

Informações Trimestrais em 31 de março 2018

REUNIÃO DE DIRETORIA

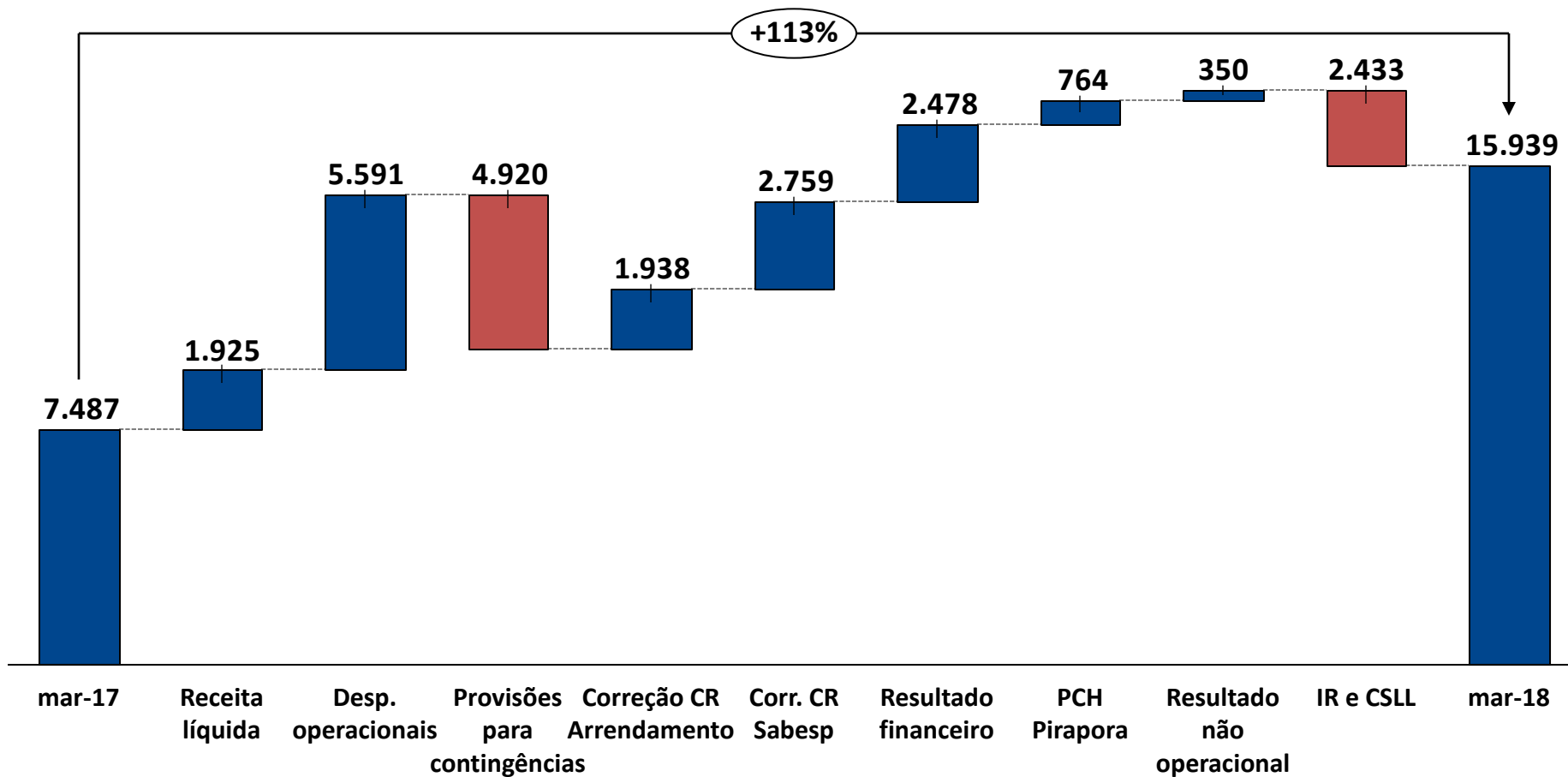
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS

INDICADOR	APLICAÇÃO	Acumulado %	
		1º TRI 2018	1º TRI 2017
IGP-DI FGV	DÍVIDA FUNCESP	1,29	0,11
IGP-M FGV	ARRENDAMENTO	1,48	0,73
IPCA - IBGE	CONTRATOS	0,70	0,96
IPC - FIPE *	SALÁRIOS	1,93	3,57
SELIC BACEN**	JUROS	1,59	2,99
IBOVESPA **	APLICAÇÕES FUNCESP	86.366	64.984

(*) Últimos 12 meses

(**) Último dia útil do mês

EVOLUÇÃO DO LUCRO DO PERÍODO



DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

	R\$ MIL	
	1º TRI 2018	1º TRI 2017
RECEITA OPERACIONAL.....	50.129	48.210
DEDUÇÕES À RECEITA.....	(5.516)	(5.522)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	44.613	42.688
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(43.298)	(48.889)
Gerenciáveis.....	(35.696)	(40.045)
Não gerenciáveis.....	(7.602)	(8.844)
RESULTADO DO SERVIÇO I.....	1.315	(6.201)
Provisão operacionais e pl/ contingências.....	(4.528)	392
RESULTADO DO SERVIÇO II.....	(3.213)	(5.809)
ARRENDAMENTO - JUROS E VAR. MONET.....	16.221	14.283
SABESP - JUROS E VAR. MONET.....	2.759	-
RESULTADO FINANCEIRO.....	1.219	(1.259)
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PCH PIRAPORA.....	3.816	3.052
RESULTADO NÃO OPERACIONAL.....	353	3
LUCRO ANTES DO IR CSLL.....	21.155	10.270
IR E CSLL	(5.216)	(2.783)
LUCRO DO EXERCÍCIO.....	15.939	7.487



BALANÇO PATRIMONIAL

	R\$ MIL			
	31.03.18	31.12.17	Δ%	
ATIVO.....	1.180.184	1.158.557	1,9%	
Circulante.....	257.896	256.462	0,6%	↕
Não circulante.....	922.288	902.095	2,2%	↕
 PASSIVO.....	 1.180.184	 1.158.557	 1,9%	
Circulante.....	87.351	88.606	-1,4%	↕
Não circulante.....	257.019	250.076	2,8%	↕
Patrimônio Líquido.....	835.814	819.875	1,9%	↕

BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	31.03.18	31.12.17
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA.....	119.598	119.879
DEPÓSITOS VINCULADOS.....	10.310	10.161
Óleo combustível.....	10.310	10.161
VALORES A RECEBER.....	115.698	113.471
Clientes - Energia elétrica.....	14.430	14.776
Serv. Adequação da calha Pinheiros.....	2.671	3.463
Arrendamento UTP.....	82.348	79.364
Ativo financeiro - Sabesp.....	15.926	15.545
Ativo financeiro indenizável.....	323	323
ALIENAÇÃO DE BENS E DIREITOS.....	143	148
TRIBUTOS E CONTRIB. COMPENSÁVEIS.....	1.254	1.111
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR.....	2.399	1.330
ESTOQUE.....	1.780	1.789
DESPESAS ANTECIPADAS.....	113	109
OUTROS CRÉDITOS.....	6.601	8.464
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE.....	257.896	256.462



BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	31.03.18	31.12.17
VALORES A RECEBER.....	794.406	775.831
Arrendamento UTP.....	365.252	352.015
Ativo financeiro indenizável.....	56.644	53.683
Ativo reversível da concessão.....	273.218	273.218
Ativo financeiro - Sabesp.....	99.292	96.915
CAUÇÕES E DEPÓSITOS VINCULADOS.....	11.572	11.927
INVESTIMENTOS.....	96.534	92.718
IMOBILIZADO.....	16.655	19.052
INTANGÍVEL.....	3.121	2.567
TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE.....	922.288	902.095



BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	31.03.18	31.12.17
FORNECEDORES.....	4.848	6.644
FOLHA DE PAGAMENTO.....	6.681	6.204
OBRIGAÇÕES - FOLHA DE PAGAMENTO.....	6.878	5.990
TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS.....	4.000	4.171
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIB.SOCIAL A RECOLHER..	-	-
DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO.....	34.473	34.473
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	11.749	11.348
TAXAS REGULAMENTARES.....	3.914	5.500
ENCARGOS DE USO DA REDE ELÉTRICA.....	184	184
CAUÇÕES E DEPÓSITOS VINCULADOS.....	6.633	6.633
OBRIGAÇÕES ESPECIAIS - RGR.....	1.801	1.801
OUTROS PASSIVOS.....	6.190	5.658
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE.....	87.351	88.606



BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO NÃO CIRCULANTE

	R\$ MIL	
	31.03.18	31.12.17
CONTRATO FUNDAÇÃO CESP.....	80.161	80.608
IR E CSLL - DIFERIDOS.....	102.942	99.029
PROVISÕES - TRABALHISTAS.....	32.439	30.745
PROVISÕES - CÍVEIS	25.707	24.508
PROVISÕES - TRIBUTÁRIAS.....	1.048	16
PROVISÕES - ADMINISTRATIVAS.....	2	-
TAXAS REGULAMENTARES.....	769	769
OBRIGAÇÕES ESPECIAIS - RGR.....	13.951	14.401
TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE.....	257.019	250.076



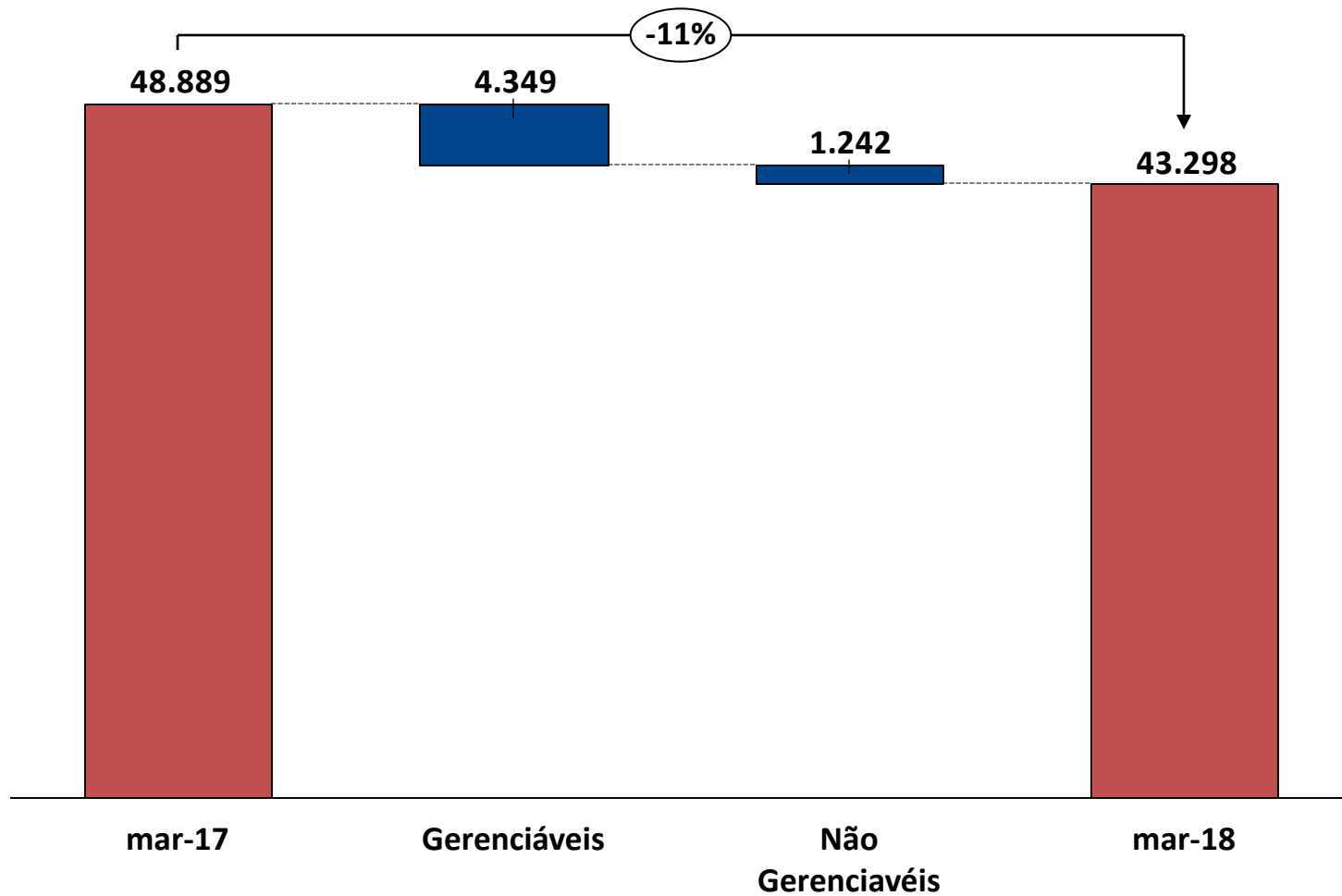
BALANÇO PATRIMONIAL – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	R\$ MIL	
	31.03.18	31.12.17
CAPITAL SOCIAL.....	285.411	285.411
RESERVAS DE CAPITAL.....	387.130	387.130
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES.....	(24.877)	(24.877)
RESERVA DE LUCROS.....	172.211	172.211
LUCROS ACUMULADOS.....	15.939	-
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	835.814	819.875

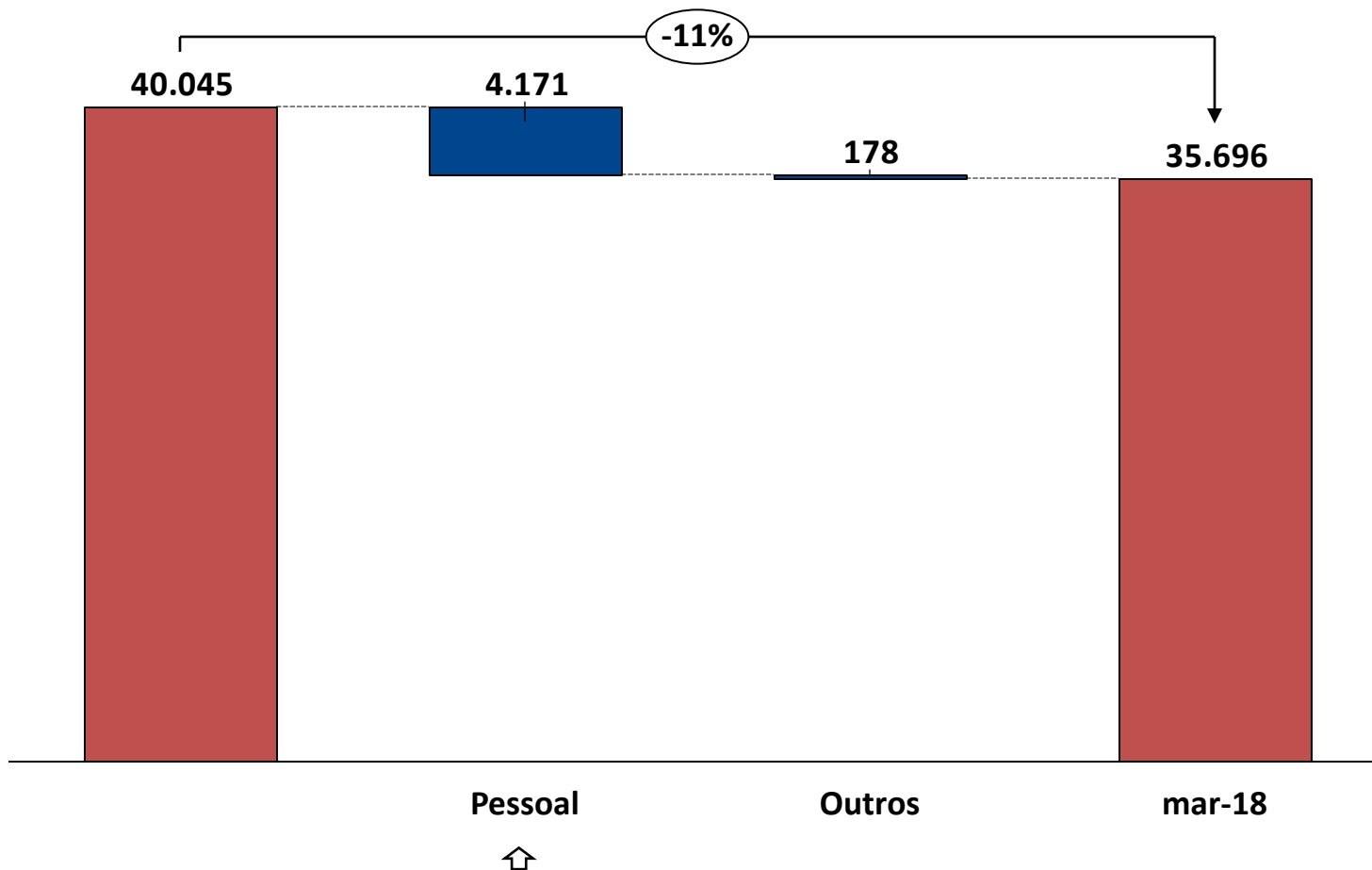




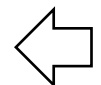
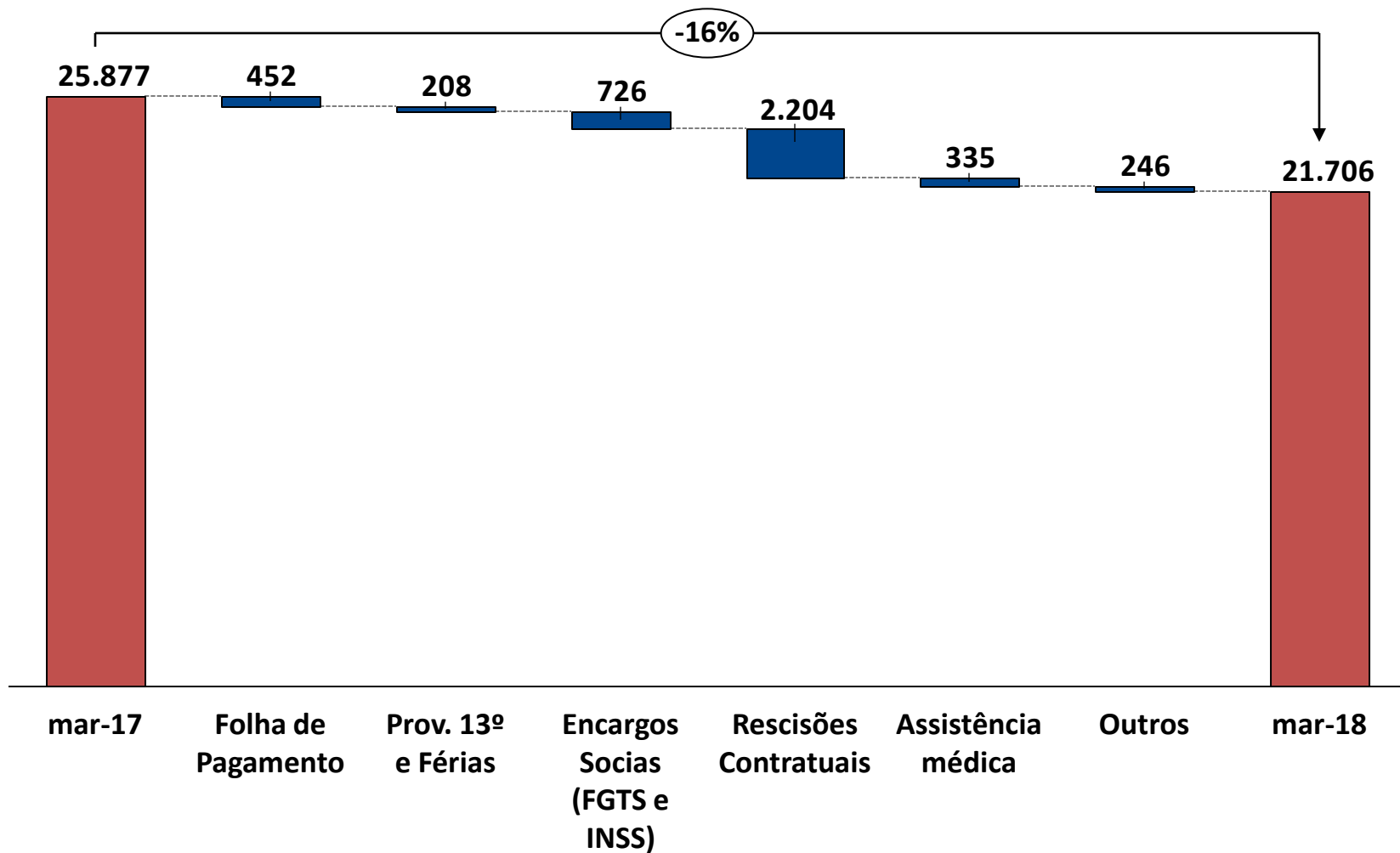
DESPESAS OPERACIONAIS



DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS



GERENCIÁVEIS- PESSOAL

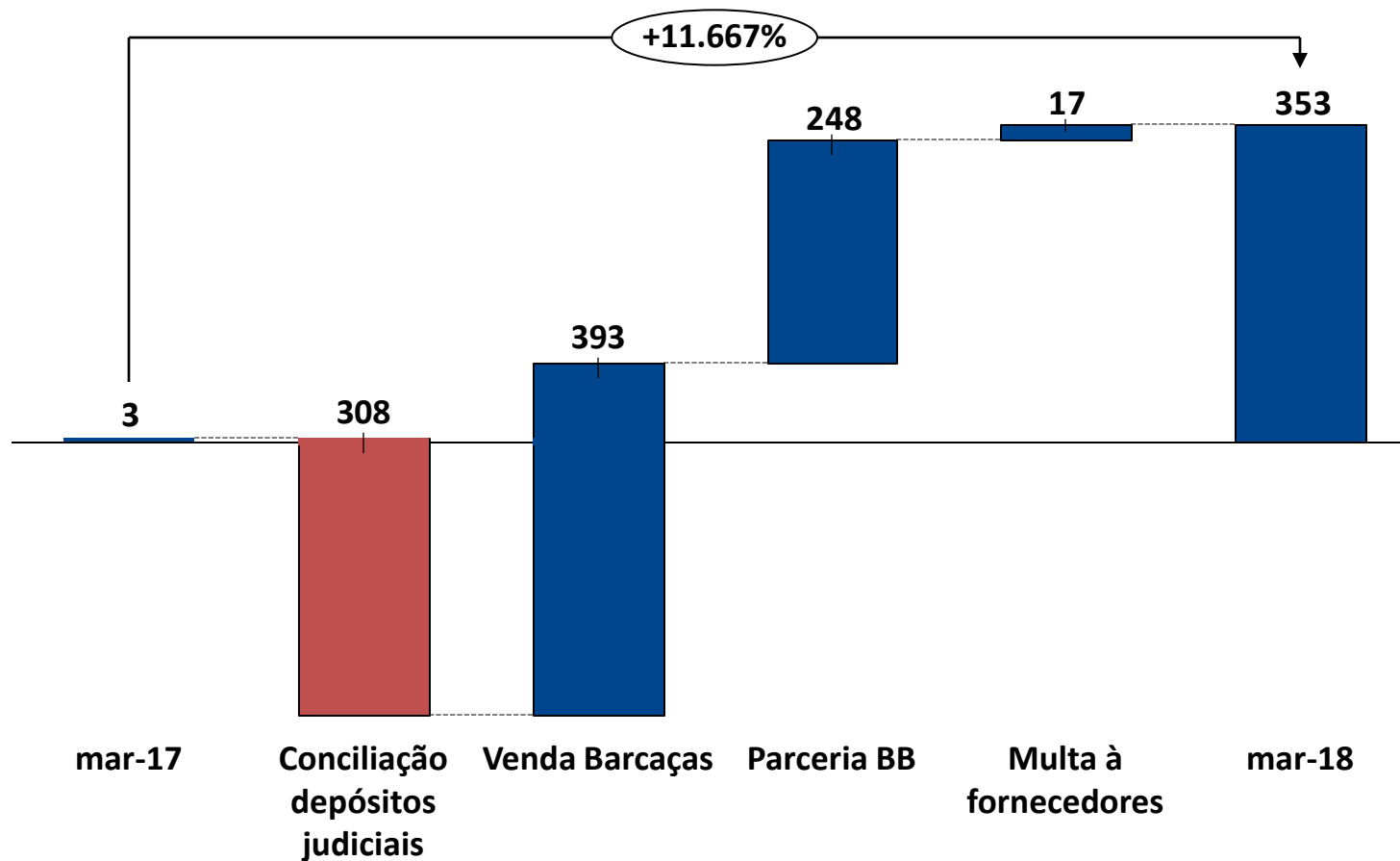


RESULTADO FINANCEIRO

	R\$ MIL	
	1º TRI 2018	1º TRI 2017
RECEITAS.....	2.016	2.480
Rendimentos de aplicações financeiras.....	1.878	2.234
Remuneração cotas - RAG.....	130	219
Outros.....	8	27
DESPESAS.....	(278)	(266)
Juros RGR.....	(196)	(203)
Atualização Projetos P&D.....	(29)	(59)
Encargos sobre tributos e contrib.....	(53)	(4)
VARIAÇÕES MONETÁRIAS	(519)	(3.473)
Plano de Pensão (a).....	(532)	(3.498)
Outros.....	13	25
RESULTADO FINANCEIRO.....	1.219	(1.259)



RESULTADO NÃO OPERACIONAL

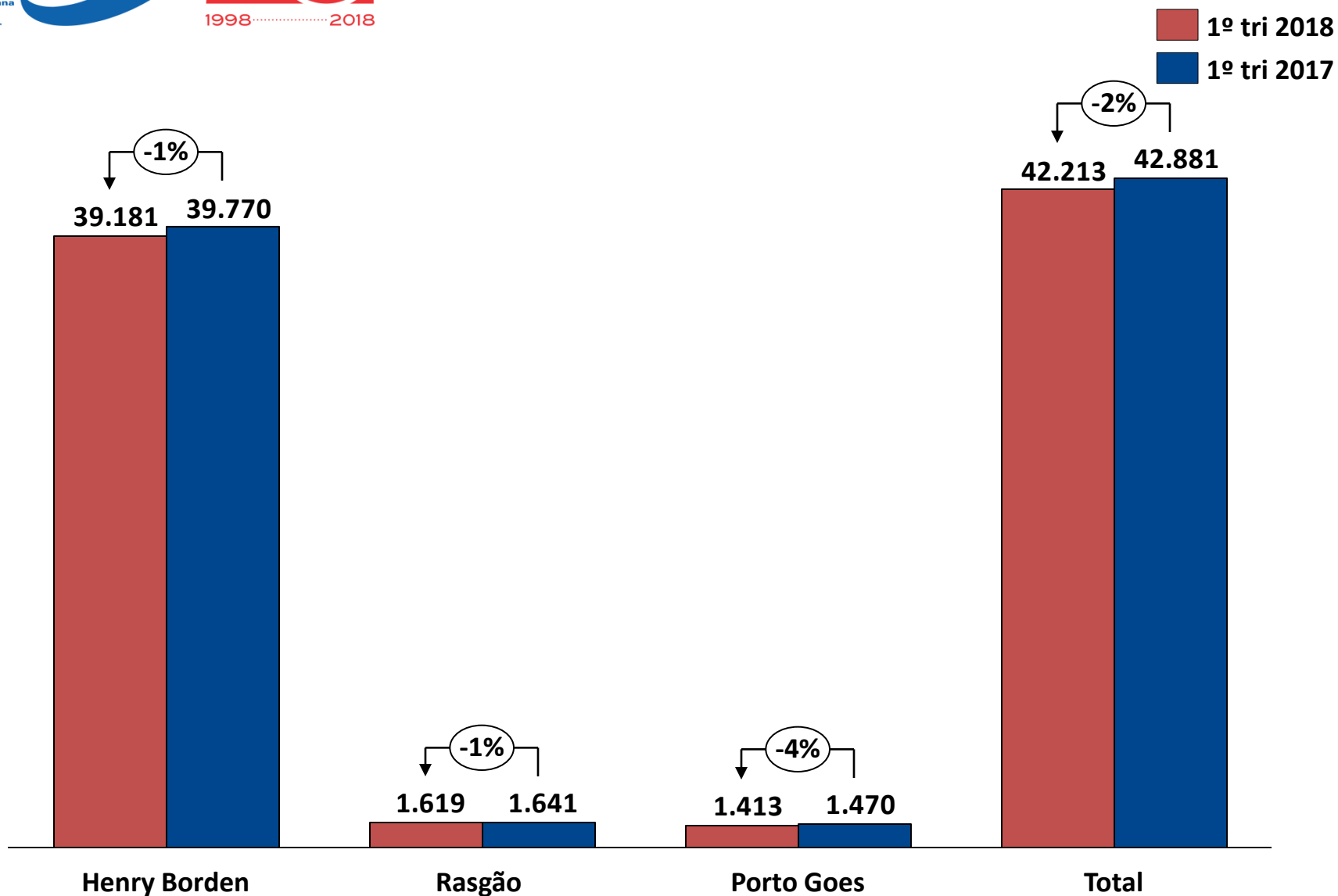


RECEITAS OPERACIONAIS

	R\$ MIL	
	1º TRI 2018	1º TRI 2017
ENERGIA ELÉTRICA.....	42.792	45.303
Fornecimento (Consumidor Final).....	-	1.355
Curto prazo (CCEE).....	125	202
Comercializadores.....	454	865
Cotas - RAG - Henry Borden.....	39.181	39.770
Cotas - RAG - Porto Góes.....	1.413	1.470
Cotas - RAG - Rasgão.....	1.619	1.641
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS.....	6.887	2.446
Petrobrás - Piratininga (a).....	5.711	1.286
Estação Eduardo Yassuda.....	469	690
Pirapora.....	707	470
RECEITAS DIVERSAS.....	450	461
Aluguéis	450	461
TOTAL.....	50.129	48.210



COTAS DE ENERGIA ELÉTRICA



DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS

	R\$ MIL	
	1º TRI 2018	1º TRI 2017
PROVISÃO OPERACIONAIS E PARA CONTINGÊNCIAS.....		
Reversão (Provisão) administrativa.....	(2)	159
Reversão (Provisão) trabalhista (a).....	(2.295)	685
Provisão tributária (b).....	(1.032)	-
Provisão cível (c).....	(1.199)	(452)
	(4.528)	392

(a) Atualização monetária e juros R\$ 726, Decisões desfavoráveis em 03 processos de equiparação salarial e horas extras R\$ 1.326;

(b) Alteração de remota para provável referente a processo de IPTU do Município de Cubatão no valor de R\$ 1.032

(c) Atualização monetária R\$ 533, revisão valor de outras ações R\$ 479.



	R\$ MIL	
	1º TRI 2018	1º TRI 2017
LUCRO ANTES DO IR e CSLL.....	21.155	10.270
Alíquota nominal IR e CSLL	34%	34%
Expectativa de despesa com alíquota nominal.....	(7.193)	(3.492)
Efeito de IR e CSLL sobre diferenças permanentes.....	1.066	372
Efeito de IR e CSLL sobre diferenças temporárias não contabilizadas.....	(1.367)	(1.179)
IR E CSLL antes da compensação.....	(7.494)	(4.299)
Compensação de Prej. Fiscal e Base Negativa 30%.....	2.248	1.290
IR E CSLL após compensação.....	(5.246)	(3.009)
PAT e outros.....	30	226
IR E CSLL contabilizados.....	(5.216)	(2.783)
ALÍQUOTA EFETIVA.....	25%	27%

REAJUSTE DA GAG (R\$) DE 01/07/2017 À 30/06/2018

	GAG	Adicionais de investimentos	Bens não reversíveis (5%)		Desempenho	Encargos	Ajustes	RAG
Henry Borden.....	123.819	4.561	6.191	-	425	5.786	107	140.039
Porto Góes.....	4.324	354	216		259	577	5	5.735
Rasgão.....	3.555	443	178		-	533	6	4.715
	131.698	5.358	6.585	-	166	6.896	118	150.489

Fonte: REH 2.265/2017 Nota técnica nº 202/2017

Aumento de 3,25% em relação a GAG anterior.

Redução total de 48,38% referente a somatória dos itens: Adicionais de investimento, Bens não reversíveis, Desempenho, Encargos e ajustes.

Redução de 8,57 em relação a RAG anterior.



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS - PIRAPORA

	R\$ MIL	
	1º TRI 2018	1º TRI 2017
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	7.515	7.340
DESPESAS OPERACIONAIS		
Serviço de terceiros.....	(461)	(780)
Materiais.....	(12)	(21)
Depreciação.....	(994)	(984)
GSF (Garantia física).....	(232)	(232)
Encargos de uso da rede elétrica.....	(71)	(72)
Outras despesas.....	(107)	(102)
	(1.877)	(2.191)
RESULTADO DO SERVIÇO.....	5.638	5.149
RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS		
Receitas.....	311	338
Despesas.....	(1.771)	(2.076)
	(1.460)	(1.738)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIB. SOCIAL	4.178	3.411
Imposto de renda.....	(242)	(241)
Contribuição social.....	(120)	(118)
	(362)	(359)
LUCRO DO PERÍODO.....	3.816	3.052

