

REUNIÃO ORDINÁRIA DE DIRETORIA

RESOLUÇÃO DE DIRETORIA

Nº A/009/01/088^a

Data: 29/11/2018

Relator: Paulo Roberto Fares

Assunto: Deliberação sobre o Orçamento Executivo / Plano de Negócios para 2019
Orçamento Plurianual 2019/2023.

Com base na exposição de motivos contida no Relatório nº A/009/2018, apresentado pelo Senhor Diretor Administrativo e Financeiro, a Diretoria Colegiada resolve:

- Aprovar a proposta de Orçamento Executivo / Plano de Negócios para o exercício de 2019, a ser submetida à apreciação e deliberação do Conselho de Administração, nos termos do Inciso III, do Artigo 8 do Estatuto Social, inserido no âmbito do Orçamento Plurianual 2019/2023, contemplando as aplicações dos seguintes montantes de recursos próprios:
- Recursos para o Orçamento de Custeio no montante de R\$ 8,7 milhões;
- Recursos para o Orçamento de Investimentos no montante de R\$ 4,6 milhões.

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



Pedro Eduardo Fernandes Brito
Secretário das Reuniões de Diretoria
29/11/2018

RELATÓRIO À DIRETORIA

Nº A/009/2018

Data: 29/11/2018

Relator: Paulo Roberto Fares

Assunto: Deliberação sobre o Orçamento Executivo / Plano de Negócios para 2019 no âmbito do Orçamento Plurianual 2019/2023.

I – Histórico

A Diretoria Administrativa e Financeira, em conjunto com as demais Diretorias da Pirapora Energia S/A, preparou a presente Proposta de Orçamento Executivo / Plano de Negócios para o exercício de 2019, no âmbito do Orçamento Plurianual 2019/2023.

A 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 firmados com as empresas distribuidoras.

A aprovação do Orçamento Executivo 2019 é imprescindível para orientar as decisões empresariais e para otimização do fluxo financeiro da Pirapora no curto prazo e, conseqüentemente, os devidos acompanhamentos e controles quanto à sua execução.



II – Relatório

A partir das premissas e condições descritas a seguir, foi elaborada a presente proposta de Orçamento Executivo para o exercício de 2019. No Demonstrativo “Fluxo de Caixa – Proposta Orçamento Executivo 2019, no âmbito do Orçamento Plurianual 2019/2023”,

- **Premissa Econômica**

- Para correção monetária dos preços de contratos e outras estimativas econômicas, foi considerado o índice de 4,1%, que corresponde à previsão de variação do IPCA do Boletim Focus do Banco Central.

- **Premissas - Recursos e Aplicações**

Os **Recursos** foram estimados considerando

- Faturamento de energia elétrica proveniente dos CCEARs, no montante de R\$ 35,8 milhões; e
- Rendimento de Aplicações Financeiras – R\$ 1,7 milhões.

As **Aplicações** previstas consideram:

- **Investimentos - R\$ 4,6 milhões:**

Basicamente, referem-se a investimentos necessários para manter a PCH Pirapora em condições ótimas de operação.

- **Custeio - R\$ 8,7 milhões:**

Foram consideradas as despesas necessárias à realização de gastos relacionados às atividades essenciais à operação e manutenção da usina e para adequar processos e sistemas.

- **Impostos e Taxas - R\$ 2,8 milhões:**

Previsão para pagamento de IPTU, Licenças urbanas, PIS, COFINS, IRPJ e CSSL.



• **Serviços da Dívida – BNDES – R\$ 12,5 milhões:**

Previsão para pagamento das parcelas mensais para amortização do principal mais encargos do financiamento obtido junto ao BNDES.

• **Dividendos – R\$ 12,0 milhões:**

Considera o pagamento de dividendos à EMAE referente ao exercício 2018.

Considerando os recursos e aplicações explicitadas e partindo-se do saldo final de caixa previsto para 2018, no valor de R\$ **16,5** milhões, projeta-se um saldo final de caixa para o exercício de 2019, no valor de R\$ **13,0** milhões, conforme detalhado a seguir:

FLUXO DE CAIXA – PROPOSTA PARA ORÇAMENTO EXECUTIVO / PLANO DE NEGÓCIOS PARA 2019, NO ÂMBITO DO ORÇAMENTO PLURIANUAL 2019/2023

R\$ mil

FLUXO DE CAIXA	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Saldo Inicial	19.669	16.479	13.003	11.123	13.436	13.917
Suprimento de Energia Elétrica	33.927	35.824	35.824	35.824	35.824	35.824
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-
Total Entradas	33.927	35.824	35.824	35.824	35.824	35.824
Encargos setoriais	(83)	(85)	(85)	(85)	(85)	(85)
Conexão e Uso de Rede	(293)	(306)	(300)	(300)	(300)	(300)
Tributos	(2.313)	(2.827)	(2.411)	(2.411)	(2.411)	(2.411)
Custeio	(6.572)	(8.700)	(9.209)	(7.181)	(4.821)	(4.821)
Total de saídas	(9.261)	(11.919)	(12.006)	(9.977)	(7.617)	(7.617)
Geração de caixa Operacional	24.666	23.906	23.819	25.848	28.207	28.207
Rendimento Aplic. Financeiras	1.423	1.736	1.560	1.335	1.612	1.670
Dividendos	(14.000)	(12.000)	(10.000)	(13.000)	(18.000)	(18.000)
Investimentos	(2.093)	(4.600)	(4.925)	(65)	(65)	(65)
BNDES	(13.185)	(12.518)	(12.335)	(11.804)	(11.273)	(10.742)
Geração de caixa não operacional	(27.856)	(27.381)	(25.700)	(23.534)	(27.726)	(27.137)
Caixa Final	16.479	13.003	11.123	13.436	13.917	14.988
Caixa Restrito	(3.453)	(3.129)	(3.084)	(2.951)	(2.818)	(2.685)
Caixa não Restrito	13.026	9.874	8.039	10.485	11.099	12.302

III – Conclusão

Diante do exposto, a Diretoria Administrativa e Financeira propõe à Diretoria Colegiada aprovar a proposta de Orçamento Executivo Plano de Negócios para 2019, a ser submetida à apreciação e deliberação do Conselho de Administração, nos termos do Estatuto Social, contemplando os seguintes montantes de aplicações com recursos próprios:

- Recursos para o Orçamento de Custeio no montante de R\$ 8,7 milhões;
- Recursos para o Orçamento de Investimentos no montante de R\$ 4,6 milhões.



Paulo Roberto Fares
Diretor Administrativo e Financeiro