

Informações Trimestrais em 30 de setembro 2018

CONSELHO FISCAL

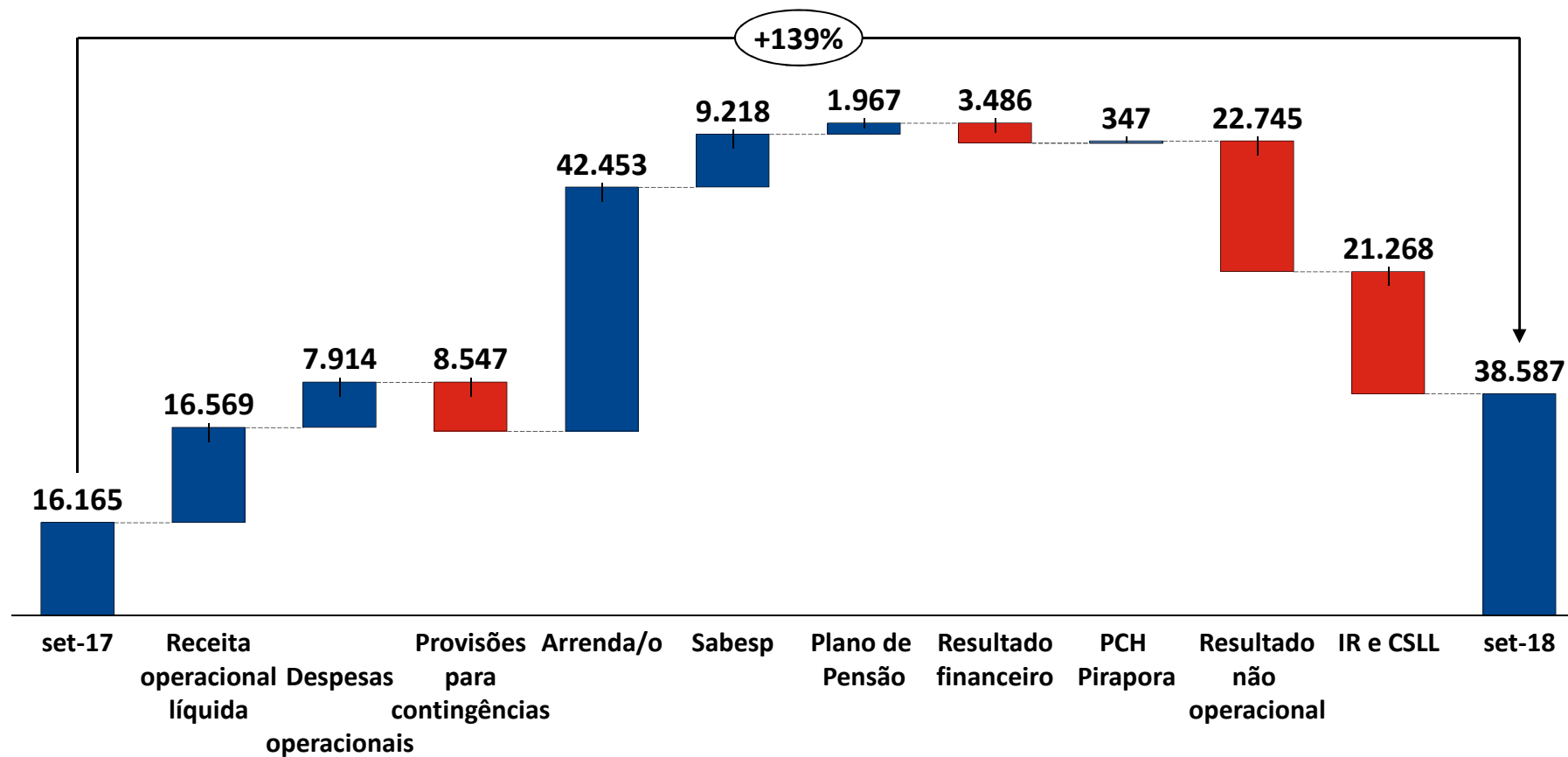
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS

| INDICADOR | APLICAÇÃO | Acumulado % | |
|---------------|-----------------------|-------------|--------|
| | | set/18 | set/17 |
| IGP-DI FGV | DÍVIDA FUNCESP | 8,54 | (2,04) |
| IGP-M FGV | ARRENDAMENTO | 8,30 | (2,12) |
| IPCA - IBGE | CONTRATOS (SABESP) | 3,43 | 1,78 |
| IPC - FIPE * | SALÁRIOS | 1,54 | 3,08 |
| SELIC BACEN** | JUROS | 4,82 | 8,04 |
| IBOVESPA ** | APLICAÇÕES FUNCESP | 79.342 | 74.294 |

(*) Refere-se ao acumulado dos 12 meses em 01/06, data base do Acordo Coletivo

(**) Último dia útil do mês

EVOLUÇÃO DO LUCRO DO PERÍODO

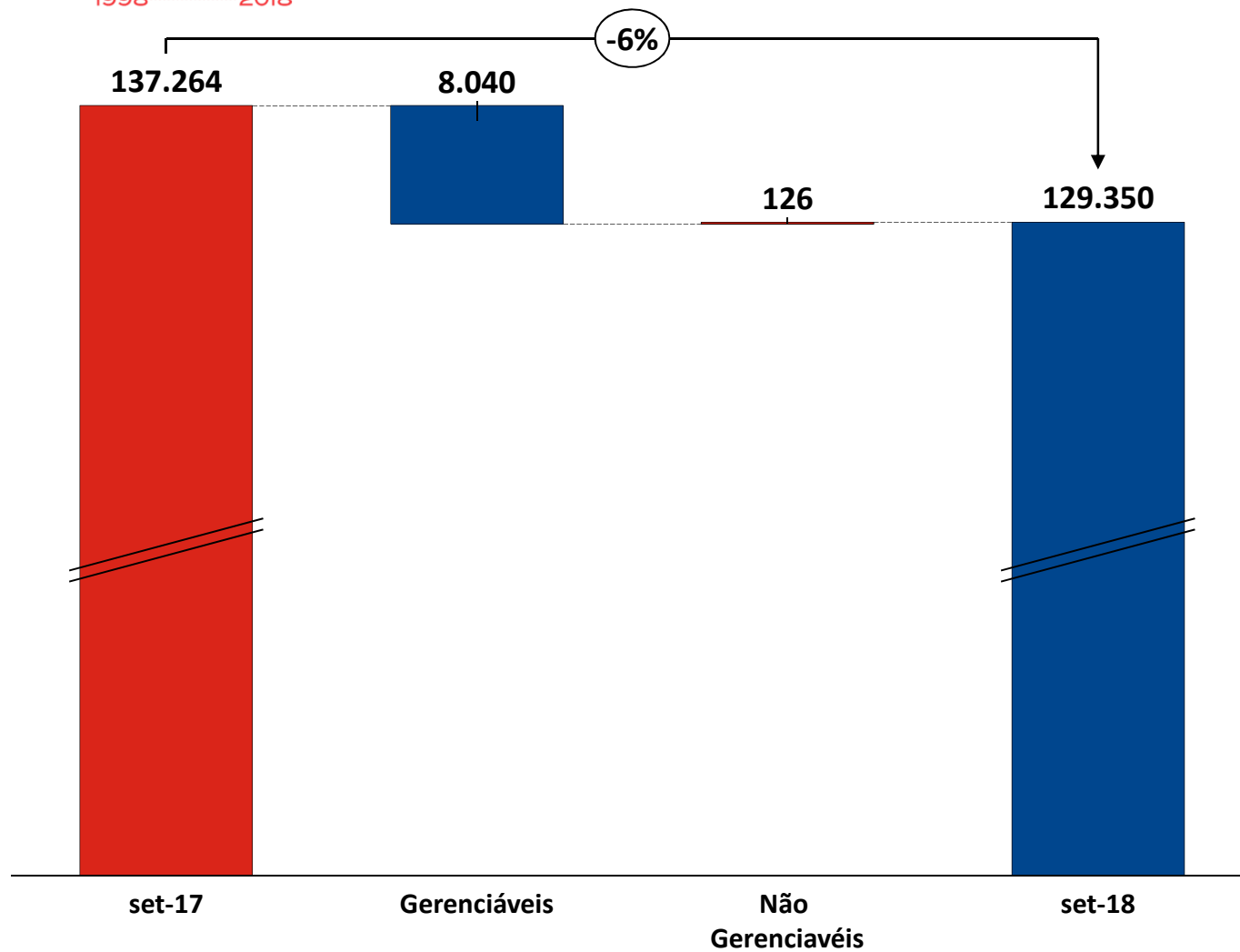


DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

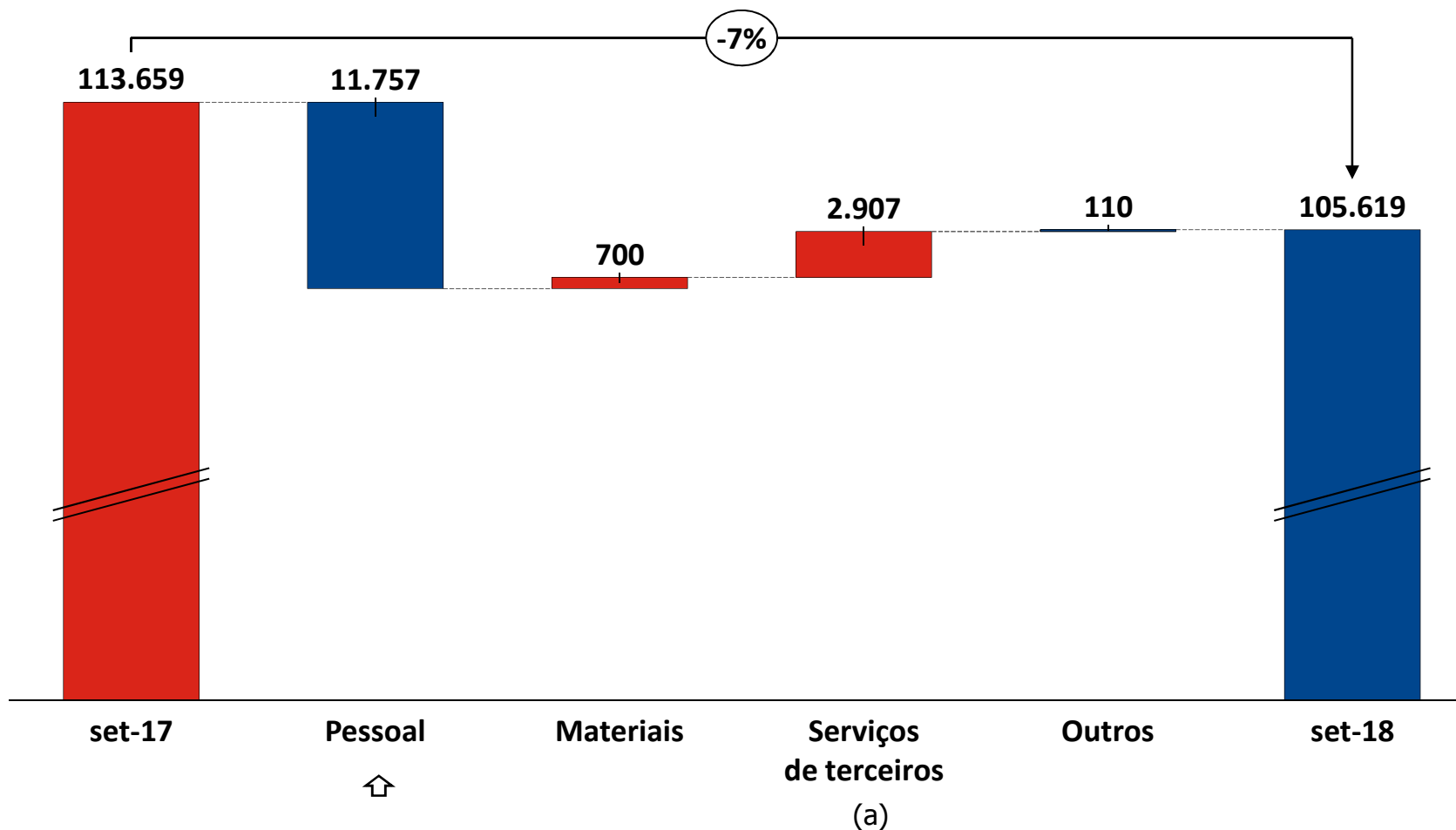
| | R\$ MIL | | |
|--|-----------|-----------|---|
| | set/18 | set/17 | |
| RECEITA OPERACIONAL..... | 165.442 | 146.056 | ← |
| DEDUÇÕES À RECEITA..... | (23.115) | (20.298) | |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA..... | 142.327 | 125.758 | |
| DESPESAS OPERACIONAIS..... | (129.350) | (137.264) | ← |
| Gerenciáveis..... | (105.619) | (113.659) | |
| Não gerenciáveis..... | (23.731) | (23.605) | |
| RESULTADO DO SERVIÇO I..... | 12.977 | (11.506) | |
| Provisões operacionais e p/ contingências..... | (10.312) | (1.765) | ← |
| Plano de Pensão..... | (8.526) | (10.493) | |
| RESULTADO OPERACIONAL..... | (5.861) | (23.764) | |
| ARRENDAMENTO - JUROS E VAR. MONET..... | 64.381 | 21.928 | |
| SABESP - JUROS E VAR.MONET..... | 9.218 | - | |
| RESULTADO FINANCEIRO..... | 2.778 | 6.264 | ← |
| EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL - PCH PIRAPORA..... | 11.686 | 11.339 | ← |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL..... | (20.127) | 2.618 | ← |
| LUCRO ANTES DO IR CSLL..... | 62.075 | 18.385 | |
| IR E CSLL | (23.488) | (2.220) | ← |
| LUCRO DO PERÍODO..... | 38.587 | 16.165 | |



DESPESAS OPERACIONAIS

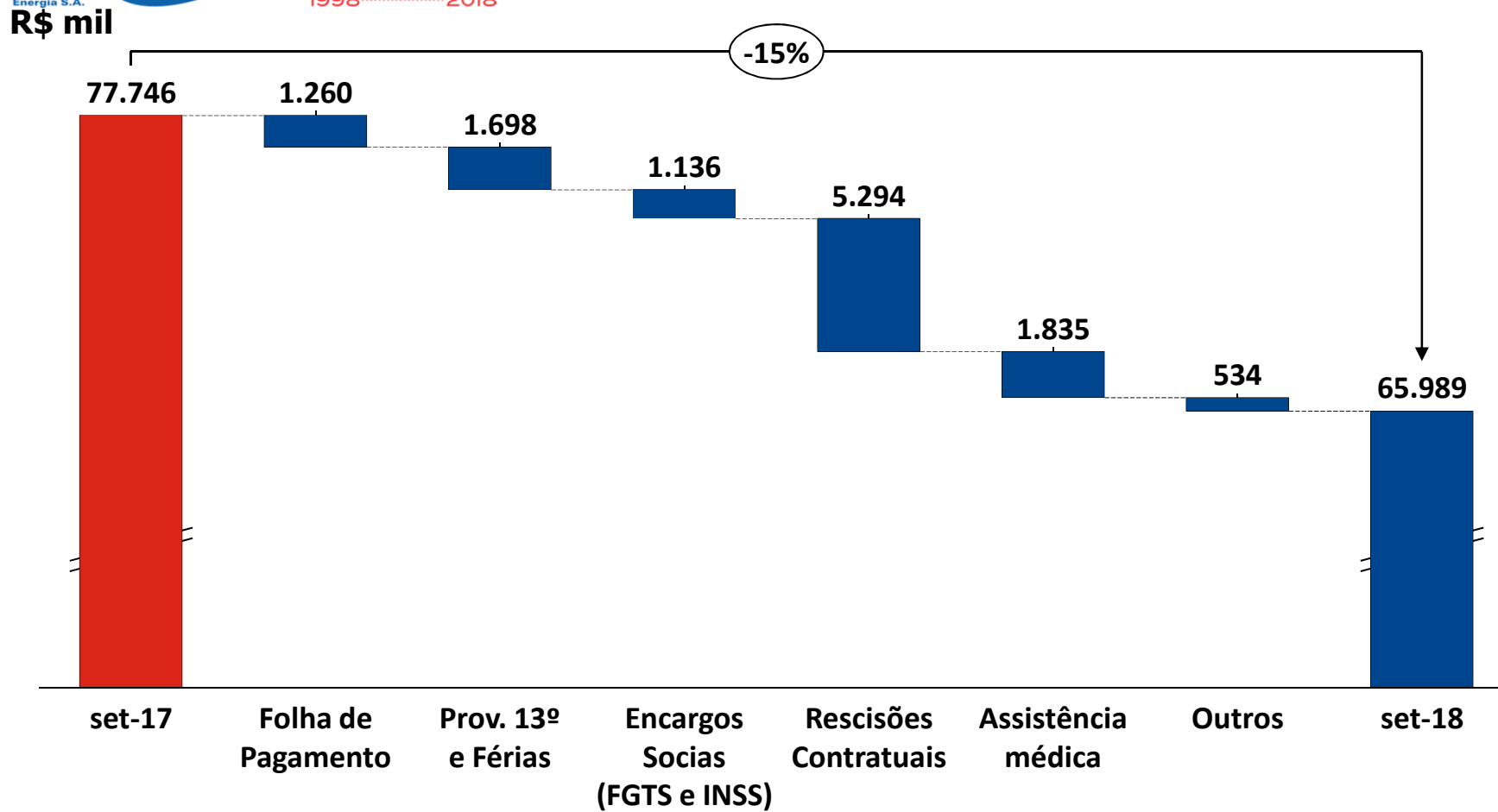


DESPESAS OPERACIONAIS - GERENCIÁVEIS



(a) – Suede; Inspect Ambiental – Prestação de serviços de Operação de sistemas de água para o ciclo térmico da Usina Termoelétrica Piratininga. IPT – Parecer técnico estabilidade diques Bota Fora nº 14; Rural Tech – Atualização das Curvas C.A.V dos Reservatórios associados à UHE Henry Borden; e Thymos - Consultoria especializada para a Revisão Tarifária 2018

GERENCIÁVEIS- PESSOAL



RESULTADO FINANCEIRO

| | R\$ MIL | |
|--|----------------|--------------|
| | set/18 | set/17 |
| RECEITAS..... | 7.178 | 7.054 |
| Rendimentos de aplicações financeiras..... | 6.311 | 6.321 |
| Remuneração cotas - RAG..... | 302 | 474 |
| Outros..... | 565 | 259 |
| DESPESAS..... | (4.646) | (849) |
| Juros RGR..... | (572) | (608) |
| Atualização Projetos P&D..... | (82) | (164) |
| Juros óleo combustível | (3.917) | - |
| Encargos sobre tributos e contrib..... | (75) | (77) |
| VARIAÇÕES MONETÁRIAS | 246 | 59 |
| Outros..... | 246 | 59 |
| RESULTADO FINANCEIRO..... | 2.778 | 6.264 |



RESULTADO NÃO OPERACIONAL

| | <u>R\$ MIL</u> | |
|--|------------------------|---------------------|
| Resultado não operacional..... | <u>set/18</u> | <u>set/17</u> |
| Venda barcaças..... | 394 | - |
| Depreciação Edgard Souza..... | (19.731) | - |
| Parceria Banco do Brasil..... | 248 | - |
| Toyobo..... | - | 239 |
| Ganho alienação Usina Isabel..... | - | 2.379 |
| Multa à fornecedores..... | 88 | - |
| Depósitos judiciais..... | (1.126) | - |
| | <u>(20.127)</u> | <u>2.618</u> |



RECEITAS OPERACIONAIS

R\$ MIL

| | set/18 | set/17 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| ENERGIA ELÉTRICA..... | 138.760 | 136.593 |
| Fornecimento (Consumidor Final)..... | - | 4.109 |
| Curto prazo (CCEE)..... | 266 | 996 |
| Comercializadores..... | 454 | 3.563 |
| Cotas - RAG - Henry Borden..... | 129.172 | 118.773 |
| Cotas - RAG - Porto Góes..... | 4.085 | 4.297 |
| Cotas - RAG - Rasgão..... | 4.783 | 4.855 |
| PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS..... | 25.351 | 8.085 |
| Petrobrás - Piratininga | 21.322 | 4.332 |
| Estação Eduardo Yassuda..... | 1.884 | 2.079 |
| Pirapora..... | 2.145 | 1.269 |
| Operação subestação Henry Borden..... | - | 405 |
| RECEITAS DIVERSAS..... | 1.331 | 1.378 |
| Aluguéis | 1.331 | 1.378 |
| TOTAL..... | 165.442 | 146.056 |



DESPESAS OPERACIONAIS – NÃO GERENCIÁVEIS

| PROVISÕES OPERACIONAIS E PARA CONTINGÊNCIAS..... | R\$ MIL | |
|--|-----------------|----------------|
| | set/18 | set/17 |
| Reversão administrativa..... | - | 158 |
| Provisão trabalhista (a)..... | (5.156) | (2.542) |
| Provisão tributária (b)..... | (1.071) | (3) |
| Reversão (Provisão) cível (c)..... | (4.085) | 622 |
| | <u>(10.312)</u> | <u>(1.765)</u> |

(a) Atualização de oitenta e cinco processos no valor de R\$ 2.549; revisão e majoração no valor de três processos no valor de R\$ 2.009; reclassificação de oito processos de remota e possível para prováveis no valor de R\$ 598; Durante os nove primeiros meses de 2018 foram pagos vinte e três processos totalizando um valor de R\$ 4.063.

:

(b) Alteração de remota para provável referente a processo de IPTU do Município de Cubatão no valor de R\$ 1.087; e reclassificação de um processo de provável para possível no valor de R\$ (16).

(c) Atualização de seis processos no valor de R\$ 2.196 e reclassificação de três processos de remota e possível para prováveis no valor de R\$ 1.889.

:



RAG (R\$ MIL) DE 01/07/2018 À 30/06/2019

| USINAS | GAG O&M | GAG MELHORIAS | CAIMI | ENCARGOS | RAG |
|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Henry Borden | 128.159 | 151.352 | 10.331 | 39.069 | 328.911 |
| Porto Góes..... | 4.269 | 3.895 | 245 | 735 | 9.144 |
| Rasgão..... | 3.538 | 2.853 | 217 | 557 | 7.165 |
| | <u>135.966</u> | <u>158.100</u> | <u>10.793</u> | <u>40.361</u> | <u>345.220</u> |

Fonte: REH 2.421/2018 Nota técnica nº 159/2018

Henry Borden – Aumento de 27%
Porto Goes – Redução de 8%
Rasgão – Redução de 8%



DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS - PIRAPORA

| | R\$ MIL | |
|---|----------------|----------------|
| | set/18 | set/17 |
| RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA | 24.652 | 24.330 |
| DESPESAS OPERACIONAIS | | |
| Serviço de terceiros..... | (3.424) | (3.043) |
| Materiais..... | (46) | (45) |
| Depreciação..... | (2.992) | (2.951) |
| Risco do regime hidrológico - GSF..... | (696) | (696) |
| Encargos de uso da rede elétrica..... | (214) | (216) |
| Outras despesas..... | (322) | (2) |
| | (7.694) | (6.953) |
| RESULTADO DO SERVIÇO..... | 16.958 | 17.377 |
| RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS | | |
| Receitas..... | 1.065 | 1.002 |
| Despesas..... | (5.205) | (5.940) |
| | (4.140) | (4.938) |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIB. SOCIAL | 12.818 | 12.439 |
| Imposto de renda..... | (760) | (737) |
| Contribuição social..... | (372) | (363) |
| | (1.132) | (1.100) |
| LUCRO DO PERÍODO..... | 11.686 | 11.339 |



| | R\$ MIL | |
|--|-----------------|----------------|
| | set/18 | set/17 |
| LUCRO ANTES DO IR e CSLL | 62.075 | 18.385 |
| Alíquota nominal IR e CSLL | 34% | 34% |
| Expectativa de despesa com alíquota nominal..... | (21.106) | (6.251) |
| Efeito de IR e CSLL sobre diferenças permanentes..... | 1.089 | 1.777 |
| Efeito de IR e CSLL sobre diferenças temporárias não contabilizadas..... | (14.037) | 1.071 |
| IR E CSLL antes da compensação | (34.054) | (3.403) |
| Compensação de Prej. Fiscal e Base Negativa - não contabilizados - 30%.. | 10.217 | 1.021 |
| IR E CSLL após compensação | (23.837) | (2.382) |
| PAT e outros..... | 349 | 162 |
| IR E CSLL contabilizados | (23.488) | (2.220) |
| ALÍQUOTA EFETIVA | 38% | 12% |

