

REUNIÃO ORDINÁRIA DE DIRETORIA  
RESOLUÇÃO DE DIRETORIA

Número : A /004/01/007<sup>a</sup>  
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:

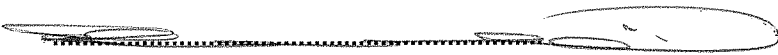
- aprovar a proposta de Orçamento Empresarial de 2013 a ser submetida à apreciação e deliberação do Conselho de Administração, nos termos do Estatuto Social, contemplando:
  - recursos para Investimentos da ordem de R\$ 65,5 milhões;
  - recursos para Gastos no montante de R\$ 100 mil;
- que o eventual 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

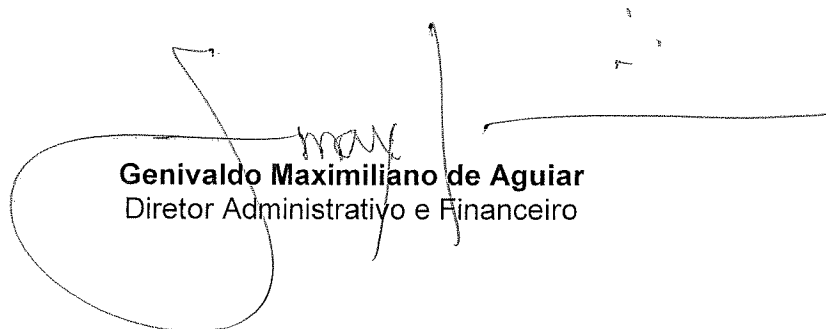
DESCRIÇÃO	2013
<b>FINANCIAMENTO BNDES</b>	<b>64.750</b>
TOTAL RECURSOS	64.750
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>65.548</b>
<b>GASTOS (MAT., SERV. TERC. E DIV.)</b>	<b>100</b>
TOTAL APLICAÇÕES	65.648

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

**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