



Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações contábeis relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018. As demonstrações contábeis completas, que inclui as notas explicativas e o relatório dos auditores independentes, encontram-se à disposição na sede da Companhia e disponíveis no website www.fozrioclaro.com.br. Colocamo-nos à sua disposição para os esclarecimentos relativos às contas prestadas.

São Paulo, 28 de fevereiro de 2020
A Administração

Balanços Patrimoniais

Em 31/12/2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	31/12/2019	31/12/2018
Ativo circulante	36.416	37.151
Caixa e equivalentes de caixa	23.357	14.858
Títulos e valores mobiliários	-	8.963
Contas a receber de clientes	11.394	10.741
Despesas pagas antecipadamente	1.633	2.550
Outros ativos	32	39
Não circulante	331.740	329.614
Títulos e valores mobiliários	7.756	-
Tributos e contribuições sociais a compensar	130	130
Adiantamento a fornecedores	1.012	1.012
Depósitos judiciais	3.505	6.635
Despesas pagas antecipadamente	-	1.274
Outros ativos	1.086	325
IR e CS diferidos	420	420
Imobilizado	316.411	318.308
Intangível	1.420	1.510
Total do ativo	368.156	366.765
Passivo circulante	32.949	36.073
Fornecedores	4.852	7.698
Empréstimos e financiamentos	15.982	15.976
Arrendamentos	69	-
Salários e férias a pagar	567	509
Tributos e contribuições sociais a recolher	2.479	2.075
Dividendos declarados	6.417	7.045
Uso do bem público	451	429
Encargos setoriais	2.132	2.341
Não circulante	105.288	121.376
Empréstimos e financiamentos	97.612	112.884
Arrendamentos	194	-
Uso do bem público	3.646	3.397
Provisão para contingências	2.282	2.167
Outras obrigações	1.554	2.928
Patrimônio líquido	229.919	209.316
Capital social	168.270	168.270
Reserva de lucros	61.649	41.046
Total do passivo e do patrimônio líquido	368.156	366.765

A Diretoria

Contadora: Patrícia Nalini Savio Ferreira - Contadora - CRC 1SP237063/O-2

Demonstração do Resultado

Exercícios findos em 31/12/2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	31/12/2019	31/12/2018
Receita operacional líquida	77.812	73.667
Custos operacionais		
Custos dos serviços prestados	(17.030)	(17.137)
Compra de energia elétrica	(7.582)	(7.504)
Depreciação e amortização	(9.216)	(9.209)
Utilização do bem público - UBP	(83)	(83)
	(33.911)	(33.933)
Lucro bruto	43.901	39.734
Despesas operacionais		
Administrativas e gerais	(899)	(1.071)
Pessoal	(2.234)	(2.413)
Honorários da diretoria e conselho de administração	(307)	(567)
Depreciação e amortização	(104)	(40)
	(3.544)	(4.091)
Lucro antes do resultado financeiro	40.357	35.643
Despesas financeiras	(11.331)	(14.238)
Receitas financeiras	739	1.538
	(10.592)	(12.700)
Lucro antes do IR e da CS	29.765	22.943
IR e CS correntes	(2.745)	(2.881)
Lucro líquido do exercício	27.020	20.062

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31/12/2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31/12/2017	168.270	1.687	24.061	-	194.018
Lucro líquido do exercício	-	-	-	20.062	20.062
Reserva Legal	-	1.003	-	(1.003)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(4.764)	(4.764)
Transferência para reserva de lucros	-	-	14.295	(14.295)	-
Saldos em 31/12/2018	168.270	2.690	38.356	-	209.316
Lucro líquido do exercício	-	-	-	27.020	27.020
Reserva legal	-	1.352	-	(1.352)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(6.417)	(6.417)
Transferência para reserva de lucros	-	-	19.251	(19.251)	-
Saldos em 31/12/2019	168.270	4.042	57.607	-	229.919

Demonstração do Resultado Abrangente

Exercícios findos em 31/12/2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	31/12/2019	31/12/2018
Lucro líquido do exercício	27.020	20.062
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	27.020	20.062

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercícios findos em 31/12/2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	31/12/2019	31/12/2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do IR e CS	29.765	22.943
Itens que não afetam o caixa e equivalentes de caixa		
Depreciação e amortização	9.403	9.332
Repactuação do risco hidrológico	2.547	2.547
Encargos de dívidas	10.228	12.125
Encargos de dívidas arrendamentos	26	-
Outras variações monetárias líquidas	363	680
Receita de aplicações financeiras	(292)	(529)
Descontos financeiros obtidos	(4)	(1)
Baixa de ativos	301	159
Provisão para contingências	248	-
Outras	-	515
	52.585	47.771
Aumento no ativo		
Contas a receber de clientes	(653)	(2.149)
Tributos e contribuições sociais a compensar	(167)	(284)
Depósitos judiciais	374	-
Despesas pagas antecipadamente	(483)	2
Outros ativos circulantes e não circulantes	(760)	325
	(1.689)	(2.106)
Redução no passivo		
Fornecedores	(2.846)	(8.423)
Provisão para contingências	-	(284)
Taxas regulamentares e setoriais	134	642
Salários, férias e encargos sociais	58	123
Impostos e contribuições sociais a recolher	236	(3)
Provisões para gastos ambientais	-	(69)
Outros passivos circulantes e não circulantes	(1.805)	(560)
	(4.223)	(8.574)
Impostos e contribuições pagos sobre o lucro	(2.410)	(2.508)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	44.263	34.583
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Resgates em títulos e valores mobiliários	9.576	1.318
Aplicações em títulos e valores mobiliários	(8.077)	-
Adições no imobilizado	(4.612)	(4.445)
Adições no intangível	(24)	-
	(3.137)	(3.127)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamentos de dividendos	(7.045)	(5.739)
Amortização de principal arrendamentos	(62)	-
Amortização de juros de arrendamentos	(26)	-
Amortização de principal do financiamento	(15.610)	(15.513)
Amortização de juros do financiamento	(9.884)	(11.302)
	(32.627)	(32.554)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	8.499	(1.098)
Demonstração do aumento no caixa e equivalente de caixa		
Saldo no início do exercício	14.858	15.956
Saldo no final do exercício	23.357	14.858
Aumento (redução) líquida no caixa e equivalentes de caixa	8.499	(1.098)