

COMPANHIA HIDRELÉTRICA TELES PIRES S.A.

CNPJ nº 12.810.896/0001-53 - Companhia Fechada



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2017 - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2017

Srs. Acionistas: em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V. Sas, as demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31/12/2017. A íntegra do relatório de administração, as notas explicativas com maiores informações e o parecer sem ressalvas encontram-se disponíveis na sede da Companhia. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

BALANÇOS PATRIMONIAIS				DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS			
	Nota	2017	2016		Nota	2017	2016
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	15.682	27.445	Fornecedores	10	81.861	82.236
Títulos e valores mobiliários	4	13.961	48	Impostos e contribuições a recolher	11	18.602	21.317
Contas a receber de clientes	5	99.614	92.766	Taxas regulamentares	12	15.863	13.885
Despesas pagas antecipadamente		2.563	1.119	Uso do Bem Público	14	9.974	9.579
Impostos e contribuições a recuperar	6	37.604	40.595	Obrigações de meio ambiente	24	69.045	64.579
Outros ativos circulantes		2.569	1.031	Empréstimos e financiamentos	13	139.663	136.801
		171.993	163.004	Outros passivos circulantes		4.996	4.272
						340.004	332.669
Não circulante				Não circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	194.605	114.856	Obrigações de meio ambiente	24	–	19.371
Títulos e valores mobiliários	4	75.114	143.131	Uso do Bem Público	14	149.676	148.832
Depósitos judiciais	22	58.829	79.154	Empréstimos e financiamentos	13	2.526.580	2.596.363
Imobilizado	8	4.631.820	4.791.221	Provisões para contingências	22	239.440	224.824
Intangível	9	134.236	138.803			2.915.696	2.989.390
		5.094.604	5.267.165	Patrimônio líquido			
				Capital social	15	2.388.683	2.336.841
				Prejuízos acumulados		(377.786)	(228.731)
						2.010.897	2.108.110
Total do ativo		5.266.597	5.430.169	Total passivo e patrimônio líquido		5.266.597	5.430.169

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

INFORMAÇÕES GERAIS

A Companhia Hidrelétrica Teles Pires S.A. (doravante denominada "Companhia" ou "CHTP") ou "CHTP" tem sede na cidade do Rio de Janeiro - RJ, constituída em 04 de novembro de 2010, é uma sociedade anônima de capital fechado e tem como objeto social a exploração da Usina Hidrelétrica Teles Pires, com potência instalada de 1.820 MW, e seu sistema de transmissão associado, localizado no Rio Teles Pires, nos Municípios de Paranaíba, Estado do Mato Grosso e Jacareacanga, Estado do Pará, em consonância com as regras emanadas no leilão do empreendimento, com seu contrato de concessão e demais regras aplicáveis. As atividades da Companhia são regulamentadas principalmente pela Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL"). Em 07 de junho de 2011, foi firmado o Contrato de Concessão de Uso do Bem Público para geração de energia elétrica nº 02/2011 (doravante designado "Contrato de Concessão"), entre a Companhia e o Poder Concedente, por intermédio do Ministério de Minas e Energia, sob o regime de Produtor Independente de Energia Elétrica. O prazo do Contrato de Concessão é de trinta e cinco anos a partir da data de sua assinatura. No termo final, todos os bens e instalações vinculados à Unidade Hidrelétrica Teles Pires S.A. ("UHE Teles Pires") passarão a integrar o patrimônio da União, mediante indenização das parcelas dos investimentos posteriores ao projeto original da usina, e que ainda não estejam amortizados ou depreciados, a ser apurado pelo Poder Concedente. Em 10 de fevereiro de 2015, foi assinado Termo de Compromisso entre a ANEEL e a Companhia estabelecendo as condições e os prazos das obrigações de fornecimento de energia elétrica por parte da UHE Teles Pires, previstas nos (CCEAR) assinados em decorrência do Leilão de Energia nº 004/2010 (A-5/2010), para o período do atraso da entrada em operação das instalações de transmissão objeto do Contrato de Concessão no 12/2012, de responsabilidade

de terceiros e necessárias ao escoamento de energia a ser produzida pela UHE Teles Pires. Conforme Contrato de Concessão, o início de entrega da energia elétrica a ser produzida pela UHE Teles Pires e comercializada pela Companhia ocorreu em maio de 2015. A energia assegurada foi negociada na seguinte proporção: • 85% no Ambiente de Contratação Regulado ("ACRR") através de Contratos de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado ("CCEAR"), ao preço de R\$58,36 por MW/h referenciado em dezembro de 2010, atualizado anualmente pela variação do Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA. • 15% serão destinados à comercialização no Ambiente de Contratação Livre ("ACL"). A Companhia seguiu incorrendo em custos relacionados com a implantação do aproveitamento hidroelétrico, os quais de acordo com as projeções financeiras deverão ser absorvidos pelas receitas futuras das operações. A depreciação dos ativos imobilizado e intangível constituídos pelos referidos gastos e prontos para a operação, iniciou-se em maio de 2015. A CHTP enviou ofícios para a ANEEL, solicitando o apto das Unidades Geradoras ("UG") 01 (10 de janeiro de 2015), 02 (10 de março de 2015), 03 (30 de abril de 2015), 04 (1º de agosto de 2015) e 05 (03 de agosto de 2016). Os aptos foram obtidos em 30 de abril de 2015 para as UG01, UG02 e UG03, em 6 de agosto de 2015 para a UG04 e 06 de agosto de 2016 para a UG05. A linha de transmissão provisória, de responsabilidade da Matrinchã Transmissora de Energia S.A., foi liberada em outubro de 2015 e definitiva foi em abril de 2016. Assim, foi possível obter o reconhecimento de geração comercial da UG01 em 06 de novembro de 2015 e da UG02 em 29 de dezembro de 2015. Em 3 de agosto de 2016 a ANEEL publicou o Despacho nº 2.103, liberando as unidades geradoras UG03, UG04 e UG05, de 364 MW de potência instalada cada, da UHE Teles Pires Código Único de Empreendimento de Geração - CEG UHE.PH.PA.030557-0.01, localizada nos municípios de Jacareacanga, estado

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS				DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA			
	Nota	2017	2016		2017	2016	
Receita operacional líquida	16	866.743	713.680	Prejuízo do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social		(228.804)	(109.196)
Custos operacionais	17	(816.924)	(603.540)	Depreciação e amortização		170.184	171.381
Lucro bruto		49.819	110.140	Provisão de juros sobre uso do bem público		9.490	16.703
Despesas gerais e administrativas	18	(16.453)	(25.156)	Provisão de juros sobre empréstimos		245.790	–
Outras Receitas/Despesas		47	–	Perda na Alienação de imobilizado		–	72
Lucro operacional		33.413	84.984	Provisão de atualização monetária (nota 19)		(1.184)	–
Resultado financeiro	19	(262.217)	(194.180)	Provisão (reverso) para contingências (nota 18)		21.219	–
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(228.804)	(109.196)			216.695	278.742
Imposto de renda e contribuição social - parcela diferida	7	79.749	35.161	Variação nos ativos e passivos operacionais			
Prejuízo do exercício		(149.055)	(74.035)	Despesas pagas antecipadamente		(1.444)	(1.107)
				Impostos e contribuições a recuperar		2.991	(4.072)
				Contas a receber de clientes		(6.848)	(13.106)
				Depósitos judiciais		14.320	(16.673)
				Outros ativos circulantes		(1.538)	648
				Fornecedores		(375)	2.629
				Impostos a recolher		(2.715)	(11.273)
				Obrigação do meio ambiente		(14.905)	(15.565)
				Provisão para contingência		586	–
				Juros pagos sobre empréstimos		(185.798)	–
				Taxas regulamentares		1.978	9.892
				Uso do Bem Público		(8.251)	(7.151)
				Outros passivos circulantes		723	2.577
				Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		15.419	225.541
				Fluxo de caixa das atividades de investimento			
				Títulos e valores mobiliários		54.104	(105.560)
				Baixa de imobilizado		1.985	–
				Aquisição de imobilizado		(8.200)	(14.558)
				Caixa líquido (gerado pelas) aplicado nas atividades de investimento		47.889	(120.118)
				Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
				Integralização de capital (nota 15)		51.842	165.101
				Amortização do saldo principal de empréstimos		(129.315)	(287.161)
				Captação de empréstimos e financiamentos		2.402	5.884
				Caixa líquido aplicados nas pelas atividades de financiamento		(75.071)	(116.716)
				Redução líquido do caixa e equivalentes de caixa		(11.763)	(10.753)
				Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		27.445	38.198
				Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		15.682	27.445
				Redução líquido do caixa e equivalentes de caixa		(11.763)	(10.573)

do Pará, e Paranaíba, estado de Mato Grosso, de titularidade da empresa CHTP, para início da operação comercial a partir do dia 04 de agosto de 2016, quando a energia produzida pelas unidades geradoras deverá estar disponível ao sistema. A Companhia apresenta prejuízos acumulados de R\$ 377.786, sendo o prejuízo de R\$ 149.055 referentes ao período findo em 31 de dezembro de 2017, e capital circulante líquido negativo de R\$168.012. A Companhia prevê que em 2017 a geração de caixa adicional será suficiente para equalizar o CCL negativo. A Companhia ainda entende que continuará a contar com o suporte financeiro dos acionistas, caso necessário. Adicionalmente, a Administração da Companhia entende que a geração de caixa advinda dos contratos de longo prazo, bem como o suporte financeiro previsto de seus acionistas, serão suficientes para suportar a continuidade das suas operações e recuperação dos seus ativos de longo prazo, conforme previsto em seu plano de negócios. A Administração evidencia todas as informações relevantes das demonstrações financeiras intermediárias, as quais correspondem àquelas utilizadas por ela na sua gestão. A administração aprovou a emissão das demonstrações financeiras intermediárias em 24 de janeiro de 2018.

Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação: Ana Graciela Heugas Granato; **Diretor Técnico:** Carlos José Ferreira; **Diretor de Meio Ambiente:** Marcos Azevedo Duarte; **Contador:** Luiz Carlos Patrão Novo - CRC 1RJ076580/0-3

Conselho Vigente: **Presidente:** José Eduardo Pinheiro Santos Tanure; **Titular:** Alejandro Román Arroyo; **Titular:** Rogério Bonini Ruiz; **Titular:** Carla de Andrade Souza e Andrade Pinto; **Suplente:** Marcelo José Cavalcanti Lopes; **Suplente:** Fabiano Uchoas Ribeiro; **Suplente:** Tomé Aumary Gregório; **Suplente:** Almir Galvani Coutinho