

**REUNIÃO ORDINÁRIA DE DIRETORIA
RESOLUÇÃO DE DIRETORIA**

Nº A/002/02/62ª

Data: 15/02/2017

Relator: Carlos Alberto Marques da Silva

Assunto: Reti-Ratificação das Demonstrações Financeiras do Exercício de 2016

Com base na exposição de motivos contida no Relatório nº A/002/2017, apresentado pelo Senhor Diretor Administrativo e Financeiro, a Diretoria resolve aprovar o encaminhamento das informações adicionais, para melhor esclarecer a necessidade de Retenção de Lucros e facilitar a apreciação e deliberação dos Conselhos de Administração e Fiscal dos seguintes itens:

1. Relatório de Administração;
2. Demonstrações Financeiras do Exercício de 2016;
3. Proposta de Distribuição de Dividendos

**C E R T I F I C O a aprovação da
Presente Resolução de Diretoria**



**Pedro Eduardo Fernandes Brito
Secretário das Reuniões de Diretoria
15/02/2017**

RELATÓRIO À DIRETORIA

Número : A/002/2017

Data : 15/02/2017

Relator: Carlos Alberto Marques da Silva

Assunto: Reti-Ratificação das Demonstrações Financeiras do Exercício de 2016

I – Histórico

Por meio da RD nº A/001/01/61^a, de 01 de fevereiro de 2017, a Diretoria aprovou o encaminhamento para apreciação e deliberação dos Conselhos de Administração e Fiscal, dos seguintes itens:

1. Relatório de Administração;
2. Demonstrações Financeiras do Exercício de 2016;
3. Proposta de Distribuição de Dividendos

II – Relatório

Não obstante a aprovação da Diretoria mencionada no Histórico, para melhor evidenciar a necessidade de Retenção de Lucros e facilitar a apreciação e deliberação pelos Conselhos de Administração e Fiscal, a Diretoria Administrativa e Financeira informa, adicionalmente, que a Pirapora Energia fechou o exercício de 2016 com R\$ 5,1 MM de caixa e necessita de um caixa mínimo para satisfazer as necessidades do Orçamento de 2017, constantes da RD A/007/01/059^o, de 30/11/2016, aprovada pelo Conselho de Administração, conforme quadro a seguir:

Custos de Operação	R\$ 5,8 MM
Investimento de Capital	R\$ 4,0 MM
Compra de Energia	R\$ 2,9 MM
Capital de Giro	R\$ 1,0 MM
Total	R\$ 13,7 MM

As fontes para a cobertura desse orçamento são oriundas de recursos próprios da Companhia.

Nesse sentido, dada a recuperação definitiva das turbinas da Usina, em andamento, a proposta da Companhia é distribuir o dividendo mínimo (25%), em conformidade com o Orçamento aprovado e constituir o restante em reserva de retenção de lucro, até o caixa atingir o mínimo para possibilitar o atendimento, além das necessidades acima explicitadas, de compromissos com encargos setoriais, tributos e financiamento BNDES.

III – Conclusão

Diante do exposto, a Diretoria Administrativa e Financeira propõe à Diretoria aprovar a inclusão das informações adicionais contidas no Relatório, a ser submetida à apreciação e deliberação dos Conselhos de Administração e Fiscal.



Carlos Alberto Marques da Silva
Diretor Administrativo e Financeiro