

GOIÁS SUL GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

CNPJ nº 07.836.421/0001-04 | 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)

ATIVO	2015	2014
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	7.830	2.514
Contas a receber de clientes e demais contas a receber	4.850	4.317
Despesas pagas antecipadamente	128	126
Outros ativos circulantes	249	224
Total do circulante	13.057	7.181
Não circulante		
Despesas pagas antecipadamente	2.088	-
Imobilizado	287.084	292.586
Intangível	2.078	353
Outros ativos não circulantes	6.481	6.146
Total do não circulante	297.731	299.085
Total do ativo	310.788	306.266

PASSIVO	2015	2014
Circulante		
Fornecedores	12.905	9.542
Empréstimos e financiamentos	10.021	9.982
Dividendos	12.999	12.062
Outros passivos circulantes	1.383	1.996
Total do circulante	37.308	33.582
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	61.055	75.212
Provisões	7.948	6.984
Outros passivos não circulantes	2.205	2.141
Total do não circulante	71.208	84.337
Patrimônio líquido		
Capital social	198.346	188.446
Reservas de lucro	3.926	917
Prejuízos acumulados	-	(1.016)
Total do patrimônio líquido	202.272	188.347
Total do passivo e do patrimônio líquido	310.788	306.266

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	2015	2014
Receita líquida	39.592	36.060
Custos dos serviços	(24.730)	(29.965)
Custos com energia elétrica	(12.340)	(17.878)
Custos de operação	(12.390)	(12.087)
Lucro bruto	14.862	6.095
Despesas gerais e administrativas	(795)	(1.551)
Lucro operacional	14.067	4.544
Receitas financeiras	1.567	3.982
Despesas financeiras	(8.879)	(7.135)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	6.755	1.391
Imposto de renda e contribuição social	(1.792)	(2.407)
Corrente	(1.792)	(2.407)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	4.963	(1.016)
Lucro (prejuízo) do exercício por ação do capital - R\$	0,03	(0,01)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014

(Em milhares de reais)

	2015	2014
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	4.963	(1.016)
Resultado abrangente	-	-
Total do resultado abrangente	4.963	(1.016)

NOTA EXPLICATIVA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014

(Em milhares de reais)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A GOIÁS SUL GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. ("GOIÁS SUL" ou Companhia), com sede na cidade do Rio de Janeiro, estado do Rio de Janeiro, é uma sociedade anônima de capital fechado constituída em 17 de janeiro de 2006 e controlada integralmente pela Neoenergia S.A. A Goiás Sul foi criada com o propósito de construir, operar e manter a PCH Goiandira e a PCH Nova Aurora, ambas localizadas no Rio Veríssimo, Goiás. A energia é gerada através de quatro unidades geradoras sendo duas para a PCH Goiandira (27 MW) e duas para a PCH Nova Aurora (21 MW). A energia assegurada total é de 29,47 MW médios, sendo 17,09 MW médios para Goiandira e 12,37 MW médios para Nova Aurora.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014

(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros			Proposta de distribuição de dividendos adicionais	Total
	Capital social	Reserva legal	Lucros de dividendos não distribuídos (prejuízos) acumulados		
Saldos em 31 de dezembro de 2013	188.446	917	-	5.625	194.988
Aprovação da proposta de dividendos	-	-	-	(5.625)	(5.625)
Prejuízo do exercício	-	-	(1.016)	-	(1.016)
Saldos em 31 de dezembro de 2014	188.446	917	-	(1.016)	188.347
Aumento de capital	9.900	-	-	-	9.900
Lucro líquido do exercício	-	-	4.963	-	4.963
Destinações	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	198	-	(198)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(938)	(938)
Reserva especial de dividendos não distribuídos	-	-	2.811	(2.811)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2015	198.346	1.115	2.811	-	202.272

Usina	Tipo de Usina	Localidade	Capacidade Instalada (MW)	Data da Concessão	Data do Vencimento
PCH Goiandira	Hidroelétrica	Rio Veríssimo - GO	27	18/12/2002	17/12/2032
PCH Nova Aurora	Hidroelétrica	Rio Veríssimo - GO	21	18/2/2004	17/4/2034

Após o prazo de autorização, não havendo prorrogação, os bens e instalações vinculados à produção de energia elétrica passarão a integrar o patrimônio da União mediante indenização dos investimentos realizados, desde que previamente autorizados, e ainda não amortizados, apurada por auditoria da ANEEL. Em 31 de dezembro de 2015, a Companhia apresentou capital circulante líquido (CCL) negativo de R\$ 24.251 (2014-R\$ 26.401) em grande parte em decorrência dos custos de compra de energia elétrica que foram significativamente afetados pelos preços de mercado de curto prazo em função do risco hidrológico verificado no ano de 2015. A Administração da Companhia está envidando esforços para assegurar o equilíbrio econômico e financeiro da Companhia. A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Companhia em 31 de março de 2016, as quais estão expressas em milhares de reais.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014

(Em milhares de reais)

	2015	2014
Fluxo de caixa operacional		
Lucro do exercício (antes dos impostos)	6.755	1.391
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa oriundo das atividades operacionais	3.673	7.968
Depreciação e amortização	7.747	7.521
Encargos de dívidas e atualizações monetárias	3.673	3.673
Valor residual do ativo intangível/imobilizado baixado	714	364
Reversão para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(362)	(2.200)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	45
	18.527	15.089
(Aumento) redução dos ativos operacionais		
Contas a receber de clientes e outros	(533)	135
IR e CSLL a recuperar	(231)	(261)
Impostos e contribuições a recuperar, exceto IR e CSLL	16	-
Depósitos judiciais	(336)	(1.613)
Despesas pagas antecipadamente	(2.090)	61
Outros ativos	(6)	307
	(3.180)	(1.371)
Aumento (redução) dos passivos operacionais		
Fornecedores	1.638	3.335
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	(2.317)	(1.143)
Impostos e Contribuições a recolher, exceto IR e CSLL	49	(294)
Outros passivos	123	82
	(507)	1.980
Caixa oriundo das atividades operacionais	14.841	15.698
Atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(2.959)	(1.884)
Aquisição de intangível	-	(1)
Utilização de caixa em atividades de investimento	(2.959)	(1.885)
Atividades de financiamento		
Aumento de capital	9.900	-
Amortização do principal de empréstimos, financiamentos	(9.709)	(9.701)
Encargos de dívidas	(6.757)	(6.761)
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	-	(3.000)
Utilização de caixa em atividades de financiamento	(6.566)	(19.462)
Aumento (redução) no caixa e equivalente de caixa	5.316	(5.649)
Caixa e equivalentes no início do exercício	2.514	8.163
Caixa e equivalentes no final do exercício	7.830	2.514
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	5.316	(5.649)
Transações que não envolveram caixa	(1.725)	-

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente: Márcio Hamilton Ferreira

Titulares

Fabiano Macanhan Fontes
Solange Maria Pinto Ribeiro

Vice-Presidente: Mário José Ruiz-Tagle Larraín

Suplentes

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

DIRETORIA EXECUTIVA

Diretor Presidente: Alejandro Román Arroyo
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores: Sandro José Franco
Diretor Regulação: José Eduardo Pinheiro Santos Tanure
Diretora de Planejamento e Controle: Elvira Baracuchy Calvacanti Presta
Diretora de Gestão de Pessoas: Lady Batista de Moraes
CONTADORA

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