

FLUXO DE CAIXA E DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS SET/2018



- Receita Anual de Geração (RAG) pela disponibilização das usinas Henry Borden, Rasgão e Porto Góes, revisada a partir de Julho/2018, incluindo GAG Melhorias no valor de R\$ 158 milhões/ano (R\$ 13 milhões/mês).
- Prestação de serviços PMSP / Pirapora / Petrobras
- UTE Piratininga
Quatro meses de despacho em 2018 no 2º Semestre de 2018.
Contrato atual termina em agosto/2018. Previsão de Aditivo para mais 12 meses.
- Arrendamento UTP considerado até final do contrato
- Acordo Sabesp
- Convênio Manutenção da Calha do Rio Pinheiros

- Prioridade à operação e manutenção das usinas
- Custeio e contas de consumo ao nível de 2017 – Realização do Valor Orçado
- Investimentos – Realização do Valor Orçado
- Dividendos limitado ao mínimo estatutário
- Convênio Manutenção da Calha do Rio Pinheiros



Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

R\$ MIL

Fluxo de caixa	Set/2018				2018			2017
	Mês	Acumulado						
	Real	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var	
SALDO INICIAL.....	172.186	132.613	129.881	(2.732)	132.613	129.881	(2.732)	85.361
RAG - Energia Elétrica.....	31.914	134.709	163.453	28.744	185.360	253.394	68.034	194.134
Serviços Prestados.....	3.563	25.161	20.687	(4.475)	25.822	30.492	4.670	15.472
TOTAL DE ENTRADAS.....	35.477	159.870	184.140	24.270	211.182	283.886	72.704	209.606
Encargos setoriais.....	(930)	(8.101)	(7.375)	726	(10.958)	(11.462)	(504)	(8.093)
Conexão e Uso de Rede.....	(2.826)	(3.671)	(10.101)	(6.429)	(5.058)	(18.580)	(13.522)	(4.553)
Energia comprada para revenda.....	-	(799)	(725)	74	(799)	(725)	74	(8.491)
Tributos.....	(3.543)	(34.472)	(30.876)	3.596	(48.123)	(51.032)	(2.909)	(38.382)
Folha de pagamento.....	(5.384)	(55.616)	(52.627)	2.989	(76.848)	(74.001)	2.848	(90.861)
Reclamações Trabalhistas.....	(516)	(3.750)	(3.673)	77	(5.000)	(5.000)	-	(4.872)
Fund. Cesp - Contribuição da Empresa.....	(923)	(8.392)	(8.030)	363	(11.858)	(11.496)	363	(3.982)
Fund. Cesp - Assist. Médica / Odont.....	(1.208)	(9.460)	(9.629)	(169)	(12.438)	(13.118)	(680)	(15.735)
Custeio / Consumo.....	(4.695)	(60.350)	(45.637)	14.713	(77.041)	(68.750)	8.291	(53.309)
TOTAL DE SAÍDAS.....	(20.026)	(184.613)	(168.673)	15.940	(248.124)	(254.164)	(6.040)	(228.277)
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL.....	15.451	(24.742)	15.467	40.209	(36.942)	29.723	66.665	(18.671)
Rendimento Aplicações financeiras.....	690	5.827	5.376	(451)	7.957	8.206	249	6.461
Aluguel de imóveis/outros.....	670	6.461	7.901	1.440	8.615	10.285	1.670	15.175
Acordo Sabesp.....	-	9.397	9.052	(346)	16.462	16.116	(346)	16.076
Arrendamento UTP.....	-	43.902	44.249	347	87.805	88.664	859	84.594
Investimentos.....	(1.261)	(16.648)	(9.697)	6.951	(28.000)	(18.697)	9.303	(14.101)
Dividendos a receber.....	-	-	-	-	14.000	14.000	-	2.168
Dividendos a pagar.....	-	-	-	-	(31.410)	(33.280)	(1.870)	(14.815)
Imposto de Renda e Contribuição Social.....	(3.401)	(9.387)	(17.387)	(8.001)	(20.981)	(20.263)	718	(19.714)
Venda de Ativos.....	-	5.000	398	(4.602)	5.000	398	(4.602)	4.351
Convênio SEEM - Manut Calha - Receitas.....	-	18.750	5.807	(12.943)	25.000	21.250	(3.750)	-
Convênio SEEM - Manut Calha - Despesas.....	(578)	(18.750)	(6.954)	11.796	(25.000)	(21.250)	3.750	(2.046)
Reserva Matemática (F. Cesp).....	(114)	(1.912)	(450)	1.462	(2.868)	(767)	2.101	(14.960)
GERAÇÃO DE CAIXA NÃO OPERACIONAL.....	(3.994)	42.641	38.295	(4.346)	56.580	64.662	8.082	63.191
CAIXA FINAL.....	183.643	150.512	183.643	33.131	152.251	224.265	72.015	129.881
CAIXA RESTRITO.....	10.563	20.506	10.563	(9.943)	20.506	12.226	(8.280)	19.472
CAIXA NÃO RESTRITO.....	173.080	130.006	173.080	43.074	131.745	212.039	80.294	110.409

Comentários - Orçado x Previsto

RAG Considera

RAG revisada para o ciclo Julho/2018 a Junho/2023

Serviços Prestados:

Recebimento a menor O&M Piratininga, até acumulado no mês de Setembro/2018. Devido previsão considerar o regime hidrológico favorável até o mês de abril/2018. Recupera no 2º semestre, considerado Aditivo Contratual para mais 1 ano.

Conexão e Uso da Rede

A partir de julho/18 considera novos Contratos das Usinas Elevatórias de Pedreira e Traição atendendo determinação da ANEEL, repassado via tarifa.

Encargos Setoriais:

Início em janeiro/2018 a amortização do principal do RGR, não previsto no orçado.

Tributos:

No 1º Semestre pagamento a menor devido a redução da receita prevista. No 2º semestre inverte.

Custeio / Investimentos:

Realização abaixo do previsto até o mês acumulado.

Aluguéis de Imóveis/Outros

Recebimento acordo referente Convênio com Banco do Brasil. Não considerado no Orçado.

Venda de Ativos

Expectativa inicial não deve ser realizada.

Reserva Matemática

Realização após renegociação do contrato da dívida, ficou aquém do previsto no orçado.



Fluxo de Caixa SIEDESC– Orçado x Realizado

R\$ MIL

Fluxo de caixa - SIEDESC	Set/2018				2018			2017
	Mês	Acumulado			Orçado	Previsto	Var	
	Real	Orçado	Real	Var				
RECEBIMENTOS.....	36.837	249.208	256.923	7.715	376.021	442.805	66.784	350.401
Receitas Próprias.....	31.914	134.709	163.453	28.744	185.360	253.394	68.034	194.134
Outros Recebimentos.....	4.922	114.499	93.470	(21.029)	190.661	189.411	(1.250)	156.268
Alugueis / Condomínio.....	144	3.563	2.875	(689)	4.751	4.293	(459)	5.081
Arrendamento Usina Term Piratininga.....	-	43.902	44.249	347	87.805	88.664	859	84.594
Convênio.....	-	18.750	5.807	(12.943)	25.000	21.250	(3.750)	11.969
Dividendos.....	-	-	-	-	14.000	14.000	-	2.168
Prestação de Serviços.....	3.563	25.161	20.687	(4.475)	25.822	30.492	4.670	15.472
Receitas Financeiras.....	690	5.827	5.376	(451)	7.957	8.206	249	6.461
Venda de Bens (Imóveis / Outros).....	-	5.000	398	(4.602)	5.000	398	(4.602)	4.351
Outros.....	526	2.898	5.026	2.128	3.864	5.992	2.128	10.095
Sabesp.....	-	9.397	9.052	(346)	16.462	16.116	(346)	16.076
(-) DESEMBOLSOS.....	25.380	231.309	203.161	(28.148)	356.383	348.421	(7.962)	305.882
Despesas com Pessoal.....	7.515	73.468	70.286	(3.182)	101.145	98.614	(2.531)	110.578
Folha Líquida.....	2.620	25.234	24.372	(863)	35.812	34.949	(864)	34.016
Encargos Sociais.....	2.259	22.668	22.044	(624)	31.413	30.931	(481)	31.975
Benefícios.....	2.618	22.613	21.992	(620)	30.967	30.857	(110)	34.795
Programa de Participação nos Resultados.....	-	2.953	1.514	(1.440)	2.953	1.514	(1.440)	1.907
Rescisões.....	19	-	364	364	-	364	364	7.886
Despesas (Custeio Normal).....	15.973	135.531	119.055	(16.476)	187.960	192.062	4.102	146.556
Consumo	304	1.905	1.776	(130)	2.541	2.687	146	1.942
Convênios	578	18.750	6.954	(11.796)	25.000	21.250	(3.750)	14.015
Encargos De Transmissão	2.826	3.671	10.101	6.429	5.058	18.580	13.522	4.553
Encargos Setoriais	930	8.101	7.375	(726)	10.958	11.462	504	8.093
Energia Comprada	-	799	725	(74)	799	725	(74)	8.491
Impostos/Taxas	6.943	43.858	48.263	4.405	69.104	71.295	2.192	58.096
Material Comprado Na Praça	608	3.444	2.989	(455)	4.312	4.397	85	3.357
Material De Estoque	-	107	107	(0)	107	107	(0)	-
Serviços de Terceiros.....	3.555	50.342	37.350	(12.992)	64.830	55.496	(9.334)	45.292
Outros.....	229	4.552	3.415	(1.137)	5.251	6.063	812	2.717
Ações Indenizatórias.....	516	3.750	3.673	(77)	5.000	5.000	-	4.872
Outros Desembolsos.....	-	-	-	-	31.410	33.280	1.870	14.815
Dividendos.....	-	-	-	-	31.410	33.280	1.870	14.815
Investimentos.....	1.261	16.648	9.697	(6.951)	28.000	18.697	(9.303)	14.101
Serviços da Dívida.....	114	1.912	450	(1.462)	2.868	767	(2.101)	14.960
(=) SUPERAVIT (DEFICIT) TOTAL.....	11.457	17.899	53.762	35.863	19.638	94.384	74.746	44.520
() DISPONIVEL INICIAL.....	172.186	132.613	129.881	(2.732)	132.613	129.881	(2.732)	85.361
(=) DISPONIVEL FINAL.....	183.643	150.512	183.643	33.131	152.251	224.265	72.015	129.881



Demonstração do Resultado

R\$ MIL

Resultado	Set/2018				2018			2017
	Mês	Acumulado						
	Real	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var	
RECEITA OPERACIONAL.....	(5.087)	160.214	164.213	3.999	211.650	230.820	19.170	200.885
RAG - Energia Elétrica.....	32.557	134.709	180.787	46.078	185.360	270.728	85.368	181.157
GAG Melhorias.....	(42.027)	-	(42.027)	(42.027)	-	(75.268)	(75.268)	-
Renda da Prestação de Serviços.....	4.167	25.161	25.351	189	25.822	35.156	9.334	18.827
Outras Receitas.....	216	344	103	(241)	468	205	(264)	900
DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL.....	266	(20.343)	(21.887)	(1.543)	(35.057)	(39.487)	(4.429)	(30.296)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.....	(4.821)	139.871	142.327	2.456	176.593	191.334	14.741	170.589
DESPESAS OPERACIONAIS.....	(33.143)	(151.690)	(150.936)	754	(205.679)	(215.354)	(9.675)	(191.464)
Despesas Gerenciáveis.....	(10.459)	(133.064)	(111.965)	21.100	(181.734)	(164.347)	17.387	(164.241)
Pessoal.....	(7.282)	(75.753)	(70.051)	5.702	(103.929)	(98.956)	4.973	(108.798)
Serviços de Terceiros.....	(2.335)	(49.544)	(35.600)	13.943	(67.448)	(54.657)	12.791	(48.105)
Materiais.....	(415)	(3.652)	(3.258)	394	(4.870)	(4.666)	204	(3.555)
Outros.....	(427)	(4.115)	(3.055)	1.061	(5.487)	(6.068)	(581)	(3.784)
Despesas Não Gerenciáveis.....	(22.684)	(18.626)	(38.972)	(20.345)	(23.945)	(51.007)	(27.062)	(27.223)
Encargos Sobre a Energia Elétrica.....	(3.078)	(8.590)	(12.626)	(4.036)	(11.523)	(22.275)	(10.752)	(18.823)
Tributos - IPTU/Taxas.....	(992)	(10.546)	(10.644)	(97)	(13.103)	(13.200)	(97)	(9.679)
Outras / Recuperação de Despesas.....	(18.614)	510	(15.702)	(16.212)	680	(15.532)	(16.212)	1.279
RESULTADO DO SERVIÇO / EBTIDA.....	(37.964)	(11.819)	(8.609)	3.210	(29.086)	(24.021)	5.066	(20.875)
DEPRECIAÇÃO.....	(739)	(629)	(1.660)	(1.031)	(838)	(1.869)	(1.031)	(931)
RECEITAS E DESPESAS EXTRAORDINÁRIAS.....	82	(1.407)	(5.640)	(4.233)	(1.876)	(7.467)	(5.591)	125.176
JUROS E VARIAÇÕES MONETÁRIAS.....	11.069	42.330	73.599	31.268	56.239	89.288	33.049	43.745
RESULTADO FINANCEIRO.....	583	3.687	1.100	(2.587)	4.838	3.284	(1.554)	6.152
FUNDAÇÃO CESP.....	(2.259)	(2.258)	(6.847)	(4.589)	(3.012)	(7.601)	(4.589)	(13.991)
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PESA.....	1.104	11.646	11.686	40	15.512	14.404	(1.108)	15.438
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E DA CSLL.....	(28.123)	41.550	63.628	22.078	41.777	66.018	24.241	154.714
Imposto de Renda.....	(1.907)	(16.933)	(17.443)	(510)	(18.716)	(18.118)	598	(26.011)
Contribuição Social.....	(686)	(3.182)	(6.408)	(3.226)	(2.994)	(6.713)	(3.718)	(9.558)
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO.....	(30.717)	21.436	39.777	18.342	20.066	41.187	21.121	119.146

**FLUXO DE CAIXA
E
DEMONSTRATIVO
DE RESULTADOS
SET/2018**

PIRAPORA ENERGIA S.A

- Receitas provenientes de CCEAR's
- Continuidade do contrato de O&M com EMAE;
- Investimento anual R\$ 5,2 milhões;
- Custeio anual R\$ 8 milhões;
- Política de dividendos - manutenção de saldo de caixa em torno de R\$ 10 milhões.

Fluxo de Caixa – Orçado x Realizado

R\$ MIL

Fluxo de caixa	Set/2018				2018		
	Mês	Acumulado		Var	Acumulado no ano		
	Real	Orçado	Real		Orçado	Previsto	Var
Saldo Inicial	28.670	19.176	19.669	493	19.176	19.669	493
Suprimento de Energia Elétrica	2.646	26.001	25.180	(821)	34.668	33.848	(821)
Total Entradas	2.646	26.001	25.180	(821)	34.668	33.848	(821)
Encargos setoriais	(5)	(63)	(62)	1	(83)	(83)	1
Conexão e Uso de Rede	(24)	(413)	(221)	192	(551)	(292)	259
Tributos indiretos	(96)	(1.909)	(1.639)	269	(2.545)	(2.356)	189
Custeio / Consumo	(379)	(6.000)	(3.555)	2.445	(8.000)	(6.481)	1.519
Total de saídas	(504)	(8.385)	(5.478)	2.907	(11.179)	(9.212)	1.968
Geração de caixa Operacional	2.141	17.616	19.703	2.086	23.489	24.636	1.147
Rendimento Aplic. Financeiras	121	1.738	921	(817)	2.301	1.454	(847)
Dividendos	-	-	-	-	(14.000)	(14.000)	-
Investimentos	-	(3.900)	(550)	3.350	(5.200)	(2.527)	2.673
BNDES	(1.133)	(10.359)	(9.943)	416	(13.812)	(13.396)	416
Geração de caixa não operacional	(1.012)	(12.521)	(9.572)	2.949	(30.711)	(28.469)	2.242
Caixa Final	29.799	24.271	29.799	5.528	11.953	15.836	3.882
BNDES-Garantia Financeira	(3.415)	(3.453)	(3.415)	38	(3.453)	(3.453)	-
Caixa Restrito	(3.415)	(3.453)	(3.415)	38	(3.453)	(3.453)	-
Caixa não Restrito	26.384	20.818	26.384	5.566	8.500	12.382	3.882

Demonstração do Resultado

R\$ MIL

Demonstrativo de Resultado	Set/2018				2018		
	Mês	Acumulado			Acumulado no ano		
	Real	Orçado	Real	Var	Orçado	Previsto	Var
Receita Regulada	2.871	26.001	25.195	(806)	34.668	33.862	(806)
Receita Energia de Curto Prazo	1	-	391	391	-	391	391
Outros	0	-	0	0	-	0	0
Impostos faturados	(105)	(949)	(934)	15	(1.265)	(1.250)	15
Receita Operacional Líquida	2.767	25.052	24.652	(400)	33.403	33.003	(400)
Encargos setoriais	(7)	(62)	(63)	(1)	(83)	(84)	(1)
Conexão e Uso de Rede	(25)	(226)	(206)	20	(301)	(277)	24
Energia comprada para revenda	(77)	-	(696)	(696)	-	(696)	(696)
Margem Bruta	2.659	24.764	23.687	(1.077)	33.019	31.946	(1.073)
(-) Materiais	(7)	(131)	(46)	86	(175)	(61)	114
(-) Serviços de terceiros	(366)	(5.520)	(3.424)	2.096	(7.360)	(6.290)	1.070
(-) Outros	(28)	(326)	(267)	59	(435)	(306)	129
Ebitda	2.258	18.787	19.951	1.164	25.049	25.290	241
Receitas Financeiras	122	1.738	1.065	(673)	2.301	1.597	(704)
Despesa Financeira	(553)	(5.125)	(5.205)	(81)	(6.833)	(6.929)	(96)
(+/-) Resultado Financeiro	(431)	(3.387)	(4.141)	(754)	(4.532)	(5.332)	(800)
(-) Depreciação	(333)	(2.954)	(2.992)	(39)	(3.938)	(3.986)	(48)
(+/-) Resultado Não Operacional	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	1.495	12.447	12.818	371	16.579	15.972	(607)
Imposto de Renda	(263)	(520)	(760)	(240)	(693)	(1.054)	(361)
Contribuição Social	(127)	(281)	(372)	(91)	(374)	(514)	(139)
Lucro Líquido	1.104	11.646	11.686	40	15.512	14.404	(1.108)