

# Divulgação de Resultados

Earnings Release 4T16 e 2016

Ampla Energia e Serviços S.A.

22 de fevereiro de 2017

## Relações com Investidores

**Aurélio Ricardo Bustilho de Oliveira**  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

**Isabel Regina Alcantara**  
Responsável por Relações com Investidores

**Ana Cristina** | 55 21 2716-5022  
**João Viégas** | 55 21 2716-5022  
**Cristiano Rocha** | 55 85 3453-4685

<https://www.enel.com.br/pr/investidores/enel-distribuicao-rio.html> | [investorrelations.ampla@enel.com](mailto:investorrelations.ampla@enel.com)

Rio de Janeiro, 22 de fevereiro de 2017 – A Ampla Energia e Serviços S/A (ENEL DISTRIBUIÇÃO RIO) [BOV: CBEE3], distribuidora de energia elétrica, concessionária de serviço público federal, cuja área de concessão abrange 73% do território do estado do Rio de Janeiro, cobre 66 municípios e possui 3,1 milhões de clientes, divulga os seus resultados do quarto trimestre e do ano de 2016 (4T16 e 2016). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando indicado de outra forma, são apresentadas de acordo com a Legislação Societária.

## DESTAQUES

### DESTAQUES DO PERÍODO

|  | 4T16      | 4T15      | Var. %    | 3T16      | Var. %(1) | 2016      | 2015      | Var. %(2) |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Volume de Energia - Venda e Transporte (GWh)*        | 2.816     | 2.946     | -4,4%     | 2.659     | 5,9%      | 11.563    | 11.727    | -1,4%     |
| Receita Bruta (R\$ mil)                              | 2.106.650 | 2.238.146 | -5,9%     | 1.793.828 | 17,4%     | 7.576.545 | 8.528.338 | -11,2%    |
| Receita Líquida (R\$ mil)                            | 1.351.439 | 1.326.065 | 1,9%      | 1.093.248 | 23,6%     | 4.466.989 | 5.163.415 | -13,5%    |
| EBITDA(3) (R\$ mil)*                                 | 160.344   | 146.462   | 9,5%      | 53.669    | >100,0%   | 380.263   | 398.509   | -4,6%     |
| Margem EBITDA (%)*                                   | 11,86%    | 11,04%    | 0,82 p.p  | 4,91%     | 6,95 p.p  | 8,51%     | 7,72%     | 0,79 p.p  |
| Margem EBITDA ex- Receita de Construção*             | 15,74%    | 13,36%    | 2,38 p.p  | 5,92%     | 9,82 p.p  | 10,62%    | 9,05%     | 1,57 p.p  |
| EBIT(4) (R\$ mil)*                                   | 94.929    | 84.587    | 12,2%     | (10.197)  | <-100,0%  | 127.116   | 176.414   | -27,9%    |
| Margem EBIT (%)*                                     | 7,02%     | 6,38%     | 0,64 p.p  | -0,93%    | 7,95 p.p  | 2,85%     | 3,42%     | -0,57 p.p |
| Lucro Líquido (R\$ mil)                              | (22.765)  | (4.043)   | >100%     | (72.374)  | -68,5%    | (221.832) | (35.234)  | >100%     |
| Margem Líquida (%)*                                  | -1,68%    | -0,30%    | -1,38 p.p | -6,62%    | 4,94 p.p  | -4,97%    | -0,68%    | -4,29 p.p |
| Margem Líquida ex- Receita de Construção*            | -2,23%    | -0,37%    | -1,86 p.p | -7,98%    | 5,75 p.p  | -6,19%    | -0,80%    | -5,39 p.p |
| CAPEX (R\$ mil)*                                     | 349.302   | 245.406   | 42,3%     | 192.507   | 81,4%     | 920.773   | 803.867   | 14,5%     |
| DEC (12 meses)*                                      | 22,29     | 27,80     | -19,8%    | 25,18     | -11,5%    | 22,29     | 27,80     | -19,8%    |
| FEC (12 meses)*                                      | 12,52     | 13,25     | -5,5%     | 13,49     | -7,2%     | 12,52     | 13,25     | -5,5%     |
| Índice de Arrecadação (12 meses)*                    | 97,52%    | 96,51%    | 1,01 p.p  | 97,39%    | 0,13 p.p  | 97,52%    | 96,51%    | 1,01 p.p  |
| Perdas de Energia (12 meses)*                        | 19,40%    | 19,60%    | -0,20 p.p | 19,37%    | 0,03 p.p  | 19,40%    | 19,60%    | -0,20 p.p |
| Nº de Consumidores Totais*                           | 3.060.357 | 2.976.005 | 2,8%      | 3.042.587 | 0,6%      | 3.060.357 | 2.976.005 | 2,8%      |
| Nº de Colaboradores (Próprios)                       | 1.005     | 1.162     | -13,5%    | 1.072     | -6,3%     | 1.005     | 1.162     | -13,5%    |
| MWh/Colaboradores Próprios e Terceiros*              | 306       | 310       | -1,2%     | 284       | 7,7%      | 1.257     | 1.234     | 1,9%      |
| Consumidor/Colaboradores Próprios e Terceiros*       | 333       | 313       | 6,3%      | 325       | 2,3%      | 333       | 313       | 6,3%      |
| PMSO (5)/Consumidor                                  | 78,42     | 67,62     | 14,7%     | 89,96     | -13,3%    | 317,19    | 277,68    | 14,0%     |
| Número Total de Colaboradores - Próprios e Terceiros | 9.196     | 9.503     | -3,2%     | 9.352     | -1,7%     | 9.196     | 9.503     | -3,2%     |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

(3) EBITDA: EBIT + Depreciações e Amortizações, (4) EBIT: Resultado do Serviço e (5) PMSO: Pessoal, Material, Serviços e Outros

## PERFIL CORPORATIVO

### Área de Concessão

A Ampla fornece energia elétrica a 66 municípios distribuídos em 32.188 km<sup>2</sup>, o que corresponde, aproximadamente, a 73% do território do Estado do Rio de Janeiro. A base comercial da Companhia compreende, aproximadamente, 3,1 milhões de unidades consumidoras e envolve uma população estimada de 7,9 milhões de habitantes.

### DADOS DA ÁREA DE CONCESSÃO\*

|   | 4T16      | 4T15      | Var. %    |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Área de Concessão (km <sup>2</sup> )          | 32.188    | 32.188    | -         |
| Municípios (Qte.)                             | 66        | 66        | -         |
| Habitantes (Qte.) (1)                         | 7.950.807 | 7.731.661 | 2,8%      |
| Consumidores (Unid.)                          | 3.060.357 | 2.976.005 | 2,8%      |
| Linhas de Distribuição (Km)                   | 54.198    | 53.605    | 1,1%      |
| Linhas de Transmissão (Km)                    | 3.858     | 3.804     | 1,4%      |
| Subestações (Unid.)                           | 122       | 120       | 1,7%      |
| Volume de Energia 12 meses (GWh)              | 11.563    | 11.727    | -1,4%     |
| Marketshare no Brasil - Nº de Clientes (2)    | 3,75%     | 3,79%     | -0,04 p.p |
| Marketshare no Brasil - Volume de Energia (2) | 2,52%     | 2,49%     | 0,03 p.p  |

(1) Fonte: Para ambos os trimestres, utilizamos o resultado do Censo IBGE 2010

(2) Estimativa do número de consumidores do Brasil de acordo com a ABRADÉE.



### Estrutura de Controle e Organograma Societário Simplificado

A Ampla é uma sociedade anônima de capital aberto, que tem a seguinte estrutura de controle:

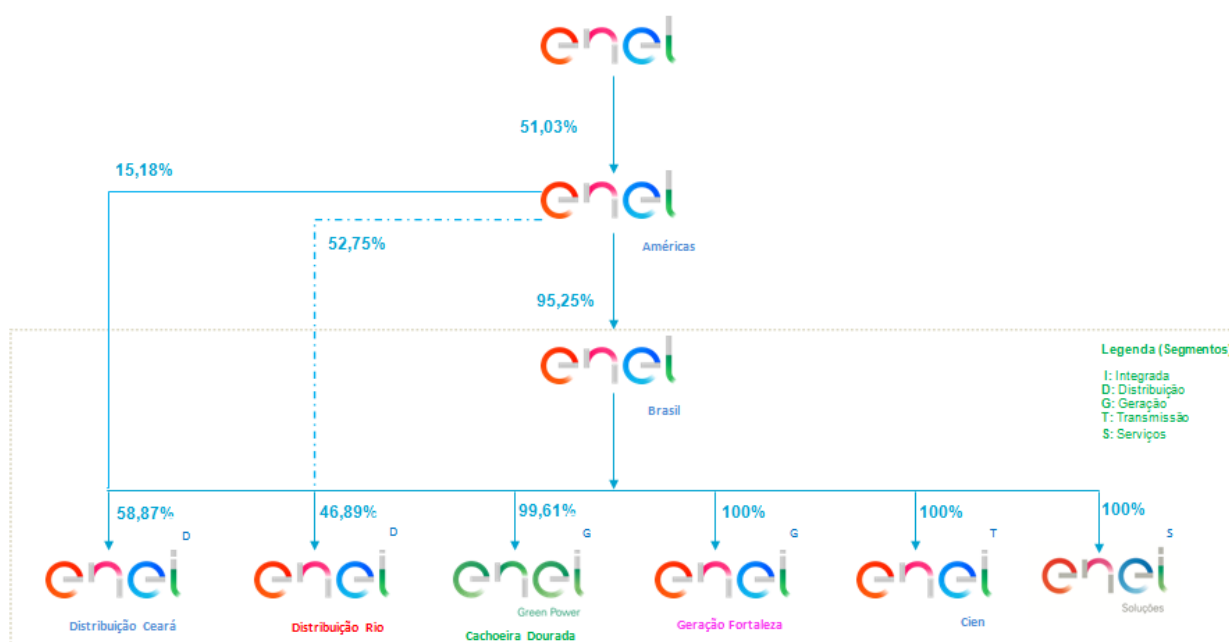
### ESTRUTURA DE CONTROLE (EM 31/12/16)

|                        | ON         | %       | TOTAL      | %       |
|------------------------|------------|---------|------------|---------|
| Controladores          | 97.707.384 | 99,64%  | 97.707.384 | 99,64%  |
| Enel Brasil S/A        | 45.978.507 | 46,89%  | 45.978.507 | 46,89%  |
| Enel Américas S/A      | 31.113.689 | 31,73%  | 31.113.689 | 31,73%  |
| Chilectra Inversud S/A | 20.615.188 | 21,02%  | 20.615.188 | 21,02%  |
| Não Controladores      | 355.513    | 0,36%   | 355.513    | 0,36%   |
| Outros                 | 355.513    | 0,36%   | 355.513    | 0,36%   |
| Totais                 | 98.062.897 | 100,00% | 98.062.897 | 100,00% |

(1) As ações ordinárias possuem Tag Along de 100%

\* Valores não auditados pelos auditores independentes

Brasil



### 3 Mercado de Energia

#### Crescimento de Mercado

##### NÚMERO DE CONSUMIDORES (UNID.)\*

|   | 4T16             | 4T15             | Var. %            | 3T16             | Var. %(1)    | 2016             | 2015             | Var. %(2)         |
|---|------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Mercado Cativo</b>                   | <b>2.610.248</b> | <b>2.606.449</b> | <b>0,1%</b>       | <b>2.608.941</b> | <b>0,1%</b>  | <b>2.610.248</b> | <b>2.606.449</b> | <b>0,1%</b>       |
| Residencial - Convencional              | 2.248.091        | 2.234.129        | 0,6%              | 2.237.594        | 0,5%         | 2.248.091        | 2.234.129        | 0,6%              |
| Residencial - Baixa Renda               | 126.278          | 134.344          | -6,0%             | 134.904          | -6,4%        | 126.278          | 134.344          | -6,0%             |
| Industrial                              | 4.317            | 4.508            | -4,2%             | 4.364            | -1,1%        | 4.317            | 4.508            | -4,2%             |
| Comercial                               | 146.128          | 148.589          | -1,7%             | 146.622          | -0,3%        | 146.128          | 148.589          | -1,7%             |
| Rural                                   | 66.670           | 66.786           | -0,2%             | 66.869           | -0,3%        | 66.670           | 66.786           | -0,2%             |
| Setor Público                           | 18.764           | 18.093           | 3,7%              | 18.588           | 0,9%         | 18.764           | 18.093           | 3,7%              |
| <b>Clientes Livres</b>                  | <b>177</b>       | <b>54</b>        | <b>&gt;100,0%</b> | <b>125</b>       | <b>41,6%</b> | <b>177</b>       | <b>54</b>        | <b>&gt;100,0%</b> |
| Industrial                              | 68               | 34               | 100,0%            | 55               | 23,6%        | 68               | 34               | 100,0%            |
| Comercial                               | 86               | 20               | >100%             | 70               | 22,9%        | 86               | 20               | >100%             |
| Setor Público                           | 23               | 0                | -                 | 0                | -            | 23               | 0                | -                 |
| Revenda                                 | 12               | 12               | -                 | 12               | -            | 12               | 12               | -                 |
| <b>Subtotal - Consumidores Efetivos</b> | <b>2.610.437</b> | <b>2.606.515</b> | <b>0,2%</b>       | <b>2.609.078</b> | <b>0,1%</b>  | <b>2.610.437</b> | <b>2.606.515</b> | <b>0,2%</b>       |
| Consumo Próprio                         | 321              | 327              | -1,8%             | 311              | 3,2%         | 321              | 327              | -1,8%             |
| Consumidores Ativos sem Fornecimento    | 449.599          | 369.163          | 21,8%             | 433.198          | 3,8%         | 449.599          | 369.163          | 21,8%             |
| <b>Total - Número de Consumidores</b>   | <b>3.060.357</b> | <b>2.976.005</b> | <b>2,8%</b>       | <b>3.042.587</b> | <b>0,6%</b>  | <b>3.060.357</b> | <b>2.976.005</b> | <b>2,8%</b>       |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

O incremento no 4T16 apresentado acima, reflete o crescimento vegetativo do seu mercado cativo, com destaque para o crescimento nas classes residenciais (conjuntamente convencional e baixa renda), com mais 5.896 novos consumidores\*.

Nos últimos 12 meses, os investimentos para conexão de novos clientes à rede da Companhia totalizaram o montante de R\$ 216 milhões\*.

#### Venda de Energia na Área de Concessão

##### VENDA E TRANSPORTE DE ENERGIA (GWH)\*

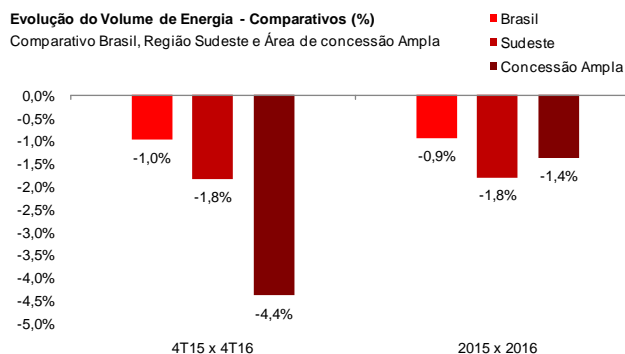
|  | 4T16         | 4T15         | Var. %       | 3T16         | Var. %(1)   | 2016          | 2015          | Var. %(2)    |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|---------------|---------------|--------------|
| Mercado Cativo                               | 2.172        | 2.436        | -10,8%       | 2.070        | 4,9%        | 9.257         | 9.715         | -4,7%        |
| Clientes Livres                              | 540          | 403          | 34,0%        | 485          | 11,3%       | 1.888         | 1.584         | 19,2%        |
| Revenda                                      | 104          | 107          | -2,8%        | 104          | -           | 418           | 428           | -2,3%        |
| <b>Total - Venda e Transporte de Energia</b> | <b>2.816</b> | <b>2.946</b> | <b>-4,4%</b> | <b>2.659</b> | <b>5,9%</b> | <b>11.563</b> | <b>11.727</b> | <b>-1,4%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

\* Valores não auditados pelos auditores independentes

### Evolução do Volume de Energia - Comparativos (%)

Comparativo Brasil, Região Sudeste e Área de concessão Ampla



### Mercado Cativo

#### VENDA DE ENERGIA NO MERCADO CATIVO (GWH)\*

|   | 4T16         | 4T15         | Var. %        | 3T16         | Var. %(1)   | 2016         | 2015         | Var. %(2)    |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Residencial - Convencional                        | 1.100        | 1.160        | -5,2%         | 1.010        | 8,9%        | 4.624        | 4.586        | 0,8%         |
| Residencial - Baixa Renda                         | 56           | 59           | -5,1%         | 53           | 5,7%        | 235          | 327          | -28,1%       |
| Industrial  | 122          | 226          | -46,0%        | 150          | -18,7%      | 640          | 893          | -28,3%       |
| Comercial   | 495          | 566          | -12,5%        | 461          | 7,4%        | 2.102        | 2.230        | -5,7%        |
| Rural   | 60           | 64           | -6,3%         | 61           | -1,6%       | 252          | 254          | -0,8%        |
| Setor Público                                     | 339          | 361          | -6,1%         | 335          | 1,2%        | 1.404        | 1.425        | -1,5%        |
| <b>Total - Venda de Energia no Mercado Cativo</b> | <b>2.172</b> | <b>2.436</b> | <b>-10,8%</b> | <b>2.070</b> | <b>4,9%</b> | <b>9.257</b> | <b>9.715</b> | <b>-4,7%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

#### VENDA DE ENERGIA PER CAPITA NO MERCADO CATIVO (KWH/CONS.)\*

|   | 4T16       | 4T15       | Var. %        | 3T16       | Var. %(1)   | 2016         | 2015         | Var. %(2)    |
|---|------------|------------|---------------|------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Residencial - Convencional                        | 489        | 519        | -5,8%         | 451        | 8,4%        | 2.057        | 2.053        | 0,2%         |
| Residencial - Baixa Renda                         | 443        | 439        | 0,9%          | 393        | 12,7%       | 1.861        | 2.434        | -23,5%       |
| Industrial  | 28.260     | 50.133     | -43,6%        | 34.372     | -17,8%      | 148.251      | 198.092      | -25,2%       |
| Comercial   | 3.387      | 3.809      | -11,1%        | 3.144      | 7,7%        | 14.385       | 15.008       | -4,2%        |
| Rural   | 900        | 958        | -6,1%         | 912        | -1,3%       | 3.780        | 3.803        | -0,6%        |
| Setor público                                     | 18.067     | 19.952     | -9,4%         | 18.022     | 0,2%        | 74.824       | 78.760       | -5,0%        |
| <b>Média - Venda per capita no Mercado Cativo</b> | <b>832</b> | <b>935</b> | <b>-11,0%</b> | <b>793</b> | <b>4,9%</b> | <b>3.546</b> | <b>3.727</b> | <b>-4,9%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

O consumo per capita apresentou uma redução entre os trimestres comparados, em função principalmente, da redução do consumo per capita na atividade industrial. Isso se deve basicamente, à migração de consumidores industriais cativos para a base de clientes livres. Esses consumidores apresentavam maior padrão de consumo médio do que os outros clientes industriais cativos.

### Clientes Livres

#### TRANSPORTE DE ENERGIA PARA OS CLIENTES LIVRES (GWH)\*

|   | 4T16       | 4T15       | Var. %       | 3T16       | Var. %(1)    | 2016         | 2015         | Var. %(2)    |
|---|------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Industrial  | 469        | 380        | 23,4%        | 447        | 4,9%         | 1.722        | 1.495        | 15,2%        |
| Comercial   | 56         | 23         | >100%        | 38         | 47,4%        | 151          | 89           | 69,7%        |
| Setor público   | 15         | -          | -            | -          | -            | 15           | -            | -            |
| <b>Total - Transporte de Energia para os Clientes Livres*</b> | <b>540</b> | <b>403</b> | <b>34,0%</b> | <b>485</b> | <b>11,3%</b> | <b>1.888</b> | <b>1.584</b> | <b>19,2%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

#### TRANSPORTE DE ENERGIA PER CAPITA PARA OS CLIENTES LIVRES (MWh/CONS.)\*

|  | 4T16         | 4T15         | Var. %        | 3T16         | Var. %(1)     | 2016          | 2015          | Var. %(2)     |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Industrial   | 6.897        | 11.176       | -38,3%        | 8.127        | -15,1%        | 25.324        | 43.971        | -42,4%        |
| Comercial  | 651          | 1.150        | -43,4%        | 543          | 19,9%         | 1.756         | 4.450         | -60,5%        |
| Setor público  | 652          | -            | -             | -            | -             | 652           | -             | -             |
| <b>Média - Transporte per capita p/ Clientes Livres*</b> | <b>3.051</b> | <b>7.463</b> | <b>-59,1%</b> | <b>3.880</b> | <b>-21,4%</b> | <b>10.667</b> | <b>29.333</b> | <b>-63,6%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

A redução no transporte de energia per capita para os clientes livres no trimestre foi resultado, basicamente, da migração de clientes cativos com um padrão de consumo inferior aos que já se encontravam na base de clientes livres no mesmo trimestre do ano anterior.

\* Valores não auditados pelos auditores independentes

### Compra de Energia

#### COMPRA DE ENERGIA (GWH)\*

|  | 4T16         | 4T15         | Var. %       | 3T16         | Var. %(1)    | 2016          | 2015          | Var. %(2)    |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Itaipu Binacional                                | 557          | 569          | -2,1%        | 556          | 0,2%         | 2.213         | 2.247         | -1,5%        |
| Companhia Hidroelétrica do São Francisco - CHESF | 401          | 483          | -17,0%       | 360          | 11,4%        | 1.541         | 1.925         | -19,9%       |
| Centrais Elétricas - FURNAS                      | 299          | 350          | -14,6%       | 269          | 11,2%        | 1.159         | 1.370         | -15,4%       |
| Companhia Energética de São Paulo - CESP         | 28           | 170          | -83,5%       | 25           | 12,0%        | 108           | 414           | -73,9%       |
| Eletro nuclear                                   | 99           | 97           | 2,1%         | 99           | -            | 393           | 398           | -1,3%        |
| Petrobras  | 155          | 162          | -4,3%        | 155          | -            | 616           | 718           | -14,2%       |
| Eletronorte                                      | 93           | 79           | 17,7%        | 84           | 10,7%        | 367           | 308           | 19,2%        |
| CEMIG  | 141          | 108          | 30,6%        | 127          | 11,0%        | 544           | 314           | 73,2%        |
| COPEL  | 41           | 40           | 2,5%         | 37           | 10,8%        | 158           | 145           | 9,0%         |
| PROINFA  | 69           | 69           | -            | 66           | 4,5%         | 250           | 247           | 1,2%         |
| Santo Antônio                                    | 127          | 119          | 6,7%         | 114          | 11,4%        | 486           | 443           | 9,7%         |
| Jirau  | 201          | 172          | 16,9%        | 181          | 11,0%        | 773           | 718           | 7,7%         |
| Outros   | 1.334        | 836          | 59,6%        | 1.250        | 6,7%         | 5.193         | 3.393         | 53,1%        |
| <b>Total - Compra de Energia s/ CCEE</b>         | <b>3.545</b> | <b>3.254</b> | <b>8,9%</b>  | <b>3.323</b> | <b>6,7%</b>  | <b>13.801</b> | <b>12.640</b> | <b>9,2%</b>  |
| Liquidação na CCEE                               | (398)        | 194          | <-100,0%     | (503)        | -20,9%       | (1.151)       | 584           | <-100,0%     |
| <b>Total - Compra de Energia</b>                 | <b>3.147</b> | <b>3.448</b> | <b>-8,7%</b> | <b>2.820</b> | <b>11,6%</b> | <b>12.650</b> | <b>13.224</b> | <b>-4,3%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

### Indicadores Operacionais

#### INDICADORES OPERACIONAIS E DE PRODUTIVIDADE\*

|  | 4T16   | 4T15   | Var. %    | 3T16   | Var. %(1) | 2016   | 2015   | Var. %(2) |
|--|--------|--------|-----------|--------|-----------|--------|--------|-----------|
| DEC 12 meses (horas)                                 | 22,29  | 27,80  | -19,8%    | 25,18  | -11,5%    | 22,29  | 27,80  | -19,8%    |
| FEC 12 meses (vezes)                                 | 12,52  | 13,25  | -5,5%     | 13,49  | -7,2%     | 12,52  | 13,25  | -5,5%     |
| Perdas de Energia 12 meses (%)                       | 19,40% | 19,60% | -0,20 p.p | 19,37% | 0,03 p.p  | 19,40% | 19,60% | -0,20 p.p |
| Índice de Arrecadação 12 meses (%)                   | 97,52% | 96,51% | 1,01 p.p  | 97,39% | 0,13 p.p  | 97,52% | 96,51% | 1,01 p.p  |
| MWh/Colaboradores Próprios e Terceiros*              | 306    | 310    | -1,2%     | 284    | 7,7%      | 1.257  | 1.234  | 1,9%      |
| Consumidor/Colaboradores Próprios e Terceiros*       | 333    | 313    | 6,3%      | 325    | 2,3%      | 333    | 313    | 6,3%      |
| PMSO (3)/Consumidor                                  | 78,42  | 67,62  | 14,7%     | 89,96  | -13,3%    | 317,19 | 277,68 | 14,0%     |
| Número Total de Colaboradores - Próprios e Terceiros | 9.196  | 9.503  | -3,2%     | 9.352  | -1,7%     | 9.196  | 9.503  | -3,2%     |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

### Qualidade do Fornecimento

#### Evolução do DEC (Horas) e FEC (Vezes) TAM\*

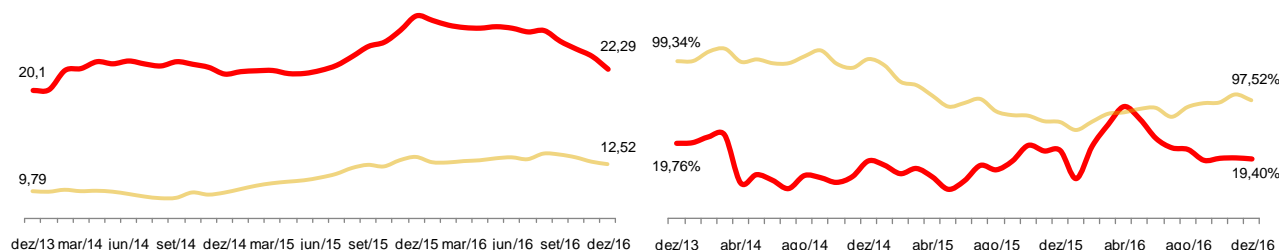
Dados de dez/13 a dez/16

#### Evolução das Perdas Totais (%) e Arrecadação (%) TAM\*

Dados de dez/13 a dez/16

#### Perdas

Índice de Arrecadação



TAM - Valor Acumulado nos últimos doze meses

### Qualidade do Fornecimento

Os indicadores DEC (Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora) e FEC (Frequência Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora) apresentaram melhoria que se deve, principalmente, aos efeitos ocorridos em 2015 relacionados a maiores desligamentos programados no período para instalação de diversos equipamentos de telecontrole (implantados para automação da rede da Companhia e melhora dos indicadores de qualidade da Ampla nos próximos anos).

A Ampla Energia investiu R\$ 324 milhões\* em qualidade do sistema nos últimos 12 meses.

### Disciplina de Mercado\*

Nos últimos 12 meses, foi investido no combate às perdas o montante de R\$ 165 milhões\*.

\* Valores não auditados pelos auditores independentes

**DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO**

**Resultado**

**Overview**

**PRINCIPAIS CONTAS DE RESULTADO (R\$ MIL) E MARGENS (%)**

|   | 4T16            | 4T15           | Var. %            | 3T16            | Var. %(1)         | 2016             | 2015            | Var. %(2)         |
|---|-----------------|----------------|-------------------|-----------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Receita Operacional Bruta                 | 2.106.650       | 2.238.146      | -5,9%             | 1.793.828       | 17,4%             | 7.576.545        | 8.528.338       | -11,2%            |
| Deduções à Receita Operacional            | (755.211)       | (912.081)      | -17,2%            | (700.580)       | 7,8%              | (3.109.556)      | (3.364.923)     | -7,6%             |
| Receita Operacional Líquida               | 1.351.439       | 1.326.065      | 1,9%              | 1.093.248       | 23,6%             | 4.466.989        | 5.163.415       | -13,5%            |
| Custos do Serviço e Despesas Operacionais | (1.256.510)     | (1.241.478)    | 1,2%              | (1.103.445)     | 13,9%             | (4.339.873)      | (4.987.001)     | -13,0%            |
| <b>EBITDA(3)*</b>                         | <b>160.344</b>  | <b>146.462</b> | <b>9,5%</b>       | <b>53.669</b>   | <b>&gt;100,0%</b> | <b>380.263</b>   | <b>398.509</b>  | <b>-4,6%</b>      |
| Margem EBITDA*                            | 11,86%          | 11,04%         | 0,82 p.p          | 4,91%           | 6,95 p.p          | 8,51%            | 7,72%           | 0,79 p.p          |
| Margem EBITDA ex- Receita de Construção*  | 15,74%          | 13,36%         | 2,38 p.p          | 5,92%           | 9,82 p.p          | 10,62%           | 9,05%           | 1,57 p.p          |
| EBIT(4)*                                  | 94.929          | 84.587         | 12,2%             | (10.197)        | <-100,0%          | 127.116          | 176.414         | -27,9%            |
| Margem EBIT*                              | 7,02%           | 6,38%          | 0,64 p.p          | -0,93%          | 7,95 p.p          | 2,85%            | 3,42%           | -0,57 p.p         |
| Resultado Financeiro                      | (121.517)       | (99.502)       | 22,1%             | (94.313)        | 28,8%             | (443.319)        | (211.081)       | >100,0%           |
| Imposto de Renda e Contribuição Social    | 3.823           | 10.872         | -64,8%            | 32.136          | -88,1%            | 94.371           | (567)           | <-100,0%          |
| <b>Lucro Líquido</b>                      | <b>(22.765)</b> | <b>(4.043)</b> | <b>&gt;100,0%</b> | <b>(72.374)</b> | <b>-68,5%</b>     | <b>(221.832)</b> | <b>(35.234)</b> | <b>&gt;100,0%</b> |
| Margem Líquida                            | -1,68%          | -0,30%         | -1,38 p.p         | -6,62%          | 4,94 p.p          | -4,97%           | -0,68%          | -4,29 p.p         |
| Margem Líquida ex- Receita de Construção  | -2,23%          | -0,37%         | -1,86 p.p         | -7,98%          | 5,75 p.p          | -6,19%           | -0,80%          | -5,39 p.p         |
| Lucro (prejuízo) por Ação (R\$/ação)      | (0,232)         | (0,041)        | >100,0%           | (0,738)         | -68,6%            | (2,262)          | (0,359)         | >100,0%           |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

(3) EBITDA: Resultado do Serviço + Depreciações e Amortizações; (4) EBIT: Resultado do Serviço

**Receita Operacional Bruta**

**RECEITA OPERACIONAL BRUTA (R\$ MIL)**

|   | 4T16             | 4T15             | Var. %       | 3T16             | Var. %(1)    | 2016             | 2015             | Var. %(2)     |
|---|------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|------------------|---------------|
| Fornecimento de Energia                               | 1.649.298        | 1.734.265        | -4,9%        | 1.455.770        | 13,3%        | 6.555.189        | 6.325.972        | 3,6%          |
| Baixa Renda   | 10.650           | 9.312            | 14,4%        | 10.160           | 4,8%         | 42.063           | 49.851           | -15,6%        |
| Subvenção CDE - Desconto Tarifário                    | 61.916           | 35.094           | 76,4%        | 40.953           | 51,2%        | 180.275          | 134.715          | 33,8%         |
| <b>Fornecimento de Energia Total - Mercado Cativo</b> | <b>1.721.864</b> | <b>1.778.671</b> | <b>-3,2%</b> | <b>1.506.883</b> | <b>14,3%</b> | <b>6.777.527</b> | <b>6.510.538</b> | <b>4,1%</b>   |
| Ativos e passivos financeiros setoriais               | (66.095)         | 116.893          | <-100,0%     | (11.962)         | >100,0%      | (518.199)        | 885.415          | <-100,0%      |
| Suprimento de Energia Elétrica                        | 20.212           | 18.322           | 10,3%        | 20.227           | -0,1%        | 77.362           | 66.560           | 16,2%         |
| Receita pela Disponibilidade da Rede Elétrica         | 92.390           | 67.319           | 37,2%        | 80.309           | 15,0%        | 310.125          | 246.762          | 25,7%         |
| Receita de Construção                                 | 332.623          | 230.200          | 44,5%        | 186.085          | 78,7%        | 884.905          | 761.538          | 16,2%         |
| Outras Receitas                                       | 5.656            | 26.741           | -78,8%       | 12.286           | -54,0%       | 44.825           | 57.525           | -22,1%        |
| <b>Total - Receita Operacional Bruta</b>              | <b>2.106.650</b> | <b>2.238.146</b> | <b>-5,9%</b> | <b>1.793.828</b> | <b>17,4%</b> | <b>7.576.545</b> | <b>8.528.338</b> | <b>-11,2%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

A receita operacional bruta da Ampla Energia teve uma redução no 4T16 em relação ao 4T15, como resultado principalmente, dos seguintes efeitos:

- Redução de 3,2% na receita pelo fornecimento de energia total – mercado cativo, associado aos seguintes fatores:
  - Redução de 4,4% no volume de energia vendida da Companhia (2.816 GWh no 4T16 versus 2.946 GWh no 4T15);
  - Entrada em vigor da Bandeira verde em outubro e dezembro de 2016 e bandeira amarela (R\$ 1,50 por 100 KWh consumidos) em novembro de 2016, enquanto no 4T15 a bandeira tarifária era vermelha, que representava um aumento na tarifa de R\$ 4,50 por 100KWh consumidos.
  - Compensado parcialmente, pelo efeito do Reajuste Tarifário de 2016, aplicado a partir de 15 de março de 2016, que incrementou as tarifas dos consumidores da Ampla em 7,59% em média;
- Redução de R\$ 183 milhões na rubrica de ativos e passivos financeiros setoriais, em função, principalmente, da contabilização de passivos regulatórios, que serão deduzidos do próximo reajuste tarifário em abril de 2017, em conjunto, com a recuperação dos ativos setoriais que foram constituídos no ano de 2015, e foram contemplados no reajuste tarifário de 2016. Os passivos regulatórios devem-se, principalmente, a um menor custo de compra de energia no quarto trimestre deste ano comparado ao que se encontra na tarifa.

**Deduções da Receita**

**DEDUÇÕES DA RECEITA (R\$ MIL)**

|   | 4T16             | 4T15             | Var. %        | 3T16             | Var. %(1)    | 2016               | 2015               | Var. %(2)     |
|---|------------------|------------------|---------------|------------------|--------------|--------------------|--------------------|---------------|
| ICMS                                    | (406.627)        | (456.251)        | -10,9%        | (367.898)        | 10,5%        | (1.721.457)        | (1.698.658)        | 1,3%          |
| PIS                                     | (29.094)         | (34.099)         | -14,7%        | (26.443)         | 10,0%        | (111.530)          | (135.752)          | -17,8%        |
| COFINS                                  | (134.007)        | (157.062)        | -14,7%        | (121.798)        | 10,0%        | (513.713)          | (625.281)          | -17,8%        |
| ISS                                     | (730)            | (859)            | -15,0%        | (867)            | -15,8%       | (3.030)            | (3.103)            | -2,4%         |
| <b>Total - Tributos</b>                 | <b>(570.458)</b> | <b>(648.271)</b> | <b>-12,0%</b> | <b>(517.006)</b> | <b>10,3%</b> | <b>(2.349.730)</b> | <b>(2.462.794)</b> | <b>-4,6%</b>  |
| Encargo Setorial CDE                    | (173.164)        | (251.733)        | -31,2%        | (173.164)        | -            | (712.064)          | (854.498)          | -16,7%        |
| Programa de Eficiência Energética e P&D | (10.168)         | (9.462)          | 7,5%          | (8.988)          | 13,1%        | (41.281)           | (37.728)           | 9,4%          |
| Taxa de Fiscalização da ANEEL           | (1.421)          | (2.615)          | -45,7%        | (1.422)          | -0,1%        | (6.481)            | (9.903)            | -34,6%        |
| <b>Total - Encargos Setoriais</b>       | <b>(184.753)</b> | <b>(263.810)</b> | <b>-30,0%</b> | <b>(183.574)</b> | <b>0,6%</b>  | <b>(759.826)</b>   | <b>(902.129)</b>   | <b>-15,8%</b> |
| <b>Total - Deduções da Receita</b>      | <b>(755.211)</b> | <b>(912.081)</b> | <b>-17,2%</b> | <b>(700.580)</b> | <b>7,8%</b>  | <b>(3.109.556)</b> | <b>(3.364.923)</b> | <b>-7,6%</b>  |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

As deduções da receita no 4T16 apresentaram redução de 17,2% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, como resultado, dos seguintes principais fatores:

- Redução de 12,0% nos tributos como resultado, principalmente, da variação da Receita Bruta entre os trimestres comparados.

- Redução de 30,0% nos encargos setoriais que se deve, principalmente, à redução da cota para a Conta de Desenvolvimento Energético – CDE, a partir da Reajuste Tarifário de 2016, que passou a vigorar em 15 de março de 2016.

#### Custos e Despesas Operacionais

##### CUSTOS DO SERVIÇO E DESPESAS OPERACIONAIS (R\$ MIL)

|  | 4T16               | 4T15               | Var. %        | 3T16               | Var. %(1)    | 2016               | 2015               | Var. %(2)     |
|--|--------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Custos e despesas não gerenciáveis</b>              |                    |                    |               |                    |              |                    |                    |               |
| Energia Elétrica Comprada para Revenda                 | (522.590)          | (645.441)          | -19,0%        | (499.595)          | 4,6%         | (1.825.602)        | (2.792.124)        | -34,6%        |
| Encargos de Uso/de Serviço do Sistema                  | (48.587)           | (95.460)           | -49,1%        | (76.665)           | -36,6%       | (312.188)          | (369.932)          | -15,6%        |
| <b>Total - Não gerenciáveis</b>                        | <b>(571.177)</b>   | <b>(740.901)</b>   | <b>-22,9%</b> | <b>(576.260)</b>   | <b>-0,9%</b> | <b>(2.137.790)</b> | <b>(3.162.056)</b> | <b>-32,4%</b> |
| <b>Custos e despesas gerenciáveis</b>                  |                    |                    |               |                    |              |                    |                    |               |
| Pessoal  | (46.194)           | (55.686)           | -17,0%        | (35.903)           | 28,7%        | (161.513)          | (187.871)          | -14,0%        |
| Material e Serviços de Terceiros                       | (140.486)          | (118.361)          | 18,7%         | (118.448)          | 18,6%        | (500.096)          | (448.293)          | 11,6%         |
| Custo na Desativação de Bens                           | (51.951)           | (9.915)            | >100,0%       | (8.246)            | >100,0%      | (89.150)           | (18.008)           | >100,0%       |
| Depreciação e Amortização                              | (65.415)           | (61.875)           | 5,7%          | (63.866)           | 2,4%         | (253.147)          | (222.095)          | 14,0%         |
| Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa         | (59.635)           | (29.421)           | >100,0%       | (82.181)           | -27,4%       | (214.605)          | (128.153)          | 67,5%         |
| Provisão para Contingências                            | 13.159             | 5.594              | >100,0%       | (29.532)           | <-100,0%     | (53.352)           | (49.051)           | 8,8%          |
| Custo de Construção                                    | (332.623)          | (230.200)          | 44,5%         | (186.085)          | 78,7%        | (884.905)          | (761.538)          | 16,2%         |
| Indenizações DIC / FIC                                 | (7.095)            | (9.828)            | -27,8%        | (6.326)            | 12,2%        | (55.276)           | (44.522)           | 24,2%         |
| Outras Despesas/Receitas Operacionais                  | (6.837)            | (3.367)            | >100,0%       | (7.655)            | -10,7%       | (41.154)           | (13.005)           | >100,0%       |
| Receita de multa por impropriedade de clientes         | 11.744             | 12.482             | -5,9%         | 11.057             | 6,2%         | 51.115             | 47.591             | 7,4%          |
| <b>Total - Gerenciáveis</b>                            | <b>(685.333)</b>   | <b>(500.577)</b>   | <b>36,9%</b>  | <b>(527.185)</b>   | <b>30,0%</b> | <b>(2.202.083)</b> | <b>(1.824.945)</b> | <b>20,7%</b>  |
| <b>Total - Custos do Serviço e Despesa Operacional</b> | <b>(1.256.510)</b> | <b>(1.241.478)</b> | <b>1,2%</b>   | <b>(1.103.445)</b> | <b>13,9%</b> | <b>(4.339.873)</b> | <b>(4.987.001)</b> | <b>-13,0%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

Os custos e despesas operacionais no 4T16 tiveram um incremento de 1,2% em relação ao 4T15, como efeito, principalmente, das seguintes variações:

##### Redução nos custos e despesas não gerenciáveis (-R\$ 170 milhões), explicado principalmente por:

- Retração na energia elétrica comprada para revenda (-R\$ 122 milhões):
  - Durante o 4T16 a Companhia realizou venda de 398 GWh no mercado SPOT contra compra de 194 GWh no mesmo período do ano anterior;
  - Redução de cerca de R\$ 72 milhões nos custos com o contrato de Itaipu no 4T16 devido à redução da tarifa desse contrato.

##### Incremento de 30,5% nos custos e despesas gerenciáveis, excluindo o efeito de custo de construção (-R\$ 82 milhões):

- Redução de R\$ 9 milhões nas despesas com pessoal deve-se, principalmente, a uma maior ativação dos custos de pessoal no 4T16, em função basicamente de maiores investimentos e de redução de 13,5% no número de colaboradores próprios entre os períodos.
- Aumento de R\$ 30 milhões na provisão para créditos de liquidação duvidosa deve-se, principalmente, ao cenário macroeconômico adverso, que acarreta em uma maior inadimplência.
- Maior receita (R\$ 8 milhões) em Provisão para Contingências, explicado basicamente, por maiores reversões de contingências no 4T16.
- Aumento de R\$ 22 milhões na rubrica de material e serviços de terceiros, devido principalmente, ao aumento do número de operações em campo, em conjunto, com o efeito dos reajustes contratuais dos serviços de terceiros.
- Aumento de R\$ 42 milhões no Custo na Desativação de Bens devido ao elevado montante de investimentos efetuado que ocasionaram maiores desativações de bens.

#### EBITDA

Segue abaixo a conciliação dos valores que compõem os cálculos do EBITDA e do EBIT, constantes das demonstrações financeiras da companhia, de acordo com a instrução CVM nº 527, de 04 de outubro de 2012:

##### CONCILIAÇÃO DO EBITDA E DO EBIT (R\$ MIL)

|   | 4T16            | 4T15           | Var. %            | 3T16            | Var. %(1)     | 2016             | 2015            | Var. %(2)         |
|---|-----------------|----------------|-------------------|-----------------|---------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Lucro Líquido do Período</b>         | <b>(22.765)</b> | <b>(4.043)</b> | <b>&gt;100,0%</b> | <b>(72.374)</b> | <b>-68,5%</b> | <b>(221.832)</b> | <b>(35.234)</b> | <b>&gt;100,0%</b> |
| (+) Tributo sobre o Lucro (NE 27)       | (3.823)         | (10.872)       | -64,8%            | (32.136)        | -88,1%        | (94.371)         | 567             | <-100,0%          |
| (+) Resultado Financeiro (NE 28)        | 121.517         | 99.502         | 22,1%             | 94.313          | 28,8%         | 443.319          | 211.081         | >100,0%           |
| (=) EBIT                                | 94.929          | 84.587         | 12,2%             | (10.197)        | <-100,0%      | 127.116          | 176.414         | -27,9%            |
| (+) Depreciações e Amortizações (NE 26) | 65.415          | 61.875         | 5,7%              | 63.866          | 2,4%          | 253.147          | 222.095         | 14,0%             |
| (=) EBITDA                              | 160.344         | 146.462        | 9,5%              | 53.669          | >100,0%       | 380.263          | 398.509         | -4,6%             |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

**Resultado Financeiro**

**RESULTADO FINANCEIRO (R\$ MIL)**

|   | 4T16             | 4T15             | Var. %       | 3T16             | Var.%(1)     | 2016             | 2015             | Var.%(2)          |
|---|------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Receitas Financeiras</b>                                   |                  |                  |              |                  |              |                  |                  |                   |
| Renda de Aplicação Financeira                                 | 3.729            | 9.814            | -62,0%       | 5.636            | -33,8%       | 25.536           | 14.228           | 79,5%             |
| Receita Ativo Indenizável                                     | 22.954           | 62.523           | -63,3%       | 30.122           | -23,8%       | 139.330          | 171.541          | -18,8%            |
| Multas e Acréscimos Moratórios                                | 8.892            | 8.110            | 9,6%         | 9.779            | -9,1%        | 36.904           | 29.614           | 24,6%             |
| Variação monetária de ativos e passivos financeiros setoriais | 6.058            | 7.732            | -21,7%       | 7.102            | -14,7%       | 23.998           | 63.087           | -62,0%            |
| Instrumento financeiro derivativo - hedge/swap                | 57.470           | -                | -            | 58.788           | -2,2%        | 180.231          | -                | -                 |
| Variações Monetárias  | 2.197            | 5.932            | -63,0%       | (37.653)         | <-100,0%     | 16.482           | 14.483           | 13,8%             |
| Outras Receitas Financeiras                                   | (1.196)          | 2.095            | <-100,0%     | 16.210           | <-100,0%     | 20.816           | 29.511           | -29,5%            |
| <b>Total - Receitas Financeiras</b>                           | <b>100.104</b>   | <b>96.206</b>    | <b>4,1%</b>  | <b>89.984</b>    | <b>11,2%</b> | <b>443.297</b>   | <b>322.464</b>   | <b>37,5%</b>      |
| <b>Despesas financeiras</b>                                   |                  |                  |              |                  |              |                  |                  |                   |
| Encargos de Dívidas   | (86.894)         | (72.483)         | 19,9%        | (88.844)         | -2,2%        | (343.216)        | (233.973)        | 46,7%             |
| Atualização Financeira de provisão para contingências         | (41.078)         | (47.059)         | -12,7%       | (26.901)         | 52,7%        | (144.943)        | (115.169)        | 25,9%             |
| Encargo de Fundo de Pensão                                    | (11.861)         | (10.730)         | 10,5%        | (11.862)         | -0,0%        | (47.447)         | (42.920)         | 10,5%             |
| Variações Monetárias  | (3.789)          | (16.131)         | -76,5%       | (7.143)          | -47,0%       | (40.661)         | (60.305)         | -32,6%            |
| IOF   | (2.319)          | (6.748)          | -65,6%       | (1.873)          | 23,8%        | (24.956)         | (13.197)         | 89,1%             |
| Instrumento financeiro derivativo - hedge/swap                | (68.404)         | -                | -            | (22.873)         | >100,0%      | (216.105)        | -                | -                 |
| Outras Despesas Financeiras                                   | (7.276)          | (42.557)         | -82,9%       | (24.801)         | -70,7%       | (69.288)         | (67.981)         | 1,9%              |
| <b>Total - Despesas Financeiras</b>                           | <b>(221.621)</b> | <b>(195.708)</b> | <b>13,2%</b> | <b>(184.297)</b> | <b>20,3%</b> | <b>(886.616)</b> | <b>(533.545)</b> | <b>66,2%</b>      |
| <b>Total - Receitas e Despesas Financeiras</b>                | <b>(121.517)</b> | <b>(99.502)</b>  | <b>22,1%</b> | <b>(94.313)</b>  | <b>28,8%</b> | <b>(443.319)</b> | <b>(211.081)</b> | <b>&gt;100,0%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

As despesas financeiras líquidas da Ampla Energia apresentaram um aumento de R\$ 22 milhões em relação ao 4T15, como resultado das seguintes variações relevantes:

As receitas financeiras cresceram, principalmente, pelos seguintes motivos:

- Redução na rubrica de renda de aplicação financeira (- R\$ 6 milhões): Essa redução deve-se ao menor caixa médio, acompanhado, do menor CDI entre os períodos comparados.
- Redução na rubrica de receita de ativo indenizável (- R\$ 40 milhões): Essa redução é explicada, basicamente, pela variação decorrente da implantação da resolução nº 674-Aneel ocorrida em dezembro/16. Esta resolução alterou os atributos de classificação de alguns ativos, que ocasionaram mudança de vida útil nos bens já presentes no intangível.
- Instrumento financeiro derivativo – hedge/swap (+ R\$ 57 milhões): Constituição desta rubrica, a partir de 2016, devido a novas captações realizadas, que possuem este tipo de instrumento. Este valor reflete a marcação a mercado e a variação cambial da ponta ativa dos derivativos (swaps). Em contrapartida, se observa também a variação de R\$ 68 milhões (Instrumento financeiro derivativo – hedge/swap) nas despesas financeiras que correspondem as apropriações da ponta passiva do instrumento.

Incremento nas despesas financeiras (- R\$ 26 milhões), principalmente, por:

- Incremento de R\$ 15 milhões nos encargos de dívidas, explicado principalmente, pelo aumento da dívida bruta da companhia entre os trimestres comparados, parcialmente compensado, pela redução do CDI entre o 4T16 e o 4T15.
- Redução de R\$ 12 milhões na rubrica de variações monetárias decorrente, principalmente, de menor dívida indexada ao IPCA, devido as amortizações que ocorreram em 2016, em conjunto, com a redução do IPCA entre os trimestres comparados.
- Redução de R\$ 35 milhões na rubrica de outras despesas financeiras em razão dos seguintes fatores que ocorreram no 4T15:
  - (i) Provisão e pagamento dos prêmios aos debenturistas da Ampla referente a renegociação dos covenants;
  - (ii) Despesas com comissões de estruturação referente as captações ocorridas ao longo do 4T15, em conjunto, com a provisão para pagamento de comissão em renegociação de contrato com o BNDES.

**Tributos (IR/CSLL)**

**IR/CSLL (R\$ mil)**

|                        | 4T16         | 4T15          | Var. %        | 3T16          | Var.%(1)      | 2016          | 2015         | Var.%(2)           |
|------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------------|
| IR e CSLL              | 3.823        | 10.872        | -64,8%        | 32.136        | -88,1%        | 94.371        | (567)        | <-100,0%           |
| <b>Total - IR/CSLL</b> | <b>3.823</b> | <b>10.872</b> | <b>-64,8%</b> | <b>32.136</b> | <b>-88,1%</b> | <b>94.371</b> | <b>(567)</b> | <b>&lt;-100,0%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

As rubricas de Imposto de Renda (IR) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) no 4T16 registraram uma redução de receita de R\$ 7 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior, tendo em vista a redução da base de cálculo das diferenças temporárias utilizada na determinação dos impostos diferidos entre os períodos comparados.



## Endividamento

### INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO\*

|   | 4T16             | 4T15             | Var. %       | 3T16             | Var. %(1)   | 2016             | 2015             | Var. %(2)    |
|---|------------------|------------------|--------------|------------------|-------------|------------------|------------------|--------------|
| Dívida Intercompany (R\$ mil)                         | 1.211.976        | 878.138          | 38,0%        | 1.167.211        | 3,8%        | 1.211.976        | 878.138          | 38,0%        |
| Dívida com Terceiros (R\$ mil)                        | 2.082.376        | 1.799.185        | 15,7%        | 2.002.976        | 4,0%        | 2.082.376        | 1.799.185        | 15,7%        |
| Dívida bruta (R\$ mil)                                | 3.294.352        | 2.677.323        | 23,0%        | 3.170.187        | 3,9%        | 3.294.352        | 2.677.323        | 23,0%        |
| (-) Disponibilidades - Caixa e Equivalentes (R\$ mil) | 305.129          | 241.485          | 26,4%        | 194.221          | 57,1%       | 305.129          | 241.485          | 26,4%        |
| <b>Dívida líquida (R\$ mil)</b>                       | <b>2.989.223</b> | <b>2.435.838</b> | <b>22,7%</b> | <b>2.975.966</b> | <b>0,4%</b> | <b>2.989.223</b> | <b>2.435.838</b> | <b>22,7%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

(3) EBITDA e Encargo de Dívida acumulado nos últimos 12 meses

A dívida bruta da Ampla incrementou em relação ao mesmo período do ano anterior, principalmente por: (i) realização de maiores operações de crédito intercompanhia no montante de aproximadamente de R\$ 162 milhões entre os períodos comparados, (ii) captações de recursos de repasse BNDES em torno de R\$ 236 milhões, (iii) captações bancárias em aproximadamente R\$ 428 milhões, (iv) provisão de encargos de R\$ 381 milhões, (v) variações monetária de R\$ 46 milhões; parcialmente compensados, pelas (vi) amortizações em torno de R\$ 456 milhões e pagamento de encargos em cerca de R\$ 185 milhões ocorridos entre os períodos.

A Ampla Energia encerrou o 4T16 com o custo médio da dívida (12 meses) em 14,53% a.a.\*, ou CDI + 0,41% a.a.

Em março de 2016, a agência classificadora de risco de crédito corporativo Standard & Poor's reafirmou os ratings 'BB' na escala global e 'brAA-' na Escala Nacional Brasil atribuídos à Companhia. A perspectiva desses ratings em ambas as escalas permanece negativa. Foram reafirmados também os ratings 'brAA-' atribuídos às 6ª, 7ª e 8ª emissões de debêntures da empresa.

### Colchão de Liquidez<sup>†</sup>

Para se precaver de qualquer necessidade emergencial de caixa, a Companhia tem a seu dispor R\$ 100 milhões em linhas de crédito abertas com bancos em caráter irrevogável (linhas comprometidas), além de R\$ 50 milhões em limites abertos de conta garantida para utilização em operações de curto prazo. Adicionalmente, a Ampla tem autorização da Aneel para contratação de operações de mútuo com seu grupo controlador por até R\$ 2,20 bilhões com prazo até 10 de dezembro de 2019, dos quais R\$ 1,19 bilhão havia sido utilizado até dezembro de 2016. O colchão de liquidez tem sido utilizado pela Companhia com o objetivo de cobrir o déficit de caixa ocasionado principalmente para financiamento de investimentos.

### Índices Financeiros – Covenants

A Companhia realizou, no mês de dezembro de 2015, a renegociação preventiva de índices financeiros de algumas dívidas, com seus respectivos credores, não obstante estar adimplente com suas obrigações. O processo de renegociação resultou na (i) modificação de *covenants* previstos nas debêntures de emissão da Ampla (6ª, 7ª e 8ª emissões), com saldo total de R\$ 1.126 milhões, e de contrato específico de repasse de recursos do BNDES no valor de R\$ 153 milhões, e (ii) na regularidade da situação destes contratos ao final de 2015.

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 18 das Demonstrações Financeiras referentes ao exercício de 2016, a Companhia está sujeita à manutenção de determinados índices financeiros, calculados trimestralmente, com base em suas informações trimestrais e Demonstrações Financeiras, os quais foram atingidos em 31 de dezembro de 2016. Segue abaixo o cálculo dos *covenants* financeiros exigidos nas debêntures de emissão da Ampla (6ª, 7ª, 8ª Emissões).

### Cálculo dos Indicadores Financeiros\* 2016

|  |                |
|--|----------------|
| Lucro (prejuízo) Líquido                                 | (221.832)      |
| (-) Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 94.371         |
| (-) Resultado Financeiro                                 | (443.319)      |
| (-) Provisões para Contingências                         | (53.352)       |
| (-) Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa       | (214.605)      |
| (-) Depreciação e Amortização                            | (253.147)      |
| <b>EBITDA 12 Mese</b>                                    | <b>648.220</b> |

|   |                  |
|---|------------------|
| Empréstimos e Financiamentos                      | 1.105.920        |
| Debêntures  | 976.456          |
| Mútuos com partes relacionadas (não subordinados) | 187.126          |
| (-) Caixa e Equivalente de Caixa                  | 251.357          |
| (-) Aplicações Financeiras                        | 53.772           |
| (-) Depósito em garantias de financiamento        | -                |
| <b>Dívida Financeira Líquida</b>                  | <b>1.964.373</b> |

|  |                |
|--|----------------|
| Encargos de dívida não subordinada           | 232.378        |
| Variações Monetárias                         | 24.179         |
| (-) Renda de Aplicações Financeiras          | 25.536         |
| <b>Despesa Financeira Líquida (12 meses)</b> | <b>231.021</b> |

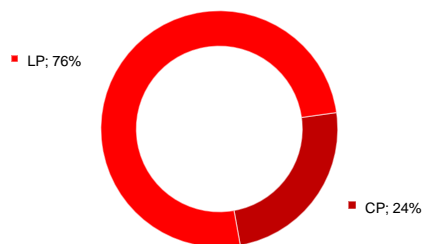
|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>2.269.847</b> |
|---------------------------|------------------|

### Covenants Financeiros

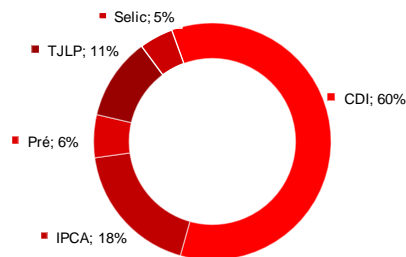
|  |             |
|--|-------------|
| <b>Dívida Fin. Líquida/EBITDA - Limite Máx. 3,03</b>                     | <b>3,03</b> |
| <b>EBITDA/Despesa Fin. Líquida - Limite Mín. 1,75</b>                    | <b>2,81</b> |
| <b>Dívida Fin. Líquida/(Dívida Fin. Líquida + PL) - Limite Máx. 0,60</b> | <b>0,46</b> |

\* Valores não auditados pelos auditores independentes

**Abertura da Dívida Bruta - CP e LP**  
Posição Final em dez/16



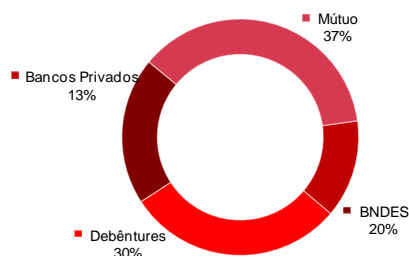
**Abertura da Dívida Bruta - Indexadores**  
Posição Final em dez/16



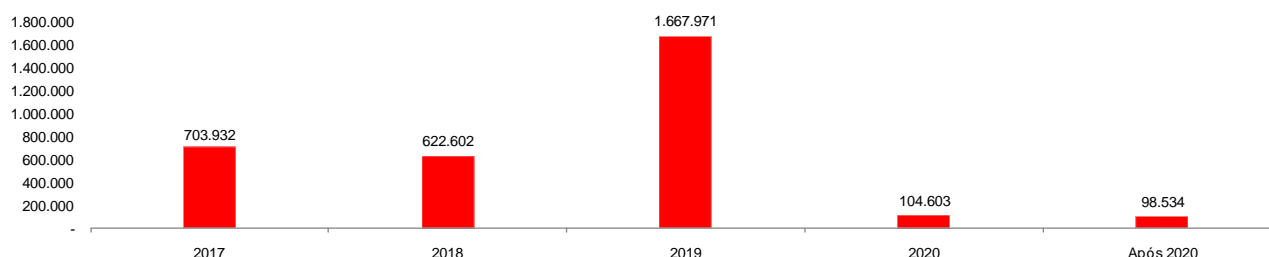
**Abertura da Dívida Bruta - Moedas**  
Posição Final em dez/16



**Abertura da Dívida Bruta - Credor**  
Posição Final em dez/16



**Curva de Amortização (R\$ Mil)**  
Posição Final em dez/16



## Investimentos

### INVESTIMENTOS (R\$ MIL)\* (3)

|                               | 4T16           | 4T15           | Var. %       | 3T16           | Var. %(1)    | 2016           | 2015           | Var. %(2)    |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Novas Conexões                | 58.056         | 55.908         | 3,8%         | 62.293         | -6,8%        | 215.638        | 193.301        | 11,6%        |
| Rede                          | 224.855        | 92.095         | >100,0%      | 92.373         | >100,0%      | 488.509        | 288.609        | 69,3%        |
| Combate às Perdas             | 41.530         | 51.680         | -19,6%       | 33.748         | 23,1%        | 164.976        | 223.061        | -26,0%       |
| Qualidade do Sistema Elétrico | 183.325        | 40.415         | >100,0%      | 58.625         | >100,0%      | 323.533        | 65.548         | >100,0%      |
| Outros                        | 84.830         | 81.268         | 4,4%         | 64.343         | 31,8%        | 273.648        | 202.922        | 34,9%        |
| Varição de Estoque            | (18.439)       | 16.135         | <-100,0%     | (26.502)       | -30,4%       | (57.022)       | 119.035        | <-100,0%     |
| <b>Total Investido</b>        | <b>349.302</b> | <b>245.406</b> | <b>42,3%</b> | <b>192.507</b> | <b>81,4%</b> | <b>920.773</b> | <b>803.867</b> | <b>14,5%</b> |
| Aportes / Subsídios           | (16.029)       | (7.185)        | >100,0%      | (5.693)        | >100,0%      | (32.138)       | (8.377)        | >100,0%      |
| <b>Investimento Líquido</b>   | <b>333.273</b> | <b>238.221</b> | <b>39,9%</b> | <b>186.814</b> | <b>78,4%</b> | <b>888.635</b> | <b>795.490</b> | <b>11,7%</b> |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015; (3) A classificação dos Investimentos em 2016 foi alterada, e como consequência a reclassificação de 2015

## Mercado Bursátil

Com o objetivo de manter os valores mobiliários de emissão da Companhia admitidos à negociação nos Mercados Organizados administrados pela BM&FBOVESPA cotados dentro dos valores mínimos por ela estabelecidos, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, em 15 de dezembro de 2015, operação de grupamento de ações, na proporção de 40.000 ações para 1 (uma) ação, sem redução de capital social. As ações passaram a ser negociadas na forma agrupada a partir do dia 15 de janeiro de 2016. Nessa data o capital social da Companhia passou a ser representado por 98.062.897 (noventa e oito milhões, sessenta e duas mil, oitocentos e noventa e sete) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. A Companhia optou por oferecer aos seus acionistas período para livre ajuste de posição de 30 dias, conforme Instrução CVM 323/00, e o leilão das frações remanescentes após o grupamento foi efetuado no dia 29/01/16.

\* Valores não auditados pelos auditores independentes

**COTAÇÃO DE FECHAMENTO (R\$/ AÇÃO)\***

|                         | 4T16  | 4T15  | Var. % | 3T16  | Var.%(1) | 2016  | 2015  | Var.%(2) |
|-------------------------|-------|-------|--------|-------|----------|-------|-------|----------|
| Ordinárias - ON (CBEE3) | 43,00 | 35,60 | 20,8%  | 32,00 | 34,4%    | 43,00 | 35,60 | 20,8%    |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

5

**TEMAS RELEVANTES**

**Bandeiras Tarifárias**

A partir janeiro de 2015, as contas de energia incorporaram os efeitos do Sistema de Bandeiras Tarifárias. O sistema possui três bandeiras: verde, amarela e vermelha, que indicam se a energia custará mais ou menos, em função das condições de geração de eletricidade.

Bandeira verde: condições favoráveis de geração de energia. A tarifa não sofre nenhum acréscimo;

Bandeira amarela: condições de geração menos favoráveis.

Até 28/02/2015 - A tarifa sofre acréscimo de R\$ 1,50 para cada 100 quilowatt-hora (kWh) consumidos;

De 01/03/2015 à 31/01/2016 - A tarifa sofre acréscimo de R\$ 2,50 para cada 100 quilowatt-hora (kWh) consumidos;

A partir de 01/02/2016 - A tarifa sofre acréscimo de R\$ 1,50 para cada 100 quilowatt-hora (kWh) consumidos,

Bandeira vermelha: condições mais custosas de geração.

Até 28/02/2015 - A tarifa sofre acréscimo de R\$ 3,00 para cada 100 kWh consumidos,

De 01/03/2015 à 31/08/2015 - A tarifa sofre acréscimo de R\$ 5,50 para cada 100 kWh consumidos e

De 01/09/2015 à 31/01/2016 - A tarifa sofre acréscimo de R\$ 4,50 para cada 100 kWh consumidos.

A partir de 01/02/2016 - A tarifa passou a ter dois patamares de acréscimo (R\$ 3,00 ou R\$ 4,50 para cada 100 kWh consumidos).

**Preço-Teto do Preço de Liquidação das Diferenças (PLD)**

Em 25 de novembro de 2014, a ANEEL aprovou novos limites do PLD de 2015. Reduziu o limite máximo de R\$823/MWh para R\$388/MWh e incrementou o limite mínimo de R\$16/MWh para R\$30/MWh. A decisão foi resultado de um amplo debate, que teve início com a Consulta Pública n.º 09/2014 e, posteriormente, a Audiência Pública n.º 54/2014. Os novos preços passaram a vigorar a partir da primeira semana de janeiro de 2015.

Em 15 de dezembro de 2015, a Resolução Homologatória n.º 2.002 da Aneel definiu os valores limites do PLD de 2016. O PLD máximo foi fixado em R\$ 422,56 /MWh e o valor mínimo em R\$ 30,25/MWh. Esses limites passaram a vigorar em 1º de Janeiro de 2016.

**Reajustes Tarifário**

De acordo com seu contrato de concessão, a Companhia teve reajuste tarifário em 15 de março de 2015. O reajuste tarifário médio foi de 42,19%, conforme homologado na Resolução Homologatória n.º 1.861, de 10 de março de 2015, a qual foi revisada em 07 de abril de 2015, devido a prorrogação do prazo para amortização do financiamento da conta ACR. Com essa nova homologação, Resolução Homologatória n.º 1.869/2015, as novas tarifas tiveram um efeito médio para os consumidores cativos de 37,34%, com a seguinte composição: (i) reposicionamento tarifário de 37,46%; (ii) adição de componentes financeiros para o período 2015-2016 de 5,68%; e (iii) subtração de componentes financeiros do período 2014-2015, correspondentes a 5,8%.

Em 8 março de 2016 a Resolução homologatória n.º 2.023 homologou os resultados do Reajuste Tarifário da Ampla de 2016. O reajuste homologado representou um efeito médio para os consumidores de 7,59%, tendo a seguinte composição: (i) reposicionamento tarifário de 3,46%; (ii) adição de componentes financeiros para o período 2015-2016 de 7,81%; e (iii) subtração de componentes financeiros do período 2014-2015, correspondentes a 3,68%. As novas tarifas passaram a vigorar em 15 de março de 2016.

\* Valores não auditados pelos auditores independentes

**ANEXO 1: DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS**

**DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (R\$ MIL)**

|   | 4T16               | 4T15               | Var. %            | 3T16               | Var.%(1)          | 2016               | 2015               | Var.%(2)          |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Receita Operacional</b>                                    | <b>2.106.650</b>   | <b>2.238.146</b>   | <b>-5,9%</b>      | <b>1.793.828</b>   | <b>17,4%</b>      | <b>7.576.545</b>   | <b>8.528.338</b>   | <b>-11,2%</b>     |
| Fornecimento de Energia                                       | 1.649.298          | 1.734.265          | -4,9%             | 1.455.770          | 13,3%             | 6.555.189          | 6.325.972          | 3,6%              |
| Ativos e passivos financeiros setoriais                       | (66.095)           | 116.893            | <-100,0%          | (11.962)           | >100,0%           | (518.199)          | 885.415            | <-100,0%          |
| Baixa Renda   | 10.650             | 9.312              | 14,4%             | 10.160             | 4,8%              | 42.063             | 49.851             | -15,6%            |
| Subvenção CDE - Desconto Tarifário                            | 61.916             | 35.094             | 76,4%             | 40.953             | 51,2%             | 180.275            | 134.715            | 33,8%             |
| Suprimento de Energia Elétrica                                | 20.212             | 18.322             | 10,3%             | 20.227             | -0,1%             | 77.362             | 66.560             | 16,2%             |
| Receita pela Disponibilidade da Rede Elétrica                 | 92.390             | 67.319             | 37,2%             | 80.309             | 15,0%             | 310.125            | 246.762            | 25,7%             |
| Receita de Construção   | 332.623            | 230.200            | 44,5%             | 186.085            | 78,7%             | 884.905            | 761.538            | 16,2%             |
| Outras Receitas   | 5.656              | 26.741             | -78,8%            | 12.286             | -54,0%            | 44.825             | 57.525             | -22,1%            |
| <b>Deduções da Receita</b>                                    | <b>(755.211)</b>   | <b>(912.081)</b>   | <b>-17,2%</b>     | <b>(700.580)</b>   | <b>7,8%</b>       | <b>(3.109.556)</b> | <b>(3.364.923)</b> | <b>-7,6%</b>      |
| ICMS  | (406.627)          | (456.251)          | -10,9%            | (367.898)          | 10,5%             | (1.721.457)        | (1.698.658)        | 1,3%              |
| PIS   | (29.094)           | (34.099)           | -14,7%            | (26.443)           | 10,0%             | (111.530)          | (135.752)          | -17,8%            |
| COFINS  | (134.007)          | (157.062)          | -14,7%            | (121.798)          | 10,0%             | (513.713)          | (625.281)          | -17,8%            |
| ISS   | (730)              | (859)              | -15,0%            | (867)              | -15,8%            | (3.030)            | (3.103)            | -2,4%             |
| Encargo Setorial CDE  | (173.164)          | (251.733)          | -31,2%            | (173.164)          | -                 | (712.064)          | (854.498)          | -16,7%            |
| Programa de Eficiência Energética e P&D                       | (10.168)           | (9.462)            | 7,5%              | (8.988)            | 13,1%             | (41.281)           | (37.728)           | 9,4%              |
| Taxa de Fiscalização da ANEEL                                 | (1.421)            | (2.615)            | -45,7%            | (1.422)            | -0,1%             | (6.481)            | (9.903)            | -34,6%            |
| <b>Receita Operacional Líquida</b>                            | <b>1.351.439</b>   | <b>1.326.065</b>   | <b>1,9%</b>       | <b>1.093.248</b>   | <b>23,6%</b>      | <b>4.466.989</b>   | <b>5.163.415</b>   | <b>-13,5%</b>     |
| <b>Custo do Serviço / Despesa Operacional</b>                 | <b>(1.256.510)</b> | <b>(1.241.478)</b> | <b>1,2%</b>       | <b>(1.103.445)</b> | <b>13,9%</b>      | <b>(4.339.873)</b> | <b>(4.987.001)</b> | <b>-13,0%</b>     |
| Custos e despesas não gerenciáveis                            | (571.177)          | (740.901)          | -22,9%            | (576.260)          | -0,9%             | (2.137.790)        | (3.162.056)        | -32,4%            |
| Energia Elétrica Comprada para Revenda                        | (522.590)          | (645.441)          | -19,0%            | (499.595)          | 4,6%              | (1.825.602)        | (2.792.124)        | -34,6%            |
| Encargos de Uso/de Serviço do Sistema                         | (48.587)           | (95.460)           | -49,1%            | (76.665)           | -36,6%            | (312.188)          | (369.932)          | -15,6%            |
| Custos e despesas gerenciáveis                                | (685.333)          | (500.577)          | 36,9%             | (527.185)          | 30,0%             | (2.202.083)        | (1.824.945)        | 20,7%             |
| Pessoal   | (46.194)           | (55.686)           | -17,0%            | (35.903)           | 28,7%             | (161.513)          | (187.871)          | -14,0%            |
| Material e Serviços de Terceiros                              | (140.486)          | (118.361)          | 18,7%             | (118.448)          | 18,6%             | (500.096)          | (448.293)          | 11,6%             |
| Custo de Desativação de Bens                                  | (51.951)           | (9.915)            | >100,0%           | (8.246)            | >100,0%           | (89.150)           | (18.008)           | >100,0%           |
| Depreciação e Amortização                                     | (65.415)           | (61.875)           | 5,7%              | (63.866)           | 2,4%              | (253.147)          | (222.095)          | 14,0%             |
| Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa                | (59.635)           | (29.421)           | >100,0%           | (82.181)           | -27,4%            | (214.605)          | (128.153)          | 67,5%             |
| Provisão para Contingências                                   | 13.159             | 5.594              | >100,0%           | (29.532)           | <-100,0%          | (53.352)           | (49.051)           | 8,8%              |
| Custo de Construção   | (332.623)          | (230.200)          | 44,5%             | (186.085)          | 78,7%             | (884.905)          | (761.538)          | 16,2%             |
| Indenizações DIC / FIC  | (7.095)            | (9.828)            | -27,8%            | (6.326)            | 12,2%             | (55.276)           | (44.522)           | 24,2%             |
| Outras Despesas/Receitas Operacionais                         | (6.837)            | (3.367)            | >100,0%           | (7.655)            | -10,7%            | (41.154)           | (13.005)           | >100,0%           |
| Receita de multa por impuntualidade de clientes               | 11.744             | 12.482             | -5,9%             | 11.057             | 6,2%              | 51.115             | 47.591             | 7,4%              |
| <b>EBITDA (3)</b>   | <b>160.344</b>     | <b>146.462</b>     | <b>9,5%</b>       | <b>53.669</b>      | <b>&gt;100,0%</b> | <b>380.263</b>     | <b>398.509</b>     | <b>-4,6%</b>      |
| Margem EBITDA   | 11,86%             | 11,04%             | 0,82 p.p          | 4,91%              | 6,95 p.p          | 8,51%              | 7,72%              | 0,79 p.p          |
| Margem EBITDA ex- Receita da Construção                       | 15,74%             | 13,36%             | 2,38 p.p          | 5,92%              | 9,82 p.p          | 10,62%             | 9,05%              | 1,57 p.p          |
| Resultado do Serviço  | 94.929             | 84.587             | 12,2%             | (10.197)           | <-100,0%          | 127.116            | 176.414            | -27,9%            |
| <b>Resultado Financeiro</b>                                   | <b>(121.517)</b>   | <b>(99.502)</b>    | <b>22,1%</b>      | <b>(94.313)</b>    | <b>28,8%</b>      | <b>(443.319)</b>   | <b>(211.081)</b>   | <b>&gt;100,0%</b> |
| Receita Financeira  | 100.104            | 96.206             | 4,1%              | 89.984             | 11,2%             | 443.297            | 322.464            | 37,5%             |
| Renda de Aplicação Financeira                                 | 3.729              | 9.814              | -62,0%            | 5.636              | -33,8%            | 25.536             | 14.228             | 79,5%             |
| Receita Ativo Indenizável                                     | 22.954             | 62.523             | -63,3%            | 30.122             | -23,8%            | 139.330            | 171.541            | -18,8%            |
| Multas e Acréscimos Moratórios                                | 8.892              | 8.110              | 9,6%              | 9.779              | -9,1%             | 36.904             | 29.614             | 24,6%             |
| Variação monetária de ativos e passivos financeiros setoriais | 6.058              | 7.732              | -21,7%            | 7.102              | -14,7%            | 23.998             | 63.087             | -62,0%            |
| Instrumento financeiro derivativo - hedge/swap                | 57.470             | -                  | -                 | 58.788             | -2,2%             | 180.231            | -                  | -                 |
| Variações Monetárias  | 2.197              | 5.932              | -63,0%            | (37.653)           | <-100,0%          | 16.482             | 14.483             | 13,8%             |
| Outras Receitas Financeiras                                   | (1.196)            | 2.095              | <-100,0%          | 16.210             | <-100,0%          | 20.816             | 29.511             | -29,5%            |
| Despesas financeiras  | (221.621)          | (195.708)          | 13,2%             | (184.297)          | 20,3%             | (886.616)          | (533.545)          | 66,2%             |
| Encargos de Dívidas   | (86.894)           | (72.483)           | 19,9%             | (88.844)           | -2,2%             | (343.216)          | (233.973)          | 46,7%             |
| Atualização Financeira de provisão para contingências         | (41.078)           | (47.059)           | -12,7%            | (26.901)           | 52,7%             | (144.943)          | (115.169)          | 25,9%             |
| Encargo de Fundo de Pensão                                    | (11.861)           | (10.730)           | 10,5%             | (11.862)           | -0,0%             | (47.447)           | (42.920)           | 10,5%             |
| Variações Monetárias  | (3.789)            | (16.131)           | -76,5%            | (7.143)            | -47,0%            | (40.661)           | (60.305)           | -32,6%            |
| IOF   | (2.319)            | (6.748)            | -65,6%            | (1.873)            | 23,8%             | (24.956)           | (13.197)           | 89,1%             |
| Instrumento financeiro derivativo - hedge/swap                | (68.404)           | -                  | -                 | (22.873)           | >100,0%           | (216.105)          | -                  | -                 |
| Outras Despesas Financeiras                                   | (7.276)            | (42.557)           | -82,9%            | (24.801)           | -70,7%            | (69.288)           | (67.981)           | 1,9%              |
| <b>Lucro Antes dos Tributos e Participações</b>               | <b>(26.588)</b>    | <b>(14.915)</b>    | <b>78,3%</b>      | <b>(104.510)</b>   | <b>-74,6%</b>     | <b>(316.203)</b>   | <b>(34.667)</b>    | <b>&gt;100,0%</b> |
| Tributos (IR e CSLL)  | 3.823              | 10.872             | -64,8%            | 32.136             | -88,1%            | 94.371             | (567)              | <-100,0%          |
| <b>Lucro Líquido do Período</b>                               | <b>(22.765)</b>    | <b>(4.043)</b>     | <b>&gt;100,0%</b> | <b>(72.374)</b>    | <b>-68,5%</b>     | <b>(221.832)</b>   | <b>(35.234)</b>    | <b>&gt;100,0%</b> |
| Margem Líquida  | -1,68%             | -0,30%             | -1,38 p.p         | -6,62%             | 4,94 p.p          | -4,97%             | -0,68%             | -4,29 p.p         |
| Margem Líquida ex- Receita de Construção                      | -2,23%             | -0,37%             | -1,86 p.p         | -7,98%             | 5,75 p.p          | -6,19%             | -0,80%             | -5,39 p.p         |
| Lucro/prejuízo por Ação (R\$/ação)                            | (0,232)            | (0,041)            | >100,0%           | (0,738)            | -68,6%            | (2,262)            | (0,359)            | >100,0%           |

(1) Variação entre 4T16 e 3T16; (2) Variação 2016 e 2015

(3) EBITDA: Resultado do Serviço + Depreciações e Amortizações

\* Valores não auditados pelos auditores independentes

**ANEXO 2: BALANÇOS PATRIMONIAIS (IFRS)**

**BALANÇOS PATRIMONIAIS**

| ATIVOS  | 2016             | 2015             |
|---|------------------|------------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                                       |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                           | 251.357          | 134.126          |
| Títulos e valores mobiliários                           | 53.772           | 107.359          |
| Consumidores  | 744.374          | 1.006.130        |
| Consumidores - serviços prestados                       | 84.519           | 81.368           |
| Ativos financeiros setoriais                            | -                | 459.074          |
| Subvenção CDE - desconto tarifário                      | 277.512          | 173.228          |
| Aporte CCRBT  | 1                | -                |
| Cauções e depósitos                                     | 63.601           | 40.923           |
| Tributos a compensar                                    | 74.643           | 90.615           |
| Serviço em Curso  | 65.426           | 73.054           |
| Instrumentos Financeiros derivativos - SWAP             | 787              | 1.912            |
| Outros créditos   | 117.415          | 97.599           |
| <b>Total do ativo circulante</b>                        | <b>1.733.407</b> | <b>2.265.388</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                                   |                  |                  |
| Consumidores  | 59.261           | 4.369            |
| Ativos financeiros setoriais                            | -                | 78.706           |
| Cauções e depósitos                                     | -                | -                |
| Depósitos vinculados a litígios                         | 223.325          | 223.613          |
| Tributos a compensar                                    | 125.300          | 109.803          |
| Instrumentos Financeiros derivativos - SWAP             | 10.316           | 5.385            |
| Tributos diferidos                                      | 369.898          | 264.255          |
| Ativo indenizável (concessão)                           | 2.242.355        | 1.832.491        |
| Imobilizado   | 71.552           | 74.187           |
| Intangível  | 3.268.616        | 2.960.331        |
| <b>Total do ativo não circulante</b>                    | <b>6.370.623</b> | <b>5.553.140</b> |
| <b>TOTAL DOS ATIVOS</b>                                 | <b>8.104.030</b> | <b>7.818.528</b> |
| <b>PASSIVO</b>  |                  |                  |
| <b>CIRCULANTE</b>                                       |                  |                  |
| Fornecedores e outras contas a pagar                    | 688.858          | 952.142          |
| Empréstimos e financiamentos                            | 373.422          | 119.520          |
| Debêntures  | 416.918          | 235.868          |
| Salários, Provisões e encargos sociais                  | 42.546           | 34.760           |
| Obrigações fiscais                                      | 124.301          | 216.146          |
| Dividendos a pagar                                      | 46.515           | 46.657           |
| Passivos financeiros setoriais                          | 19.042           | -                |
| Taxa regulamentares                                     | 339.189          | 252.336          |
| Instrumentos Financeiros derivativos - SWAP             | 13.510           | -                |
| Outras obrigações                                       | 83.549           | 48.800           |
| <b>Total do passivo circulante</b>                      | <b>2.147.850</b> | <b>1.906.229</b> |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                                   |                  |                  |
| Fornecedores e outras contas a pagar                    | 162              | 5.778            |
| Empréstimos e financiamentos                            | 1.878.665        | 1.431.769        |
| Debêntures  | 560.325          | 897.463          |
| Passivos financeiros setoriais                          | 41.439           | -                |
| Obrigações com benefícios pós-emprego                   | 493.335          | 491.635          |
| Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | 603.705          | 522.092          |
| Instrumentos Financeiros derivativos - SWAP             | 62.615           | -                |
| Taxa regulamentares                                     | 46.087           | 50.142           |
| <b>Total do passivo não circulante</b>                  | <b>3.686.333</b> | <b>3.398.879</b> |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                               | <b>2.269.847</b> | <b>2.513.420</b> |
| <b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E PASSIVOS</b>           | <b>8.104.030</b> | <b>7.818.528</b> |

\* Valores não auditados pelos auditores independentes