

COMPANHIA HIDRELÉTRICA TELES PIRES S.A.

CNPJ nº 12.810.896/0001-53 - Companhia Fechada



RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO – 2016

Srs. Acionistas: em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V. Sas. as demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31/12/2016. 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.

BALANÇO PATRIMONIAL 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2016	2015
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	27.445	38.198
Títulos e valores mobiliários	4	48	257
Contas a receber de clientes	5	92.766	79.660
Despesas pagas antecipadamente		1.119	12
Impostos e contribuições a recuperar	6	40.595	36.523
Outros ativos circulantes		1.031	1.679
		163.004	156.329
Não circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	114.856	79.694
Títulos e valores mobiliários	4	143.131	37.362
Imobilizado	8	4.791.221	4.752.591
Intangível	9	138.803	143.272
Depósitos judiciais	22	79.154	62.481
		5.267.165	5.075.400
Total do ativo	Nota	2016	2015
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	10	82.236	79.607
Impostos e contribuições a recolher	11	21.317	32.590
Taxas regulamentares	12	13.885	3.993
Uso do bem público	14	9.579	7.666
Obrigações de meio ambiente	24	64.579	65.857
Empréstimos e financiamentos	13	136.801	144.463
Outros passivos circulantes		4.272	1.693
		332.669	335.869
Não circulante			
Obrigações de meio ambiente	24	19.371	54.223
Uso do bem público	14	148.832	141.193
Empréstimos e financiamentos	13	2.596.363	2.620.919
Provisões para contingências	22	224.824	62.481
		2.989.390	2.878.816
Patrimônio líquido			
Capital social	15	2.336.841	2.171.740
Prejuízos acumulados		(228.731)	(154.696)
		2.108.110	2.017.044
Total passivo e patrimônio líquido		5.430.169	5.231.729

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Companhia Hidrelétrica Teles Pires S.A. (doravante denominada "Companhia" ou "CHTP") com 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, localizada 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 nº02/2011 (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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2016	2015
Receita operacional líquida	16	713.680	395.738
Custos operacionais	17	(603.540)	(438.880)
Lucro (prejuízo) bruto		110.140	(43.142)
Despesas gerais e administrativas	18	(25.156)	(28.607)
Lucro (prejuízo) operacional		84.984	(71.749)
Resultado financeiro	19	(194.180)	(108.575)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(109.196)	(180.324)
Imposto de renda e contribuição social - parcela diferida	7	35.161	61.310
Prejuízo do exercício		(74.035)	(119.014)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2016	2015
Prejuízo do exercício	(74.035)	(119.014)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente	(74.035)	(119.014)

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES NO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social	Capital a integralizar	Prejuízos acumulados	Total
31 de dezembro de 2014	1.767.275	-	(35.682)	1.731.593
Capital integralizado	590.724	(186.259)	-	404.465
Prejuízo do exercício	-	-	(119.014)	(119.014)
31 de dezembro de 2015	2.357.999	(186.259)	(154.696)	2.017.044
Capital integralizado (Nota 15)	-	165.101	-	165.101
Aumento de capital	18.948	(18.948)	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	(74.035)	(74.035)
31 de dezembro de 2016	2.376.947	(40.106)	(228.731)	2.108.110

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. De acordo com o cronograma, 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), sendo a primeira 4 meses antes do prazo contratual. Os aptos foram obtidos em 30 de abril do ano 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 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 ("ACR") através de Contratos de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado ("CCEAR"), ao preço de R\$58,36 por MWh referenciado em dezembro de 2010, atualizado anualmente pela variação do Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA. Tais contratos consideram-se atendidos uma vez que a Companhia apresentou lastro. • 15% serão destinados à comercialização no Ambiente de Contratação Livre ("ACL"). Tais contratos estão sendo atendidos através de compra de energia no mercado livre com a celebração de contratos bilaterais. A Companhia seguiu incorrendo em gastos 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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2016	2015
Prejuízo do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social	(109.196)	(180.324)
Depreciação e amortização	171.381	94.387
Encargos de dívida e atualizações monetárias	199.782	-
Provisão de juros e ajuste a valor presente sobre uso do bem público	16.703	9.035
Provisão de juros sobre empréstimos	-	105.098
Perda na alienação do imobilizado	72	-
	278.742	28.196
Variação nos ativos e passivos operacionais		
Despesas pagas antecipadamente	(1.107)	536
Impostos e contribuições a recuperar	(4.072)	(25.605)
Contas a receber de clientes	(13.106)	(79.660)
Depósitos judiciais	(16.673)	-
Outros ativos circulantes	648	3.000
Fornecedores	2.629	(42.774)
Impostos a recolher	(11.273)	30.096
Obrigações de meio ambiente	(15.565)	6.170
Encargos da dívida	-	(60.662)
Taxas regulamentares	9.892	3.993
Uso do Bem Público	(7.151)	(6.588)
Outros passivos circulantes	2.577	1.028
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	225.541	(142.270)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Títulos e valores mobiliários	(105.560)	(25.323)
Baixa de imobilizado	-	-
Aquisição de imobilizado	(14.558)	(246.171)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(120.118)	(271.494)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização de capital	165.101	404.465
Empréstimos	(287.161)	47.430
Captação de empréstimos e financiamentos	5.884	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades de financiamento	(116.176)	451.895
Aumento (redução) líquida do caixa e equivalentes de caixa	(10.753)	38.131
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	38.198	67
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	27.445	38.198
Aumento (redução) líquida do caixa e equivalentes de caixa	(10.573)	38.131

constituídos pelos referidos gastos e prontos para a operação, iniciou-se em maio de 2015. Em 3 de agosto de 2016 a ANEEL publica 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 Empreendimentos de Geração - CEG UHE.PH.PA.030557-0-01, localizada nos municípios de Jacareacanga, estado do Pará, e Paranaíba, estado de Mato Grosso, de titularidade da empresa CHTP, para início da operação comercial a partir do dia 4 de agosto de 2016, quando a energia produzida pelas unidades geradoras deveria estar disponível ao sistema. A Companhia apresenta prejuízos acumulados de R\$228.731, sendo o prejuízo de R\$74.035 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016, e capital circulante líquido negativo de R\$169.665. 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 advindo 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, as quais correspondem àquelas utilizadas por ela na sua gestão. A administração aprovou a emissão das demonstrações financeiras em 21 de fevereiro de 2017.

Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação – Ana Graciela Heugas Granato; **Diretor Técnico** – Carlos José Ferreira; **Diretor de Meio Ambiente** – Marcos Azevedo Duarte. **Contador**: Luis Carlos Patrão Novo – CRC 1RUJ76580/0-3.

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** – Lara Cristina Ribeiro Piau Marques; **Suplente** – Fabiano Uchoas Ribeiro; **Suplente** – Ailton Argemiro Silveira; **Suplente** – José Augusto Ferreira Moraes.