

BAHIA PCH I S.A.

CNPJ nº 08.747.075/0001-42 | 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)

	2015	2014
ATIVO		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	27.197	26.349
Contas a receber de clientes e demais contas a receber	2.981	2.876
Outros ativos circulantes	206	298
Total do circulante	30.384	29.523
Não circulante		
Imobilizado	204.119	208.713
Outros ativos não circulantes	45	32
Total do não circulante	204.164	208.745
Total do ativo	234.548	238.268
PASSIVO		
Circulante		
Fornecedores	7.750	4.422
Empréstimos e financiamentos	7.912	7.880
Dividendos e juros sobre capital próprio	43.869	43.731
Outros passivos circulantes	767	839
Total do circulante	60.298	56.872
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	53.525	60.954
Provisões	57	33
Total do não circulante	53.582	60.987
Patrimônio líquido		
Capital social	108.937	108.937
Reservas de lucros	10.965	2.760
Proposta de distribuição de dividendos adicionais	766	8.712
Total do patrimônio líquido	120.668	120.409
Total do passivo e do patrimônio líquido	234.548	238.268

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente: Márcio Hamilton Ferreira	Vice-Presidente: Mario José Ruiz-Tagle Larrain
Titulares	Suplentes
Fabiano Macanhan Fontes	Fernando Santos do Nascimento
Solange Maria Pinto Ribeiro	Eduardo César do Nascimento;
	Pablo Mendivil Ruas
	Lara Cristina Ribeiro Piau Marques

DIRETORIA EXECUTIVA

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

CONTADORA

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

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)	12.974	13.147
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa oriundo das atividades operacionais		
Depreciação	5.161	5.364
Encargos de dívidas e atualizações monetárias	5.510	5.739
Valor residual do ativo imobilizado baixado	28	365
Provisão (reversão) para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	-	(706)
	23.673	23.909
(Aumento) redução dos ativos operacionais		
Contas a receber de clientes e outros	(105)	186
IR e CSLL a recuperar	(614)	(463)
Impostos e contribuições a recuperar, exceto IR e CSLL	1	87
Depósitos judiciais	(13)	64
Despesas pagas antecipadamente	89	24
Outros ativos	(1)	(2)
	(643)	(104)
Aumento (redução) dos passivos operacionais		
Fornecedores	3.328	(147)
Encargos de dívidas	(5.213)	(5.178)
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	(1.557)	(1.487)
Impostos e Contribuições a recolher, exceto IR e CSLL	(115)	(5)
Outros passivos	3	6
	(3.554)	(6.811)
	19.476	16.994
Caixa oriundo das atividades operacionais		
Atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(595)	(480)
Utilização de caixa em atividades de investimento	(595)	(480)
Atividades de financiamento		
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	(7.670)	(7.665)
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	(10.363)	-
Utilização de caixa em atividades de financiamentos	(18.033)	(7.665)
Aumento no caixa e equivalente de caixa	848	8.849
Caixa e equivalentes no início do exercício	26.349	17.500
Caixa e equivalentes no final do exercício	27.197	26.349
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	848	8.849

NOTA EXPLICATIVA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A BAHIA PCH I S.A. ("BAHIA PCH I" ou "Companhia"), com sede na cidade do Rio de Janeiro, estado do Rio de Janeiro é uma sociedade anônima de capital fechado constituída em 1º de maio de 2007, e controlada integralmente pela Neoenergia S.A. A Bahia PCH I tem com o propósito construir, operar e manter a PCH Sítio Grande, localizada no Rio das Fêmeas, município de São Desidério, BA. A energia é gerada através de duas unidades geradoras que tem potência instalada de 25 MW com energia assegurada de 19,62 MW. Sua licença de instalação foi obtida em 03 de agosto de 2007 e sua entrada em operação ocorreu em outubro de 2010. O prazo de concessão da usina é de 30 anos, vencimento em dezembro de 2029. A Companhia possui contrato de suprimento de energia com a Vale do Rio Doce Energia com vigência até 31 de dezembro de 2029. A Administração da Companhia autorizou a conclusão da elaboração destas demonstrações financeiras em 31 de março de 2016, as quais estão expressas em milhares de reais.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	2015	2014
Receita líquida	35.066	33.318
Custos dos serviços	(18.701)	(17.634)
Custos com energia elétrica	(9.709)	(9.130)
Custos de operação	(8.992)	(8.504)
Lucro bruto	16.365	15.684
Despesas gerais e administrativas	(1.048)	(104)
Lucro operacional	15.317	15.580
Receitas financeiras	3.276	2.800
Despesas financeiras	(5.619)	(5.233)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	12.974	13.147
Imposto de renda e contribuição social	(2.214)	(1.994)
Corrente	(2.214)	(1.994)
Lucro líquido do exercício	10.760	11.153
Lucro do exercício por ação do capital - R\$	0,10	0,10

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva legal	Reserva especial de dividendos não distribuídos	Lucros (prejuízos) acumulados	Proposta de distribuição de dividendos adicionais	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2013	108.937	2.202	-	-	9.712	120.851
Aprovação da proposta de dividendos adicionais	-	-	-	-	(8.946)	(8.946)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	11.153	-	11.153
Destinações	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	558	-	(558)	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(2.649)	-	(2.649)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	(7.946)	7.946	-
Saldos em 31 de dezembro de 2014	108.937	2.760	-	-	8.712	120.409
Aprovação da proposta de dividendos adicionais	-	-	-	-	(7.946)	(7.946)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	10.760	-	10.760
Destinações	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	538	-	(538)	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(2.555)	-	(2.555)
Reserva especial de dividendos não distribuídos	-	-	7.667	(7.667)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2015	108.937	3.298	7.667	-	766	120.668

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais)

	2015	2014
Lucro líquido do exercício	10.760	11.153
Resultado abrangente	-	-
Total do resultado abrangente	10.760	11.153