

NEOENERGIA INVESTIMENTOS S.A.

CNPJ nº 08.773.138/0001-35 | 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 31/12/2016. 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.

BALANÇOS PATRIMONIAIS 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais)

	Notas	2016	2015		Notas	2016	2015
Ativo			(reapresentado)	Passivo			(reapresentado)
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	853	1.347	Fornecedores	6	82	73
Impostos e contribuições a recuperar		125	99	Impostos e contribuições a recolher		9	18
Outros ativos circulantes		111	120	Total do circulante		91	91
Total do circulante		1.089	1.566	Patrimônio líquido			
Não circulante				Capital social	7	48.976	44.630
Outros ativos não circulantes		-	66	Prejuízos acumulados		(37.304)	(36.281)
Investimentos	5	10.674	6.808	Total do patrimônio líquido		11.672	8.349
Total do não circulante		10.674	6.874	Total do passivo e do patrimônio líquido		11.763	8.440
Total do ativo		11.763	8.440				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais)

	Notas	2016	2015
			(reapresentado)
Despesas gerais e administrativas	8	(1.066)	(2.719)
Resultado de participações societárias		(79)	(236)
Prejuízo operacional		(1.145)	(2.955)
Receitas financeiras		123	220
Despesas financeiras		(1)	(5)
Prejuízo líquido do exercício		(1.023)	(2.740)
PREJUÍZO LÍQUIDO POR AÇÃO DO CAPITAL – R\$			
Ordinária		(0,02)	(0,06)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTA EXPLICATIVA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Neoenergia Investimentos S.A. (“Neoinvest” ou “Companhia”), sociedade por ações de capital fechado, é uma empresa do Grupo Neoenergia. Foi constituída em abril de 2007 com o objetivo principal de atuar na exploração de bens e serviços de energia elétrica, inclusive nas áreas de comercialização, transmissão e geração, adquirir e alienar bens e direitos de terceiros, bem como serviços correlatos que lhe venham a ser concedidos ou autorizados por qualquer título de direito, realizar estudos de inventário e viabilidade de potenciais hidráulicos, desenvolvimento de projetos de aproveitamento hidrelétricos, elaborar projetos técnicos na área de energia e correlatos, organizar subsidiárias, incorporar ou participar de outras empresas e exercer outras atividades afins ou correlatas ao seu objeto social. A Companhia foi constituída com o objeto social de participar em outras sociedades civis ou comerciais, como sócia, acionista ou quotista, podendo representar sociedades nacionais ou estrangeiras. Em agosto de 2012, a Companhia em conjunto com 8 (oito) consorciadas constituíram o Consórcio Tapajós, que tem por objetivo elaborar e desenvolver os estudos que compõem o “Complexo Hidrelétrico de Tapajós” que serão submetidos a ANEEL ou a qualquer órgão competente. O consórcio teve prazo prorrogado para dezembro de 2016 conforme Ata da 57ª Reunião do Comitê Executivo do Consórcio Tapajós. A Neoinvest tem participação de 10,82% neste consórcio conforme instrumento particular de constituição. Nas presentes demonstrações o impacto de tal participação foi devidamente reconhecido de acordo com os termos do CPC 19 (R2) – Negócios em conjunto. A Companhia possui, ainda, 1% de participação na Belo Monte Participações S.A. que é uma sociedade por ações de capital fechado, constituída em março de 2010, a qual possui participação de 10% na Norte Energia S.A., sociedade anônima de capital fechado constituída em 21 de julho de 2010 com o propósito específico de conduzir todas as atividades necessárias à implantação, operação, manutenção e exploração da Usina Hidrelétrica de Belo Monte (UHE Belo Monte), no rio Xingu, localizada no Estado do Pará e das instalações de transmissão de

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais)

	2016	2015
		(reapresentado)
Prejuízo líquido do exercício	(1.023)	(2.740)
Resultado abrangente do exercício	-	-
Total do resultado abrangente	(1.023)	(2.740)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

interesse restrito à central geradora. A Norte Energia S.A. obteve a licença de operação junto ao IBAMA para viabilizar o enchimento do reservatório do rio Xingu em 24 de novembro de 2015 e tem mantido gestões junto ao IBAMA, ANA, IPHAN e FUNAI comprovando a continuidade do cumprimento das condicionantes. Nesta data as obras civis da investida ultrapassaram os 95,04% (*) de execução física e a montagem eletromecânica já atingiu 76.542 (*) toneladas. Em função de manifestações de representações de comunidades, liminares judiciais, invasões e, greves na região da construção do empreendimento, a Norte Energia S.A. encaminhou para a ANEEL, o pedido de “Excludente de Responsabilidade”, solicitando consideração de pleito em favor da Norte Energia S.A. de todas as paralisações dos eventos ocorridos que impactaram efetivamente na execução do cronograma originalmente estabelecido. Em 07 de abril de 2015, a Norte Energia S.A. obteve decisão liminar que determinou à ANEEL: “até a análise do pleito liminar formulado no processo de origem, que se abstenha de aplicar à agravante quaisquer penalidades ou sanções em decorrência da não entrada em operação da UHE Belo Monte na data estabelecida no cronograma original do projeto incluindo aquelas previstas na Resolução Normativa da ANEEL nº 595/2013 e no Contrato de Concessão 01/2010-MME-UHE Belo Monte”. Com base nessa liminar e na avaliação dos riscos de perda efetuados pelos assessores jurídicos da Norte Energia S.A. como possível foram suspensos todos os registros e as provisões contábeis inerentes ao cumprimento das determinações do Contrato de Concessão, porém a Norte Energia S.A. continua comprando a energia no mercado de curto prazo para evitar quaisquer penalidades futuras. O valor estimado de uma possível reversão deste cenário na Norte Energia S.A. é de R\$79.603 e quaisquer alterações terão seus impactos refletidos prospectivamente nas demonstrações financeiras da Norte Energia S.A. e da Companhia. Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2016 o capital circulante líquido da Norte Energia S.A. está negativo, devido ao fato da mesma encontrar-se em fase pré-operacional e a captação de recursos – aporte de acionistas e financiamento do BNDES – somente é feita conforme necessidade de caixa. A garantia física, para efeito comercial, da UHE Belo Monte é de 4.418,9 MW médios, a qual será atingida com a liberação para operação comercial pela ANEEL, da UG08 prevista para outubro de 2017, e de 152,1 MW médios na UHE Pimental, com a liberação para operação comercial pela Agência da UG 05, prevista para janeiro de 2017. Os acionistas da Companhia estão comprometidos com o aporte financeiro necessário a conclusão do empreendimento. A Administração da Companhia autorizou a conclusão da elaboração destas demonstrações financeiras em 10 de agosto de 2017, as quais estão expressas em milhares de reais, arredondadas ao milhar mais próximo, exceto quando indicado. (*) Dados não revisados por nossos auditores independentes.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais)

	Capital Social	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2014	41.215	(33.541)	7.674
Aumento de capital	3.415	-	3.415
Prejuízo do exercício	-	(2.740)	(2.740)
Saldo em 31 de dezembro de 2015 (reapresentado)	44.630	(36.281)	8.349
Aumento de capital	4.346	-	4.346
Prejuízo do exercício	-	(1.023)	(1.023)
Saldo em 31 de dezembro de 2016	48.976	(37.304)	11.672

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais)

	2016	2015
		(reapresentado)
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL		
Prejuízo do exercício antes dos impostos	(1.023)	(2.740)
AJUSTES PARA CONCILIAR O PREJUÍZO AO CAIXA ORIUNDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Equivalência patrimonial	79	236
Atualizações monetárias e cambiais	-	2
	(944)	(2.502)
REDUÇÃO DOS ATIVOS OPERACIONAIS		
IR e CSLL a Recuperar	(26)	81
Outros ativos	75	-
	49	81
AUMENTO (REDUÇÃO) DOS PASSIVOS OPERACIONAIS		
Fornecedores	9	(40)
Impostos e Contribuições a recolher, exceto IR e CSLL	(9)	(10)
	-	(50)
	(895)	(2.471)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
ATIVIDADE DE INVESTIMENTO		
Integralização de capital em investida	(3.945)	(1.635)
UTILIZAÇÃO DE CAIXA EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(3.945)	(1.635)
ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO		
Aumento de Capital	4.346	3.415
GERAÇÃO DE CAIXA EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	4.346	3.415
REDUÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(494)	(691)
Caixa e equivalentes no início do exercício	1.347	2.038
Caixa e equivalentes no final do exercício	853	1.347
VARIAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA	(494)	(691)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente: Marcus Moreira de Almeida
Vice-Presidente: Mario José Ruiz-Tagle Larraín
Titulares
Solange Maria Pinto Ribeiro
Aguinaldo Barbieri

Suplentes
Lara Cristina Ribeiro Piau Marques
Marcio Hamilton Ferreira
Marcus Vinicius Codeceira Lopes Pedreira

DIRETORIA EXECUTIVA

Diretor Presidente: Alejandro Roman Arroyo
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores: Sandro Kohler Marcondes
Diretor de Planejamento e Controle: Eduardo Capelastegui Saiz
Diretor de Regulação: José Eduardo Pinheiro Santos Tanure
Diretora de Gestão de Pessoas: Eunice Rios Guimarães Batista

CONTADORA

Michelle de Frias Braz - CRC RJ nº 114819/0-2