

MARACANAÚ GERADORA DE ENERGIA S.A. CNPJ: 09.047.261/0001-31

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO - EXERCÍCIO DE 2012

Considerada apta a operar a partir de 29 de dezembro de 2010, quando teve sua autorização para entrada em operação aprovada pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, a Maracanaú Geradora de Energia S.A. (Companhia), proprietária da UTE Maracanaú (UTE), foi instada a gerar energia pela primeira vez em janeiro de 2012 para suprir necessidade ocorrida na região, permanecendo em geração até abril de 2012. Em outubro de 2012, em face da redução nas reservas das hidrelétricas do País, a UTE foi novamente chamada pelo Operador Nacional do Sistema – ONS a gerar energia de forma ininterrupta dessa vez com sua capacidade total de operação, o que vem se estendendo até a presente data. Durante o período em que se encontra sob a responsabilidade da UTE, a Companhia gerou energia a UTE vem respondendo de forma eficiente e satisfatória às demandas recebidas. Sob o aspecto econômico-financeiro, a Companhia apresentou desempenho positivo no ano de 2012. Foram honrados todos os compromissos financeiros que venceram no ano, além de solucionadas todas as pendências remanescentes da época da construção da UTE. O Fluxo de Caixa do ano de 2012 demonstra uma geração líquida positiva de R\$ 2.553 mil, superior à geração ocorrida no ano de 2011 que foi de R\$ 1.548 mil. O Resultado líquido obtido no ano de 2012 foi de R\$ 3.393 mil negativos, o que é reconhecimento aos profissionais empregados da Companhia, aos empregados diretores das empresas parceiras, prestadoras de serviço, aos acionistas e à comunidade em geral, sem os quais não teríamos conseguido alcançar os objetivos e resultados obtidos no ano de 2012.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E 2011 (Em milhares de Reais)

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E 2011 (Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	2012	2011	2012	2011
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	4.611	2.061	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(3.393)
Contas a receber de clientes	5	51.813	10.650	Outros resultados abrangentes	-
Estoques	6	1.726	482	Total dos resultados abrangentes	(3.393)
Ajantamentos a fornecedores	7	3.151	1.608		
Impostos a recuperar	8	882	1.134	As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.	
Despesas antecipadas	393	643			
Outros créditos	1.263	3			
Total do ativo circulante	63.839	16.581			
Não Circulante					
Contratos de mútuos-partes relacionadas	17	-	2.163		
Depósitos judiciais	701	701			
Imobilizado	9	342.433	350.998		
Diferido	10	1.792	2.016		
Total do ativo não circulante	344.926	355.878			
Total do ativo	408.765	372.459			
PASSIVO	Nota	2012	2011		
Circulante					
Debêntures não conversíveis	13	241.048			
Fornecedores	11	35.727	3.345	Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Financiamentos e empréstimos	12	-	148.181	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(3.393)
Arrendamentos financeiros a pagar	14	361	468	Ajustes para conciliar lucro líquido (prejuízo) do exercício às disponibilidades usadas nas atividades operacionais:	
Impostos e contribuições a recolher	15	1.450	1.768	Atualização dos financiamentos	37.609
Outras contas a pagar	1.122	958	Depreciação e amortização	11.992	
Total do passivo circulante	279.708	154.720	Provisões constituidas	2.747	
Não Circulante			Outros ajustes	1.318	
Arrendamentos financeiros a pagar	14	3.822	4.027	Total	50.273
Impostos e contribuições a recolher	15	1.313	1.435		42.355
Provisões para passivos contingentes	200				
Partes relacionadas	17	-	22.889		
Total do passivo não circulante	5.335	28.351			
Patrimônio líquido					
Capital social	18	184.058	60.443	Variação nos ativos e passivos	
Prejuízos acumulados	(60.336)	(56.943)	(Aumento) redução em contas a receber de clientes	(41.163)	
Patrimônio líquido antes dos recursos destinados a aumento de capital	123.722	3.500	(Aumento) redução em estoques	(1.244)	
Rec. dest.a renda e contrib. social	-	185.888	(Aumento) redução em imiantamentos a fornecedores	(1.543)	
Total do patrimônio líquido	123.722	372.459	(Aumento) redução em impostos a recuperar desp. antecipadas e em outros créditos	(758)	
Total do passivo e do patrimônio líquido	408.765		Aumento/redução em fornecedores	32.382	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E 2011 (Em milhares de Reais)

Nota	2012	2011	2012	2011
Receita operacional líquida	19	128.653	73.369	
Custos da geração de energia	20	(84.580)	(37.670)	
Lucro bruto	44.073	35.699		
Despesas administrativas e gerais	21	(7.300)	(1.688)	
Despesas tributárias	22	(1.100)	(253)	
Outras receitas (despesas) líquidas	462	3.432		
Resultado antes das despesas financeiras líquidas e dos impostos	36.135	37.190		
Despesas financeiras	(39.760)	(40.299)		
Receitas financeiras	232	4.840		
Despesas financeiras líquidas	(39.528)	(35.459)		
Resultado antes das desp. financeiras	3.198	1.548		
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.				

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E 2011 (Em milhares de Reais)

Nota	2012	2011	Total do Patr. Líquido	Recursos
Capital social				
Prejuízos antes dos recursos destinados a aum. do capital				
Saldos em 01/01/2011 (representado)	60.443	(58.674)	1.769	destinados a aum. do capital
Lucro do exercício	-	1.731	1.731	Total
Recursos destinados a aumento de capital			89.696	
Saldos em 31/12/2011	60.443	(56.943)	3.500	
Aumento do capital social	17	123.615	123.615	
Prejuízo do exercício		(3.393)	(3.393)	
Recursos destinados a aumento de capital			(185.888)	
Saldos em 31/12/2012	184.058	(60.336)	123.722	
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.				

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E 2011 (Em milhares de Reais)

Nota	2012	2011	Total do Patr. Líquido	Recursos
Capital social				
Prejuízos antes dos recursos destinados a aum. do capital				
Saldos em 01/01/2011 (representado)	60.443	(58.674)	1.769	destinados a aum. do capital
Lucro do exercício	-	1.731	1.731	Total
Recursos destinados a aumento de capital			89.696	
Saldos em 31/12/2011	60.443	(56.943)	3.500	
Aumento do capital social	17	123.615	123.615	
Prejuízo do exercício		(3.393)	(3.393)	
Recursos destinados a aumento de capital			(185.888)	
Saldos em 31/12/2012	184.058	(60.336)	123.722	
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.				

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E 2011 (Em milhares de Reais)

Nota	2012	2011	Total do Patr. Líquido	Recursos
Capital social				
Prejuízos antes dos recursos destinados a aum. do capital				
Saldos em 01/01/2011 (representado)	60.443	(58.674)	1.769	destinados a aum. do capital
Lucro do exercício	-	1.731	1.731	Total
Recursos destinados a aumento de capital			89.696	
Saldos em 31/12/2011	60.443	(56.943)	3.500	
Aumento do capital social	17	123.615	123.615	
Prejuízo do exercício		(3.393)	(3.393)	
Recursos destinados a aumento de capital			(185.888)	
Saldos em 31/12/2012	184.058	(60.336)	123.722	
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.				

Nota	2012	2011	Total do Patr. Líquido	Recursos
Capital social				
Prejuízos antes dos recursos destinados a aum. do capital				
Saldos em 01/01/2011 (representado)	60.443	(58.674)	1.769	destinados a aum. do capital
Lucro do exercício	-	1.731	1.731	Total
Recursos destinados a aumento de capital			89.696	
Saldos em 31/12/2011	60.443	(56.943)	3.500	
Aumento do capital social	17	123.615	123.615	
Prejuízo do exercício		(3.393)	(3.393)	
Recursos destinados a aumento de capital			(185.888)	
Saldos em 31/12/2012	184.058	(60.33		