

**REUNIÃO ORDINÁRIA DA DIRETORIA
RESOLUÇÃO DE DIRETORIA**

Número: F/001/01/90^a
Data: 23/01/2019
Relator: Luigi Camilo Amadeu Lazzuri Neto
Assunto: Demonstrações Financeiras do Exercício de 2018.

Com base na exposição de motivos e nas propostas contidas no Relatório F/001/2019, apresentado pelo Senhor Diretor Administrativo e Financeiro, a Diretoria Colegiada resolve aprovar e encaminhar, nos termos dos Artigos 8 e 16 do Estatuto Social, para apreciação e deliberação dos Conselhos de Administração e Fiscal, das Demonstrações Financeiras do Exercício de 2018, após prévia aprovação pelo Conselho de Defesa das Capitais do Estado – CODEC, conforme previsto no Parágrafo primeiro, do Artigo 5º do Estatuto Social.

As Demonstrações Financeiras do Exercício de 2018, incluem:

1. Relatório de Administração
2. Notas Explicativas, contendo a Proposta de Distribuição de Dividendos
3. Parecer da Auditoria Independente

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


.....
Pedro Eduardo Fernandes Brito
Secretário das Reuniões de Diretoria
23/01/2019

RELATÓRIO À DIRETORIA

Número: F/001/2019
Data: 23/01/2019
Relator: Luigi Camilo Amadeu Lazzuri Neto
Assunto: Demonstrações Financeiras do Exercício de 2018.

I. HISTÓRICO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Pirapora Energia S.A. procedeu ao levantamento das Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018.

As Demonstrações foram elaboradas e estão sendo apresentadas na forma da legislação societária brasileira, em conformidade com as alterações introduzidas pelas Leis nºs. 11.638/2007 e 11.941/2009, e pelas normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC's, conjugadas com a legislação específica aplicável às concessionárias de Serviço Público de Energia Elétrica, emanada da Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL e com as instruções da Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

As demonstrações foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes e deverão ser objeto de apreciação pelos Conselhos de Administração e Fiscal.

II. RELATÓRIO

Em 2018, a Receita Operacional Líquida da Pirapora foi de R\$ 0,5 milhão (1,6%) superior à obtida no exercício anterior, devido aos efeitos da atualização dos preços de venda, aplicados no decorrer do exercício de 2018, nos contratos de comercialização de energia no ambiente regulado – CCEAR, firmados com as distribuidoras no montante de 16 MW médios.

As Despesas Operacionais apresentaram aumento de R\$ 0,7 milhão (7,3%) comparativamente ao exercício anterior, decorrente principalmente do aumento nos serviços prestados por terceiros e em outras despesas relacionadas à operação e a manutenção, destacando-se os serviços de remoção e destinação de vegetação aquática e detritos flutuantes.

O Resultado Financeiro de 2018 apresentou redução de R\$ 1,0 milhão em 2018 em relação ao prejuízo do ano anterior, devido, basicamente ao aumento de 14,6% sobre a receita de aplicação financeira em conjunto com a diminuição nas despesas financeiras, pela redução na Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP, aplicada sobre o contrato de financiamento do BNDES, cujo saldo devedor em 2018 é de R\$ 79,7 milhões (R\$ 86,0 milhões em 2017).

PIRAPORA ENERGIA S.A.

Como reflexo dos fatos comentados, o Lucro Líquido do Exercício de 2018 (R\$ 16,2 milhões) foi 4,8% superior ao verificado em 2017 (R\$15,4 milhões).

III. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 2018 E 2017

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS EM 31 DE DEZEMBRO 2018 E DE 2017 (Valores em milhares de reais)

RECEITA OPERACIONAL	2018	2017
Suprimento de energia - leilão.....	34.207	33.142
Energia de curto prazo - CCEE.....	523	1.041
	<u>34.730</u>	<u>34.183</u>
DEDUÇÕES A RECEITA OPERACIONAL		
COFINS s/ receitas operacionais.....	(1.042)	(1.025)
PIS s/ receitas operacionais.....	(226)	(222)
	<u>(1.268)</u>	<u>(1.247)</u>
Receita líquida.....	<u>33.462</u>	<u>32.936</u>
DESPESAS OPERACIONAIS		
Material.....	(61)	(67)
Serviço de terceiros.....	(4.535)	(4.199)
GSF (Garantia física).....	(928)	(928)
Encargos de uso da rede elétrica.....	(289)	(286)
Depreciação.....	(3.991)	(3.941)
Outras despesas.....	(398)	(88)
	<u>(10.202)</u>	<u>(9.509)</u>
RESULTADO DO SERVIÇO.....	<u>23.260</u>	<u>23.427</u>
RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS		
Receitas.....	1.496	1.324
Despesas.....	(7.034)	(7.834)
	<u>(5.538)</u>	<u>(6.510)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL.....	<u>17.722</u>	<u>16.917</u>
Imposto de renda.....	(1.044)	(991)
Contribuição social.....	(510)	(488)
	<u>(1.554)</u>	<u>(1.479)</u>
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO.....	<u>16.168</u>	<u>15.438</u>

IV. PROPOSTA DE DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

Com base no Lucro Líquido do Exercício de 2018, a Administração propõe a seguinte proposta para destinação do resultado:

	2018
Lucro líquido do exercício.....	16.168
Reserva Legal (5%).....	(808)
Lucro base para distribuição.....	15.360
Dividendo Obrigatório (25%).....	(3.840)
Dividendo adicional proposto.....	(11.520)
Lucro Remanescente	-

V. CONCLUSÃO

Em face do exposto, o Senhor Diretor Financeiro propõe à Diretoria Colegiada aprovar e encaminhar, nos termos dos artigos 16 e 17 do Estatuto Social, para apreciação e deliberação dos Conselhos de Administração e Fiscal, das Demonstrações Financeiras do Exercício de 2018, após prévia aprovação pelo Conselho de Defesa das Capitais do Estado – CODEC, conforme previsto no Parágrafo primeiro, do Artigo 5º do Estatuto Social.

As Demonstrações Financeiras do Exercício de 2018, incluem:

1. Relatório de Administração
2. Notas Explicativas, contendo a Proposta de Distribuição de Dividendos
3. Parecer da Auditoria Independente



Luigi Camilo Amadeu Lazzuri Neto
Diretor Financeiro