

**REUNIÃO ORDINÁRIA DE DIRETORIA
RESOLUÇÃO DE DIRETORIA**

Número: A/007/01/39ª

Data: 02/12/2015

Relator: Carlos Alberto Marques da Silva

Assunto: Orçamento Empresarial de 2016

Com base na exposição de motivos contida no Relatório nº A/007/2015, apresentado pelo Senhor Diretor Administrativo e Financeiro, a Diretoria resolve:

- aprovar a proposta de Orçamento Empresarial de 2016, a ser submetida à apreciação e deliberação do Conselho de Administração, nos termos do Estatuto Social, contemplando:
 - Recursos para o Orçamento de Custeio no montante de R\$ 6,6 milhões;
 - Recursos para o Orçamento de Investimentos no montante de R\$ 2,4 milhões.

**CERTIFICO a aprovação da
Presente Resolução de Diretoria**



Pedro Eduardo Fernandes Brito
Secretário das Reuniões de Diretoria
02/12/2015

RELATÓRIO À DIRETORIA

Número : A/007/2015

Data : 02/12/2015

Relator : Carlos Alberto Marques da Silva

Assunto : Orçamento Empresarial de 2016

I – Histórico

A Diretoria Administrativa e Financeira, em conjunto com as demais Diretorias da Pirapora Energia S/A, preparou a presente Proposta Orçamentária para o exercício de 2016.

Esta proposta contempla as necessidades de investimentos e custeio necessários para manter a unidade operativa nos padrões de qualidade e de produção de energia, visando cumprir o Contrato de Concessão e os contratos de suprimento de energia elétrica, junto às distribuidoras.

A aprovação do Orçamento Empresarial 2016 se faz necessária para orientar as decisões referentes às atividades da empresa, bem como para os acompanhamentos e controles internos e externos de sua execução.

II – Relatório

A partir das premissas e condições descritas a seguir, foi elaborada a presente proposta de Orçamento Empresarial para o exercício de 2016, que considera um total de Recursos de R\$ 37,0 milhões e Aplicações de R\$ 36,0 milhões, resultando em um saldo de caixa, ao final do exercício, de R\$ 10,2 milhões, conforme detalhado no quadro “Fluxo de Caixa Empresarial”.

Os **Recursos** foram estimados considerando:

- Faturamento de energia elétrica proveniente dos CCEARs, no montante de R\$ 31,2 milhões;
- Contrato de mútuo com a EMAE, no valor de R\$ 5,4 milhões;
- Outros recursos: R\$ 413,0 mil.

As **Aplicações** previstas para 2016 consideram:

- **Investimentos - R\$ 4,0 milhões:** referem-se a investimentos compromissados, como contrapartida, por ocasião da obtenção das licenças de operação e ambiental da PCH Pirapora, sendo o principal deles a implantação de um parque dos romeiros, na cidade de Bom Jesus de Pirapora.
- **Orçamento de Custeio - R\$ 5,0 milhões:** despesas operacionais referentes a prestação de serviços de O&M e Apoio Operacional contratados junto a EMAE e para outros gastos operacionais necessários.

- **Impostos e Taxas - R\$ 2,1 milhões:** valor previsto para pagamento de IPTU, Licenças urbanas, PIS, COFINS, IRPJ e CSSL.
- **Serviços da Dívida - R\$ 13,8 milhões:** pagamento das parcelas mensais para amortização do principal mais encargos do financiamento junto ao BNDES.
- **Contrato de Mútuo - R\$ 10,0 milhões:** quitação total do contrato de mútuo firmado com a EMAE.

Diante dessas premissas e partindo-se do saldo final de caixa previsto para 2015, no valor de R\$ 9,3 milhões, projeta-se um saldo final de caixa para o exercício de 2016, no valor de R\$10,2 milhões (aumento de 10,3%), conforme detalhado abaixo:

Fluxo de Caixa Empresarial para 2016

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2015			2016	
	APROVADO	PREVISTO	Var %	PROPOSTA	Var %
FATURAMENTO DE ENERGIA ELÉTRICA	28.032	26.182	(6,60)	31.177	19,08
CONTRATO DE MUTUO	10.000	4.588	(54,12)	5.412	17,97
OUTROS RECURSOS	480	531	10,65	413	(22,18)
TOTAL RECURSOS	38.512	31.301	(18,72)	37.002	18,21

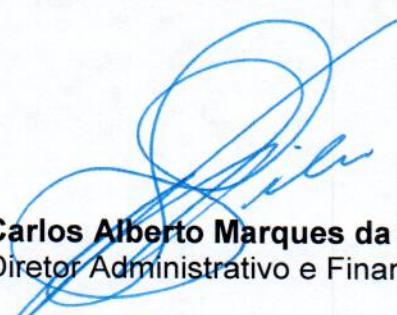
DESCRIÇÃO	2015			2016	
	APROVADO	PREVISTO	Var %	PROPOSTA	Var %
INVESTIMENTOS	8.297	5.052	(39,11)	4.006	(20,70)
DESPESAS OPERACIONAIS	3.609	685	(81,01)	5.024	633,15
ENCARGOS SETORIAIS E DE REDE	576	487	(15,41)	638	30,95
ENERGIA COMPRADA	2.380	5.178	117,57	504	(90,28)
IMPOSTOS E TAXAS	2.106	1.692	(19,66)	2.083	23,09
SERVIÇOS DA DÍVIDA	16.382	13.860	(15,40)	13.792	(0,49)
CONTRATO DE MUTUO	-	-	-	10.000	-
TOTAL DE APLICAÇÕES	33.350	26.955	(19,18)	36.047	33,73

DESCRIÇÃO	2015			2016	
	APROVADO	PREVISTO	Var %	PROPOSTA	Var %
RECURSOS	38.512	31.301	(18,72)	37.002	18,21
APLICAÇÕES	33.350	26.955	(19,18)	36.047	33,73
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE CAIXA	5.162	4.346	(15,80)	955	(78,03)
DISPONIVEL INICIAL DE CAIXA	5.168	4.913	(4,94)	9.259	88,46
SALDO FINAL DE CAIXA	10.330	9.259	(10,37)	10.214	10,31

III – Conclusão

Diante do exposto, a Diretoria Administrativa e Financeira propõe à Diretoria aprovar a proposta de Orçamento Empresarial de 2016, a ser submetida à apreciação e deliberação do Conselho de Administração, nos termos do Estatuto Social, contemplando:

- Recursos para o Orçamento de Custeio no montante de R\$ 5,0 milhões;
- Recursos para o Orçamento de Investimentos no montante de R\$ 4,0 milhões.



Carlos Alberto Marques da Silva
Diretor Administrativo e Financeiro