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 31/12/2016. 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)

	2016	2015
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	15.901	10.554
Títulos e valores mobiliários	5	5
Contas a receber de clientes e demais contas a receber	8.468	7.766
Despesas pagas antecipadamente	384	372
Outros ativos circulantes	6.934	5.449
Total do circulante	31.692	24.146
Não circulante		
Depósitos judiciais	3.874	6.977
Despesas pagas antecipadamente	5.208	5.446
Imobilizado	268.148	272.596
Intangível	1.691	1.726
Total do não circulante	278.921	286.745
Total do ativo	310.613	310.891

	2016	2015
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	10.559	17.522
Empréstimos e financiamentos	14.067	13.915
Impostos e contribuições a recolher	912	868
Taxas regulamentares	1.577	103
Dividendos	24.826	30.151
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	964	358
Outros passivos circulantes	6.846	150
Total do circulante	59.751	63.067
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	109.361	120.369
Taxas regulamentares	-	767
Provisões	13.330	11.017
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	2.212	2.661
Outros passivos não circulantes	-	7.725
Total do não circulante	124.903	142.539
Patrimônio líquido		
Capital social	89.283	89.283
Reservas de lucros	36.676	16.002
Total do patrimônio líquido	125.959	105.285
Total do passivo e do patrimônio líquido	310.613	310.891

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	2016	2015
Receita líquida	67.950	62.709
Custos dos serviços	(22.434)	(30.860)
Custos com energia elétrica	(9.675)	(19.639)
Custos de operação	(12.759)	(11.221)
Lucro bruto	45.516	31.849
Despesas gerais e administrativas	(1.194)	(707)
Lucro operacional	44.322	31.142
Receitas financeiras	2.330	1.722
Despesas financeiras	(16.435)	(15.155)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	30.217	17.709
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(3.103)	(2.446)
Lucro líquido do exercício	27.114	15.263
Lucro do exercício por ação do capital - R$	0,30	0,17

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

	2016	2015
Lucro líquido do exercício	27.114	15.263
Resultado abrangente	-	-
Total do resultado abrangente	27.114	15.263

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

	2016	2015
Fluxo de caixa operacional		
Lucro do exercício (antes dos impostos)	30.217	17.709
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa oriundo das atividades operacionais		
Depreciação e amortização	7.234	7.228
Encargos de dívidas e atualizações monetárias	16.547	11.255
Valor residual do ativo imobilizado baixado	2.283	352
	56.281	36.544
(Aumento) redução dos ativos operacionais		
Contas a receber de clientes e outros	(702)	(618)
IR e CSLL a recuperar	(524)	(247)
Depósitos judiciais	3.103	(1.986)
Despesas pagas antecipadamente	226	(5.683)
Outros ativos	(1.468)	(2.871)
	635	(11.405)
Aumento (redução) dos passivos operacionais		
Fornecedores	(6.963)	693
Encargos de dívidas pagos	(10.986)	(11.673)
Taxas regulamentares	707	84
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	(2.527)	(2.355)
Impostos e contribuições a recolher, exceto IR e CSLL	(69)	(24)
Outros passivos	(985)	5.911
	(20.823)	(7.364)
Caixa oriundo das atividades operacionais	36.093	17.775
Atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(5.469)	(57)
Utilização de caixa em atividades de investimento	(5.469)	(57)
Atividades de financiamento		
Aumento de capital	-	2.150
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	(13.512)	(13.379)
Pagamento de dividendos	(11.765)	-
Utilização de caixa em atividades de financiamento	(25.277)	(11.229)
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	5.347	6.489
Caixa e equivalentes no início do exercício	10.554	4.065
Caixa e equivalentes no final do exercício	15.901	10.554
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	5.347	6.489
Transações que não envolveram caixa		
Provisão de Contingências	(435)	-

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

		Reservas de lucros			
	Capital social	Reserva legal	Reserva especial de dividendos não distribuídos	Lucros acumulados	Total
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	3.064	12.938	-	105.285
Lucro líquido do exercício	-	-	-	27.114	27.114
Destinações:					
Reserva legal	-	1.356	-	(1.356)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(6.440)	(6.440)
Reserva especial de dividendos não distribuídos	-	-	19.318	(19.318)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2016	89.283	4.420	32.256	-	125.959

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Baguari I Geração de Energia Elétrica S.A. ("Baguari I" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no Rio de Janeiro e constituída em 11 de janeiro de 2006 que tem como propósito específico participar do Consórcio UHE Baguari, com participação de 51%, tendo como sócias outras Sociedades com Propósito Especifico 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 de 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 nos anos de 2016 e 2015 ficou sob a responsabilidade integral das consorciadas Baguari Energia e a Companhia. A Companhia no exercício de 2016 comercializou sua energia junto ao pool de 35 distribuidoras brasileiras por meio dos Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado – CCEAR com vencimentos em 2039. As informações financeiras do Consórcio UHE Baguari são apresentadas como segue:

Balanços Patrimoniais	2016	2015
Ativo	499.632	511.203
Circulante	2.218	3.111
Não circulante	497.414	508.092
Passivo	499.632	511.203
Circulante	20.646	23.872
Não circulante	24.944	20.702
Patrimônio líquido	454.042	466.629

Demonstrações de Resultado	2016	2015
Fonte de recursos das consorciadas	14.018	13.306
Recursos recebidos	673	982
Total dos recursos recebidos das consorciadas	14.691	14.288
Despesas operacionais	(27.771)	(27.359)
	(13.080)	(13.071)

Em 31 de dezembro de 2016, o passivo circulante do consórcio está excedendo o ativo circulante em R$ 18.428 e o consórcio está apresentando déficit nas operações no montante R$ 13.080 (2015 – R$ 13.071). Atribui-se este fato à política de manutenção de recursos mínimos disponíveis no Consórcio pelas consorciadas. Os aportes de recursos são realizados pelas consorciadas próximas às datas de vencimento das exigibilidades. A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Companhia em 20 de abril de 2017, as quais estão expressas em milhares de reais.

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente: Marcus Moreira de Almeida

Vice-Presidente: Mario José Ruiz-Tagle Larrain

TITULARES
Aguinaldo Barbieri
Solange Maria Pinto Ribeiro

SUPLENTES
Fernando Santos do Nascimento
Eduardo Cesar do Nascimento
Lara Cristina Ribeiro Piau Marques

DIRETORIA EXECUTIVA

Diretor Presidente: Alejandro Roman Arroyo

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores: Sandro Kohler Marcondes

Diretor de Regulação: José Eduardo Pinheiro Santos Tanure

Diretor de Planejamento e Controle: Eduardo Capelastegui Saiz

Diretora de Gestão de Pessoas: Eunice Guimarães Batista

CONTADORA

Vivian Paim Lopes - CRC-RJ nº 104355/O-8