

# **DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS DEZ/2017**

# Demonstração do Resultado

R\$ MIL

| Resultado                                          | 2017             |                  |                 | 2017             |                  |                |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|
|                                                    | Acumulado no ano |                  |                 | Acumulado no ano |                  |                |
|                                                    | Orçado           | Previsto         | Var             | Orçado           | Preliminar       | Var            |
| <b>RECEITA OPERACIONAL.....</b>                    | <b>194.145</b>   | <b>204.016</b>   | <b>9.871</b>    | <b>194.145</b>   | <b>200.885</b>   | <b>6.740</b>   |
| Receita Fornecimento Energia.....                  | 10.909           | 10.389           | (520)           | 10.909           | 10.388           | (521)          |
| Receita Energia de Curto Prazo.....                | 60               | 1.090            | 1.030           | 60               | 1.168            | 1.108          |
| Receita com Energia - Cotas.....                   | 175.587          | 171.013          | (4.574)         | 175.587          | 169.601          | (5.986)        |
| Renda da Prestação de Serviços.....                | 3.960            | 20.859           | 16.899          | 3.960            | 18.827           | 14.867         |
| Outras Receitas.....                               | 3.629            | 665              | (2.963)         | 3.629            | 900              | (2.729)        |
| <b>DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL.....</b>         | <b>(26.932)</b>  | <b>(31.626)</b>  | <b>(4.693)</b>  | <b>(26.932)</b>  | <b>(30.296)</b>  | <b>(3.363)</b> |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....</b>            | <b>167.212</b>   | <b>172.390</b>   | <b>5.178</b>    | <b>167.212</b>   | <b>170.589</b>   | <b>3.377</b>   |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS.....</b>                  | <b>(207.502)</b> | <b>(191.272)</b> | <b>16.230</b>   | <b>(207.502)</b> | <b>(190.083)</b> | <b>17.419</b>  |
| <b>Despesas Gerenciáveis.....</b>                  | <b>(175.851)</b> | <b>(165.144)</b> | <b>10.707</b>   | <b>(175.851)</b> | <b>(164.286)</b> | <b>11.565</b>  |
| Pessoal.....                                       | (110.012)        | (107.735)        | 2.277           | (110.012)        | (107.755)        | 2.257          |
| PSAP Fundação CESP - Empresa.....                  | (1.126)          | (861)            | 266             | (1.126)          | (1.042)          | 84             |
| Serviços de Terceiros.....                         | (59.679)         | (49.639)         | 10.040          | (59.679)         | (48.105)         | 11.574         |
| Materiais.....                                     | (2.870)          | (3.691)          | (821)           | (2.870)          | (3.555)          | (685)          |
| Outros.....                                        | (2.164)          | (3.218)          | (1.054)         | (2.164)          | (3.829)          | (1.665)        |
| <b>Despesas Não Gerenciáveis.....</b>              | <b>(31.651)</b>  | <b>(26.128)</b>  | <b>5.523</b>    | <b>(31.651)</b>  | <b>(25.796)</b>  | <b>5.854</b>   |
| Energia Elétrica Comprada Para Revenda.....        | (9.412)          | (8.687)          | 725             | (9.412)          | (8.543)          | 869            |
| Encargos Sobre a Energia Elétrica.....             | (12.376)         | (9.889)          | 2.487           | (12.376)         | (10.281)         | 2.095          |
| Tributos - IPTU/Taxas.....                         | (10.542)         | (9.661)          | 881             | (10.542)         | (9.679)          | 864            |
| Outras / Recuperação de Despesas.....              | 680              | 2.109            | (1.429)         | 680              | 2.706            | (2.026)        |
| <b>RESULTADO DO SERVIÇO / EBTIDA.....</b>          | <b>(40.290)</b>  | <b>(18.882)</b>  | <b>21.408</b>   | <b>(40.290)</b>  | <b>(19.493)</b>  | <b>20.796</b>  |
| <b>DEPRECIAÇÃO.....</b>                            | <b>(649)</b>     | <b>(873)</b>     | <b>(223)</b>    | <b>(649)</b>     | <b>(931)</b>     | <b>(282)</b>   |
| <b>RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS.....</b>    | <b>6.568</b>     | <b>3.500</b>     | <b>(3.068)</b>  | <b>6.568</b>     | <b>(1.944)</b>   | <b>(8.512)</b> |
| <b>RECEITAS ACORDO SABESP.....</b>                 | <b>-</b>         | <b>113.464</b>   | <b>113.464</b>  | <b>-</b>         | <b>113.464</b>   | <b>113.464</b> |
| <b>JUROS E VARIAÇÕES MONETÁRIAS.....</b>           | <b>-</b>         | <b>35.943</b>    | <b>35.943</b>   | <b>-</b>         | <b>43.722</b>    | <b>43.722</b>  |
| <b>RESULTADO FINANCEIRO.....</b>                   | <b>1.788</b>     | <b>(18.706)</b>  | <b>(20.494)</b> | <b>1.788</b>     | <b>6.152</b>     | <b>4.364</b>   |
| Receita Financeira.....                            | 5.112            | 9.658            | 4.546           | 5.112            | 9.537            | 4.426          |
| Despesa Financeira.....                            | (3.324)          | (28.364)         | (25.041)        | (3.324)          | (3.385)          | (61)           |
| <b>FUNDAÇÃO CESP.....</b>                          | <b>(11.112)</b>  | <b>(12.532)</b>  | <b>(1.420)</b>  | <b>(11.112)</b>  | <b>(11.700)</b>  | <b>(588)</b>   |
| <b>EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PESA.....</b>        | <b>11.316</b>    | <b>15.566</b>    | <b>4.250</b>    | <b>11.316</b>    | <b>15.438</b>    | <b>4.122</b>   |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E DA CSLL.....</b> | <b>(32.379)</b>  | <b>117.480</b>   | <b>149.859</b>  | <b>(32.379)</b>  | <b>144.708</b>   | <b>177.087</b> |
| Imposto de Renda.....                              | (2.355)          | (18.974)         | (16.619)        | (2.355)          | (23.867)         | (21.512)       |
| Contribuição Social.....                           | (869)            | (13.021)         | (12.152)        | (869)            | (8.783)          | (7.913)        |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....</b>            | <b>(35.603)</b>  | <b>85.485</b>    | <b>121.089</b>  | <b>(35.603)</b>  | <b>112.058</b>   | <b>147.661</b> |

As informações relativas a 2017 são preliminares, confidenciais e não auditadas. Conforme período de silêncio, sua divulgação não é permitida.

**DEMONSTRATIVO  
DE RESULTADOS  
DEZ/2017**

# Demonstração do Resultado

R\$ MIL

| Demonstrativo de Resultado         | 2017             |                |              | 2017             |                |              |
|------------------------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|----------------|--------------|
|                                    | Acumulado no ano |                |              | Acumulado no ano |                |              |
|                                    | Orçado           | Previsto       | Var          | Orçado           | Real           | Var          |
| Receita Regulada                   | 33.038           | 33.283         | 245          | 33.038           | 33.142         | 103          |
| Receita Energia de Curto Prazo     | -                | 936            | 936          | -                | 1.041          | 1.041        |
| Outros                             | -                | 0              | 0            | -                | 0              | 0            |
| Impostos faturados                 | (1.206)          | (1.249)        | (43)         | (1.206)          | (1.248)        | (42)         |
| <b>Receita Operacional Líquida</b> | <b>31.832</b>    | <b>32.970</b>  | <b>1.138</b> | <b>31.832</b>    | <b>32.935</b>  | <b>1.103</b> |
| Encargos setoriais                 | (84)             | (81)           | 4            | (84)             | (79)           | 6            |
| Conexção e Uso de Rede             | (300)            | (287)          | 13           | (300)            | (286)          | 14           |
| Energia comprada para revenda      | (2.900)          | (928)          | 1.972        | (2.900)          | (928)          | 1.972        |
| <b>Margem Bruta</b>                | <b>28.548</b>    | <b>31.674</b>  | <b>3.127</b> | <b>28.548</b>    | <b>31.642</b>  | <b>3.094</b> |
| (-) Materiais                      | (241)            | (61)           | 180          | (241)            | (67)           | 174          |
| (-) Serviços de terceiros          | (5.091)          | (4.264)        | 827          | (5.091)          | (4.199)        | 892          |
| (-) Outros                         | (468)            | (217)          | 251          | (468)            | (8)            | 460          |
| <b>Ebitda</b>                      | <b>22.748</b>    | <b>27.132</b>  | <b>4.384</b> | <b>22.748</b>    | <b>27.368</b>  | <b>4.620</b> |
| Receitas Financeiras               | 1.136            | 1.353          | 217          | 1.136            | 1.324          | 188          |
| Despesa Financeira                 | (6.695)          | (7.705)        | (1.009)      | (6.695)          | (7.834)        | (1.138)      |
| (+/-) Resultado Financeiro         | <b>(5.560)</b>   | <b>(6.352)</b> | <b>(792)</b> | <b>(5.560)</b>   | <b>(6.510)</b> | <b>(950)</b> |
| (-) Depreciação                    | (3.938)          | (3.935)        | 3            | (3.938)          | (3.941)        | (3)          |
| (+/-) Resultado Não Operacional    | -                | -              | -            | -                | -              | -            |
| <b>Lucro Bruto</b>                 | <b>13.250</b>    | <b>16.845</b>  | <b>3.595</b> | <b>13.250</b>    | <b>16.917</b>  | <b>3.667</b> |
| Imposto de Renda                   | (660)            | (854)          | (193)        | (660)            | (991)          | (330)        |
| Contribuição Social                | (357)            | (426)          | (69)         | (357)            | (488)          | (132)        |
| <b>Lucro Líquido</b>               | <b>12.233</b>    | <b>15.566</b>  | <b>3.333</b> | <b>12.233</b>    | <b>15.438</b>  | <b>3.205</b> |

As informações relativas a 2017 são preliminares, confidenciais e não auditadas. Conforme período de silêncio, sua divulgação não é permitida.