



CNPJ 04.232.314/0001-70

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
EXERCÍCIOS FINDOS EM  
31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019  
(Em milhares de Reais)**



CEB GERAÇÃO S/A  
CNPJ 04.232.314/0001-70  
BALANÇO PATRIMONIAL  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/12/2020 E 31/12/2019  
Em milhares de Reais

	Nota	2020	2019	Nota	2020	2019
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante		22.245	23.645		11.309	7.081
Caixas e Equivalentes de Caixa	4	20.918	20.022	10	233	1.507
Caixa		10	1		134	129
Equivalentes de Caixa		20.908	20.021		13	0
Concessionários e Permissivos	5	1	2.606	11	210	396
Energia de Curto Prazo	6	587	215	12	1.200	1.200
Serviços em curso	7	736	380	13	8.040	2.324
Despesas pagas antecipadamente	8	0	422	14	1.367	1.261
Outros Ativos Circulantes		3	0		0	149
					12	0
					100	115
Ativo Não Circulante		11.015	9.139		160	146
Depósitos Judiciais e Cauções		6	0		160	146
Imobilizado	9	11.009	8.972			
Intangível		0	167			
					21.791	25.557
Passivo Não Circulante						
Tributos Diferidos	16					
Patrimônio Líquido						
Capital Social	17	7.575	7.575			
Capital Subscrito						
Reservas de Lucros						
Reserva Legal					2.298	2.298
Reserva de Retenção de Lucros					1.515	1.515
Dividendo Adicional Proposto	17				783	783
Reserva de Investimento	17				3.205	6.971
Total do ativo		33.260	32.784		33.260	32.784

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



CEB GERAÇÃO S/A  
CNPJ 04.232.314/0001-70  
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/12/2020 E 31/12/2019

Em Milhares de Reais

	Nota	2020	2019
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	18.1	13.192	24.597
CUSTO COM ENERGIA ELETRICA	18.2		
Custo de Uso da Rede Elétrica		(712)	(698)
Custo da Energia Comprada		(1.157)	(5.497)
Contribuições de Agente		(11)	(11)
		<u>(1.880)</u>	<u>(6.206)</u>
<b>LUCRO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>11.312</b>	<b>18.391</b>
DESPESAS OPERACIONAIS			
Despesas Gerais e administrativas	18.3	(6.946)	(8.519)
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS			
Perdas na Alienação e Desativação de Bens		0	(420)
		<u>0</u>	<u>(420)</u>
<b>RESULTADO DO SERVIÇO</b>		<b>4.366</b>	<b>9.452</b>
RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS	18.4		
Receitas Financeiras		757	2.133
Despesas Financeiras		(172)	(718)
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>		<b>585</b>	<b>1.415</b>
RESULTADO DO SERVIÇO, ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DO IMPOSTO DE RENDA	18.5		
		<u>4.951</u>	<u>10.867</u>
Contribuição Social Corrente		(220)	(453)
Imposto de Renda Corrente		(443)	(974)
Contribuição Social Diferido		(4)	(38)
Imposto de Renda Diferido		(11)	(107)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		<b>4.273</b>	<b>9.295</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO POR AÇÃO</b>		<b>0,56</b>	<b>1,23</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**CEB GERAÇÃO S/A**  
**CNPJ 04.232.314/0001-70**  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DOS**  
**EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/12/2020 E 31/12/2019**  
**Em Milhares de Reais**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<u>4.273</u>	<u>9.295</u>
Outros resultados abrangentes	0	0
<b>TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b>	<b>4.273</b>	<b>9.295</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



CEB GERAÇÃO S/A  
CNPJ 04.232.314/0001-70  
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/12/2020 E 31/12/2019  
Em milhares de Reais

	Capital Social		Reservas de Lucros		Reserva de Investimento	Lucros (Prejuízo) Acumulados	Dividendo a disposição da AGO	Total
	Capital Subscrito	Reserva Legal	Retenção de Lucros					
<b>2018</b>	<b>7.575</b>	<b>1.515</b>	<b>783</b>	-	-	<b>42.007</b>	<b>51.880</b>	
Pagamento de Dividendos	-	-	-	-	-	(33.294)	(33.294)	
Lucro do Exercício	-	-	-	8.713	9.295	(8.713)	9.295	
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos a distribuir	-	-	-	-	(9.295)	6.971	(2.324)	
<b>2019</b>	<b>7.575</b>	<b>1.515</b>	<b>783</b>	<b>8.713</b>	-	<b>6.971</b>	<b>25.557</b>	
Dividendos Declarados	-	-	-	-	-	(6.971)	(6.971)	
Lucro do Exercício	-	-	-	-	4.273	-	4.273	
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos a distribuir	-	-	-	-	(4.273)	3.205	(1.068)	
<b>2020</b>	<b>7.575</b>	<b>1.515</b>	<b>783</b>	<b>8.713</b>	<b>0</b>	<b>3.205</b>	<b>21.791</b>	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



CEB GERAÇÃO S/A  
CNPJ 04.232.314/0001-70  
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA  
MÉTODO DIRETO  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/12/2020 E 31/12/2019  
Em Milhares de Reais

ATIVIDADES OPERACIONAIS	2020	2019
Entradas:		
Recebimento pela Venda de Energia Elétrica	16.414	21.388
Recebimento de Juros sobre Aplicação Financeira	531	1.009
Recebimentos do Terreno e outros	46	15.614
<b>Total de Entradas</b>	<b>16.991</b>	<b>38.011</b>
Saídas:		
Operações com Energia Elétrica	(711)	(694)
Fornecedores de Materiais e Serviços	(3.457)	(3.357)
Compra de Energia de Curto Prazo	0	(929)
Salários, Remuneração e Encargos	(3.307)	(3.192)
Recursos Hídricos	(583)	(511)
Doações, Contribuições e Subvenções	(11)	(11)
Pagamento de Impostos	(1.270)	(28.988)
Encargos setoriais	(658)	(684)
Outros	(38)	(54)
<b>Total de Saídas</b>	<b>(10.035)</b>	<b>(38.420)</b>
<b>Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais</b>	<b>6.956</b>	<b>(409)</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Entradas/Saídas:		
Aquisição de Imobilizado/ Imobilizado em curso	(3.736)	(1.367)
Juros e correção sobre ganho na alienação	-	454
<b>Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento</b>	<b>(3.736)</b>	<b>(913)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Saídas:		
Distribuição de Juros s/ Capital Próprio e Dividendos	(2.324)	(10.002)
<b>Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Financiamento</b>	<b>(2.324)</b>	<b>(10.002)</b>
<b>Varição Líquida de Caixas e Equivalentes</b>	<b>896</b>	<b>(11.324)</b>
SALDO DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO	20.918	20.022
SALDO DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	20.022	31.346
<b>REDUÇÃO DO SALDO LÍQUIDO DE CAIXA</b>	<b>896</b>	<b>(11.324)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**CEB GERAÇÃO S/A**  
**CNPJ 04.232.314/0001-70**  
**DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO DOS**  
**EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/12/2020 E 31/12/2019**  
**Em Milhares de Reais**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Geração de Riqueza</b>		
<b>Receita Operacional (Receita bruta de vendas de energia e serviços)</b>	<b>14.427</b>	<b>26.118</b>
<b>Suprimento de energia</b>	<b>12.400</b>	<b>17.667</b>
Contratos	12.400	17.667
Energia de Curto Prazo	730	4.694
Energia Vendida - Leilão	1.297	3.757
<b>(-) Insumos (insumos adquiridos de terceiros: compra de energia, material, serviços de terceiros, etc.)</b>	<b>(6.152)</b>	<b>(12.077)</b>
<b>= Valor Adicionado Bruto</b>	<b>8.275</b>	<b>14.041</b>
<b>(-) Quotas de R reintegração (depreciação, amortização)</b>	<b>(552)</b>	<b>(766)</b>
<b>= Valor Adicionado Líquido</b>	<b>7.723</b>	<b>13.275</b>
<b>+ Valor Adicionado Transferido (receitas financeiras, ganho na Alienações de Bens)</b>	<b>757</b>	<b>2.133</b>
<b>= Valor Adicionado a Distribuir</b>	<b>8.480</b>	<b>15.408</b>
<b>Distribuição da Riqueza – Por Partes Interessadas</b>		
Empregados (Empregados e Administradores)	2.080	2.260
Governo (Impostos, Taxas E Contribuições)	32	30
Financiadores (Despesa financeira, empr. e financ.)	172	718
Acionistas (Lucro Líquido)	4.273	9.295
<b>= Valor Adicionado Distribuído (Total)</b>	<b>6.557</b>	<b>12.303</b>
<b>Distribuição da Riqueza – Governo e Encargos Setoriais</b>		
<b>Tributos/Taxas/Contribuições</b>	<b>1.204</b>	<b>2.526</b>
PIS/PASEP	94	170
COFINS	433	784
IRPJ Corrente	443	974
CSLL Corrente	220	453
IRPJ Diferido	11	107
CSLL Diferida	4	38
<b>Encargos Setoriais</b>	<b>719</b>	<b>579</b>
Contribuições de Agentes - CCEE	11	11
CFURH	587	476
TFSEE	60	92
P&D	61	-
<b>= Valor Distribuído (Total)</b>	<b>8.480</b>	<b>15.408</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília - DF  
Telefone: (61) 3465-9300

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO  
FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando especificado)

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A CEB GERAÇÃO S/A ("Companhia"), cuja criação foi autorizada pela Lei Distrital nº. 2.648, de 26/12/2000, é uma sociedade anônima de capital fechado, subsidiária integral da Companhia Energética de Brasília - CEB, regida pela Lei 6.404/76.

Em 12 de janeiro de 2006 foi formalizada a desverticalização da CEB e, sob as disposições da Resolução Autorizativa ANEEL n.º 318, de 14.09.2005, foi dada autonomia e independência à CEB GERAÇÃO. A Companhia tem por objeto a geração e a comercialização de energia.

Em 27/12/2016 foi celebrado o Contrato de Concessão Nº 001/2016 - ANEEL, cujo objeto é regular a exploração, pela Concessionária, da PCH Paranoá, com termo final da concessão em 29/04/2020. Com o vencimento do Contrato de Concessão da PCH Paranoá, a Companhia passou a ter sua receita definida por meio de tarifa (Receita Anual de Geração - RAG), homologada pela ANEEL, pela disponibilização, em regime de COTAS, da garantia física de energia e de potência da usina hidrelétrica no mercado.

Conforme determinado na Portaria nº 190 do MME, a partir do dia 30/04/2020, a CEB Geração S.A. foi designada como responsável pela Prestação do Serviço de Geração de Energia Elétrica, por meio da Usina Hidrelétrica denominada PCH Paranoá.

**1.1 A concessão**

O empreendimento do Paranoá foi enquadrado como PCH, permitindo que a ele fossem conferidos os benefícios previstos na legislação pertinente para esse tipo de central geradora. Foi assinado em dezembro de 2016 o novo Contrato de Concessão nº 001/2016-Aneel, na qual a CEB Geração passou a atuar como Produtora Independente de Energia.

Considerando o final da concessão em 29 de abril de 2020 da PCH Paranoá, a CEB Geração S.A. tem tomado todas as providências administrativas junto à Agência Nacional de Energia Elétrica e Ministério de Minas e Energia para a prorrogação da referida Concessão.

A Diretoria da ANEEL, por meio do Ofício nº 53/2020-DIR/ANEEL, de 16 de março de 2020, definiu a Receita Anual de Geração - RAG, apresentando a tarifa e o Custo da Gestão dos Ativos de Geração - GAG, da PCH Paranoá. Com essa nova realidade, a receita operacional líquida mensal da Companhia sofreu uma significativa redução, de aproximadamente 50%.

Em 24.04.2020 foi publicada no Diário Oficial da União a Portaria Nº 190 do MME que designa a CEB Geração S.A., como responsável pela Prestação do Serviço de Geração de Energia Elétrica, por meio da Usina Hidrelétrica denominada PCH Paranoá, até a assunção do Concessionário vencedor da licitação da Usina Hidrelétrica.

Vale destacar que a CEB Geração S.A. protocolou na ANEEL, em 27.04.2020, Ofício Nº 8/2020 - CEB-G/DIR, refazendo o pedido de prorrogação da concessão da PCH Paranoá, com base no art. 1º da Lei 12783/2013, conforme consta no processo SEI 00093-00001526/2018-34.



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília – DF  
Telefone: (61) 3465-9300

A Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) aprovou no dia 02/06/2020, em Reunião Pública de diretoria, o encaminhamento para o Ministério de Minas e Energia (MME) do pedido de prorrogação da outorga de concessão da Usina Hidrelétrica (UHE) Paranoá.

A CEB Geração S.A. está aguardando decisão do MME sobre o pedido de prorrogação da concessão.

## **1.2 Coronavírus ("COVID-19")**

### **(a) Contexto geral**

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde declarou o surto de Coronavírus (COVID-19) como uma pandemia. No Brasil, assim como em outros países do mundo, foram anunciadas medidas de estímulo à economia, ao crédito e à garantia de estabilidade do setor elétrico nacional.

### **(b) Impacto nas demonstrações financeiras**

Em 31 de dezembro de 2020, considerando o estágio atual da disseminação do surto de COVID-19, a Companhia avaliou os possíveis impactos da pandemia de forma mais assertiva em relação aos períodos anteriores. Até o momento não foi percebida nenhuma alteração na disponibilidade da Companhia causada pelas medidas de combate à COVID19, bem como não houve impactos significativos identificados nos resultados.

Entretanto, há possibilidade de inadimplência das distribuidoras e suspensão do pagamento do Custos de Capital por Investimentos em Melhorias – para as usinas de Cotas, com a postergação ou suspensão de pagamento, pelas distribuidoras, por prazo definido, da parcela relativa à GAG melhorias, conforme a Nota Técnica no 01/2020-GMSE/ANEEL. Esses fatos poderão ter impactos significativos no caixa da Companhia.

### **(c) Medidas para resiliência operacional e financeira**

A Companhia está trabalhando ativamente nas medidas de prevenção para auxiliar no controle da disseminação do Coronavírus ("COVID-19"), priorizando o trabalho remoto para os grupos de risco, reforçando os protocolos de higiene, adequando o ambiente interno para garantir o retorno seguro dos empregados, propagando informações sobre o tema em seus canais de comunicação internos e seguindo as orientações da Organização Mundial de Saúde ("OMS"), cancelando eventos internos, externos e viagens, adotando meios eletrônicos de comunicação, dentre outras iniciativas.

## **2. PRÁTICAS CONTÁBEIS**

### **2.1 Instrumentos Financeiros**

Os instrumentos financeiros da Companhia estão classificados em passivos financeiros não mensurados a valor justo e ativos financeiros classificados como destinados à negociação, e são ajustados ao seu valor de mercado em contrapartida ao resultado. Os ativos financeiros classificados como mantidos até o vencimento ou recebíveis são contabilizados ao custo amortizado acrescido dos rendimentos ou ajustado ao valor provável de realização, quando este for menor. Os passivos financeiros não mensurados a valor justo são avaliados ao custo amortizado, acrescido dos encargos financeiros calculados *pro-rata temporis*.



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília - DF  
Telefone: (61) 3465-9300

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: Caixa e Equivalentes de Caixa, Concessionárias e Permissionárias e Outros Ativos Circulantes.

O principal passivo financeiro reconhecido pela Companhia é "fornecedores".

## 2.2 Caixa e Equivalentes de Caixa

As contas Caixa e Equivalentes de Caixa incluem saldos de caixa, depósitos bancários à vista, e as aplicações com liquidez imediata. São classificadas como ativos financeiros disponíveis para negociação, e estão registradas pelo valor original acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento das demonstrações financeiras, apurados pelo critério pró-rata, que equivalem aos seus valores de mercado.

## 2.3 Concessionárias e Permissionárias

Incluem a geração da energia elétrica faturada, acréscimos moratórios, juros oriundos de atraso no pagamento e renegociação de dívidas, quando aplicável.

## 2.4 Imobilizado

### Ativo Imobilizado em Serviço - AIS

#### • Bens e Instalações em função do serviço concedido

Os bens e direitos em função do serviço concedido são cadastrados e controlados pela concessionária e permissionária em sistemas auxiliares ou em registros suplementares, por meio de Unidade de Cadastro - UC, e Unidade de Adição e Retirada - UAR, por Ordem de Imobilização - ODI, conta contábil, data de sua transferência (capitalização) para o Imobilizado em Serviço.

#### • Depreciação

A depreciação é calculada pelo método linear, tomando-se por base os saldos contábeis registrados nas respectivas Unidades de Cadastro - UC, conforme determina a Resolução Normativa nº 674, de 11 de agosto de 2015, que estabelece as taxas anuais de depreciação para os ativos em serviço das concessionárias, permissionárias e autorizadas do setor elétrico, conforme tabela XVI do Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico - MCPSE (Vide nota explicativa nº 9).

Referidas taxas foram avaliadas pela Companhia, tendo concluído que as mesmas refletem a vida útil do seu ativo imobilizado.

### Ativo Imobilizado em Curso - AIC

Bens e instalações em formação ou construção.

## 2.5 Intangível

Os ativos intangíveis da Companhia compreendem ativos adquiridos de terceiros, e são mensurados pelo custo total de aquisição, deduzidos da amortização acumulada. Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados linearmente pela taxa de 20% a.a.

## 2.6 Passivo Circulante e Não Circulante

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicáveis, dos correspondentes encargos e variações monetárias e cambiais incorridos até a data do balanço. Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília - DF  
Telefone: (61) 3465-9300

real ou legal constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

#### 2.7 Plano Previdenciário e Outros Benefícios aos Empregados

Os custos associados ao plano de complementação de aposentadoria e pensão, junto à Fundação CEB de Seguridade Social - FACEB, são reconhecidos à medida que as contribuições são incorridas. Os passivos atuariais e os custos e despesas deles decorrentes são registrados em conformidade com a Deliberação CVM n 371/2000.

#### 2.8 Apuração do Resultado

O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência. As receitas de todos os serviços prestados são reconhecidas quando auferidas. O faturamento dos contratos de venda de energia elétrica é efetuado mensalmente pela CEB GERAÇÃO, e a apuração da contabilização e liquidação dos valores transacionados no mercado de curto prazo é realizada pela CCEE.

#### 2.9 Estimativas Contábeis

A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração se baseie em estimativas e em seu julgamento, para que o registro de certas transações que afetam os ativos e passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações nas demonstrações financeiras. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem diferir dessas estimativas e julgamento da Administração. A Companhia revisa as estimativas e as premissas pelo menos anualmente. As principais estimativas relacionadas às demonstrações financeiras referem-se ao registro dos efeitos decorrentes de provisão para contingências.

#### 2.10 Receitas e despesas

Incluem os juros, variações monetárias incidentes sobre os direitos e obrigações sujeitos à atualização monetária até a data das demonstrações financeiras. O efeito líquido dessas atualizações está refletido no resultado do período.

#### 2.11 Lucro por ação

É determinado considerando-se a quantidade de ações em circulação na data das demonstrações financeiras.

#### 2.12 Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar as distribuições e riquezas criadas pela empresa durante determinado período, e é apresentada pela Companhia, conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas demonstrações financeiras individuais.

#### 2.13 Perdas Estimadas para Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD

A Companhia entende não haver necessidade de constituição de provisão para perdas estimadas e créditos de liquidação duvidosa, considerando não haver risco de perdas com estes créditos.

#### 2.14 Encargos Financeiros



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília - DF  
Telefone: (61) 3465-9300

Em função do disposto na Instrução Contábil nº 6.3.6 do Manual de Contabilidade do Serviço Público de Energia Elétrica, instituído pela Resolução ANEEL nº 605, de 11 de março de 2014, e na Deliberação CVM nº 672, de 20 de outubro de 2011, os juros, variações monetárias e encargos financeiros relativos aos financiamentos obtidos de terceiros, efetivamente aplicados no imobilizado em curso, estão apropriados às ordens em curso como custo.

2.15 Operações de Compra e Venda de Energia Elétrica na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE.

A contabilização das operações de compra e venda de energia elétrica no Mercado de Curto Prazo é de competência da CCEE, e está reconhecida pelo regime de competência, de acordo com informações fornecidas por aquela entidade e/ou por estimativa da área de comercialização da CEB Holding, quando essas informações não estão disponíveis.

### **3. BASES DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

#### **3.1 Base de Preparação**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em aderência nas normas emitidas pelo "International Financial Reporting Standards" - IFRS. No caso específico destas informações foi adotado o IAS - "International Accounting Standards" nº 34, que reflete o pronunciamento técnico emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC nº 26 (R1) que trata da apresentação das demonstrações.

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela ANEEL, quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

A Companhia elaborou a Demonstração dos Fluxos de Caixa - DFC pelo método direto nos termos da CPC 03 (R2). Adicionalmente, a Companhia apresenta a conciliação entre o lucro líquido do período para o líquido das atividades operacionais, nota nº 20.

A Companhia elaborou a Demonstração do Valor Adicionado - DVA nos termos da CPC 09, como parte integrante das demonstrações financeiras.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo; e (ii) perdas pela redução ao valor recuperável ("impairment") de ativos.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

#### **3.2 Moeda funcional e moeda de apresentação**

A moeda funcional da Companhia é o real brasileiro (R\$), que é a moeda de seu principal ambiente econômico de operação. As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de R\$, exceto quando indicado de outra forma.



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília – DF  
Telefone: (61) 3465-9300

### 3.3 Novas normas e interpretações vigentes e não vigentes

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2020 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras. Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercício futuro, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía instrumentos financeiros representados por aplicações em Certificado de Depósito Bancário - CDB de curto prazo. O valor desses instrumentos, reconhecidos nestas Demonstrações financeiras se aproxima ao de valor de mercado, mediante comparação de taxas de juros contratuais com as taxas de juros prevalecentes no mercado em operações similares na data e estão compostas como se segue:

	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e Banco	10	1
Equivalentes de Caixa	20.908	20.021
<b>TOTAL</b>	<b>20.918</b>	<b>20.022</b>

Estes instrumentos possuem alta liquidez no mercado secundário e estão sujeitas a um baixo risco de mudança de valor.

## 5. CONCESSIONÁRIOS E PERMISSIONÁRIOS

Os saldos das contas a receber, dos agentes concessionários e permissionários em 31 de dezembro de 2020, no regime de cotas, são emitidos pela CCEE e recebidos dentro do mês de faturamento.

	31/12/2020	31/12/2019
Concessionárias e Permissionárias	1	2.606

## 6. ENERGIA DE CURTO PRAZO

O saldo da conta no valor de R\$ 587 em 31 de dezembro de 2020 e (R\$ 215 em 31 de dezembro de 2019) refere-se a crédito de energia de curto prazo, conforme sumário atualizado e emitido mensalmente pela Câmara de Comercialização de Energia - CCEE. Cabe ressaltar que a partir de maio de 2020, com o novo regime de exploração, passando a ser Prestador de Serviço Temporário, com exploração de potencial hidráulico em regime de cotas, o efeito do mercado de energia de curto prazo, passa a ser nulo, permanecendo a contabilização mensal do saldo verificado no perfil relacionado às operações enquanto Produtor Independente de Energia-PIE.

## 7. SERVIÇOS EM CURSO

	31/12/2020	31/12/2019
Serviços em curso	736	380



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília - DF  
Telefone: (61) 3465-9300

Refere-se à aplicação no 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".

Convênio firmado em 14/09/2018, com prazo de vigência inicial de 24 meses acrescidos mais 6 meses no segundo termo aditivo, entre as empresas: CEB Geração S.A., CEB Lajeado S.A. e a Fundação Universidade de Brasília - FUB com a Interveniência da Fundação de Empreendimentos Científicos e Tecnológicos - FINATEC.

## 8. DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE

A partir de 2016 passou a vigorar a Repactuação do risco hidrológico, estabelecida através da Lei nº 13.203/2015, regulamentada pela Resolução Aneel nº 684/2015, onde a Companhia transferiu parte do risco relativo ao déficit hídrico para os consumidores, mediante pagamento de um prêmio de risco, os efeitos da repactuação foram recolhidos até abril de 2020. A Companhia aderiu o produto SP-100 e o valor total do prêmio, até o término da concessão, era de R\$ 3.803, em 31 de dezembro de 2020 o crédito encontra-se totalmente amortizado.

## 9. IMOBILIZADO

Os bens estão registrados ao custo de aquisição ou construção, deduzidos da depreciação calculada pelo método linear, tomando-se por base os saldos contábeis registrados nas respectivas Unidades de Cadastro - UC, conforme determina o Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico - MCPSE, revisado pela Resolução Normativa ANEEL nº. 674, de 11 de agosto de 2015.

### Movimentação do Imobilizado

Descrição	Taxa	Imobilizado Líquido em 31/12/2019	Adições	Transferências	Ajustes	Depreciação	Imobilizado Líquido em 31/12/2020
Reservatórios, Barragens e Aduadoras	2%	2.164	-	1.462	(108)	(85)	3.433
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	2% a 4%	3.058	-	(1.462)	108	(125)	1.579
Máquinas e Equipamentos	2,5% a 16,67%	1.827	3.484	-	-	(145)	5.166
Móveis e Utensílios	6,25%	59	-	-	-	(9)	50
<b>Sistema De Transmissão De Conexão</b>							
Máquinas e Equipamentos	2,86% a 4%	234	-	-	-	(21)	213
<b>Imobilizado Em Curso</b>							
Máquinas e Equipamentos		1.549	1.923	(3.425)	-	-	47
Reservatórios, Barragens e Aduadoras		81	440	-	-	-	521
<b>Total do Imobilizado</b>		<b>8.972</b>	<b>5.847</b>	<b>(3.425)</b>	<b>-</b>	<b>(385)</b>	<b>11.009</b>



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília – DF  
Telefone: (61) 3465-9300

O total do imobilizado, R\$ 11.009 mil (líquido da depreciação acumulada) é decorrente, em sua maioria, da transferência de ativos da CEB no processo de desverticalização, ocorrido em 12 de janeiro de 2006. Dentre as adições ocorridas até dezembro de 2020, foi concluída à implantação do sistema de notificação em massa. O valor do saldo do Imobilizado em Curso - R\$ 568 mil, até o mês de dezembro de 2020, refere-se principalmente ao projeto de integridade e estabilidade da barragem da PCH Paranoá.

Foi realizado a análise de impairment sobre os ativos da Companhia em 31/12/2020, por meio da elaboração de fluxo de caixa descontado e não se identificou necessário a provisão de valor recuperável dos ativos a ser contabilizada nesta data.

#### 10. FORNECEDORES

	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores	233	1.507

Referem-se substancialmente, a valores devidos de fornecedores de matérias e serviços.

#### 11. TRIBUTOS

	31/12/2020	31/12/2019
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	85	116
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	53	65
PIS	6	12
COFINS	28	58
INSS Pessoa Jurídica	12	84
IR/ CSRF	22	26
ISS	4	35
<b>TOTAL</b>	<b>210</b>	<b>396</b>

Os Tributos estão compostos pelos valores devidos do IRPJ e da CSLL relativos ao 4º trimestre, pelas contribuições sociais para o PIS, COFINS e os impostos e contribuições retidos dos fornecedores de serviços.

#### 12. PROVISÃO PARA LITÍGIOS

	31/12/2020	31/12/2019
Provisão para contingências ambientais	1.200	1.200

**Processo AP Nº 2017.08.1.004578-5 MPDFT X CEB Geração S.A. e outros** – a Segunda Promotoria de Justiça de Defesa do Meio Ambiente e Patrimônio Cultural – 2ª PRODEMA/MPDFT Trata-se da denúncia em face de CAESB, ADASA e CEB Geração, pela suposta prática de crime ambiental imputado às Pessoas Jurídicas supramencionadas, onde segundo inquérito de apuração teriam concorrido decisivamente para massiva mortandade de peixes em zona ambiental de Área de Proteção Ambiental do rio São Bartolomeu, a jusante do barramento do lago Paranoá. Os Consultores Jurídicos da Companhia entendem que é possível a perda deste assunto, por conservadorismo a administração decidiu por fazer a provisão contábil da causa no valor de (R\$ 1.200 mil).



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília - DF  
Telefone: (61) 3465-9300

A Companhia está envolvida em outros processos judiciais, com risco de perda classificados como possível, de acordo com a avaliação dos assessores jurídicos no montante de (R\$ 166 mil em 31 de dezembro de 2020).

**12.1 - Processo 41236-92 2013.4.01.3400 - CEB (311.000.003/2015 17ª VF 31.03.2013- União - Fazenda Nacional** - Trata-se de ação ordinária ajuizada contra a União com pedido de antecipação de tutela objetivando a suspensão dos efeitos dos arts. 2º e 3º da Resolução nº 3/2013 do Conselho Nacional de Políticas Energéticas - CNPE que trouxe grave impacto nas liquidações financeiras da CCEE tendo sido concedida liminar à CEB Geração S.A. suspendendo os efeitos da citada Resolução.

Reconhecido o direito das autoras de não serem incluídas no rateio dos custos resultantes do despacho adicional de usina termoeletrica, cuja publicação ocorreu no dia 12/05/2017, a União interpôs recurso de apelação para o TRF, tendo sido intimada a CEB apresentou contrarrazões em 07/03/2018. Os assessores jurídicos da Companhia entendem que é possível a perda deste assunto. Apresentada nos termos da NBC TG 25 (R2).

**12.2 - Processo: 1019448-63.2017.4.01.3400 9ª VARA JFDF - Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE - Ação Ordinária** - Ação de proteção contra liminares de terceiros sobre valores de GSF, resguardar as autoras dos ônus financeiros decorrentes das decisões judiciais que limitam o fator GSF em favor de terceiros.

Em 25/01/2020, foi proferida decisão da Sexta Turma do TRF1, que deu integral provimento, por unanimidade, à apelação defendida pelo escritório representante das empresas titulares da referida ação (CEB Geração, CEB Participações, CEB Lajeado e Corumbá Concessões), para retomada da proteção após queda da liminar, em 2019. Com este resultado, a CEB fica protegida dos efeitos das decisões judiciais obtidas por terceiros, relativas ao GSF.

### 13. DIVIDENDOS A PAGAR

	31/12/2020	31/12/2019
Dividendos Propostos	8.040	2.324

A 19ª Assembleia Geral Ordinária deliberou em 23 de abril de 2020, pelo pagamento integral dos dividendos referente ao exercício de 2019. Cabe ressaltar que em julho de 2020, após estudo do fluxo de caixa, foi encaminhado um pedido de revisão do voto dos dividendos a distribuir no valor de (R\$ 6.971), em virtude da queda da receita, imposta pela assunção da companhia no regime de cotas. Com isso o valor na conta de dividendos propostos em 31 de dezembro de 2020, referem-se aos dividendos mencionados e os dividendos propostos de 2020, conforme nota 17.

### 14. ENCARGOS SETORIAIS

	31/12/2020	31/12/2019
P & D (a)	1.258	1.150
Recursos Hídricos (b)	107	103
Taxa de Fiscalização ANEEL (b)	2	8
<b>TOTAL</b>	<b>1.367</b>	<b>1.261</b>



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília – DF  
Telefone: (61) 3465-9300

(a) P&D

A Companhia como responsável pela Prestação do Serviço de Geração de Energia Elétrica, por meio da Usina Hidrelétrica é obrigada a aplicar, o montante de, no mínimo, 1% (um por cento) de sua receita operacional após deduções, em pesquisa e desenvolvimento no setor elétrico, em conformidade com a Lei nº 9.991, de 24 de julho de 2000, e na forma em que dispuser a regulamentação específica sobre a matéria.

Conforme nota explicativa 7, o saldo deverá ser aplicado em projetos de pesquisa, regulamentados e aprovados pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL. Atualmente a Companhia tem contratado o Projeto de "Hibridação de Fontes de Geração de Energia Elétrica de Áreas Degradadas por Resíduos Sólidos Urbanos", conjuntamente com a CEB Lajeado S/A, Fundação Universidade de Brasília – FUB e a Fundação de Empreendimentos Científicos e Tecnológicos – FINATEC. O valor total a ser desembolsado até o final deste Projeto, por contrato poderá ser limitado a R\$ 1.000 mil.

No entanto, em função da pandemia do Coronavírus que atingiu o mundo e que causou sérios impactos no setor elétrico brasileiro, o governo federal, com o intuito de mitigar perdas no setor, editou a MP 998, de 1º de setembro de 2020, que, entre outras questões, determina que o passivo não utilizado no programa P&D anterior a 31/08/2020 seja repassada a conta da CDE deduzindo os valores, conforme abaixo:

- Valores previstos a desembolsar em projetos em andamento e/ou já aprovados na empresa. Entende-se como aprovados aqueles que já tem autorização da diretoria e documento formal de aprovação.
- Valores previstos a desembolsar com contratações de consultorias dentro dos programas de P&D.

A MP 998/2020 prevê que a partir de 01/09/2020 o valor a ser utilizado para programas de P&D ANEEL será 70% do valor destinado anteriormente para esse fim, o valor equivalente aos 30% restante será repassado a CDE. Segundo a MP essa determinação deverá ser seguida até dezembro de 2025. O processo de orientação de como as empresas do setor devem cumprir o que determina a MP, ainda não foi regulamentado pela ANEEL.

Aprovada pelo Plenário em 04/02/2021, a MP transfere para a CDE, entre 2021 e 2025, 30% dos recursos que as concessionárias de energia elétrica são obrigadas a aplicar em programas de pesquisa e desenvolvimento (P&D) e de eficiência energética. O projeto segue para a sanção presidencial.

(b) Referem-se aos valores devidos Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos - CMPFRH, valores retidos e não utilizados nos programas de P&D, que são remunerados pela taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC, até a sua efetiva aplicação nos projetos, bem como a Taxa de Fiscalização ANEEL fixada através de despacho.

**15. PARTES RELACIONADAS**

	31/12/2020		31/12/2019	
	PASSIVO	DESPESA	PASSIVO	DESPESA
Custo de Uso da Rede Elétrica – CUSD (a)	61	(712)	60	(698)
Pessoal Requisitado – CEB Distribuição (a)	39	(585)	55	(844)
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>(1.297)</b>	<b>115</b>	<b>(1.542)</b>



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília – DF  
Telefone: (61) 3465-9300

- (a) Valores devidos à CEB Distribuição S/A, decorrentes do uso da rede elétrica e de pessoal requisitado. O resultado de suas operações está de acordo com as condições normais e valoração de mercado.

## 16. TRIBUTOS DIFERIDOS

O Valor de R\$ 160 mil em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 146 mil em 31 de dezembro de 2019), refere-se à apropriação de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre os rendimentos financeiros do período menos os rendimentos financeiros resgatados das aplicações de renda fixa, a serem tributados conforme sua efetiva realização, prevista na IN 1.700/2017.

## 17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### Capital Social

O Capital Social subscrito da Companhia está dividido em 7.575.212 Ações Ordinárias Nominativas, sem valor nominal, todas de propriedade da CEB.

### Reserva Legal

A Constituição da Reserva Legal atingiu o limite de 20% do capital social, segundo o art.193 da Lei 6.404/76.

<b>Lucro Líquido do Exercício de 2020</b>	<b>4.273</b>
Dividendos Adicionais Propostos	3.205
Dividendos Propostos	1.068

### Reserva de Investimento

A Assembleia Geral Ordinária aprovou em abril de 2019 a criação de uma Reserva de Investimento no valor de (R\$ 8.713 mil) para atendimento as demandas advindas do Governo e órgãos reguladores nas atividades de prevenção e segurança da Barragem do Paranoá, conforme previsto na Lei nº 12.334/2010 e no Plano de Manutenção e Operação da PCH Paranoá.

## 18. RESULTADO DO EXERCÍCIO

### 18.1 Receita Operacional Líquida

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Receita bruta de vendas de energia</b>	<b>14.427</b>	<b>26.118</b>
Contrato de Venda de Energia_CCEAL/CCEAR	12.400	17.667
Energia de Curto Prazo	730	4.694
Energia Vendida - Leilão	1.297	3.757
<b>(-) Contribuições sociais sobre faturamento</b>	<b>(527)</b>	<b>(953)</b>
<b>(-) Encargos Setoriais</b>	<b>(708)</b>	<b>(568)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13.192</b>	<b>24.597</b>



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília – DF  
Telefone: (61) 3465-9300

#### 18.1.1 Contratos de Venda de Energia CCEAL/CCEAR/ COTAS

Até 29/04/2020, demonstra a comercialização de energia elétrica calculada a partir dos contratos firmados tanto no Ambiente Livre – CCEAL, como no Ambiente Regulado - CCEAR. Estes contratos são reajustados anualmente, pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA.

A partir de maio de 2020, é estruturado um novo modelo de negócio da CEB Geração, dada a alteração em seu regime de exploração, passando de Produtor Independente de Energia - PIE para Prestador de Serviço Temporário, com exploração de potencial hidráulico em regime de cotas. As operações da empresa passaram a ser definidas pela Portaria MME nº 117, de 5 de abril de 2013, que estabelece as regras para prestação do serviço de geração de energia elétrica por meio de usina hidrelétrica, cuja concessão não tenha sido prorrogada nos termos da Lei nº 12.783/2013 e Decreto nº 7.805/2012, com vistas garantir a continuidade do serviço.

A exploração do potencial hidráulico sob o regime de cotas de garantia física tem o intuito de negociar a energia dos geradores que tiveram a concessão vencida, por meio da RAG. Neste modelo, a garantia física, isto é, a quantidade máxima de energia que pode ser comercializada por dado agente, é rateada anualmente em cotas para os agentes distribuidores que compõem o SIN. As cotas, por sua vez, são utilizadas para remunerar o gerador.

A Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE é responsável por operacionalizar a apuração e liquidação do regime de cotas de garantia física, determinando a receita de venda dos geradores comprometido com o Regime de Cotatistas de Garantia Física, bem como o rateio entre os agentes distribuidores cotistas.

#### 18.1.2. Energia Elétrica de Curto Prazo

Enquanto PIE, a CEB GERAÇÃO liquidou parte de sua energia gerada no Mercado de Curto Prazo - MCP, ou mercado SPOT. O MCP é valorado ao Preço da Liquidação das Diferenças - PLD. Participava, ainda, do Mecanismo de Realocação de Energia - MRE que visa mitigar os riscos de geração inerentes ao setor, onde o mecanismo cede energia à geradora participante, em momentos de queda na geração própria, assim como recebe energia da geradora em momentos de geração excedente. Este mercado, caracterizado nos últimos anos por grande voracidade dos preços e por déficit de energia exigia estratégias comerciais, visando a mitigação do impacto negativo da exposição financeira quando em períodos de grandes dificuldades na operação no mercado.

A partir de maio de 2020, com a alteração para o regime de cotas, ou seja, com a regulação do preço da energia gerada pela CEB GERAÇÃO, pela ANEEL, o risco existente neste mercado passou ao consumidor. Dado que as usinas cotistas têm protegidas 100% de sua garantia física Como consequência, os resultados mensais obtidos na liquidação financeira do MCP, sejam positivos ou negativos, são repassados ao consumidor final e contabilizados no processo de bandeiras tarifárias, coordenado pela ANEEL.

#### 18.1.3. Energia Vendida – Leilão

A CEB Geração S/A, enquanto PIE, realizou leilões de venda de energia no Ambiente de Contratação Livre – ACL. Essa operação foi realizada em distintos momentos, de forma estratégica, como oportunidade alternativa de antecipação de receita, em cenário de baixíssima liquidez da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE; com obtenção de ágio sobre o Preço das Liquidações das Diferenças.

#### 18.1.4. Impostos e contribuições sobre a receita



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília – DF  
Telefone: (61) 3465-9300

A Companhia optou pelo regime de tributação pelo Lucro Presumido e, por força da legislação vigente, recolheu as contribuições para o PIS e a COFINS com base no regime da Cumulatividade.

#### 18.1.5. Encargos Setoriais

	31/12/2020	31/12/2019
P&D	61	0
CMPFRH	587	476
Taxa de Fiscalização	60	92
<b>TOTAL</b>	<b>708</b>	<b>568</b>

Referem-se à e ao recurso destinado à Pesquisa e Desenvolvimento – P&D, Compensação financeira pela utilização do manancial de recursos hídricos da região e encargo cobrado pela ANEEL de todos os concessionários, permissionários e autorizados do serviço de energia elétrica, bem como a Taxa de Fiscalização ANEEL fixada através de despacho e que se constitui uma das receitas daquela Agência, foram registrados como deduções das vendas, conforme dispõe o Manual de Contabilidade do Serviço Público de Energia Elétrica.

#### 18.2. Custo com Energia Elétrica

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Custo de Energia Comprada</b>	<b>1.157</b>	<b>5.497</b>
Energia Comprada CCEE	336	3.532
Amortização da Repactuação	423	845
Energia Comprada - Leilão	0	919
Prêmio do Risco Hidrológico	398	201
<b>Custo de Uso da Rede Elétrica</b>	<b>712</b>	<b>698</b>
<b>Contribuições de Agente</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.880</b>	<b>6.206</b>

##### 18.2.1. Custo de Energia Comprada

A apuração do mercado de curto prazo pode ser definida como a contabilização das diferenças entre os montantes de energia elétrica contratadas pelos agentes e os montantes de geração e de consumo efetivamente verificados e atribuídos aos respectivos agentes. As principais variáveis que impactam no resultado da Liquidação Financeira do MCP são o PLD e o Ajuste do MRE ou GSF.

Este resultado refere-se ao saldo obtido enquanto as operações da usina se processaram em regime de PIE. A partir de maio de 2020 não ocorreram aquisições nem venda de energia no MCP, dado que toda energia da CEB GERAÇÃO foi transformada em cotas e transacionada no sistema, como determinado pela ANEEL.

##### 18.2.2. Custo de Uso da Rede Elétrica

Por ser assegurado à CEB Geração o acesso de suas instalações ao Sistema de Distribuição, de acordo com o art. 15, § 6º da Lei nº 9.074/95, a Companhia firmou contrato com a CEB Distribuição S.A. para o uso da sua rede elétrica.

#### 18.3. Despesas Operacionais



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília - DF  
Telefone: (61) 3465-9300

<b>Despesas Gerais e Administrativas</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Material	76	44
Serviços de Terceiros	4.166	4.350
Provisão para Litígios	0	1.200
Tributos	32	30
Depreciação	385	335
Amortização	167	431
Seguro	12	13
Pessoal	836	1.183
Administradores	1.244	1.077
(-) Recuperação de Despesas	(21)	(176)
Gastos Diversos	49	32
<b>TOTAL</b>	<b>6.946</b>	<b>8.519</b>

#### 18.3.1. Serviços de Terceiros

Os contratos de manutenção e operação das instalações da usina (R\$ 1.902 mil), Vigilância (R\$ 265 mil) e os demais valores pulverizados.

#### 18.3.2. Pessoal

Representam os custos com Aviso de Débito - AVD e funções gratificadas de pessoal requisitado da CEB Distribuição.

#### 18.3.3. Administradores

Representam os custos com honorários e encargos da Diretoria e Conselho Fiscal. A Assembleia Geral Ordinária atualizou em abril de 2019 os valores das remunerações dos diretores e Conselheiros.

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Remuneração Diretores	703	611
Gratificação Diretoria	59	59
INSS	156	134
FGTS	62	54
Remuneração Conselho Fiscal	154	146
Contribuição Previdenciária - FACEB	90	73
Licença Remunerada	20	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.244</b>	<b>1.077</b>

#### 18.4. Receitas/Despesas Financeiras

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Receitas	757	2.133
Despesas	(172)	(718)
<b>TOTAL</b>	<b>585</b>	<b>1.415</b>

As receitas auferidas pela Companhia são decorrentes das aplicações realizadas.



**CEB GERAÇÃO S/A**  
 SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
 CEP: 71215-902 - Brasília - DF  
 Telefone: (61) 3465-9300

As despesas financeiras por sua vez, são decorrentes da atualização monetária de impostos, despesas bancárias e tributos incidentes sobre operações.

#### 18.5. Tributos sobre o Resultado do Exercício

Em 2006, a Companhia optou pelo regime de tributação do Lucro Presumido. Os Valores apurados estão demonstrados nos quadros abaixo:

Descrição	31/12/2020		31/12/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receitas de Suprimento	14.427	14.427	26.118	26.118
Outras Receitas	191	191	1.126	1.126
Rendimentos Financeiros Tributados	522	522	776	776
Alíquota	8%	12%	8%	12%
Base de Calculo	1.867	2.444	3.991	5.036
Alíquota Aplicável	15%	9%	15%	9%
Adicional 10%	280	220	599	453
	163		375	
<b>TOTAL CORRENTE</b>	<b>443</b>	<b>220</b>	<b>974</b>	<b>453</b>
Descrição	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Rendimentos Financeiros a resgatar				
Base de Calculo	45	45	428	428
Alíquota Aplicável	25%	9%	25%	9%
<b>TOTAL DIFERIDO</b>	<b>11</b>	<b>4</b>	<b>107</b>	<b>38</b>

#### 19. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Em atendimento à Deliberação da Comissão de Valores Mobiliários - CVM nº 604, de 19 de novembro de 2009, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 38, 39, 40, e à Instrução CVM nº 475, de 17 de dezembro de 2008, a Companhia efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros.

Em 31 de dezembro de 2020, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Caixa e Equivalentes de caixa - são classificados como destinados à negociação. O valor de mercado está refletido nos valores registrados nos balanços patrimoniais.
- Concessionários e Permissionários - decorrem diretamente das operações da Companhia. São classificados como recebíveis, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.
- Energia de Curto Prazo - A Companhia liquida parte de sua energia gerada no Mercado de Curto Prazo - MCP, valorado ao Preço da Liquidação das Diferenças - PLD são classificados como recebíveis.

#### 20. DIVULGAÇÕES ADICIONAIS

Conciliação do Lucro do período com o Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília – DF  
Telefone: (61) 3465-9300

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Resultado do exercício/período</b>	<b>4.273</b>	<b>9.295</b>
Ajustes para conciliar o resultado com o valor das disponibilidades geradas (aplicadas)		
Depreciação e amortização	552	381
Tributos Diferidos	15	-
Ajustes/ Baixas Inventário	(13)	(32.566)
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) Redução Contas a Receber	2.605	47.531
(Aumento) Redução Outros ativos circulantes	(316)	76
Aumento (Redução) em Fornecedores e outras contas	(1.302)	957
Aumento (Redução) Tributos	(186)	(26.083)
<b>Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades operacionais</b>	<b>5.628</b>	<b>(409)</b>
Aumento (Redução) em Fornecedores – ativo imobilizado*	1.328	-
<b>Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades operacionais</b>	<b>6.956</b>	<b>(409)</b>

## 21. QUESTÕES AMBIENTAIS

A Companhia pautou sua conduta pela preservação do meio ambiente em respeito à legislação ambiental, cujas ações voltadas para a sustentabilidade são diversas e cada vez mais arraigadas ao negócio da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2020, dentre as ações voltadas à preservação do meio-ambiente destacam-se:

- Continuidade do programa de visitas monitoradas às instalações da PCH - Paranoá. A CEB Geração recebe visitantes durante todo o ano. Os principais públicos são as escolas públicas e privadas, juntamente com as Universidades, além de órgãos públicos como a ANEEL e ANA.
- Manutenção da política de manter a cota do Lago do Paranoá conforme Resolução da ADASA, em níveis que permitam o uso múltiplo do reservatório, contribuindo com o paisagismo, a umidade da cidade e regulando as cheias a jusante da barragem.
- Ações de divulgação dos aspectos ambientais e da operação das usinas, durante as frequentes entrevistas para órgãos da imprensa escrita e televisionada.
- Cumprimento das condicionantes constantes da Licença de Operação N°011/2015.

## 22. SEGUROS DA COMPANHIA

A Companhia adota uma política conservadora com relação à contratação de seguros, porém a Administração está impossibilitada em contratar o seguro patrimonial por falta de interesse das seguradoras em apresentar propostas, por se tratar de uma barragem do final da década de 50 e uma usina do início da década de 60, quase totalmente depreciada. Destacamos que como Serviço Temporário, não há obrigação regulamentar da contratação. Portanto, em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não possui cobertura de seguro para seus ativos.



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília – DF  
Telefone: (61) 3465-9300

### **23. EVENTOS SUBSEQUENTES**

Em 28 de setembro de 2018, foi homologada a licitação de alienação do terreno do Trecho 6 do SIA – Setor de Indústria e Abastecimento, pelo valor de R\$ 76,1 milhões. Para tanto, foram necessárias ações junto ao Ministério de Minas e Energia – MME e Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL no sentido de propiciar livre disponibilização de bem antes destinado à geração de energia, bem assim alteração legal na destinação do lote (LC nº 939/18).

O valor de venda, menos impostos e outras deduções legais, foi integralmente transferido para a Controladora da CEB Geração S/A a título de pagamento e baixa da obrigação de dividendos referente ao exercício de 2018, conforme contrato de cessão de crédito assinado em 14 de junho de 2019.

Nesses termos, cumpriu-se o objetivo inicial da alienação, conforme exposição de motivos do projeto que deu origem à LC 939/18, qual seja, o de gerar recursos para serem aplicados na Distribuição.

Releva anotar, a esse respeito, a existência de risco potencial para a CEB Geração em relação a esse negócio. Isto porque o efetivo adimplemento da alienação depende da retirada da Subestação-08, de responsabilidade da CEB Distribuição S/A, o que, até o momento, não ocorreu. Demais disso, cumpre observar que a alteração do uso do imóvel gerou a necessidade de pagamento de ONALT, conforme LC nº 294/00, sendo que o atual proprietário já manifestou interesse em contestar sua responsabilidade nesse pagamento. Tais fatos podem gerar gravames contratuais para a CEB Geração S/A, com repercussão para sua Controladora, em face do referido contrato de cessão de créditos.

Em 20 de outubro de 2020, na 169ª (Centésima Sexagésima Nona) Reunião Ordinária, o Conselho Fiscal, em análise ao processo, sugere a diretoria a adoção de medidas preventivas e de avaliação de riscos quanto ao caso, bem como encaminhamento de possíveis soluções, junto a CEB Distribuição S.A. as providências necessárias no que se refere a entrega definitiva do lote com a retirada da subestação de energia e buscar orientação e entendimentos técnicos e legais com relação a eventual incidência de Outorga Onerosa de Alteração de Uso – ONALT, em especial, suas consequências, valores e responsabilidades do contribuinte e momento do fato gerador. Na mesma data, a diretoria da CEB Geração encaminhou, Despacho CEB-G/DIR 49293670 para a CEB Distribuição, solicitando novamente, informação do prazo exato para o término da obra da nova subestação da SE 08 e consequente liberação total do atual terreno já alienado.

Em 06/01/2021 a CEB Geração S.A. encaminhou ofício para a Controladora solicitando a assinatura de Acordo com a MAVIRA Participações Ltda., para o pagamento das parcelas restantes e entrega definitiva do terreno. O risco potencial anteriormente relatado em face da alienação do terreno do Trecho 6 do SIA recebeu tratamento adequado, mediante acordo entre as partes, e já se encontra solucionado.

A CEB Geração avaliou os eventos subsequentes até 19 de fevereiro de 2021, que é a data de autorização para a emissão das demonstrações financeiras pela Diretoria.

Brasília, 31 de dezembro de 2020.



**CEB GERAÇÃO S/A**  
SIA Área de Serviços Públicos, lote C, Complexo CEB  
CEP: 71215-902 - Brasília - DF  
Telefone: (61) 3465-9300



**Luiz Eduardo Sá Roriz**  
Diretor-Geral



**Priscila Paris Mendonça**  
Diretora



**Renata Rosa Ribeiro**  
Contadora  
CRC 021789/O-6