



PBH Ativos S/A
Investindo em Belo Horizonte

PBH ATIVOS S/A
CNPJ 13.593.766/0001-79
NIRE 31.300.09708-1

Ata da 20ª Reunião do Conselho Fiscal
Realizada em 21 de janeiro de 2015

1. Data, Hora e Local: Realizada no dia 21 de janeiro de 2015, às 11:00 h na sede da PBH ATIVOS S/A., localizada na Avenida Afonso Pena, 774 - 5º andar, Centro, Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais.

2. Convocação e presença: Dispensada a convocação, em virtude da presença da totalidade dos membros efetivos do Conselho Fiscal da Companhia, a saber: Sra. Janete Maria de Souza e os Srs. Antônio Marmo Silveira Júnior e Leonardo Amaral Castro. Presentes ainda, o Diretor Presidente da Companhia, Sr. Edson Ronaldo Nascimento; o Diretor Executivo, Sr. Francisco Rodrigues dos Santos; o Gerente Financeiro, Sr. Lúcio Roberto Lima Sá Fortes e a Sra. Rosinete Passinho, Gerente Contábil.

3. Ordem do dia:

- Avaliação da proposta orçamentária de investimentos para 2015 a ser submetida à aprovação do Conselho de Administração.

4. Deliberações:

- O Diretor Executivo da PBH Ativos S/A, Sr. Francisco Rodrigues dos Santos, apresentou a Proposta Orçamentária da Empresa para o exercício 2015, incluindo a proposta de investimentos que deve ser submetida ao Conselho Fiscal antes de ser aprovada pelo Conselho de Administração (documento anexo).
- O investimento contempla aquisição de imóveis, tanto para futura sede da Empresa quanto para geração de receitas por meio de aluguel. Relatou-se aos conselheiros a intenção de compra de imóvel próprio para reduzir despesas com aluguel e gerar receita para a PBH Ativos, que necessita custear suas despesas. Estes imóveis poderão, ainda, ser dados em garantias de PPP's. Ao contrário do que ocorre hoje com as garantias via depósito em dinheiro em contas bancárias penhoradas, cujos rendimentos ficam presos, os rendimentos dos imóveis ficarão livres para serem vendidos conforme diretrizes da Prefeitura de Belo Horizonte.



PBH Ativos S/A
Investindo em Belo Horizonte

- Relatou-se, também, que a estratégia considera trocar terrenos de propriedade da PBH Ativos S/A, que geram apenas despesas, por imóveis que gerem receitas duradouras.
- Os demais investimentos, de menor montante, referem-se a mobiliário e equipamentos de informática para atender ao crescimento da Empresa e implantação de sistema integrado de gestão para registro e controle das operações administrativas e financeiras que, atualmente, são manuais e por meio de planilhas eletrônicas.

Os Conselheiros manifestaram-se favoráveis à proposta orçamentária apresentada.

5. Encerramento: Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada esta ata, a qual lida, conferida e achada conforme, foi assinada pelos conselheiros presentes.

Belo Horizonte(MG), 21 de janeiro de 2014.

Membros do Conselho Fiscal:

Antônio Marmo Silveira Júnior
Conselheiro / Presidente

Janete Maria de Souza
Conselheira

Leonardo Amaral Castro
Conselheiro

Diretor Presidente da PBH Ativos S/A:

Edson Ronaldo Nascimento

Diretor Executivo da PBH Ativos S/A:

Francisco Rodrigues dos Santos



PBH Ativos S/A
Investindo em Belo Horizonte

PROPOSTA ORÇAMENTÁRIA 2015

	RS 1.000,00
TOTAL RECEBIMENTOS	179.369
FLUXOS RECEBÍVEIS	157.033
a)Direitos Creditórios	142.056
b)Convenio Copasa	14.977
RENDIMENTOS APLICAÇÕES FINANCEIRAS	9.136
RECEITA ALIENAÇÃO DE IMÓVEIS	11.700
RECEITA DE PPP	1.500
TOTAL DESEMBOLSOS	179.369
AMORTIZAÇÕES E DESPESAS FINANCEIRAS DEBÊNTURES	127.697
Amortizações	119.325
Juros	8.372
AMORTIZAÇÕES FINANCIAMENTO CEF	722
GARANTIAS	18.977
PPP Educação	5.497
PPP Hospital Mtropolitano - Investimento	9.480
PPP Hospital Mtropolitano - Contraprestação	4.000
INVESTIMENTOS	20.370
Imóvel para Sede	6.000
Imóveis para Investimento e Garantias	14.000
Sistemas de Informação e Equip. Informática	280
Móveis	90
DESPESAS COM PESSOAL e HONORÁRIOS	4.501
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	1.825
DESPESAS TRIBUTARIAS	463
OUTRAS DESPESAS FINANCEIRAS	1.416
IRPJ + CSL	2.298
PAGAMENTO DE DIVIDENDOS SOBRE O LUCRO (25%)	1.100

SUPERÁVIT / (DÉFICIT) **0**

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]