

RIO PCH I S.A.

CNPJ nº 08.656.307/0001-57 | 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	10.561	15.154
Contas a receber de clientes e demais contas a receber	5.891	4.407
Despesas pagas antecipadamente	103	108
Outros ativos circulantes	14	16
Total do circulante	16.569	19.685
Não circulante		
Despesas pagas antecipadamente	1.655	-
Depósitos judiciais	2.350	3.392
Imobilizado	225.146	225.901
Intangível	1.835	709
Outros ativos não circulantes	2	1
Total do não circulante	230.988	230.003
Total do ativo	247.557	249.688

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

	2015	2014
Receita líquida	40.823	37.071
Custos dos serviços	(22.224)	(23.280)
Custos com energia elétrica	(11.942)	(13.464)
Custos de operação	(10.282)	(9.816)
Lucro bruto	18.599	13.791
Despesas gerais e administrativas	(2.127)	(1.711)
Lucro operacional	16.472	12.080
Receitas financeiras	1.581	3.465
Despesas financeiras	(10.054)	(8.359)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	7.999	7.186
Imposto de renda e contribuição social	(1.818)	(2.336)
Corrente	(1.818)	(2.336)
Lucro líquido do exercício	6.181	4.850
Lucro do exercício por ação do capital - R\$	0,05	0,04

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

	2015	2014
Lucro líquido do exercício	6.181	4.850
Resultado abrangente	-	-
Total do resultado abrangente	6.181	4.850

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

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Rio PCH I S.A. ("Rio 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 26 de janeiro de 2007, controlada pela Neoenergia, com 70% de participação. Os 30% restantes pertencem à PCH Administração & Participações Ltda. A Companhia implantou e tem por objetivo explorar as pequenas centrais hidrelétricas (PCH) de Pirapetinga (20 MW) e Pedra do Garrafão (19 MW), no Rio Itabapoana, divisa dos estados do Rio de Janeiro e Espírito Santo, que entraram em operação em

	2015	2014
PASSIVO		
Circulante		
Fornecedores	7.905	3.820
Empréstimos e financiamentos	9.875	9.837
Impostos e contribuições a recolher	585	951
Dividendos e juros sobre capital próprio	25.365	24.283
Outros passivos circulantes	428	245
Total do circulante	44.158	39.136
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	64.360	73.896
Provisões	16.232	15.470
Outros passivos não circulantes	-	3
Total do não circulante	80.592	89.369
Patrimônio líquido		
Capital social	116.118	116.118
Reservas de lucro	6.689	1.976
Proposta de distribuição de dividendos adicional	-	3.089
Total do patrimônio líquido	122.807	121.183
Total do passivo e do patrimônio líquido	247.557	249.688

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
	Reserva especial de dividendos não distribuídos	Reserva legal	Lucros (prejuízos) acumulados		
Saldo em 31 de dezembro de 2013	116.118	-	1.759	(515)	125.597
Lucro líquido do exercício	-	-	4.850	-	4.850
Reversão de Dividendos Prescritos	-	-	-	(8.235)	(8.235)
Destinações	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	217	(217)	-	-
Dividendos Mínimos Obrigatórios	-	-	(1.029)	-	(1.029)
Dividendos Adicionais Propostos	-	-	(3.089)	3.089	-
Saldo em 31 de dezembro de 2014	116.118	-	1.976	3.089	121.183
Aprovação da proposta de dividendos	-	-	-	(3.089)	(3.089)
Lucro líquido do exercício	-	-	6.181	-	6.181
Destinações	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	309	(309)	-	-
Dividendos Mínimos Obrigatórios	-	-	(1.468)	-	(1.468)
Reserva especial de dividendos não distribuídos	-	4.404	(4.404)	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2015	116.118	4.404	2.285	-	122.807

2009. Atualmente a Companhia opera com o total de sua capacidade instalada, que é de 39 MW com energia assegurada é de 25,1 MW/ano. O prazo de concessão das duas PCH's é de 30 anos, com vencimento em dezembro de 2032. A energia elétrica produzida destina-se à comercialização na modalidade de produção independente de energia elétrica, sendo comercializada nos seguintes ambientes: ACR e ACL. Ao final do prazo de autorização, não havendo prorrogação, os seus bens e instalações vinculados a 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. 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	7.999	7.186
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa oriundo das atividades operacionais		
Depreciação e amortização	6.190	5.357
Encargos de dívidas e atualizações monetárias	10.118	9.862
Valor residual do ativo intangível/imobilizado baixado	2.096	-
Provisão (reversão) para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(2.677)	-
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-	400
	23.736	22.805
(Aumento) redução dos ativos operacionais		
Contas a receber de clientes e outros	(1.484)	(371)
IR e CSLL a recuperar	(330)	(119)
Impostos e contribuições a recuperar, exceto IR e CSLL	(10)	363
Depósitos judiciais	1.042	931
Despesas pagas antecipadamente	(1.650)	11
Outros ativos	(1)	(2)
	(2.433)	813
Aumento (redução) dos passivos operacionais		
Fornecedores	2.961	2.603
Taxas regulamentares	2	-
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	(1.476)	(1.339)
Impostos e Contribuições a recolher, exceto IR e CSLL	(366)	(178)
Outros passivos	186	214
	1.307	1.300
	22.600	24.918
Utilização de caixa em atividades operacionais		
Atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(7.541)	(9.056)
Aquisição de intangível	-	(20)
Utilização de caixa em atividades de investimento	(7.541)	(9.076)
Atividades de financiamento		
Amortização do principal de empréstimos, financiamentos	(9.571)	(9.563)
Encargos de dívidas	(6.606)	(6.617)
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	(3.475)	-
Utilização de caixa em atividades de financiamento	(19.652)	(16.180)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(4.593)	(338)
Caixa e equivalentes no início do exercício	15.154	15.492
Caixa e equivalentes no final do exercício	10.561	15.154
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	(4.593)	(338)
Transações que não envolvem caixa Intangível - GSF	1.124	-

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

Titulares	Suplentes
Alejandro Román Arroyo	Fabiano Uchoas Ribeiro
Marcelo José Cavalcanti Lopes	Hugo Renato Anacleto Nunes
Daniel Xavier Mendes	Diego Xavier Mendes

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 Cavalcanti Presta
Diretora de Gestão de Pessoas: Lady Batista de Moraes

CONTADORA

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