

Reunião Gerencial

18 de novembro de 2010



Resultados - Processo Operação Geração/Impedimentos Operacionais

Usina Henry Borden - out/2010						
Período	TEIP	Referência - Aneel	Período	TEIFa	Referência - Aneel	 menor melhor
Mês	8,73	7,86	Mês	0	2,46	
60 Meses	4,94		60 Meses	3,46		

Obs: Meta mensal de recuperação TEIFa: 1,50%

Usina Rasgão - out/2010						
Período	TEIP	Referência - Aneel	Período	TEIFa	Referência - Aneel	 menor melhor
Mês	6,86	6,86	Mês	2,33	2,33	
60 Meses	9,84		60 Meses	3,91		

Obs: Meta mensal de recuperação TEIP: 3,50%
Meta mensal de recuperação TEIFa: 1,34%

Usina Porto Goes - out/2010					
Período	TEIP	Referência - Aneel	Período	TEIFa	Referência - Aneel
Mês	6,86	6,86	Mês	2,33	2,33
60 Meses	11,56		60 Meses	7,72	
menor melhor					

Obs: Meta mensal de recuperação TEIP: 3,50%
Meta mensal de recuperação TEIFa: 1,34%

Usina	Geração	Geração Máxima Verificada	Energia Assegurada sazo. Out/2010
	(MWmédios)	(MW/h/h)	(MWmédios)
Henry Borden	160,1	810,4	133,7
Porto Góes	13,4	18	20,4
Rasgão	11,5	22,1	-

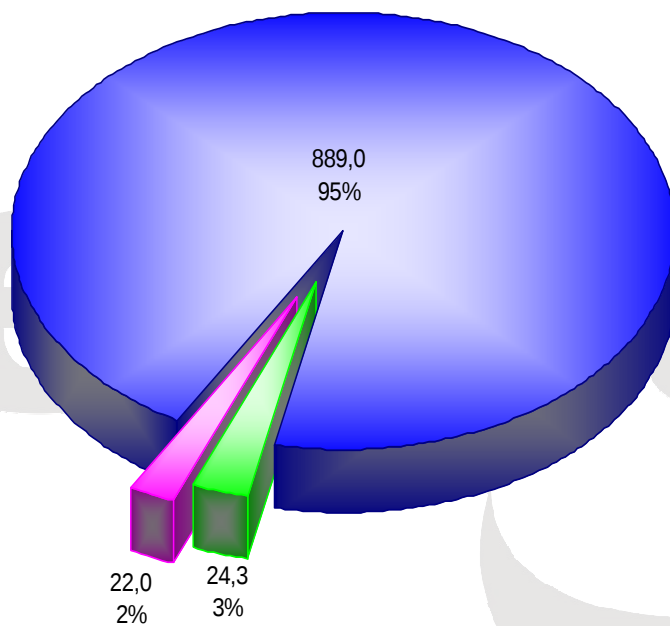
Usina	Serviços Ancilares - Geração Energia Reativa				
	out/10			2009	Acumulado 2010
	MWAh	MWA médios	R\$	R\$	R\$
Henry Borden	105.598,69	141,90	443.514,50	4.910.000,00	3.604.514,50
Pedreira	8.090,14	10,90	33.978,60	0	163.442,78

Legenda	
Nível Atual	Orientação
acima da referência ou da meta de recuperação	 menor melhor
abaixo ou igual a referência	

Fato Relevante:

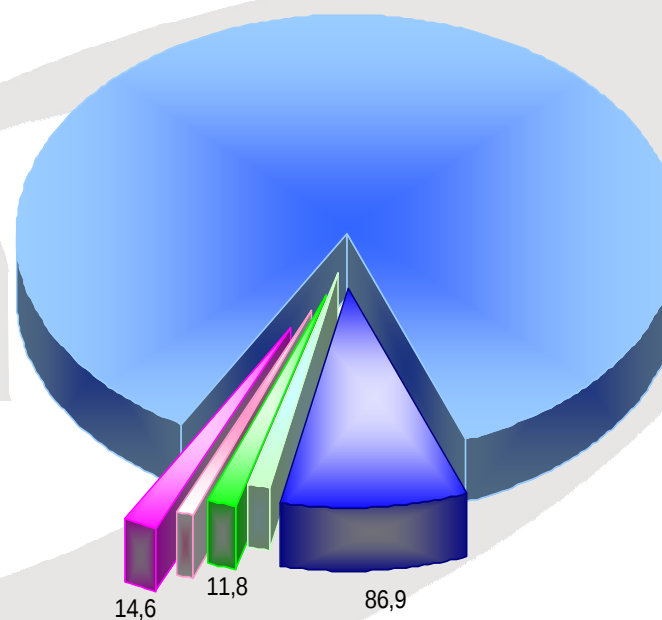
- O cálculo dos índices das Usinas Porto Góes e Rasgão estão atualizados conforme a Resolução Normativa ANEEL 409 de 10/08/2010, que estabelece critérios e procedimentos para participação de empreendimentos hidrelétricos não despachados centralizadamente no MRE.

POTÊNCIA INSTALADA (935,3 MW)



■ Henry Borden ■ Porto Goes ■ Rasgão

**GARANTIA FÍSICA LÍQUIDA
(Setembro - 152,8 MW médios)**



■ Henry Borden ■ Porto Goes ■ Rasgão

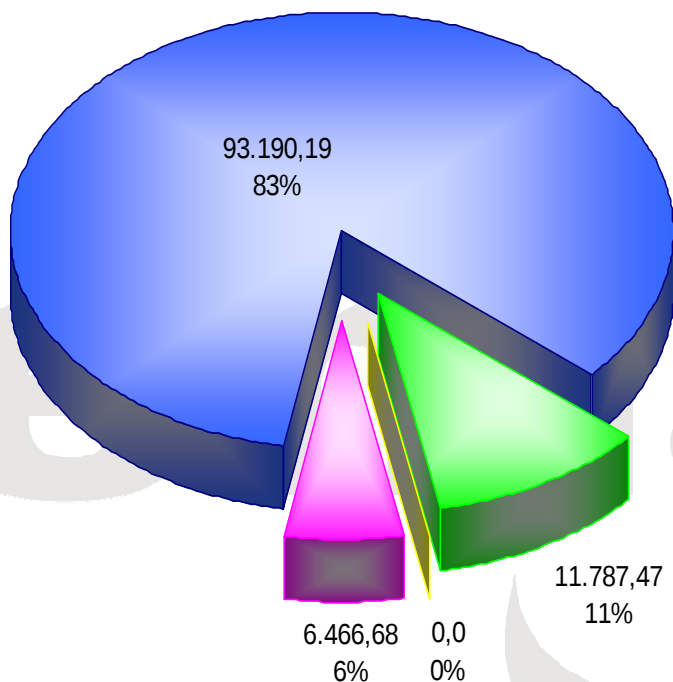


Resultados – Processos e Clientes Comercialização de Energia – Setembro 2010

VOLUME COMERCIALIZADO

104.977,66 MWh

145,80 MW médios



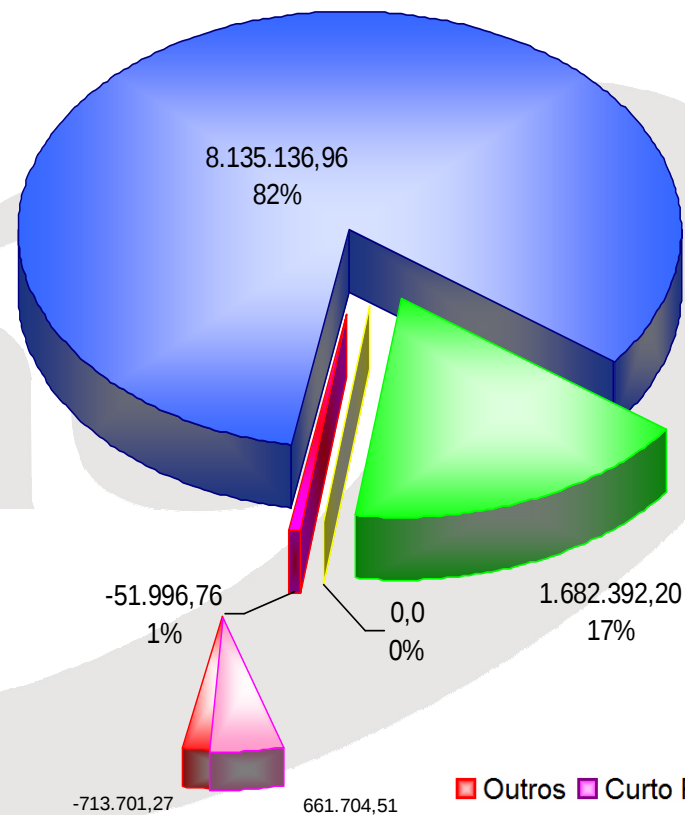
■ ACRs ■ ACLs ■ EX-POST ■ LIQUIDAÇÃO NA CCEE

■ ACR's: 227 Contratos com 35 Distribuidoras

■ ACL's: 5 Contratos com Consumidores Livres

FATURAMENTO

R\$ 9.765.532,40



■ ACRs ■ ACLs ■ EX-POST ■ LIQUIDAÇÃO NA CCEE

Outros: Serviços Ancilares, Disputas (Recontabilização), Inadimplência e Decisões Judiciais



Resultados – Processos e Clientes Comercialização de Energia – Setembro 2010

Usinas	Potência Instalada (MW)	Energia (MW Médios)				MRE
		Garantia Física	Consumo Interno	Bombas	Líquida	
Henry Borden	889,000	127,700	2,000	3,300	122,400	Participante
Porto Goes	24,300	19,900	0,035		19,865	Participante
Rasgão	22,000	16,900	0,032		16,868	Não Participante
Total	935,300	164,500	2,067	3,300	159,133	

Fatos Relevantes:

Ambiente de Contratação Regulado (ACR): 227 com 35 Distribuidoras;

Ambiente de Contratação Livre (ACL): 5 com Consumidores Livres.

Contratação			
Ambiente	Obs:	Período	MW Médios
Regulado (ACR)	1º LEE	2005 a 2012	85,0
		2006 a 2013	33,0
		2007 a 2014	5,0
	4º LEE	2009 a 2014	3,0
	1º LEN	2008 a 2037	1,0
		2009 a 2038	1,0
		2010 a 2039	8,0
Total ACR			136,0
ACR Reduzido			-7,3
Total			128,7
Ambiente	Período		MW Médios
Livre (ACL)	Fev/2008 a Dez/2015		2,0
	Jan/2009 a Dez 2012		3,5
	Jan/2008 a Dez 2017		6,5
	Mai/2008 a Dez/2012		9,0
	Jan/2008 a Dez 2014		4,0
Total ACL			25,0
Total ACR + ACL			153,7



Resultados - Processos Gerenciais Planejamento Estratégico – Outubro 2010

Desempenho dos Projetos Com Custo													
Departamentos	AI	AS	FC	FP	GA	GE	GH	GO	GN	GTM	PC	PH	PJ
Meta	100%	52%	100%	100%	100%	50%	100%	95%	100%	99%	89%	48%	100%
Realizado	42%	40%	11%	61%	71%	9%	80%	77%	15%	79%	60%	72%	100%

Desempenho dos Projetos Sem Custo														
Departamentos	AA	AI	AP	AS	FC	FGT	FP	GE	GO	GN	GTS	PA	PC	PJ
Meta	100%	96%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	32%	100%	92%	100%	100%	100%
Realizado	100%	29%	6%	100%	0%	87%	67%	57%	25%	47%	89%	62%	66%	78%

Desempenho PE - 2010	
Meta	78%
Realizado	53%



Processos Gerenciais Planejamento Estratégico 2011- Balanço Parcial

TEMA ESTRATÉGICO	Projetos	
	Focados na Visão	Outros (importantes)
Energia Renovável	1 (em andamento)	0
Crescimento	10 (em andamento)	3
Excelência na Gestão	3	8
Sustentabilidade	1	5
Operação e Manutenção de Sistemas Hidráulicos	0	1
Total	15	17
Custo Total	R\$ 938.000.000,00	R\$ 2.741.000,00
Total Projetos	32	

Fatos Relevantes:

- Alteração na legislação do Seguro Acidente do Trabalho para Riscos Ambientais do Trabalho, conforme decretos 6042/07 e 6957/09, gerando alterações significativas nos valores:

- Antes da alteração:
 - Ano 2009: R\$ 1.093.929,74 – Realizado;
- Depois da alteração:
 - Ano 2010: R\$ 2.777.683,55 – Estimado;
 - Ano 2011: R\$ 2.057.421,53 - Estimado.

- Contratos de Prestação de Serviços a Terceiros:

- Todo e qualquer contrato de prestação de serviços a terceiros, com ou sem cessão de mão de obra, deve ser encaminhado cópia ao PH para avaliação se o contrato irá fazer parte da remessa de informações de dados do Contratante ao SEFIP/GFIP (INSS).
- Em havendo cessão de mão de obra mensalmente, até o final de cada mês deve ser informado o empregado que prestou serviço ao contrato e sua frequência (quantidade de horas ou integral).

- Autônomos:

- Todo e qualquer pagamento feito a Autônomos deve ser encaminhado cópia do RPA ao PH até o final de cada mês de pagamento.
- Conforme a legislação todo pagamento de Autônomo deve ser declarado no SEFIP/GFIP para os recolhimentos das contribuições patronais da EMAE.

- Exame Médico Periódico 2011:

- Apresentou projeções sobre os atendimentos nos ambulatórios da Emae, pedindo sugestões para que o atendimento ocorra de maneira satisfatória.

- Política de Remuneração por Resultados - 2010:

- Indicadores:
 - Econômico/Financeiro - Margem Lucro Líquida Meta - 2010>2009: (a definir);
 - Efetividade no Programa de Investimentos em Manutenção – Meta 100%: valor atual 38,8%;
 - Cumprimento do Planejamento Estratégico – Meta 100%: valor atual 67,9%;
 - Falhas Operacionais de Origem Interna – Meta ≤ 256 : valor atual 216;
 - Absenteísmo (individual) – Meta $\leq 3,65$: valor atual 4,30%.

Fatos Relevantes:

- Avaliação de Desempenho Profissional – ADP 2011:

- Atualização e Validação da hierarquia avaliador / avaliado: 30/11/2010;
- Alterações do formulário: até 30/12/2010;
- Alterações do manual de navegação no sistema: até 30/12/2010;
- Criação de chaves de acesso e link na intranet e entrega dos formulários impressos e envelopes de senhas: até 04/01/2011;
- Início das avaliações: 05/01/2011;
- Término do processo: até 04/03/2011;
- Remessa de cópia dos formulários assinados: até 15/03/2011;
- Apuração / Consistência de Dados / Conclusão: 15/04/2011.

-Certificação NR 10:

- Provas: 06/10 a 19/11/10;
- Conclusão: 30/11/10.

-Certificação ONS:

- Avaliação Médica = EMP;
- Avaliação Psicológica: 05/10/10 a 16/1/11;
- Avaliação Técnica: 21/10 a 06/12/10;
- Conclusão: até 31/1/11.

-CIPA:

- Eleição: Sede - 29/11 a 03/12/10; UHB - 25 e 26/11/10;
- Inscrições: Sede -13/10 a 19/11/10; UHB: 18/10 a 12/11/10;
- SIPAT: Sede - 23 a 26/11/10; UHB - 30/11 a 03/12/10.



Resultados - Processo Financeiro 17 de novembro de 2010

Orçamento Operação

17/nov/10	Presidência				% Total	Diretoria Financeira e Relações com Investidores		% Total	Diretoria Administrativa				% Total	Diretoria Geração								% Total
					8,49%			1,51%					26,26%									63,74%
	Presidência	Comunicação	Jurídico	Recursos Humanos	Auditoria	Diretoria	Financeira	Contabilidade	Diretoria	Informática	Serviços Gerais	Patrimônio	Suprimentos	Diretoria	Engenharia	Gestão Ambiental	Serviços Técnicos	Supervisão Operação	Des Negócios	Geração Hidráulica	Almoxarifado	
Orçamento 2010 Empenhado	70%	93%	87%	92%	75%	60%	55%	93%	28%	89%	93%	82%	87%	54%	72%	66%	95%	87%	70%	91%	62%	

Orçamento Investimento

Investimento Manutenção																Investimento Expansão			
17/nov/10	Usinas e Estruturas Hidráulicas		% Total	P. Empresarial							% Total	Apoio Operativo			% Total	Barragem Edgard Souza	Barragem Pirapora	Aumento Capacidade Bombeamento - UEP	Aumento Capacidade Bombeamento - UET
			50,03%								40,18%				9,80%				
	GE	GT	GH	Segurança Empresarial	Pequenas Obras	Telecomunicação	Imagem e Som	Escritórios	Transporte	Restaurante	Segurança Trabalho	Usinas Elevatórias	Usina Henry Borden	Meio Ambiente	Oficinas				
Orçamento 2010 Empenhado	84%	65%	67%	0%	74%	0%	0%	57%	30%	83%	90%	99%	79%	100%	89%	0%	43%	85%	16%

Fatos Relevantes:

- Orçamento Empenhado – diferença entre o orçamento atual e o resultado da somatória dos valores: requisições, pedidos e faturas.



Resultados - Processo Financeiro Outubro 2010

Fluxo de Caixa - 2010

DESCRIÇÃO	Aprovado	Revisão Orçamentária	Realizado			2010	Var
			até Out	Nov	Dez		
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	128.283	128.951	98.824	10.168	10.228	119.220	-7,5%
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A TERCEIROS	19.623	26.958	17.913	3.156	3.397	24.466	-9,2%
CONFISSÃO DE DÍVIDA DAEE	16.942	16.942	23.841	1.473	1.450	26.765	58,0%
VENDA DE IMÓVEIS	16.956	14.329	11.862	0	0	11.862	-17,2%
ARRENDAMENTO U.T. PIRATININGA	53.482	50.924	26.114	0	24.810	50.924	0,0%
LIQUID. FINANC./ RECONTABILIZAÇÃO	7.091	19.877	15.203	591	591	16.385	-17,6%
BNDES (PCH Pirapora)	26.815	4.350	0	0	0	0	100,0%
RESSARC. ANEEL (ESS) SUBST DISJUNTORES	8.745	0	0	0	0	0	100,0%
NOTA PROMISSÓRIA	-	28.500	0	0	25.000	25.000	-12,3%
SERVIÇOS EMERGENCIAIS CANAL PINHEIROS	-	10.049	0	0	0	0	100,0%
TERMO DE CESSÃO (DAEE - CESP)	10.000	10.000	10.000	0	0	10.000	0,0%
ALUGUEL/CONDOMÍNIO (CESP)	3.600	3.734	2.993	300	300	3.593	-3,8%
CONVÊNIOS	5.086	8.150	5.442	496	600	6.538	-19,8%
ALUGUEL PARQUE VILA LOBOS	4.931	4.931	0	0	0	0	100,0%
OUTRAS CONTAS A RECEBER	1.300	1.300	2.522	36	36	2.593	99,5%
RECURSOS	302.855	328.997	214.713	16.220	66.412	297.346	-9,6%

Recursos

DESCRIÇÃO	Aprovado	Revisão Orçamentária	Realizado			2010	Var
			até Out	Nov	Dez		
RECURSOS	302.855	328.997	214.713	16.220	66.412	297.346	-9,6%
INVESTIMENTOS	59.018	25.010	4.200	3.110	3.009	10.319	-58,7%
GASTOS (MAT., SERV. TERC. E DIV.)	52.457	65.373	39.710	5.887	8.596	54.193	-17,1%
PESSOAL	98.127	99.954	81.616	8.056	9.111	98.783	-1,2%
ENCARGOS SETORIAIS	17.827	23.303	19.339	1.562	1.608	22.509	-3,4%
ENCARGOS DA REDE (CONEXÃO / USO)	3.131	3.131	3.466	298	649	4.414	41,0%
ENERGIA COMPRADA	3.471	1.563	996	223	447	1.666	6,6%
IMPOSTOS E DESPESAS FINANCEIRAS	28.883	33.702	23.840	2.246	6.294	32.381	-3,9%
FUNDAÇÃO CESP - RESERVA MATEMÁTICA	8.000	10.488	9.562	698	708	10.969	4,6%
FIDC / TERMO DE CESSÃO	37.150	44.015	30.462	1.664	1.519	33.645	-23,6%
OUTROS DISPÊNDIOS	1.645	1.645	1.118	92	186	1.396	-15,1%
APLICAÇÕES	309.707	308.184	214.310	23.836	32.128	270.274	-12,3%
AUMENTO/DIMIN. DO SALDO LÍQUIDO DO CAIXA	(6.852)	20.813	403	(7.615)	34.284	27.072	0,0
DISPONÍVEL INICIAL DE CAIXA	15.805	15.648	21.174	16.050	8.435	15.648	0,0%
SALDO DE CAIXA	8.953	36.461	16.050	8.435	42.719	42.719	17,2%
SALDO DOS CONVÊNIOS			1.838	2.155	2.266	2.266	
SALDO FINAL (EXCLUÍDO CONVÊNIOS)			14.212	6.280	40.453	40.453	

Aplicações



Resultados - Processo Financeiro

30 de setembro de 2010

	Referência	Valor	2010				2009
			1º trim.	2º trim.	3º trim.	Acumulado	Acumulado
Receita Operacional Líquida - Principais Informações	Consumidores Livres	(R\$ milhares)	6.296	5.372	4.960	16.628	20.621
		variação %		-14,68%	-7,67%	-19,36%	
	Leilão Energia	(R\$ milhares)	23.450	23.115	24.064	70.629	60.661
		variação %		-1,43%	4,11%	16,43%	
	Agentes Comercializadores	(R\$ milhares)		349	2.569	2.918	33.176
		variação %		0,00%	636,10%	-91,20%	
	Energia Curto Prazo	(R\$ milhares)	10.002	1.565	5.521	17.088	10.013
		variação %		-84,35%	252,78%	70,66%	
	Outras Receitas	(R\$ milhares)	5.436	5.485	5.679	16.600	16.496
		variação %		0,90%	3,54%	0,63%	
	Deduções	(R\$ milhares)	-5.321	-7.362	-5.174	-17.857	-18.805
		variação %		38,36%	-29,72%	-5,04%	
	Despesas Operacionais	(R\$ milhares)	-57.368	-51.113	-53.246	-161.727	-166.673
		variação %		-10,90%	4,17%	-2,97%	

	Valor	2010				2009
		1º trim.	2º trim.	3º trim.	Acumulado	Acumulado
Receita Operacional Líquida - Resultados	(R\$ milhares)	39.863	28.524	37.619	106.006	122.162
	variação %		-28,44%	31,89%	-13,23%	



Resultados - Processo Financeiro

30 de setembro de 2010

Demonstração Resultado	Referência	Valor	2010				2009
			1º trim.	2º trim.	3º trim.	Acumulado	Acumulado
	Resultado do Serviço	(R\$ milhares)	-17.505	-22.553	-15.627	-55.685	-26.402
		variação %		28,84%	-30,71%	110,91%	
	Resultado Financeiro	(R\$ milhares)	12.767	31.715	11.669	56.151	31.062
		variação %		148,41%	-63,21%	80,77%	
	Lucro (prejuízo) antes IR e C social	(R\$ milhares)	-4.738	9.162	-3.958	466	4.660
		variação %		-293,37%	-143,20%	-90,00%	
	Imposto de Renda e Cont. social	(R\$ milhares)		-496	992	496	142
		variação %		0,00%	-300,00%	249,30%	
	Impostos Diferidos	(R\$ milhares)	4.496	-11.229	-3.619	-10.352	-1.727
		variação %		-349,76%	-67,77%	499,42%	
	Lucro (prejuízo)	(R\$ milhares)	-9.234	7.149	2.085	-10.382	2.791
		variação %		-177,42%	-70,84%	-471,98%	

Balanço Patrimonial	Referência	Valor	2010		
			1º trim.	2º trim.	3º trim.
	Ativo	(R\$ milhares)	1.139.848	1.146.343	1.140.118
		variação %		0,57%	-0,54%
	Passivo	(R\$ milhares)	1.139.848	1.146.343	1.140.118
		variação %		0,57%	-0,54%