

**ANEXO III**  
**COSTA OESTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.**  
**-ORÇAMENTO 2015-**

menu Fluxo de Caixa - Projeção ANO 2015

Costa Oeste

CARACTERÍSTICAS	2 0 1 5 / Em reais/Mil - R\$/1000													
	INFORMAÇÕES	Saldo inicial	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
	Saldo Bancário	706												
LINHA DE TRANSMISSÃO Cascavel Oeste-Umuarama, em 230 Kv, com 144 km de extensão	<b>(-) SAIDAS</b>	<b>-3.308</b>	<b>0</b>	<b>-1.621</b>	<b>-921</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	CAPEX													
	SE	-384	0	-700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBESTAÇÃO Umuarama em 230/138 Kv	LT	-2.925	0	-921	-921	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESTRUTURA SOCIETÁRIA 51% COPEL 49% ELETROSUL	<b>(+) ENTRADAS</b>	<b>5.850</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	BNDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	AFAC	5.850	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERÍODO DE CONCESSÃO 30 anos (janeiro/2012 a janeiro/2042)	<b>(=) Resultado depois dos Investimentos</b>	<b>2.542</b>	<b>0</b>	<b>-1.621</b>	<b>-921</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>OPERAÇÃO</b>	<b>194</b>	<b>220</b>	<b>221</b>	<b>212</b>	<b>219</b>	<b>218</b>	<b>253</b>	<b>259</b>	<b>259</b>	<b>250</b>	<b>256</b>	<b>211</b>	
INÍCIO DE OPERAÇÃO 31/08/2014	<b>(+) RECEITA - AVC ONS</b>	<b>817</b>	<b>874</b>	<b>874</b>	<b>874</b>	<b>874</b>	<b>874</b>	<b>918</b>	<b>918</b>	<b>918</b>	<b>918</b>	<b>918</b>	<b>918</b>	
	<b>(-) DESPESAS</b>	<b>-623</b>	<b>-654</b>	<b>-653</b>	<b>-662</b>	<b>-655</b>	<b>-656</b>	<b>-665</b>	<b>-659</b>	<b>-659</b>	<b>-668</b>	<b>-662</b>	<b>-707</b>	
	Financiamento	-426	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	
	PMSO	-74	-71	-71	-80	-73	-75	-81	-75	-75	-81	-75	-119	
	Administradores	-42	-42	-42	-42	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-90	
	Material	0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	
	Auditoria	-6	0	0	-6	0	0	-6	0	0	-6	0	0	
	Contabilidade / Adm / Financeiro	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	
	Aluguel	-1	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	
	Outros	-6	-7	-7	-10	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	
Despesas bancárias	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1		
Receita aplic.financeira	9	3	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5		
Encargos Setorial	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-33		
IR / CS	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23		
PIS / COFINS	-30	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-34	-34	-34	-34	-34		
O&M	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-52	-52		
<b>DIVIDENDOS</b>							<b>-613</b>							
Conta Garantia (3x parcela financiamento)	1.228	1.233	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	
<b>Saldo disponível / e ou contingências</b>	<b>3.441</b>	<b>3.662</b>	<b>2.262</b>	<b>1.553</b>	<b>1.159</b>	<b>1.377</b>	<b>1.630</b>	<b>1.889</b>	<b>2.148</b>	<b>2.398</b>	<b>2.654</b>	<b>2.866</b>		

 Investimento  
Leilão