

BAGUARI I GERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

CNPJ nº 07.799.995/0001-41 | Companhia Fechada
Companhia do Grupo Neenergia 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 31/12/2019. 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 EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

Ativo	2019	2018	Passivo	2019	2018
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	14.224	31.546	Fornecedores	1.117	669
Contas a receber de clientes	12.196	15.503	Empréstimos e financiamentos	14.180	14.174
Despesas pagas antecipadamente	340	337	Passivo de arrendamento	66	-
Outros ativos circulantes	4.117	3.670	Imposto de renda e contribuição social recolher	3.557	8.473
Total do circulante	30.877	51.056	Outros tributos a recolher	653	774
Não circulante			Dividendos e juros sobre capital próprio	8.093	6.788
Depósitos judiciais	4.827	4.562	Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	431	417
Despesas pagas antecipadamente	4.495	4.733	Outros passivos circulantes	2.077	759
Outros ativos não circulantes	-	5	Total do circulante	30.174	32.054
Direito de uso	150	-	Não circulante		
Imobilizado	247.722	254.810	Empréstimos e financiamentos	69.820	83.780
Intangível	2.032	1.622	Passivo de arrendamento	86	-
Total do não circulante	259.226	265.732	Impostos e contribuições diferidos	5.925	3.151
Ativo total	290.103	316.788	Provisões	27.475	26.466
			Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	3.029	2.934
			Outros passivos não circulantes	230	290
			Total do não circulante	106.565	116.621

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	2019	2018
Receita líquida	72.300	74.560
Custo dos serviços	(25.435)	(19.499)
Custo com energia elétrica	(12.317)	(4.820)
Custo de operação	(13.118)	(14.679)
Lucro bruto	46.865	55.061
Provisão para perda esperada de créditos de liquidação duvidosa	44	-
Outras Receitas/(Despesas gerais) e administrativas	(1.170)	(1.396)
Lucro operacional	45.739	53.665
Receitas financeiras	2.034	2.100
Despesas financeiras	(10.638)	(12.515)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	37.135	43.250
Imposto de renda e contribuição social	(9.362)	(14.677)
Corrente	(6.588)	(11.511)
Diferido	(2.774)	(3.166)
Lucro líquido do exercício	27.773	28.572
Lucro básico e diluído por ação do capital – R\$:		
Ordinária	0,31	0,32

	2019	2018
Patrimônio líquido		
Capital social	89.283	89.283
Reservas de lucros	64.081	78.830
Total do patrimônio líquido	153.364	168.113
Passivo e patrimônio líquido total	290.103	316.788

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO ABRANGENTE EXERCÍCIOS

	2019	2018
Lucro líquido do exercício	27.773	28.572
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente	27.773	28.572

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

	Reserva de lucros					Proposta de distribuição de dividendo adicional	Lucros acumulados	Total do Patrimônio Líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Reserva especial de dividendos não distribuídos	Reserva de lucros			
Saldo em 01 de janeiro de 2018	89.283	5.754	-	40.411	10.873	-	146.321	
Adoção inicial IFRS 9	-	-	-	-	-	8	8	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	28.572	28.572	
Destinações do lucro:								
Reserva Legal	-	1.429	-	-	-	(1.429)	-	
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(6.788)	(6.788)	
Proposta de distribuição de dividendos adicionais	-	-	-	-	20.363	(20.363)	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2018	89.283	7.183	-	40.411	31.236	-	168.113	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	27.773	27.773	
Destinações do lucro:								
Reserva Legal	-	1.389	-	-	-	(1.389)	-	
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(9.521)	(9.521)	
Reserva de retenção de lucros	-	-	2.063	(2.063)	-	-	-	
Dividendos – Distribuição de reserva	-	-	-	(12.635)	-	-	(12.635)	
Aprovação de dividendos propostos	-	-	-	-	(20.366)	(20.366)	(20.366)	
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	10.873	5.990	(16.863)	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	89.283	8.572	2.063	36.586	16.860	-	153.364	

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (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 Específico que detém 49% e é formada por CEMIG e Furnas. Em agosto de 2006, o Consórcio firmou junto à União o Contrato de Concessão de Uso de Bem Público, com prazo de 35 anos. 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. O Consórcio UHE Baguari foi responsável pela construção da usina, que iniciou sua operação comercial em Setembro de 2009, sendo, atualmente, responsável pela sua operação. A UHE Baguari está localizada 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 teve sua garantia física alterada para 84,70 MW médios, conforme Portaria n.º 178/2017. 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 2019 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.

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

	2019	2018
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL		
Lucro líquido do exercício	27.773	28.572
AJUSTES PARA CONCILIAR O LUCRO AO CAIXA ORIUNDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	25.939	36.503
Depreciação e amortização	7.133	8.950
Depreciação e amortização – direito de uso	49	-
Imposto de renda e contribuição social	9.362	14.677
Encargos de dívidas e atualizações monetárias	8.086	9.716
Atualização da concessão do serviço público (uso do bem público)	-	-5
Provisão para créditos de liquidação duvidosa perdas contas a receber	(44)	-
Atualização das provisões para contingências	2.082	2.376
Outras provisões e atualizações de receitas e despesas	529	489
Juros incorridos passivo de arrendamento	8	-
	54.977	65.780

Redução (aumento) dos ativos operacionais

Contas a receber de clientes	3.351	(6.677)
Depósitos judiciais	(265)	(277)
Despesas pagas antecipadamente	235	225
Outros ativos	(442)	3.531
	2.878	(3.198)

Aumento/(Redução) dos passivos operacionais

Fornecedores	448	(5.383)
IR e CSLL a recolher	(10.325)	(1.045)
Outros tributos a recolher	(121)	352
Indenizações e contingências pagas	-	(155)
Outros passivos	185	(608)
	(9.813)	(6.839)

Encargos de dívidas pagos	(7.808)	(9.026)
Pagamento de juros - Arrendamentos	(8)	-
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	(2.607)	(2.584)
Pagamento de Uso do Bem Público	(420)	(403)
Caixa oriundo das atividades operacionais	37.199	42.730

Atividades de investimento

Aquisição de imobilizado	(301)	(1.252)
Aquisição de intangível	(154)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(455)	(1.252)

Atividades de financiamento

Amortização do principal de empréstimos	(13.887)	(13.807)
Depósito em garantia	(345)	698
Pagamento de dividendos	(39.788)	(24.729)
Pagamento de principal - Arrendamentos	(46)	-
Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de financiamento	(56.066)	(37.838)

Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(17.322)	3.640
Caixa e equivalentes no início do exercício	31.546	27.906
Caixa e equivalentes no final do exercício	14.224	31.546
Variação líquida no caixa e equivalentes de caixa	(17.322)	3.640

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente: Hugo Renato Anacleto Nunes

Titulares

Fabiano Uchoas Ribeiro

Leila Tatiana Prazeres Costa

DIRETORIA EXECUTIVA

Diretor Presidente: Marcelo José Cavalcanti Lopes

Diretor de Gestão de pessoas: Bruno Cavalcanti Coelho

Diretor de Regulação: José Eduardo Pinheiro Santos Tanure

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores: Leonardo Pimenta Gadelha

Diretor de Controle Patrimonial e Planejamento: Eduardo Capelastegui Saiz

CONTADOR

Rachel Alves Pascale - CRC-RJ-Nº 115915/O-3