

BAGUARI I GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

CNPJ nº 07.799.995/0001-41 | Companhia Fechada
Companhia do Grupo Neoenergia S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Srs. acionistas: em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31/12/2015. As notas explicativas incluindo o parecer sem ressalvas com maiores informações, encontram-se disponíveis na sede da Companhia. Colocamo-nos à disposição, para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

BALANÇO PATRIMONIAL 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais)

	2015	2014
ATIVO		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	10.554	4.065
Títulos e valores mobiliários	5	5
Contas a receber de clientes e demais contas a receber	7.766	7.148
Despesas pagas antecipadamente	372	135
Outros ativos circulantes	5.449	2.578
Total do circulante	24.146	13.931
Não circulante		
Depósitos judiciais	6.977	4.991
Despesas pagas antecipadamente	5.446	-
Imobilizado	272.596	280.085
Intangível	1.726	1.760
Total do não circulante	286.745	286.836
Total do ativo	310.891	300.767

	2015	2014
PASSIVO		
Circulante		
Fornecedores	17.522	16.829
Empréstimos e financiamentos	13.915	13.847
Taxas regulamentares	103	707
Dividendos e juros sobre capital próprio	30.151	26.526
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	358	327
Outros passivos circulantes	1.018	3.012
Total do circulante	63.067	61.248
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	120.369	134.503
Taxas regulamentares	767	79
Provisões	11.017	11.017
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	2.661	2.423
Outros passivos não circulantes	7.725	-
Total do não circulante	142.539	148.022
Patrimônio líquido		
Capital social	89.283	87.133
Reservas de lucros	16.002	2.301
Proposta de distribuição de dividendos adicional	-	2.063
Total do patrimônio líquido	105.285	91.497
Total do passivo e do patrimônio líquido	310.891	300.767

NOTA EXPLICATIVA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Baguari I Geração de Energia Elétrica S.A. ("Baguari I" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, controlada integralmente pela Neoenergia S.A., com sede no Rio de Janeiro e constituída em 11 de janeiro de 2006 que tem como o propósito específico participar do Consórcio UHE Baguari, com participação de 51%, tendo como sócias outra Sociedade com propósito específico que detém 49% e é formada por CEMIG e Furnas. O Consórcio UHE Baguari foi responsável pela construção e operação da UHE Baguari, empreendimento localizado no Rio Doce, no estado de Minas Gerais. A energia é gerada através de quatro unidades geradoras, totalizando uma capacidade instalada de 140 MW e energia assegurada de 80,02 MW médios. Em agosto de 2006, o Consórcio firmou junto à União o Contrato de Concessão de Uso do Bem Público, com prazo de 35 anos, facultado ao Poder Concedente, a seu exclusivo critério, sua prorrogação. A usina entrou em operação comercial a partir do mês de outubro de 2009 e a energia elétrica produzida é utilizada pelas concessionárias, tendo em vista a sua condição de Produtor Independente. A Companhia foi designada como líder do Consórcio, sendo responsável perante a Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL pelo cumprimento do Contrato de Concessão, bem como pela apresentação dos relatórios e informações técnicas, financeiras e contábeis das atividades realizadas pelo consórcio. Como retribuição pela outorga da concessão da exploração do potencial de energia hidráulica da Usina Hidrelétrica Baguari, o Consórcio recolherá à União parcelas mensais decorrentes da entrada em operação comercial da Usina Hidrelétrica de Baguari (UHE) ao 35º ano de concessão, inclusive, contados da data da assinatura do contrato de concessão (15 de agosto de 2006), ou enquanto estiverem na exploração da UHE. O pagamento anual proposto

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais)

	2015	2014
Receita líquida	62.709	57.698
Custos dos serviços	(30.860)	(41.296)
Custos com energia elétrica	(19.639)	(30.056)
Custos de operação	(11.221)	(11.240)
Lucro bruto	31.849	16.402
Despesas gerais e administrativas	(707)	(156)
Lucro operacional	31.142	16.246
Receitas financeiras	1.722	1.602
Despesas financeiras	(15.155)	(12.096)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	17.709	5.752
Imposto de renda e contribuição social	(2.446)	(2.839)
Corrente	(2.446)	(10.457)
Diferido	-	7.618
Lucro líquido do exercício	15.263	2.913
Lucro do exercício por ação do capital - R\$	0,17	0,03

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais)

	Reserva de Lucros						Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva especial de dividendos não distribuídos	Lucros (prejuízos) acumulados	Proposta de distribuição de dividendos adicionais		
Saldos em 31 de dezembro de 2013	87.133	2.156	-	(18)	9.418	98.689	
Aprovação da proposta de dividendos	-	-	-	-	(9.418)	(9.418)	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	2.913	-	2.913	
Destinações							
Reserva legal	-	145	-	(145)	-	-	
Reserva de retenção de lucros	-	-	2.063	(2.750)	-	(687)	
Saldos em 31 de dezembro de 2014	87.133	2.301	2.063	-	-	91.497	
Aumento de capital	2.150	-	-	-	-	2.150	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	15.263	-	15.263	
Destinações							
Reserva legal	-	763	-	(763)	-	-	
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(3.625)	-	(3.625)	
Reserva especial de dividendos não distribuídos	-	-	10.875	(10.875)	-	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2015	89.283	3.063	12.938	-	-	105.285	

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais)

	2015	2014
Lucro líquido do exercício	15.263	2.913
Resultado abrangente	-	-
Total do resultado abrangente	15.263	2.913

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais)

	2015	2014
Fluxo de caixa operacional	17.709	5.752
Lucro do exercício (antes dos impostos)	17.709	5.752
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa oriundo das atividades operacionais		
Depreciação e amortização	7.228	7.230
Encargos de dívidas e atualizações monetárias	11.255	13.326
Valor residual do ativo intangível/imobilizado baixado	352	3.392
Provisão (reversão) para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	-	(3)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	148
	36.544	29.845
(Aumento) redução dos ativos operacionais	(618)	116
Contas a receber de clientes e outros	(618)	116
IR e CSLL a recuperar	(247)	1.134
Impostos e contribuições a recuperar, exceto IR e CSLL	-	(1)
Depósitos judiciais	(1.986)	(2.109)
Despesas pagas antecipadamente	(5.683)	(11)
Outros ativos	(2.871)	(2.217)
	(11.405)	(3.088)
Aumento (redução) dos passivos operacionais	693	603
Fornecedores	693	603
Salários e encargos a pagar	(2)	5
Encargos de dívidas e swap pagos	(11.673)	(11.413)
Taxas regulamentares	84	173
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	(2.355)	(9.525)
Impostos e Contribuições a recolher, exceto IR e CSLL	(24)	(1.610)
Outros passivos	5.913	5
	(7.364)	(21.762)
Caixa oriundo das atividades operacionais	17.755	4.995
Atividades de investimento	(57)	(89)
Aquisição de imobilizado	(57)	(89)
Utilização de caixa em atividades de investimento	(57)	(89)
Atividades de financiamento	2.150	(13.369)
Aumento de capital	2.150	(13.369)
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	(13.379)	(13.369)
Utilização de caixa em atividades de financiamento	(11.229)	(13.369)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	6.489	(8.463)
Caixa e equivalentes no início do exercício	4.065	12.528
Caixa e equivalentes no final do exercício	10.554	4.065
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	6.489	(8.463)

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente: Márcio Hamilton Ferreira
Titulares

Fabiano Macanhan Fontes
Solange Maria Pinto Ribeiro

Vice-Presidente: Mario José Ruiz-Tagle Larrain
Suplentes

Fernando Santos do Nascimento
Eduardo César do Nascimento
Pablo Mendivil Ruas
Lara Cristina Ribeiro Piau Marques

DIRETORIA EXECUTIVA

Diretor Presidente: Leonardo Calabro
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores: Sandro José Franco
Diretor de Regulação: José Eduardo Pinheiro Santos Tanure
Diretora de Planejamento e Controle: Elvira Baracuchy Cavalcanti Presta
Diretora de Gestão de Pessoas: Lady Batista de Moraes

CONTADORA

Vivian Paim Lopes
CRC-RJ-Nº 104355/0-8