

REUNIÃO ORDINÁRIA DE DIRETORIA
RESOLUÇÃO DE DIRETORIA

Número : A /004/01/007^a
Data : 05/12/2012
Relator : Genivaldo Maximiliano de Aguiar
Assunto : Orçamento Empresarial de 2013.

Com base na exposição de motivos contida no Relatório nº A/004/2012, apresentado pelo Senhor Diretor Administrativo e Financeiro, a Diretoria resolve:

- aprovar a proposta de Orçamento Empresarial de 2013 a ser submetida à apreciação e deliberação do Conselho de Administração, nos termos do Estatuto Social, contemplando:
 - recursos para Investimentos da ordem de R\$ 65,5 milhões;
 - recursos para Gastos no montante de R\$ 100 mil;
- que o eventual descompasso entre a entrada dos recursos e o fluxo de pagamentos da Empresa determine a revisão do Orçamento Empresarial no decorrer do exercício.

Fluxo de Caixa Empresarial

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2013
FINANCIAMENTO BNDES	64.750
TOTAL RECURSOS	64.750
INVESTIMENTOS	65.548
GASTOS (MAT., SERV. TERC. E DIV.)	100
TOTAL APLICAÇÕES	65.648

AUMENTO/DIMIN. SALDO LÍQUIDO DO CAIXA	(898)
DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA	7.981
SALDO DE CAIXA (FINAL)	7.084

CERTIFICO a aprovação da
Presente Resolução de Diretoria


Pedro Eduardo Fernandes Brito
Secretário das Reuniões de Diretoria
05/12/2012

RELATÓRIO À DIRETORIA

Número: A/004/2012
Data: 05/12/2012
Relator: Genivaldo Maximiliano de Aguiar
Assunto: Orçamento Empresarial de 2013.

I – Histórico

Em 08/03/2012 foi formalizado com o BNDES Contrato de Financiamento para construção da linha de transmissão, subestação e PCH Pirapora. Em 10/07/2012 foi assinado o Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Administração de Contas e Outras Avenças, parte integrante e inseparável do Contrato de Financiamento.

O Contrato com o Consórcio PCH Pirapora para execução das obras de construção da Usina foi firmado em 19/01/2012, tendo sido emitida a autorização para início dos serviços a partir de 13/02/2012. Considerando a execução das obras da linha de transmissão e da subestação em andamento, a Diretoria Administrativa Financeira preparou a presente Proposta Orçamentária.

Faz-se necessária a sua aprovação de forma a orientar as decisões para condução das atividades da empresa, bem como para execução dos acompanhamentos e controles internos e externos.

II – Relatório

A proposta de Orçamento Empresarial Econômico Financeiro da Pirapora Energia S.A. para o exercício de 2013 foi elaborada a partir das seguintes condições e premissas.

• **Recursos**

Financiamento BNDES: corresponde a 80% do valor total da obra, ao custo financeiro de TJLP mais 1,91% a.a.

• **Pessoal**

A Pirapora Energia S.A. é administrada por dois diretores eleitos entre os membros da Diretoria da EMAE, sem cumulação de remuneração, assim como seu Conselho de Administração, que responde também pelas deliberações que competem à Assembleia Geral, e seu Conselho Fiscal também são da EMAE.

Os gastos com supervisão e acompanhamento realizados por empregados da EMAE durante a execução do empreendimento serão adicionados ao investimento da linha de transmissão e subestação e transferidos para a Pirapora Energia assim que estiver em serviço. Na fase de operação e manutenção, gastos realizados com empregados da EMAE e com serviços de terceiros contratados, serão reembolsados em conformidade com o instrumento de rateio de custos e despesas firmado entre as partes.

A assunção dessas condições e premissas resulta na seguinte proposta para o Orçamento Empresarial 2013:



Fluxo de Caixa Empresarial

R\$ mil

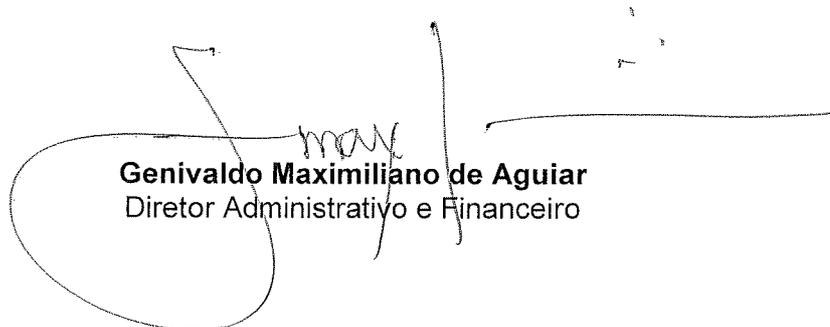
DESCRIÇÃO	2013
FINANCIAMENTO BNDES	64.750
TOTAL RECURSOS	64.750
INVESTIMENTOS	65.548
GASTOS (MAT., SERV. TERC. E DIV.)	100
TOTAL APLICAÇÕES	65.648

AUMENTO/DIMIN. SALDO LÍQUIDO DO CAIXA	(898)
DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA	7.981
SALDO DE CAIXA (FINAL)	7.084

III – Conclusão

À vista do exposto, a Diretoria Administrativa e Financeira propõe à Diretoria aprovar:

- a proposta de Orçamento Empresarial de 2013 a ser submetida à apreciação e deliberação do Conselho de Administração, nos termos do Estatuto Social, contemplando:
 - recursos para Investimentos da ordem de R\$ 65,5 milhões;
 - recursos para Gastos no montante de R\$ 100 mil;
- que o eventual descompasso entre a entrada dos recursos e o fluxo de pagamentos da Empresa determine a revisão do Orçamento Empresarial no decorrer do exercício.



Genivaldo Maximiliano de Aguiar
 Diretor Administrativo e Financeiro