


CEB GERAÇÃO S.A.

 CNPJ: 04.232.314/0001-70
 NIRE: 53 3 0000642-3

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

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2017
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 os Pareceres do Conselho Fiscal e Auditores Independentes, relativas ao exercício findo em 31/12/2017.

O ano de 2017 foi novamente um período com crise hídrica que afetou os geradores de energia. A falta de chuvas e baixo nível dos reservatórios causou um decréscimo superior a 20% da garantia física do sistema, fazendo com que os geradores que participam do MRE, mecanismo de compartilhamento e mitigação de risco hidrológico, comprassem energia a altos preços de PLD para completar a sua garantia física.

Em relação à PCH Paranoá, foram feitos investimentos na Chaminé de Equilíbrio, efetuados laudos nos condutos e concluída a elaboração do Plano de Segurança da barragem. Foram iniciados também os serviços de reforma/modernização das válvulas borboletas e reforma do vertedouro.

A UTE Brasília, devido ao seu alto custo operacional e defasagem tecnológica, estava fora de operação. Os bens da usina, por não serem mais utilizados de modo exclusivo e permanente na prestação dos serviços de energia elétrica, foram classificados como desvinculados, seguindo a Resolução nº 691/2015 da Aneel. Em novembro de 2017 foi publicado o Decreto nº 9.187, que possibilita ao Poder Concedente extinguir usinas térmicas que não se prestam mais ao serviço a custos adequados e dar livre disponibilidade de bens considerados inservíveis. Espera-se que no primeiro semestre seja feita a extinção da UTE Brasília e o leilão de seus bens.

Com relação ao lote onde fica a usina, foi aprovada a mudança de destinação no âmbito do governo do Distrito Federal, por meio da Lei Complementar nº 939, de 9 de janeiro de 2018.

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 centavo) 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 da Térmica de Brasília, 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 exclusivamente da venda de energia da PCH Paranoá. A receita operacional líquida da Companhia, em 2017, totalizou R\$20.390 mil, com aumento em 35,0% em relação ao ano de 2016, cuja receita foi de R\$15.101 mil, adequada ao Novo Plano de Contas do Setor Elétrico.

Embora apresente aumento na receita do ano, o lucro líquido diminuiu devido a elevação no custo de energia no mercado de curto prazo causado pelo déficit hídrico nos meses de julho a novembro.

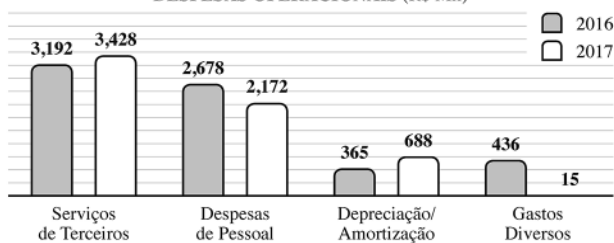
DADOS ECONÔMICO-FINANCEIROS

	(R\$ Mil)	
	2017	2016
Receita Operacional Bruta	21.520	16.486
Receita Operacional Líquida	20.390	15.101
Resultado Operacional Líquido Antes dos Tributos	7.412	9.067
EBITDA	7.764	8.762
Lucro Líquido (Prejuízo)	6.571	8.324
Patrimônio Líquido	11.444	14.035

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 o incremento na rubrica de serviços de terceiros, que aumentou em 7,4%, devido aos reajustes legais dos serviços contratados para manter e operar a PCH.

A despesa de pessoal diminuiu 18,9%, de R\$2.678 para R\$ 2.172 mil, ou seja, R\$506 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 2017, a rubrica de depreciação/amortização aumentou na ordem de 88,4%, esse aumento foi motivado pela despesa de amortização do Uso do Bem Público estabelecido pelo Contrato de concessão 001/2016. Em gastos diversos ocorreu redução no ano em 96,5% perfazendo uma economia de R\$ 421 mil.

ESTRATÉGIA E GESTÃO

A estratégia de gestão continua com foco em resultados.

A estratégia para 2018 continuará no sentido de viabilizar a venda dos ativos da usina térmica. A mudança de destinação do lote permitiu a flexibilização para usos institucional, comercial e prestação de serviços, bem como a alteração dos parâmetros de ocupação do terreno, ou seja, a alteração do gabarito de edificação, possibilitará um melhor preço de venda e um maior retorno financeiro para a empresa.

Deverão ser concluídas em fevereiro de 2018 a reforma/modernização das válvulas borboletas e a reforma do vertedouro.

Também em 2018, iniciaremos a reforma/modernização do regulador de velocidade da unidade geradora 02, do sistema de proteção da PCH Paranoá e a reforma/melhorias civis na barragem do Paranoá. Para tanto, já foram previstos em 2017 os orçamentos.

Tendo em vista que a nova Lei 13.360/2016 e o fato de que a PCH Paranoá já foi prorrogada, trabalharemos com vistas às melhores alternativas frente ao vencimento da Concessão em abril de 2020.

Cabe ressaltar que a responsabilidade socioambiental da Empresa se destaca pela manutenção da cota do lago Paranoá nos parâmetros definidos pela Agência Reguladora de Águas, Energia e Saneamento Básico do Distrito Federal - ADASA, manutenção das matas ciliares na área da PCH PA, livre de invasões e de atividades de caça e pesca, além de realização de visitas técnicas de estudantes de diversas formações.

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 estoque 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 do Paranoá é de uso múltiplo com atividades de pesca amadora, 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 empresa é responsável pelo monitoramento e manutenção da cota do lago Paranoá, 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.

A PCH Paranoá recebe visita de alunos das redes públicas e privadas, bem como de faculdades de ensino que recebem 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 2017, registramos as visitas de aproximadamente 264 pessoas à PCH Paranoá, oriundas de diversas instituições.

Destacamos também que, devido a topografia da área e das instalações da PCH Paranoá, as equipes do Corpo de Bombeiros Militar do Distrito Federal - CBMDF e do Exército Brasileiro realizaram treinamentos estratégicos das respectivas corporações.

RECURSOS HUMANOS

A CEB Geração S/A não possui quadro de empregados próprios. Em 2017 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) trabalhadores. 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.

Treinamento e Desenvolvimento

No exercício de 2017 foram realizados os seguintes treinamentos:

- Participação no seminário nacional de produção e transmissão de energia elétrica;
- Participação no Encontro Nacional de Contadores do Setor Elétrico;
- Curso de Regulamento de Licitações e Contratos das Empresas Estatais - Lei 13.303/16 - Zênite;
- Gestão e Fiscalização de Contratos - GDF;
- Curso de Segurança de Barragem;
- Curso de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE/MME;
- Curso para os engenheiros em trabalho em altura e trabalho em espaços confinados.

COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA

A PCH Paranoá possui garantia física de 13 MW médios, determinada pelo órgão regulador, e participa do Mecanismo de Realocação de Energia - MRE. Com a alteração do regime de exploração para Produtor Independente de Energia - PIE, aliada a alteração na caracterização do ativo da empresa, de UHE para PCH, permitiu que a empresa passasse a comercializar energia elétrica incentivada, de maior valor de mercado em comparação com a energia convencional.

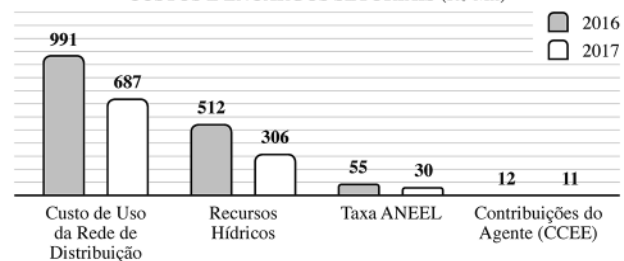
Com o encerramento dos CCEARs em dezembro de 2016, a CEB GERAÇÃO realizou o 1º Leilão de Venda de Energia Incentivada no Ambiente Livre, em dezembro de 2016.

A empresa alcançou seus objetivos no Leilão e firmou novos contratos de venda de energia, agora incentivada, com período de vigência de janeiro de 2017 a setembro de 2019. O volume de energia comercializada em 2017 totalizou 11,0 MW médios.

A venda de energia no mercado livre resultou em uma receita bruta de aproximadamente R\$ 17.380.000,00.

A crise hídrica levou à redução de 20,6% da garantia física do sistema, afetando as empresas de geração. Para suprir essa redução, as empresas adquirem energia ao Preço de Liquidação das Diferenças - PLD - cujo valor médio foi de R\$323,04/MWh em 2017. Devido a essa redução a CEB Geração S/A comprou energia no MCP, ou mercado SPOT, para cumprir seus contratos de venda energia.

Com relação aos custos e encargos setoriais, houve decréscimo no CUSD - Contrato de Uso da Distribuição, visto que as geradoras de energia incentivada tem 50% de desconto nessa taxa. O encargo de Recursos Hídricos diminuiu porque a geração total de 2017 foi menor que a geração de 2016. A taxa da Aneel é calculada anualmente de acordo com orçamento da Agência e outros fatores, e é publicada através de nota técnica e resolução. A contribuição da CCEE é calculada anualmente com o orçamento previsto para o ano seguinte, cada agente paga proporcionalmente de acordo com a participação no mercado de energia elétrica.

CUSTOS E ENCARGOS SETORIAIS (R\$ Mil)

PESQUISA E DESENVOLVIMENTO - P&D

Foi desenvolvido um estudo no Aterro sanitário de Brasília, conhecido como Lixão da Estrutural, com o objetivo de implementar um 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*. Uma consultoria externa independente avaliou o projeto, qualificando-o como adequado à continuidade. Esperamos para o primeiro semestre de 2018 a formalização de Convênio e o consequente início dos trabalhos de Pesquisa.

continua

continuação

CEB GERAÇÃO S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2017

PERSPECTIVAS E INVESTIMENTOS

Em 2017 foram feitos alguns importantes investimentos e iniciados outros para serem concluídos em 2018:

- Realizadas análises e laudos da tubulação de adução e do conduto forçado da PCH Paranoá;
- Finalizado o Plano de Segurança da Barragem do Paranoá;
- Finalizada a reforma da chaminé de equilíbrio, com troca de chapas, isolamento em epóxi, refazimento das soldas e pintura;

- Iniciada reforma/modernização das válvulas borboletas;
- Iniciada reforma das estruturas do vertedouro.

Também mantivemos as atividades em relação à Controladora CEB e em relação ao meio ambiente:

- Apoio à controladora Companhia Energética de Brasília - CEB nos assuntos institucionais, em especial aqueles relacionados com o Poder Concedente e às Associações de Classe;
- Preservação das matas ciliares e nativas na área da PCH Paranoá por meio vigilância e conservação nas proximidades da PCH.

AGRADECIMENTOS

A Administração da CEB Geração S/A agradece à Companhia Energética de Brasília - CEB pelo apoio e confiança recebidos no exercício de 2017. Aos clientes e 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 PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016 (Em milhares de Reais)

BALANÇO PATRIMONIAL EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de Reais

ATIVO	Nota	2017	2016	PASSIVO	Nota	2017	2016
Ativo Circulante		5.837	8.711	Passivo Circulante		2.316	3.029
Caixas e Equivalentes de Caixa	4	3.451	6.113	Fornecedores	12	341	889
Caixa		1	2	Obrigações Sociais e Trabalhistas	13	52	56
Equivalentes de Caixa		3.450	6.111	Benefício pós-emprego	14	6	6
Concessionários e Permissionários	5	1.477	1.696	Tributos	15	224	309
Serviços em curso	6	20	8	Provisões para Contingências	16	1	1
Tributos Compensáveis	7	39	39	Dividendos a pagar	17	0	162
Depósitos Judiciais e Cauções		0	10	Encargos Setoriais	18	1.164	989
Despesas pagas antecipadamente	8	845	845	Provisão para Uso do Bem Público	19	369	359
Outros Ativos Circulantes		5	0	Partes Relacionadas	20	159	256
				Outros Passivos Circulantes		0	2
Ativo Não Circulante		8.430	9.219	Passivo Não Circulante		507	866
				Provisão para Uso do Bem Público	19	507	866
Despesas Pagas Antecipadamente	8	1.268	2.113	Patrimônio Líquido	21	11.444	14.035
Bens e Atividades não Vinculadas à concessão	9	519	0	Capital Social		7.575	7.575
Imobilizado	10	5.641	5.698	Capital Subscrito		7.575	7.575
Intangível	11	1.002	1.408	Reservas de Lucros		2.298	2.298
				Reserva Legal		1.515	1.515
Total do ativo		14.267	17.930	Reserva de Retenção de Lucros		783	783
				Dividendo Adicional Proposto		1.571	4.162
				Total do passivo		14.267	17.930

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em Milhares de Reais

	Capital Social	Reservas de Lucros	Lucros (Prejuízo)	Dividendo a		
	Capital Subscrito	Reserva Legal	Retenção de Lucros	disposição da AGO	Total	
2015	7.575	1.515	783	0	3.729	13.602
Pagamento de Dividendos	-	-	-	(3.729)	(3.729)	-
Lucro do exercício	-	-	-	8.324	-	8.324
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Dividendos a distribuir	-	-	-	(8.324)	4.162	(4.162)
2016	7.575	1.515	783	0	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	0	1.571	11.444

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em Milhares de Reais

ATIVIDADES OPERACIONAIS	2017	2016
Entradas:		
Recebimento pela Venda de Energia Elétrica	19.776	16.387
Recebimento de Juros sobre Aplicação Financeira	472	728
Outros Recebimentos	-	735
Total de Entradas	20.248	17.850
Saídas:		
Operações com Energia Elétrica	(733)	(968)
Fornecedores de Materiais e Serviços	(3.555)	(2.803)
Salários, Remuneração e Encargos	(2.439)	(2.388)
Recursos Hídricos	(319)	(472)
Doações, Contribuições e Subvenções	(14)	(20)
Pagamento de Impostos	(2.060)	(1.982)
Encargos setoriais	(410)	(236)
Compra de Energia de Curto Prazo	(3.450)	-
Outros	(76)	(25)
Total de Saídas	(13.056)	(8.894)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais	7.192	8.956
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Entradas/Saídas:		
Aquisição de Imobilizado	(530)	(170)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento	(530)	-
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Saídas:		
Distribuição de Juros s/ Capital Próprio e Dividendos	(9.324)	(9.161)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Financiamento	(9.324)	(9.161)
Varição Líquida de Caixas e Equivalentes	(2.662)	(375)
SALDO DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO	3.451	6.113
SALDO DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	6.113	6.488
AUMENTO DO SALDO LÍQUIDO DE CAIXA	(2.662)	(375)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em Milhares de Reais

	Nota	2017	2016
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	22.1	20.390	15.101
CUSTO COM ENERGIA ELETRICA	22.2		
Energia de Curto Prazo		(6.516)	(845)
Custo de Uso da Rede Elétrica		(687)	(991)
Contribuições de Agente		(11)	(12)
		(7.214)	(1.848)
LUCRO OPERACIONAL BRUTO		13.176	13.253
DESPESAS OPERACIONAIS	22.3		
Material		(35)	(40)
Serviços de Terceiros		(3.428)	(3.192)
Tributos		(48)	(46)
Depreciação		(282)	(365)
Amortização		(406)	0
Pessoal		(1.538)	(1.792)
Administradores		(634)	(886)
(-) Recuperação de Despesas		286	1.901
Gastos Diversos		(15)	(436)
		(6.100)	(4.856)
		7.076	8.397
RESULTADO DO SERVIÇO			
RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS	22.4		
Receitas Financeiras		593	762
Despesas Financeiras		(257)	(92)
		336	670
RESULTADO FINANCEIRO			
RESULTADO DO SERVIÇO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DO IMPOSTO DE RENDA	22.5		
Contribuição Social		(286)	(247)
Imposto de Renda		(555)	(496)
		6.571	8.324
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		0,87	1,10

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em Milhares de Reais	2017	2016
Geração de Riqueza		
Receita Operacional (Receita bruta de vendas de energia e serviços)	21.520	16.486
Suprimento de energia	17.389	15.550
CCEAL	17.389	9.935
MCSD	-	5.615
Energia de Curto Prazo	4.131	936
(-) Insumos (insumos adquiridos de terceiros: compra de energia, material, serviços de terceiros, etc.)	(10.802)	(3.602)
Resultado Não Operacional	-	-
= Valor Adicionado Bruto	10.718	12.884
(-) Quotas de Reintegração (depreciação, amortização)	(282)	(365)
= Valor Adicionado Líquido	10.436	12.519
+ Valor Adicionado Transferido		
(receitas financeiras, resultado da equivalência patrimonial)	593	762
= Valor Adicionado a Distribuir	11.029	13.281
Distribuição da Riqueza - Por Partes Interessadas		
Empregados (Empregados e Administradores)	2.172	2.678
Governo (Impostos, Taxas E Contribuições)	48	47
Financiadores (Despesa financeira, empr. e financ.)	257	92
Acionistas (Lucro Líquido)	6.571	8.324
= Valor Adicionado Distribuído (Total)	9.048	11.141
Distribuição da Riqueza - Governo e Encargos Setoriais		
Tributos/Taxas/Contribuições	1.627	1.345
PIS/PASEP	140	107
COFINS	646	495
IRPJ do exercício	555	496
CSLL a pagar do exercício	286	247
Encargos Setoriais	354	795
RGR	7	76
Contribuições de Agentes - CCEE	11	12
CFURH	306	512
TFSEE	30	55
P&D	-	140
= Valor Distribuído (Total)	11.029	13.281

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

continua