



Informações Trimestrais em 30 de setembro 2017

REUNIÃO DE DIRETORIA



INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS

INDICADOR	APLICAÇÃO	% ACUMULADO		% VARIAÇÃO	
		30.09.17	30.09.16	3º TRI 2017	3º TRI 2016
IGP-DI FGV	DÍVIDA FUNCESP	- 2,04	6,08	0,56	0,07
IGP-M FGV	ARRENDAMENTO	- 2,11	6,48	- 0,15	0,53
IPCA - IBGE	CONTRATOS	1,78	5,50	0,59	1,04
IPC - FIPE *	SALÁRIOS	1,10	5,34	0,11	0,32
SELIC BACEN**	JUROS	8,04	10,38	2,26	3,42
IBOVESPA **	APLICAÇÕES FUNCESP	74.294	58.367	11.394	6.840

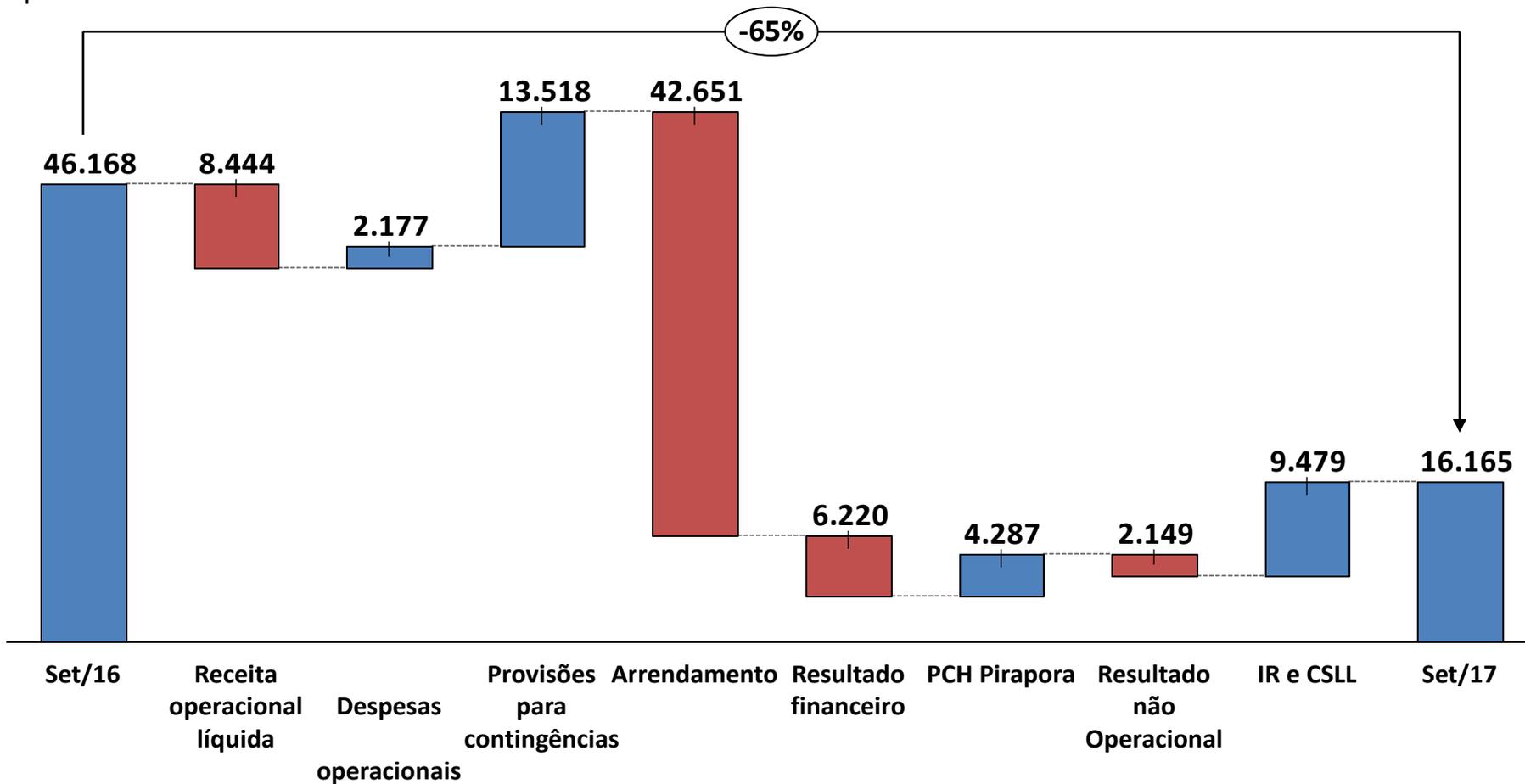
(*) Últimos 12 meses

(**) Último dia do mês



EVOLUÇÃO DO LUCRO DO PERÍODO

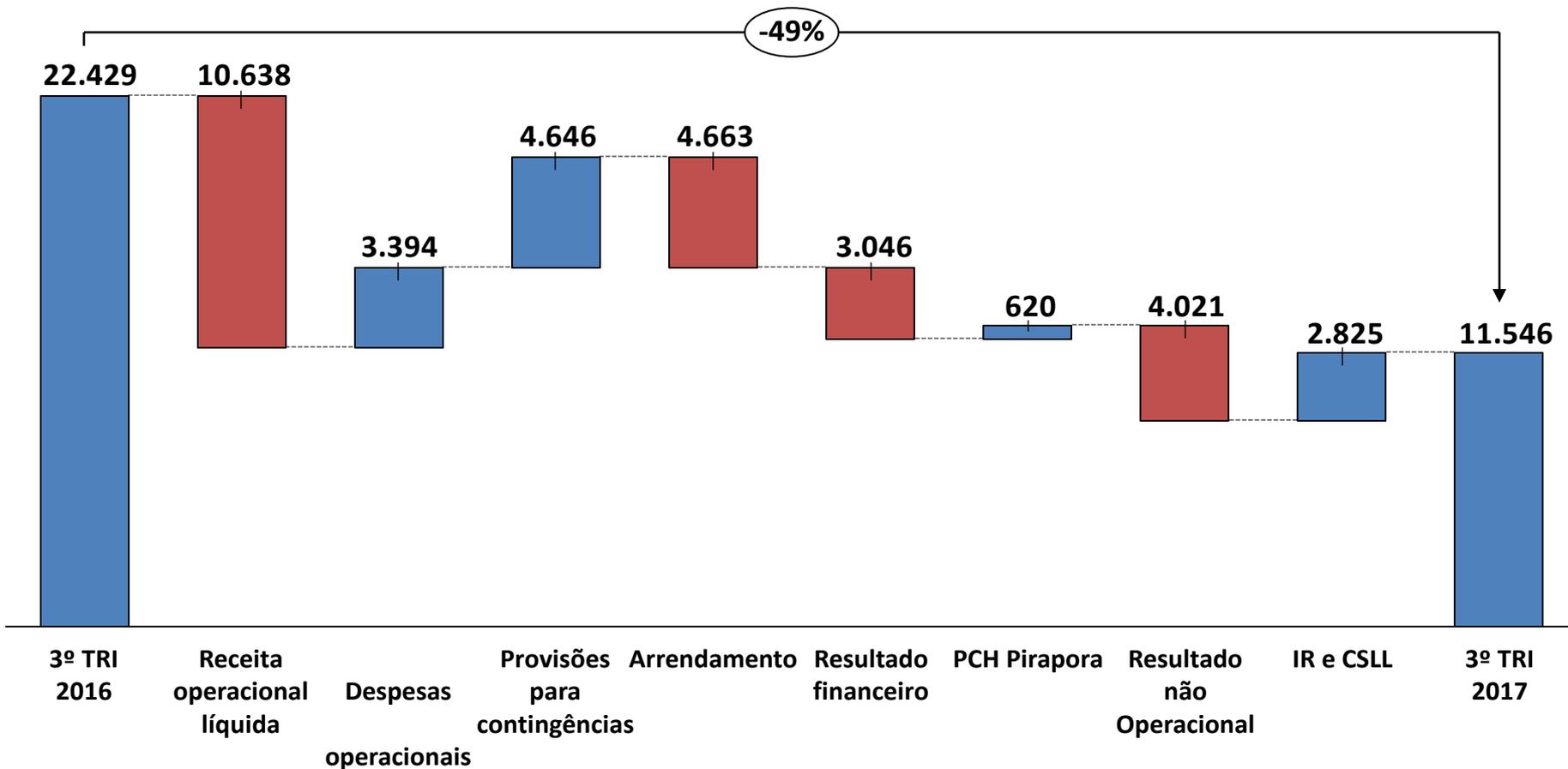
R\$ mil





EVOLUÇÃO DO LUCRO DO 3º TRIMESTRE

R\$ mil





DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

	R\$ MIL		R\$ MIL		
	3º TRI 2017	3º TRI 2016	30.09.17	30.09.16	
RECEITA OPERACIONAL.....	50.441	61.514	146.056	153.430	↩
DEDUÇÕES À RECEITA.....	(5.439)	(5.874)	(20.298)	(19.228)	
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	45.002	55.640	125.758	134.202	
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(42.962)	(46.356)	(135.801)	(137.978)	↩
Gerenciáveis.....	(35.328)	(38.357)	(113.659)	(114.002)	
Não gerenciáveis.....	(7.634)	(7.999)	(22.142)	(23.976)	
RESULTADO DO SERVIÇO I.....	2.040	9.284	(10.043)	(3.776)	
Provisão operacionais e p/ contingências.....	(1.341)	(5.987)	(3.228)	(16.746)	↩
RESULTADO DO SERVIÇO II.....	699	3.297	(13.271)	(20.522)	
ARRENDAMENTO - JUROS E VAR. MONET.....	9.352	14.015	21.928	64.579	
RESULTADO FINANCEIRO.....	(1.346)	1.700	(4.229)	1.991	↩
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PCH PIRAPORA..	4.500	3.880	11.339	7.052	↩
RESULTADO NÃO OPERACIONAL.....	(265)	3.756	2.618	4.767	↩
LUCRO ANTES DO IR CSLL.....	12.940	26.648	18.385	57.867	
IR E CSLL	(1.394)	(4.219)	(2.220)	(11.699)	↩
LUCRO DO PERÍODO.....	11.546	22.429	16.165	46.168	



BALANÇO PATRIMONIAL

	R\$ MIL		Δ%	
	30.09.17	31.12.16		
ATIVO.....	1.038.791	1.033.330	0,5%	
Circulante.....	221.498	214.583	3,2%	↕
Não circulante.....	817.293	818.747	-0,2%	↕
PASSIVO.....	1.038.791	1.033.330	0,5%	
Circulante.....	86.846	87.035	-0,2%	↕
Não circulante.....	212.841	223.356	-4,7%	↕
Patrimônio Líquido.....	739.104	722.939	2,2%	↕



BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	30.09.17	31.12.16
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA.....	96.249	75.162
DEPÓSITOS VINCULADOS.....	11.836	10.246
Alienação de bens.....	1.759	782
Óleo combustível.....	10.077	9.464
VALORES A RECEBER.....	99.850	116.423
Clientes - Energia elétrica.....	16.021	29.383
Serv. Adequação da calha Pinheiros.....	3.612	1.899
Arrendamento UTP.....	79.869	85.141
Ativo financeiro indenizável.....	348	-
ALIENAÇÃO DE BENS E DIREITOS.....	119	263
TRIBUTOS E CONTRIB. COMPENSÁVEIS.....	1.534	1.537
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR.....	3.623	-
ESTOQUE.....	1.949	1.965
DESPESAS ANTECIPADAS.....	256	214
OUTROS.....	6.082	8.773
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE.....	221.498	214.583





BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	30.09.17	31.12.16
VALORES A RECEBER.....	697.756	712.916
Arrendamento UTP.....	376.050	391.257
Ativo financeiro indenizável.....	48.488	46.386
Ativo reversível da concessão.....	273.218	275.273
DEPÓSITOS VINCULADOS.....	12.713	12.326
INVESTIMENTOS.....	92.286	80.947
IMOBILIZADO.....	11.789	10.794
INTANGÍVEL.....	2.749	1.764
TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE.....	817.293	818.747



BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	<u>30.09.17</u>	<u>31.12.16</u>
FORNECEDORES.....	6.255	4.880
FOLHA DE PAGAMENTO.....	5.672	5.382
OBRIGAÇÕES - FOLHA DE PAGAMENTO.....	8.069	6.220
TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS.....	4.363	4.724
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIB.SOCIAL A RECOLHER..	-	143
DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO.....	16.010	16.010
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	29.593	32.784
TAXAS REGULAMENTARES/ USO DA REDE.....	4.792	5.975
OUTROS.....	12.092	10.917
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE.....	<u>86.846</u>	<u>87.035</u>





BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	30.09.17	31.12.16
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	74.049	76.914
IR E CSLL - DIFERIDOS.....	72.063	77.832
PROVISÕES - TRABALHISTAS.....	25.261	26.363
PROVISÕES - CÍVEIS	24.480	25.102
PROVISÕES - TRIBUTÁRIAS.....	17	15
PROVISÕES - ADMINISTRATIVAS.....	-	159
OUTROS.....	16.971	16.971
TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE.....	212.841	223.356



BALANÇO PATRIMONIAL – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

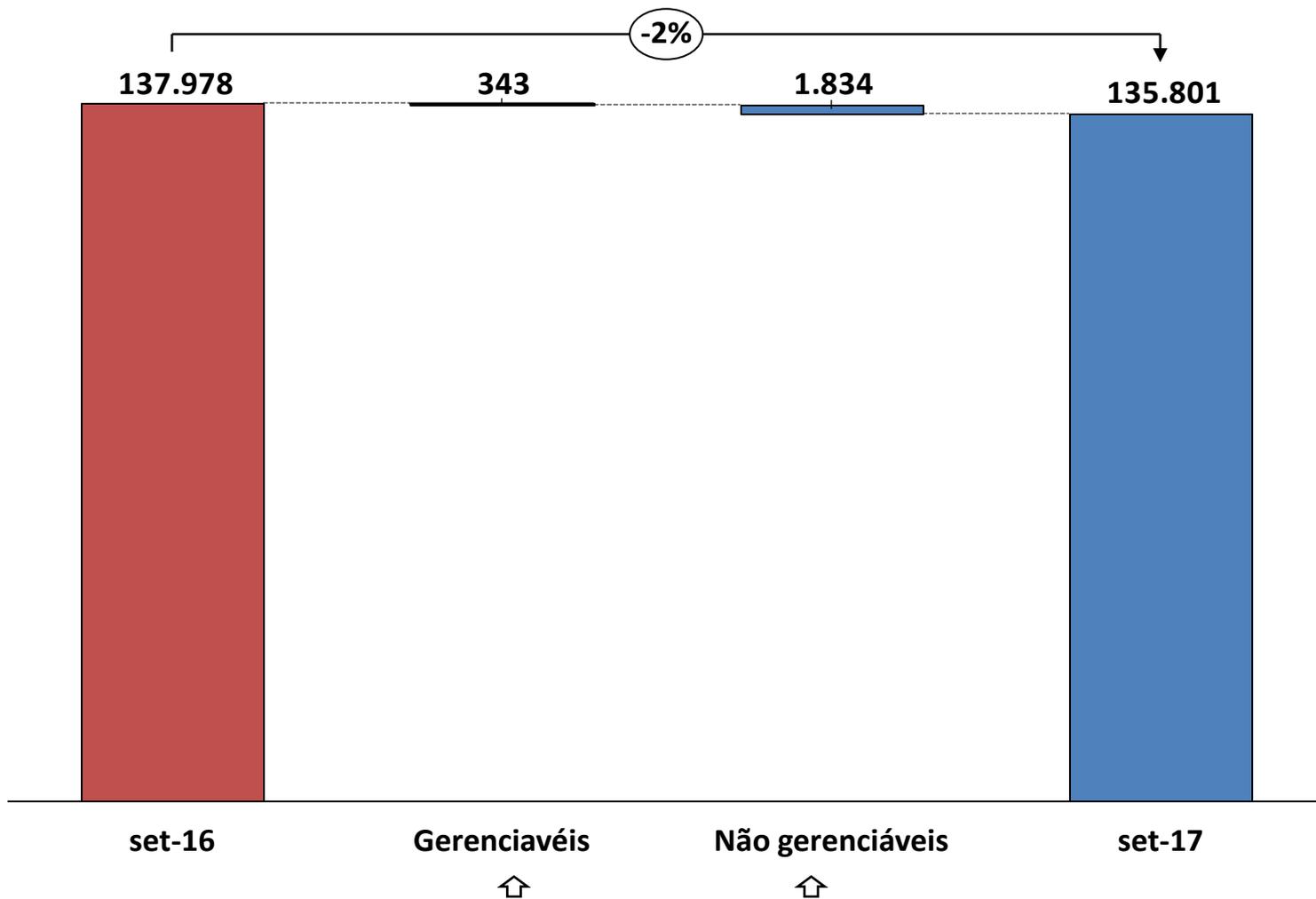
	R\$ MIL	
	30.09.17	31.12.16
CAPITAL SOCIAL.....	285.411	285.411
RESERVAS DE CAPITAL.....	387.130	387.130
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES.....	(35.947)	(35.947)
RESERVA DE LUCROS.....	86.345	86.345
LUCROS ACUMULADOS.....	16.165	-
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	739.104	722.939





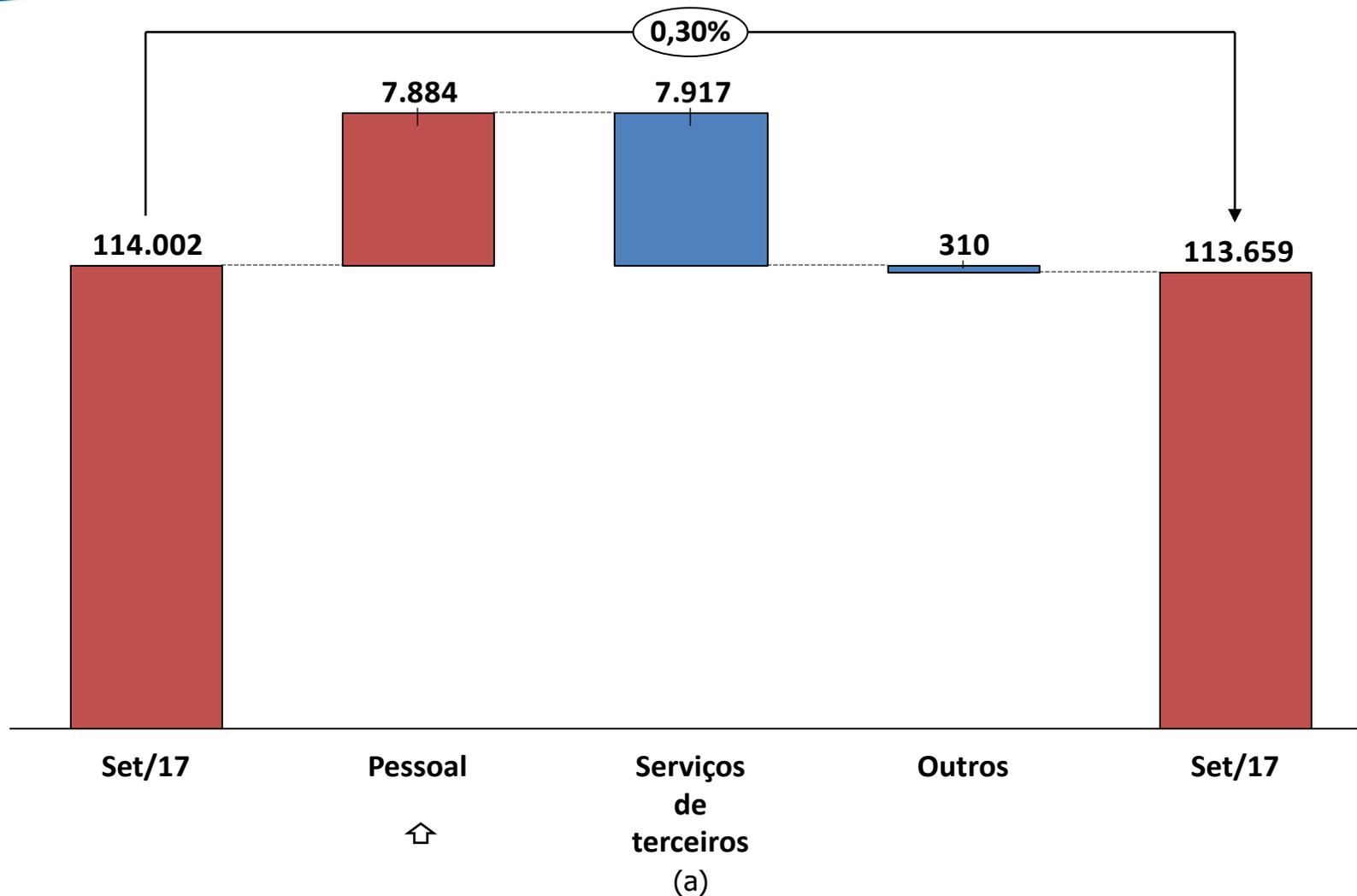
R\$ mil

DESPESAS OPERACIONAIS



DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS

R\$ mil



(a) Redução das despesas com a manutenção da calha do Rio Pinheiros.

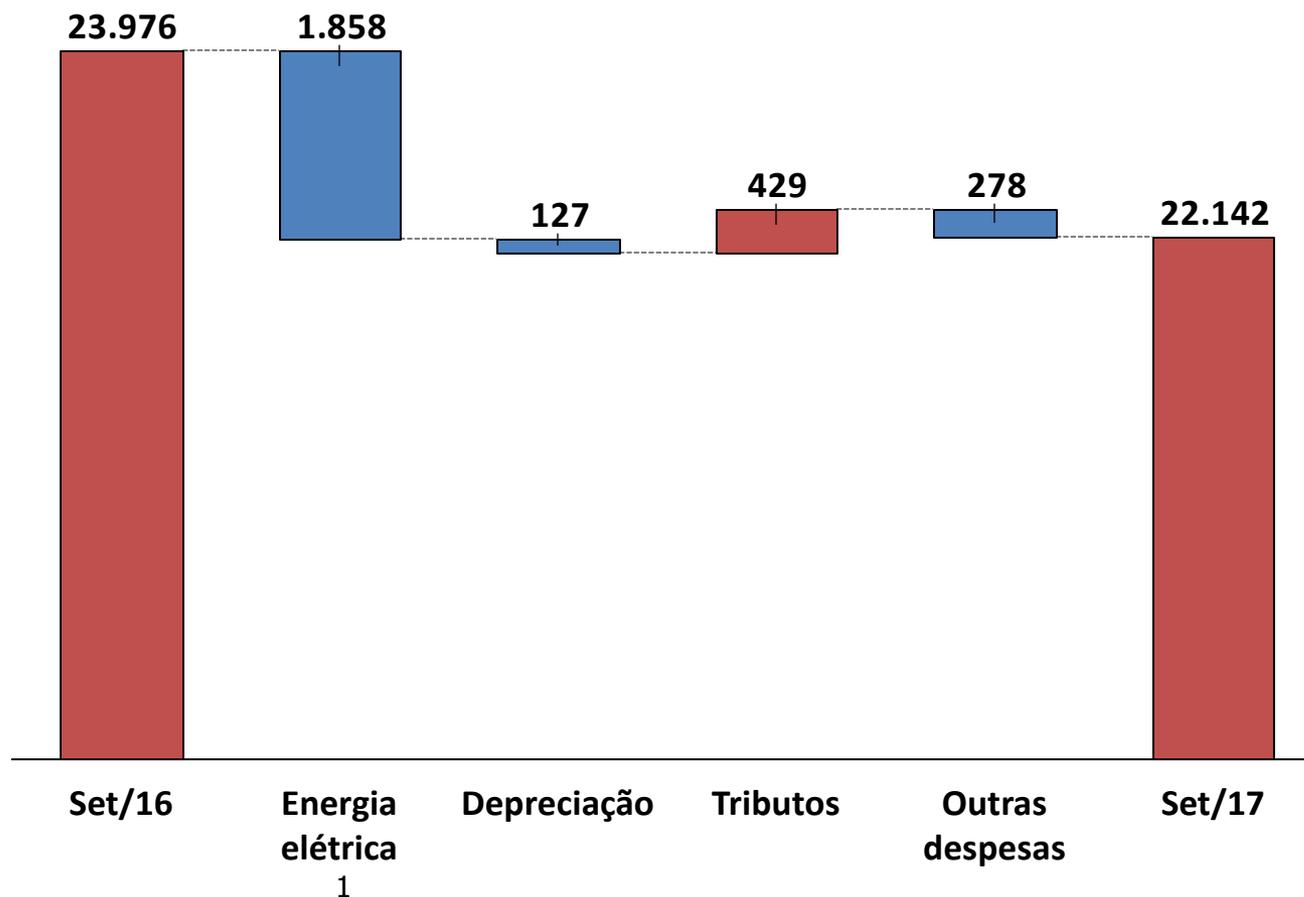




DESPESAS OPERACIONAIS - NÃO GERENCIÁVEIS

R\$ mil

Geração HB
01/01 a 30/09
2016 – 790 MWh
2017 – 786 MWh

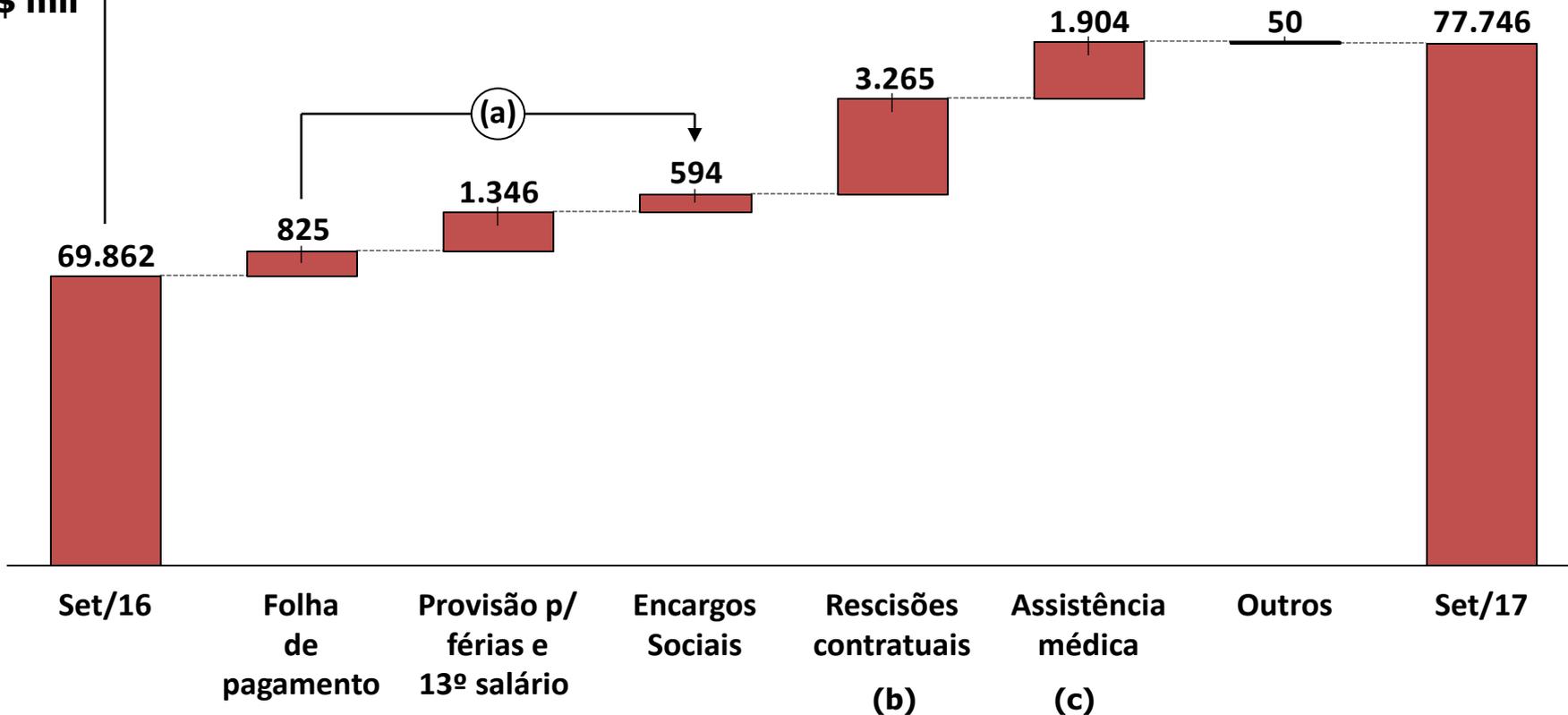


1 – Redução de R\$ 1.256 referente a Compensação financeira de recursos hídricos.



R\$ mil

+11%



(a) Reajuste salarial de 3,08%

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

(c) Durante ano de 2017, no período de janeiro a agosto ocorreram trinta casos de alto custeio.



	<u>R\$ MIL</u>	
	<u>30.09.17</u>	<u>30.09.16</u>
RECEITAS.....	7.055	5.725
Rendimentos de aplicações financeiras.....	6.321	4.066
Contrato mútuo controlada.....	-	557
Remuneração cotas - RAG.....	474	827
Outros.....	260	275
DESPESAS.....	(850)	(838)
Juros RGR.....	(608)	(608)
Atualização Projetos P&D.....	(164)	(145)
Encargos sobre tributos e contrib.....	(78)	(85)
VARIAÇÕES MONETÁRIAS	(10.434)	(2.896)
Plano de Pensão (a).....	(10.493)	(3.226)
Outros.....	59	330
RESULTADO FINANCEIRO.....	(4.229)	1.991

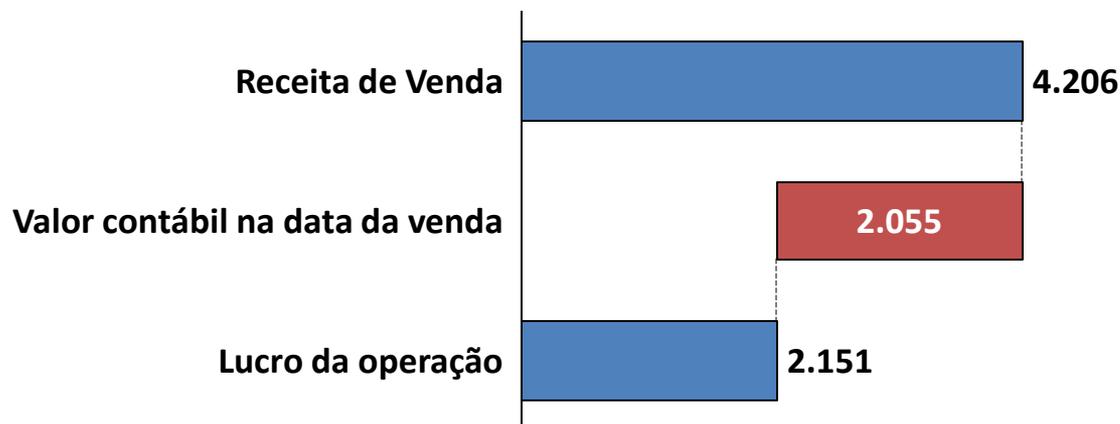
(a) Reavaliação atuarial do plano de pensão

Período acum.	Saldo Devedor	Taxa de desconto
set/17	103.642	5,74%
set/16	4.511	7,31%



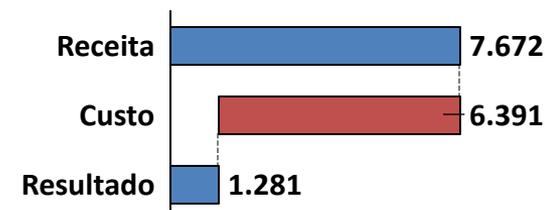
Resultado não operacional.....	R\$ MIL	
	30.09.17	30.09.16
Venda Usina Isabel (a).....	2.151	-
Venda embarcações.....	228	-
Indenização Toyobo.....	-	3.756
Indenização por uso do terreno da Cia.....	-	1.083
Outros.....	239	(72)
	2.618	4.767

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



	R\$ MIL	
	30.09.17	30.09.16
ENERGIA ELÉTRICA.....	136.592	142.900
Venda Usina Isabel		
Fornecimento (Consumidor Final).....	4.109	7.646
Curto prazo (CCEE).....	996	294
Comercializadores.....	3.563	808
Cotas - RAG - Henry Borden.....	118.773	123.774
Cotas - RAG - Rasgão.....	4.297	4.828
Cotas - RAG - Porto Góes.....	4.854	5.550
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS.....	8.085	9.105
Petrobrás - Piratininga (a).....	4.332	5.423
Estação Eduardo Yassuda.....	2.079	2.237
Pirapora.....	1.269	1.445
Subestação Henry Borden.....	405	-
RECEITAS DIVERSAS.....	1.379	1.425
Aluguéis	1.379	1.425
TOTAL.....	146.056	153.430

2017- Fornecimento e Comercializadores



(a) Contrato finalizado em fev/17 e retomado em set/17.





DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
PROVISÃO OPERACIONAIS E PARA CONTINGÊNCIAS.....	30.09.17	30.09.16
Reversão (Provisão) administrativa.....	159	(34)
Reversão (Provisão) trabalhista (a).....	(2.544)	(11.648)
Provisão tributária.....	(3)	(2)
Reversão (Provisão) cível (b).....	623	(3.202)
Provisão p/ devedores duvidosos	(1.463)	(1.860)
	<u>(3.228)</u>	<u>(16.746)</u>

(a) Atualização monetária - (R\$ 0,09M), novos casos e decisões desfavoráveis - R\$ 4,1M, redução de valor estimado e decisões favoráveis – R\$ 5,1M.

(b) Atualização monetária – R\$ 2,4M, decisões favoráveis R\$ 1,4M .





IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	R\$ MIL	
	30.09.17	30.09.16
LUCRO ANTES DO IR CSLL	18.385	57.867
Adições ao lucro		
Provisões trabalhistas e cíveis.....	-	10.603
Provisão p/ devedores duvidosos.....	2.078	2.355
Parcela arrendamento.....	42.407	41.026
Ajuste recalculo RAG 2015.....	8.047	-
Excesso plano de pensão.....	4.266	10.911
Outras adições.....	2.355	4.381
Total adições	59.153	69.276
Exclusões ao lucro		
Reversões trab/cíveis e ambientais.....	(1.881)	-
Juros e Variações arrendamento UTP.....	(21.928)	(64.579)
Equivalência patrimonial.....	(11.339)	(7.052)
Ajuste atuarial CPC 33.....	(32)	(13.802)
Ajuste recalculo RAG 2015.....	-	(12.070)
Outras exclusões.....	(8.111)	(7.892)
Total exclusões	(43.291)	(105.395)
Lucro real	34.247	21.748
Despesas com IR	(5.831)	(3.697)
Despesas com CSLL	(2.158)	(1.370)
IR e CSLL diferidos	5.769	(6.632)
Total IR e CSLL	(2.220)	(11.699)
Taxa efetiva	-12,08%	-20,22%



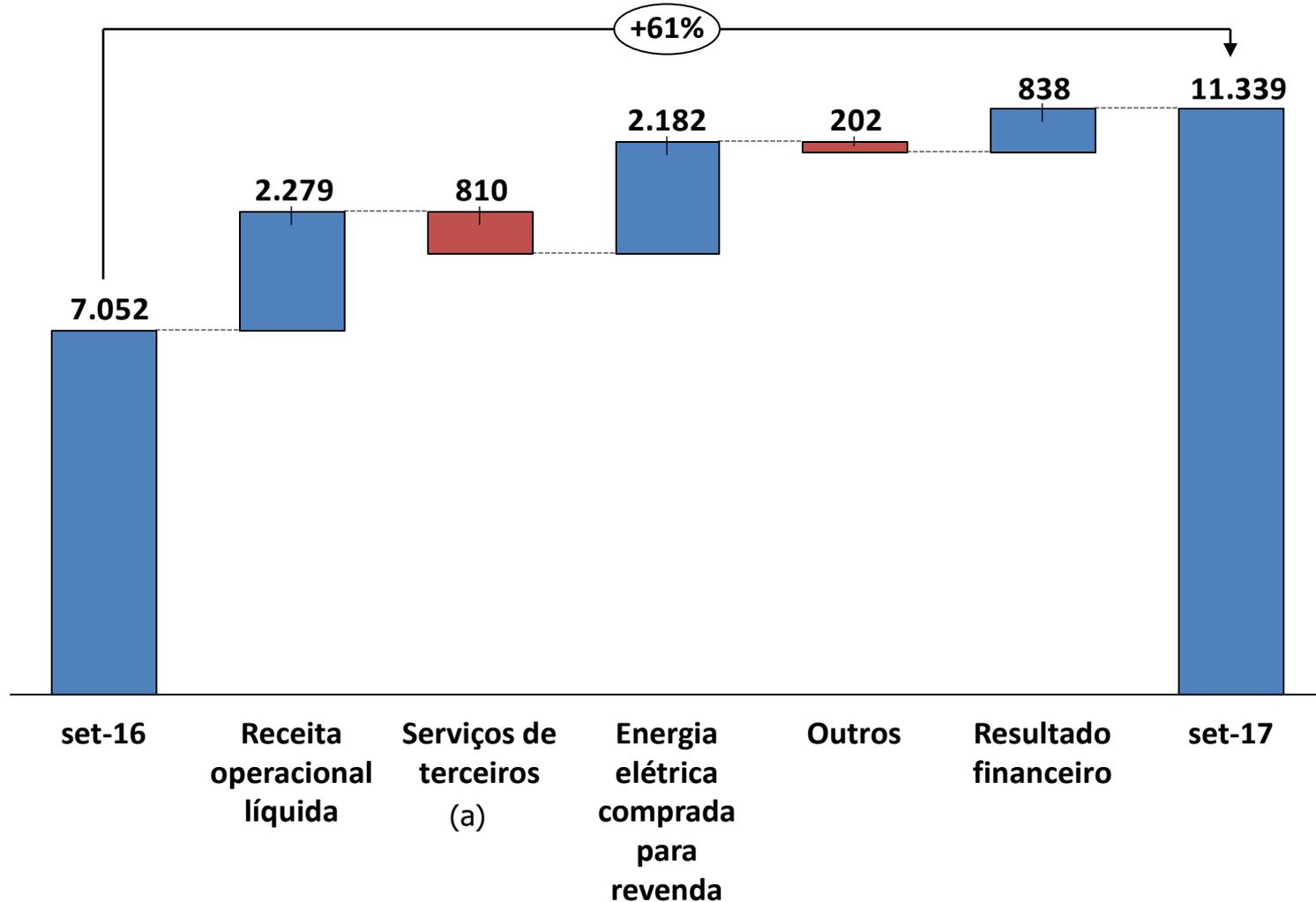


IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

	R\$ MIL	
	<u>30.09.17</u>	<u>30.09.16</u>
Arrendamento.....		
Recebimento parcela UTP.....	(42.407)	(41.026)
Receita Financeira e Var. Monet.....	21.928	64.579
Realização da depreciação arrend.....	4.286	4.314
Variação do período.....	<u>(16.193)</u>	<u>27.867</u>
Realização ajuste Rag 2015.....	<u>(8.047)</u>	<u>0</u>
Base de cálculo IR e CSLL diferidos.....	<u>(24.240)</u>	<u>27.867</u>
IR E CSLL diferidos (34%).....	8.242	(9.475)
Compensação de prejuízo fiscal (30%).....	(2.472)	2.842
IR e CSLL diferido do período.....	<u>5.769</u>	<u>(6.632)</u>



R\$ mil



(a) Recuperação de taludes.



	R\$ MIL	
	<u>30.09.17</u>	<u>30.09.16</u>
RECEITA OPERACIONAL		
Suprimento de energia - leilão.....	24.475	22.822
Energia de curto prazo - CCEE.....	777	65
	<u>25.252</u>	<u>22.887</u>
DE Venda Usina Isabel		
COFINS s/ receitas operacionais.....	(758)	(687)
PIS s/ receitas operacionais.....	(164)	(149)
	<u>(922)</u>	<u>(836)</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	<u>24.330</u>	<u>22.051</u>
DESPESAS OPERACIONAIS		
Serviço de terceiros.....	(3.043)	(2.233)
Materiais.....	(45)	(9)
Depreciação.....	(2.951)	(2.954)
Energia elétrica comprada para revenda.....	(696)	(2.878)
Encargos de uso da rede elétrica.....	(216)	(24)
Outras despesas.....	(2)	(75)
	<u>(6.953)</u>	<u>(8.173)</u>
RESULTADO DO SERVIÇO.....	<u>17.377</u>	<u>13.878</u>
RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS		
Receitas.....	1.002	1.340
Despesas.....	(5.940)	(7.116)
	<u>(4.938)</u>	<u>(5.776)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES		
DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIB. SOCIAL	<u>12.439</u>	<u>8.102</u>
Imposto de renda.....	(737)	(707)
Contribuição social.....	(363)	(343)
	<u>(1.100)</u>	<u>(1.050)</u>
LUCRO DO PERÍODO.....	<u>11.339</u>	<u>7.052</u>

