

## REUNIÃO ORDINÁRIA DA DIRETORIA RESOLUÇÃO DE DIRETORIA

**Nº:** A/0128/02/518<sup>a</sup>  
**Data:** 29/11/2013  
**Relator:** Paulo Roberto Fares  
**Assunto:** Orçamento Empresarial 2014.

Com base na exposição de motivos contida no Relatório n.º A/128/2013, apresentado pelo Senhor Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores, a Diretoria resolve:

- aprovar a proposta de Orçamento Empresarial de 2014 a ser submetida à apreciação e deliberação do Conselho de Administração, nos termos do Estatuto Social, contemplando:
  - Recursos para gastos de Operação e de Manutenção no montante de R\$ 56 milhões;
  - Recursos necessários à execução dos investimentos voltados à confiabilidade, segurança e melhorias para garantia das condições operacionais em conformidade aos padrões de qualidade e de produção requeridos pelo Poder Concedente, da ordem de R\$ 34 milhões.
  - Provisão de recursos para Pirapora Energia no montante de R\$ 20 milhões.

### Fluxo de Caixa Empresarial

	R\$ mil		
	2013	2014	Var (%)
<b>RECURSOS</b>	<b>389.402</b>	<b>302.321</b>	<b>-22,4%</b>
Energia Elétrica	199.776	148.521	-25,7%
Prestação de Serviços	15.102	15.743	4,2%
Arrendamento UTE Piratininga	68.429	70.973	3,7%
Adequação Calha Pinheiros - Gov ESP	25.000	25.000	0,0%
Venda Imóveis / Alugueis e Condominio	6.620	4.549	-31,3%
Confissão de Dívida DAEE	24.055	26.086	8,4%
Outros Recursos	50.421	11.449	-77,3%
<b>APLICAÇÕES</b>	<b>401.936</b>	<b>327.324</b>	<b>-18,6%</b>
Investimentos	13.288	33.791	154,3%
Adequação da Calha	26.003	25.000	-3,9%
Gastos Operacionais	44.606	56.000	25,5%
Contas de Consumo	4.640	5.174	11,5%
Pessoal	112.785	96.912	-14,1%
Integralização Cap./Mutuo Pirapora Energia S.A.		20.000	
Encargos Setoriais/Rede/Compra energia	103.533	29.929	-71,1%
Prest. Serv. / Convenio / Flotação / Oleo	12.614	9.698	-23,1%
Impostos / Tributos	31.639	30.925	-2,3%
Serviço Dívida	52.829	19.896	-62,3%
<b>AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA</b>	<b>-12.535</b>	<b>-25.004</b>	
<b>Saldo Inicial</b>	<b>74.302</b>	<b>61.767</b>	
<b>Saldo Final</b>	<b>61.767</b>	<b>36.763</b>	

CERTIFICO a aprovação da  
Presente Resolução de Diretoria

  
 Pedro Eduardo Fernandes Brito  
 Secretário das Reuniões de Diretoria  
 29/11/2013

## RELATÓRIO À DIRETORIA

**Nº:** A/0128/2013  
**Data:** 29/11/2013  
**Relator:** Paulo Roberto Fares  
**Assunto:** Orçamento Empresarial 2014.

### I – Histórico

A Diretoria Administrativa, Financeira e de Relações com Investidores, em conjunto com as demais áreas da EMAE, preparou a presente Proposta Orçamentária frente às disponibilidades financeiras previstas para o exercício.

Esta proposta contempla as necessidades inadiáveis, de investimentos e de gastos, para adequar as unidades operativas aos padrões de qualidade e de produção de energia estabelecidos no Contrato de Concessão e nas determinações do poder concedente e da ANEEL, bem como para ajustar sistemas e processos internos às exigências derivadas de requisitos legais e regulamentares.

A aprovação do Orçamento Empresarial 2014 se faz necessária de forma a orientar as decisões para a condução das atividades da empresa, bem como para execução dos acompanhamentos e controles internos e externos.

### II – Relatório

A partir das premissas e condições descritas a seguir, foi elaborada a presente proposta de Orçamento Empresarial para o exercício de 2014, que considera um total de Recursos da ordem de R\$ 302,3 milhões e Aplicações de R\$ 327,3 milhões, detalhados no quadro anexo.

Em comparação com o ano de 2013, houve uma redução de 22,4% nos recursos, principalmente em função do término de contratos negociados no ACL. O mesmo acontece com as aplicações, com uma redução de 18,6%.

Os **Recursos** foram estimados considerando:

- **Receita Operacional:**

Receita Anual de Geração (RAG): remuneração pela disponibilização da garantia física de energia e de potência das usinas Henry Borden, Rasgão e Porto Góes, em regime de cotas, alocada às distribuidoras conectadas ao Sistema Interligado Nacional – SIN (R\$ 122,5 milhões).

Suprimento/Fornecimento de energia: compromissos firmados antes da vigência do novo modelo de concessão, honrados por meio de compra de energia no mercado, devido a garantia firme das usinas estar alocada no regime de cotas, bem como receitas provenientes da liquidação de diferenças desses contratos no curto prazo (R\$ 26,1 milhões).



Prestação de serviços a Terceiros: operação e manutenção da estação de bombeamento Eduardo Yassuda, da Prefeitura do Município de São Paulo e suporte às atividades de operação e manutenção do complexo termoeletrico formado pelas Usinas Termelétricas Piratininga e Fernando Gasparian, da Baixada Santista Energia S.A. – BSE (R\$ 15,8 milhões).

- **Arrendamento da Usina Termoeletrica Piratininga:**

Duas parcelas semestrais, no total de R\$ 71,0 milhões para o ano, referentes ao contrato firmado com a Baixada Santista Energia - BSE, subsidiária integral da Petrobras.

- **Aluguel / condomínio /Outros:**

Recursos financeiros provenientes de condomínio e aluguel da sede pagos pela CESP e aluguéis de áreas diversas além de recursos provenientes de aplicações financeiras e outros (R\$ 15,9 milhões).

- **DAEE:**

Quitação do contrato de confissão de dívida do DAEE com a EMAE (R\$ 26,1 milhões).

As **Aplicações** previstas com a utilização dos recursos dar-se-ão conforme abaixo:

- **Pessoal:**

Redução de 14% no gasto anual com Pessoal (R\$ 97 milhões), em comparação ao ano de 2013, refletindo a diminuição no quadro já ocorrida até a presente data, bem como aquela prevista para ocorrer até o fim de 2014, não estando considerado o reajuste salarial referente ao próximo Acordo Coletivo.

- **Materiais e serviços:**

As despesas previstas neste item tiveram um acréscimo de 26%, viabilizado devido à contenção nos gastos com pessoal. O aumento é necessário para realização de gastos inadiáveis, notadamente os relacionados a atividades essenciais à operação e manutenção das usinas, em face do novo regime de remuneração por tarifas, que penaliza a ocorrência de indisponibilidade das unidades operativas, além das atividades necessárias para adequar processos e sistemas a exigências tributárias, legais e regulatórias (R\$ 56,0 milhões).

- **Investimentos com recursos próprios:**

Com acréscimo de R\$ 20 milhões (154%) em relação ao exercício anterior, engloba serviços, obras e aquisições postergados de orçamentos anteriores, voltados à confiabilidade, segurança, melhorias e garantia das condições operacionais das instalações e equipamentos das usinas e atender, assim, aos índices de disponibilidade e qualidade estabelecidos nas determinações legais e regulamentares.



- **Empreendimentos com repasse de recursos**

Continuidade do processo de adequação e recuperação da capacidade de vazão da calha, para minimizar os efeitos das enchentes na bacia do Rio Pinheiros e seus afluentes, com previsão de R\$ 25,0 milhões.

- **Provisão de recursos para Pirapora Energia R\$ 20 milhões**

Refere-se a estimativa de recursos necessários para:

- Início da amortização do financiamento, com o pagamento da primeira prestação mensal em 15 de outubro, no valor estimado de R\$ 1,2 milhão, conforme estabelecido na cláusula sexta do contrato firmado com o BNDES (R\$ 3,6 milhões);
- Manter o saldo mínimo de 3 (três) prestações vincendas na Conta Reserva do Serviço da Dívida afim de atender o inciso XXIV da cláusula décima do Contrato, estimado em R\$ 3,6 milhões;
- Recursos adicionais estimados em R\$ 14 milhões para o término da obra a ser integralizado como capital pela EMAE.

- **Convênios**

Compreende gastos para conclusão de: (i) Construção de 2,8 km de ciclovia na margem Oeste do Canal Pinheiros, para acesso à estação Santo Amaro do Metro, passando pelo canal de Guarapiranga através da ponte móvel implantada pela Bayer, executados com recursos repassados pela Secretaria de Energia e (ii) Passarela sobre o Rio Tietê para acesso ao Parque da Ilha em Salto, executados com recursos repassados pela Secretaria de Saneamento e Recursos Hídricos (R\$ 1,3 milhões).

- **Flotação**

Remoção do lodo da flotação (bota-fora 1B) para atendimento a decisão judicial (R\$ 7,8 em 2014).

Em face do exposto resulta a seguinte proposta para o Orçamento Empresarial:



### Fluxo de Caixa Empresarial

	R\$ mil		
	2013	2014	Var (%)
<b>RECURSOS</b>	<b>389.402</b>	<b>302.321</b>	<b>-22,4%</b>
Energia Elétrica	199.776	148.521	-25,7%
Prestação de Serviços	15.102	15.743	4,2%
Arrendamento UTE Piratininga	68.429	70.973	3,7%
Adequação Calha Pinheiros - Gov ESP	25.000	25.000	0,0%
Venda Imóveis / Aluguéis e Condomínio	6.620	4.549	-31,3%
Confissão de Dívida DAEE	24.055	26.086	8,4%
Outros Recursos	50.421	11.449	-77,3%
<b>APLICAÇÕES</b>	<b>401.936</b>	<b>327.324</b>	<b>-18,6%</b>
Investimentos	13.288	33.791	154,3%
Adequação da Calha	26.003	25.000	-3,9%
Gastos Operacionais	44.606	56.000	25,5%
Contas de Consumo	4.640	5.174	11,5%
Pessoal	112.785	96.912	-14,1%
Integralização Cap./Mutuo Pirapora Energia S.A.		20.000	
Encargos Setoriais/Rede/Compra energia	103.533	29.929	-71,1%
Prest.Serv. / Convenio / Flotação / Oleo	12.614	9.698	-23,1%
Impostos / Tributos	31.639	30.925	-2,3%
Serviço Dívida	52.829	19.896	-62,3%
<b>AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA</b>	<b>-12.535</b>	<b>-25.004</b>	
<b>Saldo Inicial</b>	<b>74.302</b>	<b>61.767</b>	
<b>Saldo Final</b>	<b>61.767</b>	<b>36.763</b>	

### III – Conclusão

À vista do exposto, a Diretoria Administrativa, Financeira e de Relações com Investidores propõe à Diretoria:

- aprovar a proposta de Orçamento Empresarial de 2014 a ser submetida à apreciação e deliberação do Conselho de Administração, nos termos do Estatuto Social, contemplando:
  - Recursos para gastos de Operação e de Manutenção no montante de R\$ 56 milhões;
  - Recursos necessários à execução dos investimentos voltados à confiabilidade, segurança e melhorias para garantia das condições operacionais em conformidade aos padrões de qualidade e de produção requeridos pelo Poder Concedente, da ordem de R\$ 34 milhões.
  - Provisão de recursos para Pirapora Energia no montante de R\$ 20 milhões.



**Paulo Roberto Fares**

Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores