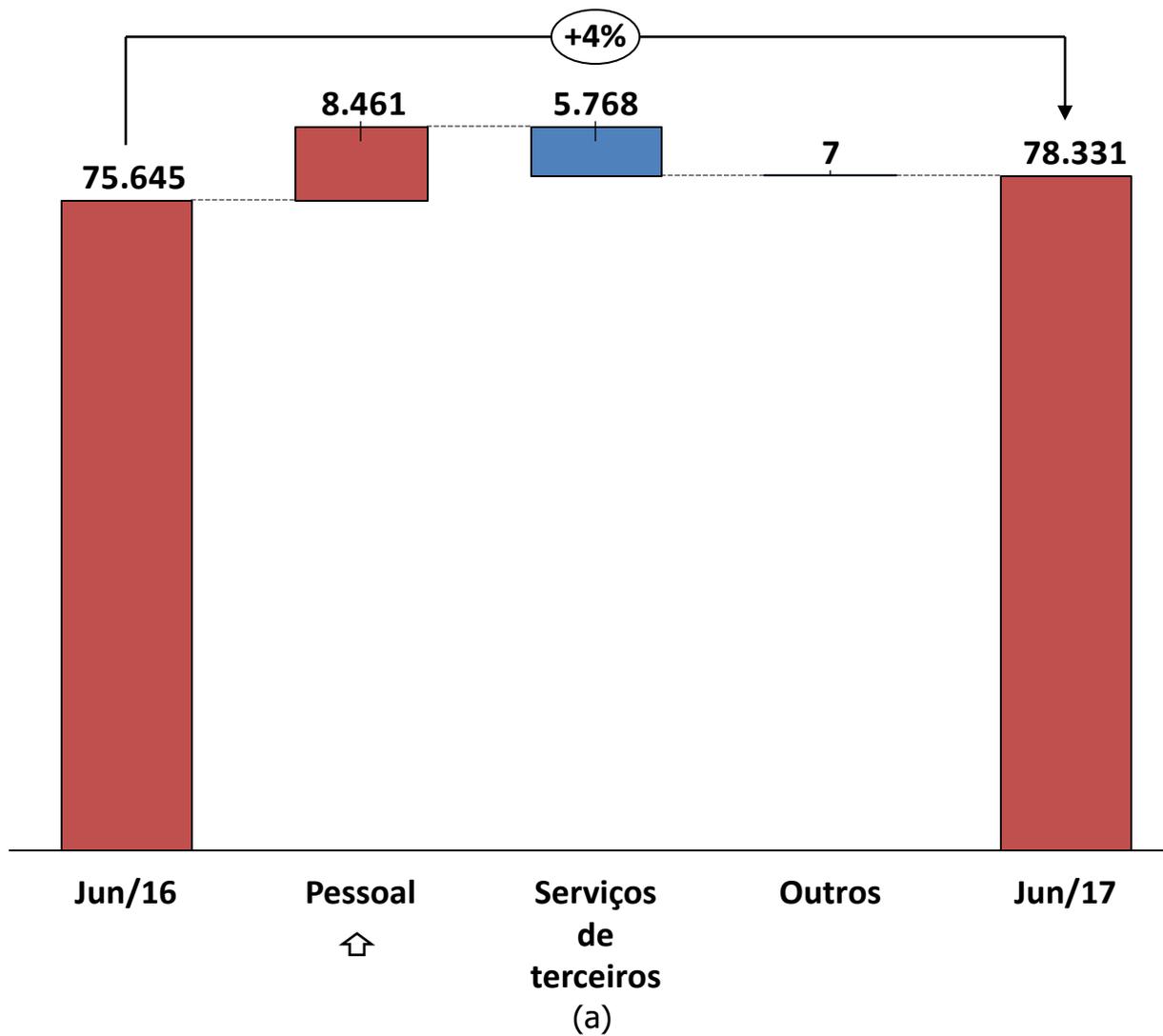
R\$ mil

# DESPESAS OPERACIONAIS



# DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS

R\$ mil



(a) Redução das despesas com a manutenção da calha do Rio Pinheiros, custeadas no âmbito do convênio com o GESP.

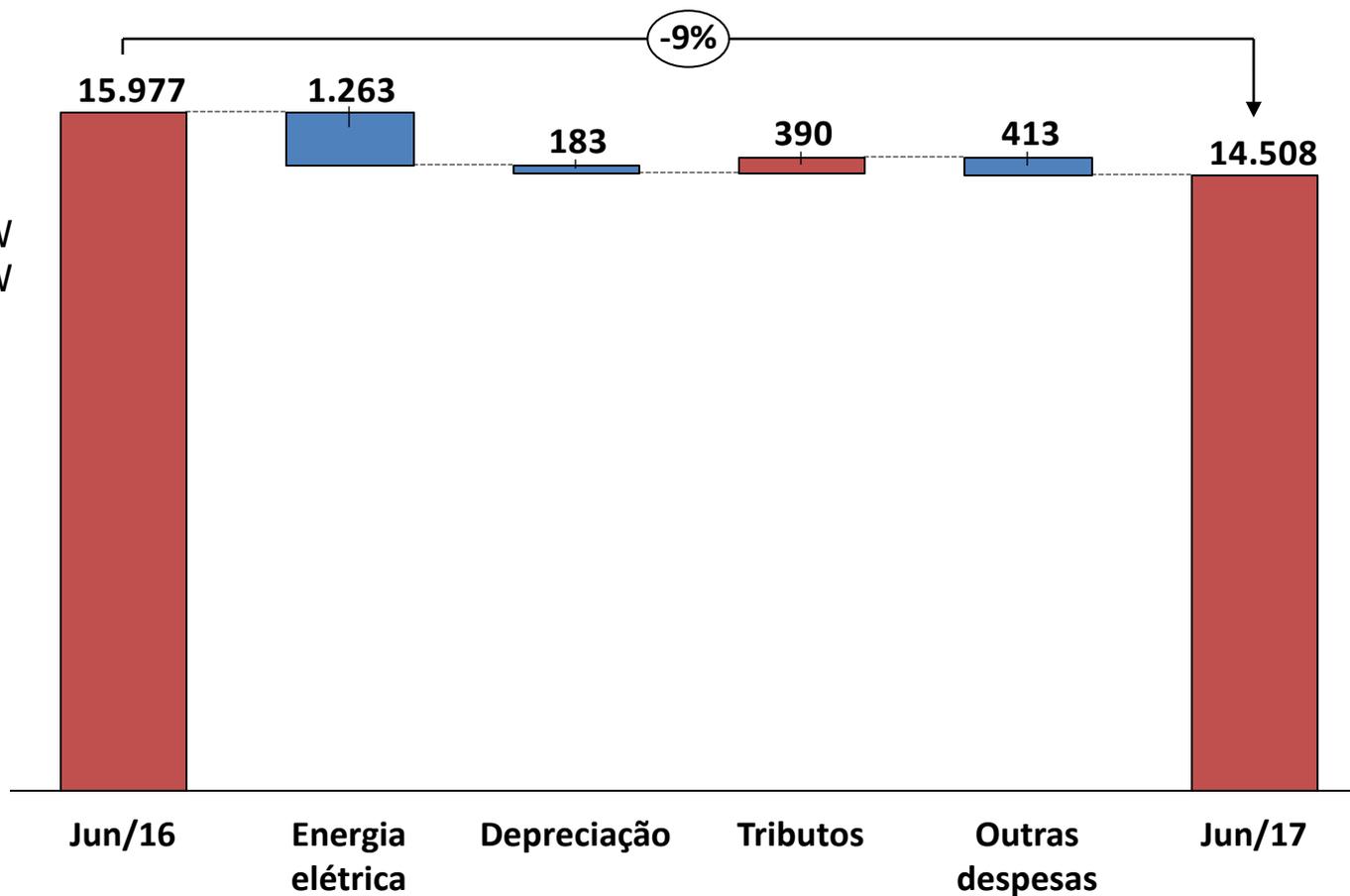




# DESPESAS OPERACIONAIS - NÃO GERENCIÁVEIS

R\$ mil

Geração HB  
1º Semestre  
2016 – 225 MW  
2017 – 167 MW

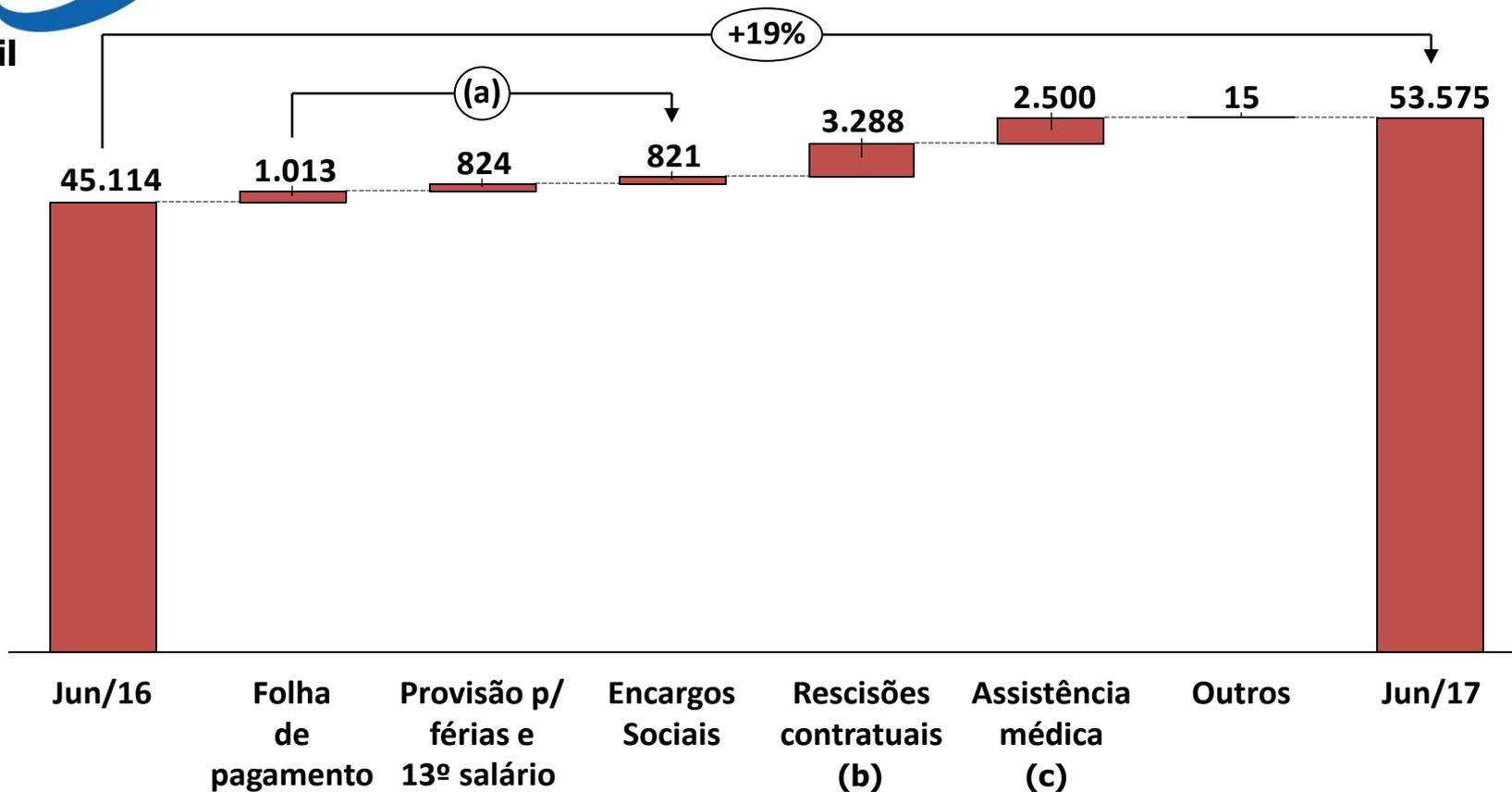


1

1 – Redução de R\$ 1.256 referente a Compensação financeira de recursos hídricos.



R\$ mil



(a) Reajuste salarial de 9,98%

(b) Saída de vinte e oito empregados em 2017 - Dezesesseis por acordo mútuo sem carência do fundo de pensão; oito por acordo mútuo com carência do fundo de pensão; dois com cargos de livre provimento e dois por concessão de aposentadoria especial.

(c) Durante o mês de maio de 2017 ocorreram dez casos de alto custeio.



	<u>R\$ MIL</u>	
	<u>30.06.17</u>	<u>30.06.16</u>
<b>RECEITAS</b> .....	<b>4.665</b>	<b>2.701</b>
Rendimentos de aplicações financeiras.....	4.104	2.430
Juros s/ alienação de bens e direitos.....	12	24
Remuneração cotas - RAG.....	344	-
Outros.....	205	247
<b>DESPESAS</b> .....	<b>(592)</b>	<b>(582)</b>
Juros RGR.....	(405)	(405)
Atualização Projetos P&D.....	(113)	(92)
Encargos sobre tributos e contrib.....	(74)	(85)
<b>VARIAÇÕES MONETÁRIAS</b> .....	<b>(6.956)</b>	<b>(1.828)</b>
Plano de Pensão (a).....	(6.995)	(2.150)
Outros.....	39	322
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b> .....	<b>(2.883)</b>	<b>291</b>

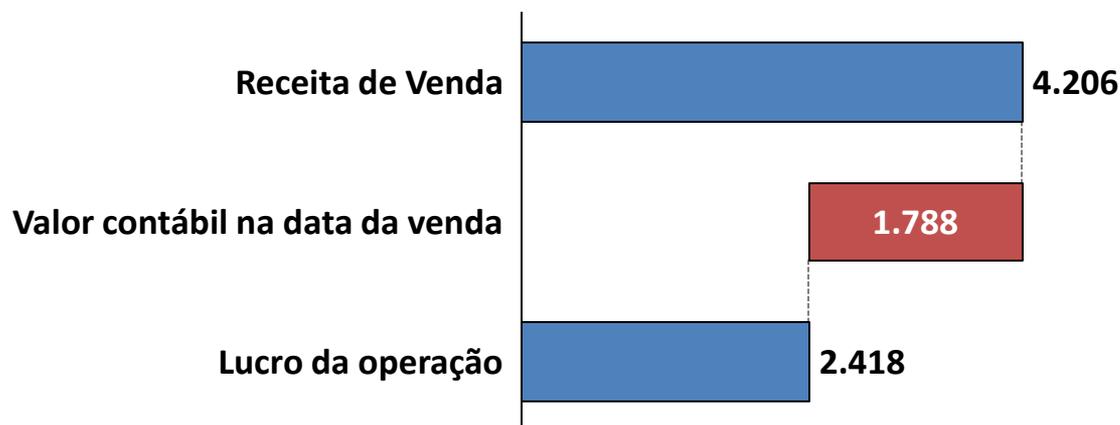
(a) Reavaliação atuarial do plano de pensão

Período acum.	Saldo Devedor	Taxa de desconto
jun/17	<b>104.443</b>	<b>5,74%</b>
jun/16	<b>11.569</b>	<b>7,31%</b>



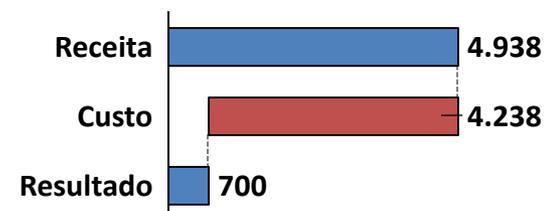
	<b>R\$ MIL</b>	
	<u>30.06.17</u>	<u>30.06.16</u>
<b>Resultado não operacional.....</b>	<b>30.06.17</b>	<b>30.06.16</b>
Venda Usina Isabel (a).....	2.418	-
Venda embarcações.....	228	-
Indenização por uso do terreno da Cia.....	-	1.083
Outros.....	237	(72)
	<u>2.883</u>	<u>1.011</u>

(a) Apuração do resultado da Venda da Usina Isabel  
Forma de recebimento: a vista



	R\$ MIL	
	30.06.17	30.06.16
<b>ENERGIA ELÉTRICA.....</b>	<b>90.524</b>	<b>85.186</b>
<b>Venda Usina Isabel</b>		
Fornecimento (Consumidor Final).....	2.724	5.944
Curto prazo (CCEE).....	800	192
Comercializadores.....	2.214	-
Cotas - RAG - Henry Borden.....	78.728	72.797
Cotas - RAG - Rasgão.....	2.848	2.898
Cotas - RAG - Porto Góes.....	3.210	3.355
<b>PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS.....</b>	<b>4.169</b>	<b>6.479</b>
Petrobrás - Piratininga (a).....	1.286	3.676
Estação Eduardo Yassuda.....	1.627	1.510
Pirapora.....	851	1.293
Subestação Henry Borden.....	405	-
<b>RECEITAS DIVERSAS.....</b>	<b>922</b>	<b>251</b>
Aluguéis (b).....	922	251
<b>TOTAL.....</b>	<b>95.615</b>	<b>91.916</b>

## 2017- Fornecimento e Comercializadores



(a) Contrato finalizado em fev/17.

(b) Em 2016 a CESP regularizou os pagamentos pela utilização da sede a partir do mês de julho.



## DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
PROVISÃO OPERACIONAIS E PARA CONTINGÊNCIAS.....	<u>30.06.17</u>	<u>30.06.16</u>
Reversão ( Provisão) administrativa.....	159	(27)
Reversão (Provisão) trabalhista (a).....	470	(7.955)
Provisão tributária.....	(2)	(2)
Provisão cível.....	(1.093)	(1.801)
Provisão p/ devedores duvidosos (b).....	(1.421)	(974)
	<u>(1.887)</u>	<u>(10.759)</u>

(a) Reavaliação de probabilidade – R\$ 447 mil; decisões favoráveis e recálculos R\$ 3.352 mil; redução de novas ações e condenações R\$ 4.784 mil, correção e juros (R\$ 158 mil) .

(b) Reversão de R\$ 463 referente ao ressarcimento funcionários cedido à Secretária de Saneamento e Recursos Hídricos.





# IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	R\$ MIL	
	<u>30.06.17</u>	<u>30.06.16</u>
<b>LUCRO ANTES DO IR CSLL.....</b>	<b>5.445</b>	<b>31.219</b>
<b>Adições ao lucro</b>		
Provisões trabalhistas e cíveis.....	1.720	6.493
Provisão p/ devedores duvidosos.....	1.463	1.437
Parcela arrendamento.....	42.407	41.026
Outras adições.....	13.843	10.548
<b>Total adições</b>	<b>59.433</b>	<b>59.504</b>
<b>Exclusões ao lucro</b>		
Reversões trab/cíveis e ambientais.....	(2.734)	-
Juros e Variações arrendamento UTP.....	(16.522)	(54.176)
Equivalência patrimonial.....	(6.839)	(3.173)
Ajuste atuarial CPC 33.....	(1.595)	(11.092)
Outras exclusões.....	(3.462)	(3.422)
<b>Total exclusões</b>	<b>(31.152)</b>	<b>(71.863)</b>
<b>Lucro real</b>	<b>33.726</b>	<b>18.860</b>
<b>Despesas com IR.....</b>	<b>(5.749)</b>	<b>(3.303)</b>
<b>Despesas com CSLL.....</b>	<b>(2.125)</b>	<b>(1.222)</b>
<b>IR e CSLL diferidos.....</b>	<b>7.048</b>	<b>(2.955)</b>
<b>Total IR e CSLL .....</b>	<b>(826)</b>	<b>(7.480)</b>
<b>Taxa efetiva.....</b>	<b>-15,17%</b>	<b>-23,96%</b>

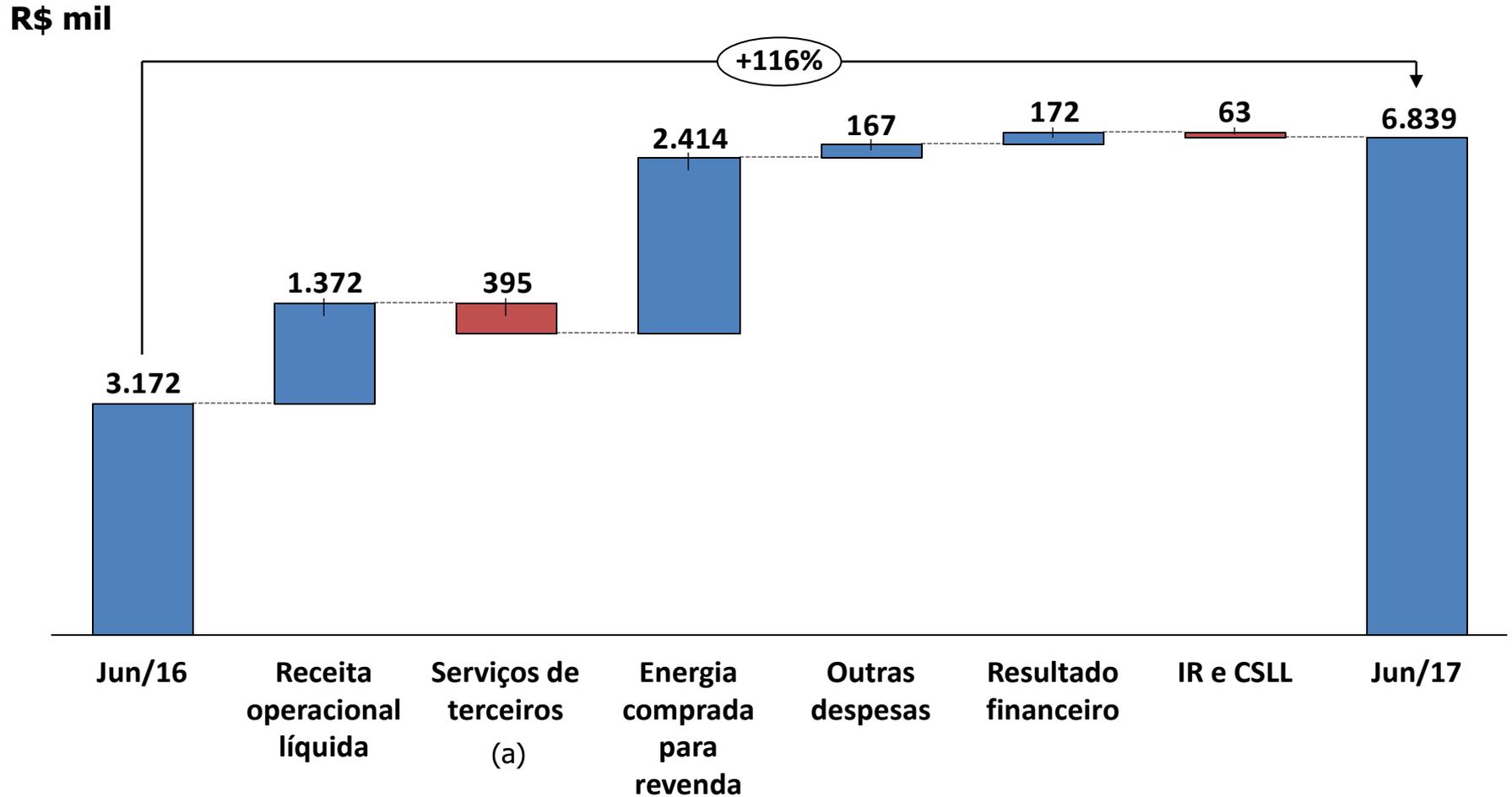




# IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

	R\$ MIL	
	<u>30.06.17</u>	<u>30.06.16</u>
<b>ARRENDAMENTO.....</b>		
Recebimento parcela UTP.....	<b>(37.000)</b>	<b>(41.026)</b>
Venda Usina Isabel.....	12.576	50.564
Realização da depreciação arrend.....	2.860	2.882
<b>VARIAÇÃO DO PERÍODO.....</b>	<b>(21.564)</b>	<b>12.420</b>
<b>REALIZAÇÃO AJUSTE RAG 2015.....</b>	<b>(8.047)</b>	<b>0</b>
<b>BASE DE CÁLCULO IR E CSLL DIFERIDOS.....</b>	<b>(29.611)</b>	<b>12.420</b>
<b>IR E CSLL DIFERIDOS (34%).....</b>	<b>10.068</b>	<b>(4.223)</b>
<b>Compensação de prejuízo fiscal (30%).....</b>	<b>(3.020)</b>	<b>1.268</b>
<b>IR E CSLL DIFERIDOS LÍQUIDOS DO PERÍODO..</b>	<b>7.048</b>	<b>(2.955)</b>





(a) Recuperação de taludes.



	R\$ MIL	
	<u>30.06.17</u>	<u>30.06.16</u>
<b>RECEITA OPERACIONAL</b>		
Suprimento de energia - leilão.....	16.094	14.982
Energia de curto prazo - CCEE.....	351	41
	<u>16.445</u>	<u>15.023</u>
<b>DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL</b>		
COFINS s/ receitas operacionais.....	(493)	(451)
PIS s/ receitas operacionais.....	(106)	(98)
	<u>(599)</u>	<u>(549)</u>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<u>15.846</u>	<u>14.474</u>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>		
Serviço de terceiros.....	(2.119)	(1.724)
Materiais.....	(36)	(6)
Depreciação.....	(1.967)	(1.969)
Energia elétrica comprada para revenda.....	(464)	(2.878)
Encargos de uso da rede elétrica.....	(144)	(231)
Outras despesas.....	(198)	(306)
	<u>(4.928)</u>	<u>(7.114)</u>
<b>RESULTADO DO SERVIÇO.....</b>	<u>10.918</u>	<u>7.360</u>
<b>RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS</b>		
Receitas.....	652	866
Despesas.....	(4.015)	(4.401)
	<u>(3.363)</u>	<u>(3.535)</u>
<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIB. SOCIAL</b>	<u>7.555</u>	<u>3.825</u>
Imposto de renda.....	(480)	(437)
Contribuição social.....	(236)	(216)
	<u>(716)</u>	<u>(653)</u>
<b>LUCRO DO PERÍODO.....</b>	<u>6.839</u>	<u>3.172</u>

