


CEB GERAÇÃO S.A.

CNPJ nº 04.232.314/0001-70

 SIA Área de Serviços Públicos, Lote C, Complexo CEB
 CEP: 71215-902 - Brasília/DF

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2018
MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais, a Administração da CEB Geração S/A concessionária da Pequena Central Hidrelétrica do Paranoá - PCH Paranoá e da Usina Térmica Brasília - UTE Brasília, subsidiária integral da Companhia Energética de Brasília - CEB, apresenta suas Demonstrações Financeiras, bem como o Parcer do Conselho Fiscal e Relatório da Auditoria Independente, relativos ao exercício findo em 31/12/2018.

No ano de 2018 a falta de chuvas e baixo nível dos reservatórios causou um decréscimo médio de 19,5% de déficit de geração de energia hidráulica no sistema, obrigando os geradores a comprarem energia com valores elevados de forma a garantirem lastro operativo às suas operações de comercialização de energia. Em relação à PCH Paranoá, foram feitos investimentos no Regulador de Velocidade da Unidade Geradora 02, instalação de novas estações de monitoramento hidrometeorológico, obras e melhorias na barragem do Paranoá, conforme recomendado no Plano de Segurança.

A UTE Brasília, pelo advento do termo contratual, teve sua concessão extinta, por meio da Portaria Nº 211 de 30 de maio de 2018 do Ministério de Minas e Energia. Foi dispensada a reversão dos bens vinculados à concessão, com livre disponibilização para a CEB Geração S/A. Em 2018 foi realizada licitação para a venda do terreno onde se encontra instalada a UTE Brasília, no qual sagrou-se vencedora a empresa Mavira Participações Ltda no valor de R\$ 76.100.000,00. Essa alienação contribuiu para um lucro líquido de R\$56.008.895,91 e consequentemente ganhos significativos no patrimônio da empresa.

Foram iniciados os levantamentos para a realização do leilão dos bens da UTE Brasília.

A EMPRESA

A CEB Geração S/A é subsidiária integral da Companhia Energética de Brasília - CEB. Foi criada pela Lei Distrital Nº 2.648, de 26/12/2000 e explora o potencial de energia hidráulica da Pequena Central Hidrelétrica - PCH Paranoá, nos termos do Contrato de Concessão Nº 01/2016 - ANEEL.

A empresa possui capital social de R\$ 7.575.212,61 (sete milhões quinhentos e setenta e cinco mil, duzentos e doze reais e sessenta e um centavos) dividido em 7.575.212 (sete milhões quinhentas e setenta e cinco mil, duzentos e doze) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

A governança da empresa, nos termos de seu Estatuto, é composta pela Assembleia Geral, duas Diretorias e Conselho Fiscal. O objeto social da empresa é a geração e comercialização da energia produzida pela Usina do Paranoá e por outros empreendimentos de geração de que vier a participar, praticando todos os atos necessários à consecução de sua finalidade, podendo constituir ou participar de outras sociedades na condição de acionista ou quotista, como meio de realizar o seu objeto social ou para beneficiar-se de incentivos fiscais.

Buscando o fortalecimento da identidade institucional do grupo empresarial, Companhia Energética de Brasília - CEB, com vistas ao aperfeiçoamento das melhores práticas de governança corporativa, ao aumento da produtividade e redução de despesas, foi feita a mudança da sede da CEB Geração S.A. para o SIA - Setor de Áreas Públicas, lote C, s/n.

MISSÃO

Gerar energia elétrica com qualidade, de maneira sustentável, beneficiando a sociedade e contribuindo para o desenvolvimento econômico do Distrito Federal.

VISÃO

Até 2020 ser referência em geração de energia no Distrito Federal, buscando as melhores práticas em gestão e sustentabilidade.

VALORES
Legalidade

Estrita obediência à lei. Nenhum resultado poderá ser considerado bom, nenhuma gestão poderá ser reconhecida como de excelência à revelia da Lei.

Impessoalidade

Não fazer acepção de pessoas. A cortesia, a rapidez no atendimento, a confiabilidade e o conforto são requisitos de um serviço de qualidade e devem ser agregados a todos os clientes da empresa.

Moralidade

Pautar a gestão da CEB Geração S/A por um código moral de aceitação pública.

Transparência: Dar publicidade e consistência aos fatos e aos dados da CEB Geração S/A repassados aos Órgãos Fiscalizadores, Governo e Sociedade em geral.

Efetividade

Fazer o que precisa ser feito com o máximo de qualidade ao menor custo possível.

CONTEXTO ECONÔMICO-FINANCEIRO

A CEB Geração S/A é uma concessionária na condição de Produtora Independente, obtendo sua receita operacional exclusivamente da venda de energia da PCH Paranoá.

A receita operacional líquida da Companhia, em 2018, totalizou R\$ 18.306 mil, com diminuição em 10,2% em relação ao ano de 2017, tal variação justificou-se, principalmente, pelo fato do aumento da receita dos contratos de venda de energia pela correção da inflação (IPCA) não ter sido suficiente para compensar a variação negativa oriunda do efeito do Mercado de Curto Prazo - MCP e do aumento das deduções pelos encargos do setor elétrico.

Embora apresente diminuição na receita líquida do ano, o resultado operacional líquido e o lucro líquido apresentaram considerável aumento em outras receitas,

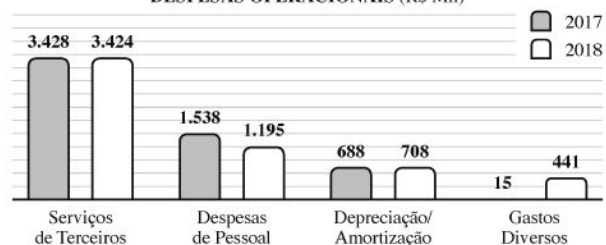
com a alienação do terreno da Usina Térmica localizada no SIA trecho 6, registrada em outubro de 2018.

DADOS ECONÔMICO-FINANCEIROS	(R\$ Mil)	
	2018	2017
Receita Operacional Bruta	19.596	21.520
Receita Operacional Líquida	18.306	20.390
Resultado Operacional Líquido Antes dos Tributos	82.948	7.412
EBITDA	82.465	7.764
Lucro Líquido (Prejuízo)	56.009	6.571
Patrimônio Líquido	51.880	11.444

Fonte: Demonstrações Contábeis da CEB Geração S.A.

Do ponto de vista das despesas operacionais, seguindo orientação do grupo CEB, os resultados foram mantidos, ocorrendo a diminuição na rubrica de serviços de terceiros em 0,12%, referente aos serviços contratados para manter e operar a PCH.

A despesa de pessoal diminuiu 22,3%, de R\$1.538 para R\$ 1.195 mil, ou seja, R\$ 343 mil, com a diminuição da força de trabalho, composta por 4 profissionais requisitados, 1 ocupante de emprego em comissão e 2 diretores.

DESPESAS OPERACIONAIS (R\$ Mil)


Em 2018, a rubrica de depreciação/amortização aumentou na ordem de 2,91%, esse aumento foi motivado pelo aumento dos investimentos. Em gastos diversos ocorreu aumento devido a baixa de projetos executivos de modernização da usina.

ESTRATÉGIA E GESTÃO

A estratégia de gestão continua com foco em resultados.

A estratégia para 2019 continuará no sentido de viabilizar a renovação da concessão da PCH Paranoá, bem como viabilizar a implantação de novos negócios principalmente relacionados à geração de energia hibridizada, aproveitando os recursos de resíduos sólidos, solar e de gás advindo do desativação do lixão da cidade Estrutural. Também devemos destacar a melhoria contínua dos processos internos da Companhia, bem como a capacitação da sua equipe.

Deverão ser concluídas em março de 2019 a manutenção e modernização do regulador de velocidade, bem como as obras de melhoria na barragem do Paranoá. Também em 2019, iniciaremos a reforma da parte mecânica da unidade geradora 01, a realização de estudos complementares à barragem do Paranoá, como por exemplo, a atualização do estudo de estabilidade e a melhoria do sistema de viga pescadora das comportas do vertedouro.

Cabe ressaltar que a responsabilidade socioambiental da Empresa se destaca pela manutenção da cota do lago Paranoá e da vazão remanescente nos parâmetros definidos pela Agência Reguladora de Águas, Energia e Saneamento Básico do Distrito Federal - ADASA, manutenção das matas ciliares na área da PCH Paranoá, livre de invasões e de atividades de caça e pesca, além de realização de visitas técnicas de estudantes de diversas formações e atendimento de todas as condicionantes ambientais previstas na Licença de Operação Nº 011/2015.

Por fim, registre-se que a CEB Geração S/A realizou todas as suas atividades empresariais com recursos próprios, compreendendo: comercialização de energia elétrica, execução do controle efetivo da geração de energia e do volume de água no Lago Paranoá, assim como suas atividades de suporte administrativo, contábil, econômico, financeiro e de suprimento, em conformidade com a legislação vigente local e federal.

GESTÃO SÓCIO-AMBIENTAL

O Lago Paranoá é de uso múltiplo com atividades de pesca amadora, geração de energia elétrica, esportes aquáticos, recreação, captação de água, além de ser um ponto de atração turística devido a beleza paisagística, com áreas de praias e locais para diversão em suas margens.

A Companhia é responsável pelo monitoramento e manutenção da cota do lago Paranoá e da vazão remanescente, de acordo com os valores determinado pela ADASA.

Em 2017, a cota do lago foi mantida entre os valores máximo de 1.000,80(m) e mínimo de 999,80(m). A manutenção da cota entre os valores máximo e mínimo tem influência no clima de Brasília, principalmente, no período seco, contribuindo para melhorar os níveis de umidade relativa do ar, bem como viabilizar o aproveitamento pelos diversos usuários.

A PCH Paranoá recebe visita de alunos da rede pública e privada, bem como de faculdades de ensino, onde são dadas informações quanto ao uso racional de energia e ao seu processo de geração, abordando ainda as questões relacionadas com o meio ambiente, incluindo a importância da preservação das bacias hidrográficas. No ano de 2018, registramos as visitas de aproximadamente 290 pessoas à PCH Paranoá, oriundas de diversas instituições.

Destacamos também que, devido a topografia da área e das instalações da PCH Paranoá, a equipe do Corpo de Bombeiros Militar do Distrito Federal - CBDMF realizou treinamento estratégico de sua corporação.

RECURSOS HUMANOS

A CEB Geração S/A não possui quadro de empregados próprios. Em 2018 a equipe foi composta por 01 (um) Diretor Geral, 01 (um) Diretor, 04 (quatro) requisitados e 01 (um) empregado ocupante de Cargo em Comissão - EC, totalizando 7 (sete) empregados.

Ressalta-se que a manutenção e operação da PCH Paranoá é realizada por terceiros.

Os empregados requisitados fazem jus aos termos contidos no Acordo Coletivo de Trabalho da empresa de origem.

Treino e Desenvolvimento

No exercício de 2018 foram realizados os seguintes treinamentos:

- Contabilidade e IFRS para empresas do setor de energia elétrica - FIPECAFI;
- Curso E-Social RM - TOTVS;
- Cursos sobre o Sistema Eletrônico de Informações - SEI - Escola de Governo - GDF;
- Treinamento de NR-10, NR 35 e NR 33;
- Treinamento de Gestão de Risco;
- Treinamento de Código de Conduta e Integridade;
- Encontro Nacional das Estatais - Novo Regime da Contratação das Estatais;

COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA

A Companhia possui atualmente 01 empreendimento em operação, com uma capacidade instalada própria de 30 MW, a Pequena Central Hidrelétrica do Paranoá - PCH Paranoá.

A PCH Paranoá é do Tipo III, cujo despacho não é definido pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, sendo portanto o despacho de responsabilidade da CEB Geração, cuja produção de energia elétrica, em 2018, foi equivalente a 9,83 MW médios apresentando significativa melhora em relação ao ano anterior de 2017, com produção de 6,88 MW médios. Contribuíram para a melhoria da produção de energia elétrica a disponibilidade operativa e a boa afiluição observada durante o primeiro trimestre nas regiões sul e sudeste, superior àquela observada no mesmo período do ano anterior, bem como nos dois últimos meses do ano e que favoreceram a produção de energia elétrica.

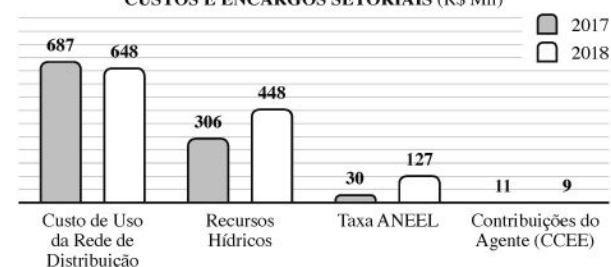
O preço líquido médio da energia comercializada sofreu uma variação de 3,5% na comparação com 2017, refletindo, basicamente, os reajustes contratuais vinculados aos índices de inflação, conforme Contratos de Compra e Venda de Energia firmados pela Companhia.

A PCH Paranoá participa do MRE - Mecanismo de Realocação de Energia que busca oferecer aos agentes participantes maior segurança operativa ao permitir que as usinas de fonte hidráulica, individualmente, atinjam seus níveis de geração pactuados (garantia física) sob o ponto de vista contábil, independentemente de seus níveis reais de produção de energia. Isto desde que a geração total das usinas participantes deste Mecanismo (MRE) não esteja abaixo do total da garantia física definida pelo sistema (SIN). Estando a geração total abaixo do pactuado pelo SIN, fato ocorrido em 2018, se estabelece o déficit de energia no MRE, conhecido como "Ajuste do MRE", ou GSF "Generation Scaling Factor" que transfere o déficit sistêmico para cada uma das usinas participantes do mecanismo, reduzindo suas garantias físicas, ou seus limites de energia para venda, levando a que estas empresas fiquem expostas financeiramente no Mercado de Curto Prazo, para onde recorrem, comprando energia a preços elevados, valorados pelo PLD.

O Preço de Liquidação das Diferenças - PLD, que valora as operações de compra e venda de energia no Mercado de Curto Prazo, sofreu elevação no ano de 2018 no Submercado SE/CO, atingindo o valor médio de R\$ 287,83, com variação entre R\$ 78,96 e R\$505,18.

O ano de 2018 registrou um Ajuste do MRE (GSF) médio de 81,5% em 2018. Este déficit significativo de energia levou a que a CEB GERAÇÃO adquirisse energia no Mercado de Curto Prazo, a um PLD médio de R\$ 500,00, tendo ainda realizado leilões para aquisição de energia no Ambiente Livre - ACL o que significou em ganhos financeiros com a mitigação dos efeitos da exposição no mercado de curto prazo (MCP).

Com relação aos custos de energia, coube a Companhia adquirir energia no mercado livre, pontualmente, de forma a mitigar os efeitos negativos da exposição financeira do mercado de curto prazo determinado pelo déficit de energia no sistema, em particular no terceiro trimestre do ano. Houve decréscimo no pagamento pelo uso da rede de distribuição (CUSD - Contrato de Uso da Distribuição), visto que as geradoras de energia incentivada tem 50% de desconto nessa taxa. Já a compensação pelo uso dos Recursos Hídricos aumentou porque houve um incremento no total de geração pela PCH Paranoá.

CUSTOS E ENCARGOS SETORIAIS (R\$ Mil)


continua

continuação

CEB GERAÇÃO S.A.

PESQUISA E DESENVOLVIMENTO - P&D

Estudo realizado no Aterro Sanitário de Brasília, conhecido como Lixão da Estrutural, levou ao registro na ANEEL e implementação do projeto de P&D intitulado *Hibridização de Fontes de Geração de Energia Elétrica como Alternativa Tecnológica de Remediação Ambiental de Áreas Degradadas por Resíduos Sólidos Urbanos*.

INVESTIMENTOS

Em 2018 foram feitos alguns importantes investimentos :

- Finalizada a reforma/modernização das válvulas borboletas;
- Finalizada a reforma das estruturas do vertedouro;
- Aquisições de motoventiladores para os transformadores;

- Válvulas gavetas FF para a sala de Comando e Controle;
- Rádios de comunicação de voz;
- Novo equipamento de auscultação para medição de nível de água na barragem.

AGRADECIMENTOS

À Companhia Energética de Brasília - CEB, aos clientes e aos fornecedores, nosso reconhecimento pela parceria respeitosa e dinâmica construída, que contribuiu para o alcance dos resultados apurados. Em especial, a empresa agradece aos seus colaboradores, pelo empenho e dedicação determinantes para o atingimento dos objetivos da empresa.

A ADMINISTRAÇÃO

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

BALANÇO PATRIMONIAL				DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO			
Ativo	Nota	2018	2017	Passivo	Nota	2018	2017
Ativo Circulante		82.576	5.837	Passivo Circulante		38.683	2.316
Caixas e Equivalentes de Caixa	4	31.346	3.451	Fornecedores	12	267	341
Caixa		2	1	Obrigações Sociais e Trabalhistas	13	59	52
Equivalentes de Caixa		31.344	3.450	Benefício pós-emprego	14	6	6
Concessionários e Permissionários	5	1.520	1.477	Tributos	15	26.479	224
Serviços em curso	6	33	20	Provisões para Litígios	16	-	1
Tributos Compensáveis		-	39	Encargos Setoriais	17	1.319	1.164
Despesas pagas antecipadamente	7	845	845	Provisão para Uso do Bem Público	18	384	369
Outros Ativos Circulantes	8	48.832	5	Partes Relacionadas	19	167	159
				Dividendos a pagar	20	10.002	-
				Passivo Não Circulante	18	149	507
				Provisão para Uso do Bem Público		149	507
Ativo Não Circulante		8.136	8.430	Patrimônio Líquido	21	51.880	11.444
Despesas Pagas Antecipadamente	7	423	1.268	Capital Social		7.575	7.575
Bens e Atividades não Vinculadas à concessão	9	502	519	Capital Subscrito		7.575	7.575
Imobilizado	10	6.613	5.641	Reservas de Lucros		2.298	2.298
Intangível	11	598	1.002	Reserva Legal		1.515	1.515
				Reserva de Retenção de Lucros		783	783
				Dividendo Adicional Proposto		42.007	1.571
Total do ativo		90.712	14.267	Total do passivo		90.712	14.267

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Capital Social		Reservas de Lucros		Lucros (Prejuízo) Acumulados	Dividendo a disposição da AGO	Total
	Capital Subscrito	Reserva Legal	Retenção de Lucros				
2016	7.575	1.515	783	-	-	4.162	14.035
Pagamento de Dividendos	-	-	-	-	-	(4.162)	(4.162)
Lucro do Exercício	-	-	-	6.571	-	-	6.571
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos a distribuir	-	-	-	(6.571)	-	1.571	(5.000)
2017	7.575	1.515	783	-	-	1.571	11.444
Pagamento de Dividendos	-	-	-	-	-	(1.571)	(1.571)
Lucro do Exercício	-	-	-	56.009	-	-	56.009
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos a distribuir	-	-	-	(56.009)	-	42.007	(14.002)
2018	7.575	1.515	783	-	-	42.007	51.880

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

	Nota	2018	2017
Receita Operacional Líquida	22.1	18.306	20.390
Custo com Energia Elétrica	22.2	-	-
Energia de Curto Prazo		(5.609)	(6.516)
Custo de Uso da Rede Elétrica		(648)	(687)
Contribuições de Agente		(9)	(11)
		(6.266)	(7.214)
Lucro Operacional Bruto		12.040	13.176
Despesas Operacionais	22.3	-	-
Material		(43)	(35)
Serviços de Terceiros		(3.424)	(3.428)
Seguros		(13)	-
Tributos		(50)	(48)
Depreciação		(293)	(282)
Amortização		(415)	(406)
Pessoal		(1.195)	(1.538)
Administradores		(559)	(634)
(-) Recuperação de Despesas		90	286
Gastos Diversos		(441)	(15)
		(6.343)	(6.100)
Outras Receitas Operacionais	22.4	-	-
Ganho na Alienação de Bens		76.082	-
		76.082	-
Outras Despesas Operacionais		-	-
Perdas na Alienação e Desativação de Bens		(22)	-
		(22)	-
Resultado do Serviço		81.757	7.076
Receitas (Despesas) Financeiras	22.5	-	-
Receitas Financeiras		1.446	593
Despesas Financeiras		(255)	(257)
Resultado Financeiro		1.191	336
Resultado do Serviço, antes da Contribuição Social e do Imposto de Renda	22.6	82.948	7.412
Contribuição Social		(7.189)	(286)
Imposto de Renda		(19.750)	(555)
Lucro Líquido do Período		56.009	6.571
Lucro Líquido por Ação		7,39	0,97

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA MÉTODO DIRETO

Atividades Operacionais	2018	2017
Entradas:		
Recebimento pela Venda de Energia Elétrica	18.140	19.776
Recebimento de Juros sobre Aplicação Financeira	570	472
Outras Recebimentos	31.395	-
Total de Entradas	50.105	20.248
Saídas:		
Operações com Energia Elétrica	(642)	(733)
Fornecedores de Materiais e Serviços	(2.857)	(3.555)
Compra de Energia de Curto Prazo	(3.399)	(3.450)
Salários, Remuneração e Encargos	(1.963)	(2.439)
Recursos Hídricos	(418)	(319)
Doações, Contribuições e Subvenções	(9)	(14)
Pagamento de Impostos	(1.843)	(2.060)
Encargos setoriais	(482)	(410)
Outros	(3.391)	(76)
Total de Saídas	(15.004)	(13.056)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais	35.101	7.192
Atividades de Investimento		
Entradas/Saídas:		
Aquisição de Imobilizado	(1.635)	(530)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento	(1.635)	(530)
Atividades de Financiamento		
Saídas:		
Distribuição de Juros s/ Capital Próprio e Dividendos	(5.571)	(9.324)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Financiamento	(5.571)	(9.324)
Variação Líquida de Caixas e Equivalentes	27.895	(2.662)
Saldo de Caixa no Final do Período	31.346	3.451
Saldo de Caixa no Início do Período	3.451	6.113
Aumento do Saldo Líquido de Caixa	27.895	(2.662)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

	2018	2017
Geração de Riqueza		
Receita Operacional (Receita bruta de vendas de energia e serviços)	19.596	21.520
Suprimento de energia	17.901	17.389
CCEAL	17.901	17.389
Energia de Curto Prazo	1.695	4.131
(-) Insumos (insumos adquiridos de terceiros: compra de energia, material, serviços de terceiros, etc.)	(10.109)	(10.802)
= Valor Adicionado Bruto	9.487	10.718
(-) Quotas de Reintegração (depreciação, amortização)	(708)	(282)
= Valor Adicionado Líquido	8.779	10.436
+ Valor Adicionado Transferido (receitas financeiras, ganho na Alienações de Bens)	77.528	593
= Valor Adicionado a Distribuir	86.307	11.029
Distribuição da Riqueza - Por Partes Interessadas		
Empregados (Empregados e Administradores)	1.754	2.172
Governo (Impostos, Taxas e Contribuições)	50	48
Financiadores (Despesa financeira, empr. e financ.)	255	257
Acionistas (Lucro Líquido)	56.009	6.571
= Valor Adicionado Distribuído (Total)	58.068	9.048
Distribuição da Riqueza - Governo e Encargos Setoriais		
Tributos/Taxas/Contribuições	27.654	1.627
PIS/PASEP	127	140
COFINS	588	646
IRPJ do exercício	19.750	555
CSLL a pagar do exercício	7.189	286
Encargos Setoriais	585	354
RGR	-	7
Contribuições de Agentes - CCEE/O N S	10	11
CFURH	448	306
TFSEE	127	30
= Valor Distribuído (Total)	86.307	11.029

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

continua