

Demonstrações do Fluxo de Caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2004 e 2003
(Em milhares de reais)

	2004	2003
Atividades Operacionais		
Prejuízo do exercício	(52.241)	(95.641)
Despesas (receitas) que não afetam o caixa:		
. Provisão para créditos de liquidação duvidosa	27.884	18.811
. Depreciação e amortização	19.410	19.521
. Variações monetárias e juros de passivos e ativos de longo prazo, líquidos	-	64.340
Subtotal	(4.947)	7.031
Variações no ativo circulante		
. Consumidores e revendedores	(52.744)	(41.482)
. Recomposição tarifária	(510)	(984)
. Títulos a receber	(9.451)	(13.426)
. Cons. baixa renda Res. 246 e 485/02	(1.328)	7.296
. Almoxarifado	(672)	251
. Valores tarifados não gerenciáveis a compensar	(4.815)	(4.220)
. Outros	(1.952)	(3.968)
Subtotal	(71.472)	(56.533)
Variações no passivo circulante		
. Fornecedores	9.039	6.860
. Folha de pagamento	157	(1.737)
. Encargos da dívida	(2.572)	(28.143)
. Impostos, taxas e contribuições correntes	(1.888)	11.081
. Parcelamentos de tributos e contribuições sociais	-	(186)
. Programa de recuperação fiscal - REFIS	982	1.466
. Empréstimos e financiamentos	57.969	(58.339)
. Obrigações estimadas	723	707
. Provisão para contingências	850	2.875
. Encargos do consumidor a recolher	-	2.088
. Fundação CEPISA de Seguridade Social - FACEPI	(737)	1.980
. Outros - Transferência para aumento de capital	(1.709)	(157.605)
Subtotal	62.814	(218.953)
Total das atividades operacionais	(13.605)	(268.455)
Atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado em curso	(27.538)	(14.750)
No realizável a longo prazo	(4.749)	(5.223)
Exigíveis a longo prazo transferidos para o circulante	(4.929)	(79.677)
Total das atividades de investimento	(37.216)	(99.650)
Atividades de financiamento		
Recursos destinados a aumento de capital	35.587	258.805
Remuneração de bens e direitos constituídos com capital próprio	1.380	1.879
Realizáveis a longo prazo transferidos para o circulante	(8.196)	16.768
Recursos obtidos de longo prazo	18.778	89.395
Baixas do ativo permanente	7.128	3.876
Total das atividades de financiamento	54.677	370.723
Total dos efeitos no caixa	3.856	2.619
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	9.707	7.088
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	13.563	9.707
Variação no caixa	3.856	2.619

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

Demonstrações do Valor Adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2004 e 2003
(Em milhares de reais)

	2004	2003
Geração do valor adicionado	393.558	297.643
Receitas de vendas de energia e serviços	422.266	317.094
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(27.884)	(18.811)
Despesas/receitas não operacionais	(824)	(640)
(-) Insumos adquiridos de terceiros	(240.405)	(186.968)
Custos da energia comprada	(162.028)	(134.631)
Serviços de terceiros	(36.623)	(24.939)
Materiais	(5.304)	(4.340)
Outros custos operacionais	(36.450)	(23.059)
Valor adicionado bruto	153.153	110.674
Quota de depreciação	(19.410)	(19.521)
Valor adicionado líquido gerado	133.743	91.153
Receitas financeiras	16.056	13.897
Valor adicionado a distribuir	149.799	105.050
Distribuição do valor adicionado	202.040	200.691
Pessoal	58.229	52.516
- Salário e outras remunerações	47.538	44.389
- Encargos Sociais	5.655	4.010
- Outros	5.036	4.117
Governos	117.111	72.886
- Impostos, taxas e contribuições	117.111	72.886
Juros	23.230	70.624
Aluguéis	3.470	4.665
Prejuízo do exercício	(52.241)	(95.641)
Total	149.799	105.050

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis