



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EXERCÍCIOS FINDOS EM
31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de Reais)**



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

CEB GERAÇÃO S.A.
Demonstrações dos Resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2021	2020
Receita operacional líquida	16.1	10.953	13.192
Custo com energia elétrica e operação	16.2	(691)	(1.880)
Lucro operacional bruto		10.262	11.312
Receitas / (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	16.3	(6.705)	(6.946)
		(6.705)	(6.946)
Outras receitas operacionais			
Ganho na Alienações de bens		46	-
Resultado antes do resultado financeiro		3.603	4.366
Resultado financeiro	16.4		
Receitas financeiras		1.356	757
Despesas financeiras		(57)	(172)
		1.299	585
Resultado antes dos tributos e participações		4.902	4.951
Imposto de renda e contribuição social	16.5		
Contribuição Social Corrente		(260)	(220)
Imposto de Renda Corrente		(579)	(443)
Contribuição Social Diferida		8	(4)
Imposto de Renda Diferido		21	(11)
		(810)	(678)
Lucro líquido do período		4.092	4.273
Lucro básico e diluído por ação		0,54	0,56

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

CEB GERAÇÃO S.A.
Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro Líquido do Período	<u>4.092</u>	<u>4.273</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado Abrangente Total	<u>4.092</u>	<u>4.273</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

30 07



CEB GERAÇÃO S.A.
 Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
 ED. ION - ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
 Tel. (61) 3774-1108/ 1102

CEB GERAÇÃO S.A.
 Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Reservas de lucros				Dividendos a disposição da AGO	Lucros / Prejuízos acumulados	Total do Patrimônio Líquido
	Capital Social	Reserva Legal	Retenção de Lucros	Reserva de Investimento			
Saldos em 31 de dezembro de 2019	7.575	1.515	783	8.713	6.971	-	25.557
Dividendos Declarados	-	-	-	-	(6.971)	-	(6.971)
Lucro do Exercício	-	-	-	-	-	4.273	4.273
Dividendos a distribuir	-	-	-	-	3.205	(4.273)	(1.068)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	7.575	1.515	783	8.713	3.205	-	21.791
Transferência para Reserva de Investimento	-	-	-	3.205	(3.205)	-	-
Lucro do Exercício	-	-	-	-	-	4.092	4.092
Transferência do passivo para Reserva Especial	-	-	-	-	6.971	0	6.971
Dividendos a distribuir	-	-	-	-	3.069	(4.092)	(1.023)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	7.575	1.515	783	11.918	6.971	-	31.831

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

CEB GERAÇÃO S.A.
Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método direto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Atividades operacionais		
Entradas:		
Recebimento pela venda de energia elétrica	12.835	16.414
Recebimento de juros sobre aplicação financeira	999	531
Outros	73	46
	<u>13.907</u>	<u>16.991</u>
Saídas:		
Operações com Energia Elétrica	(696)	(711)
Fornecedores de materiais e serviços	(2.949)	(3.457)
Salários, remuneração e encargos	(3.009)	(3.307)
Recursos Hídricos	(474)	(583)
Doações, Contribuições e Subvenções	(10)	(11)
Pagamento de impostos	(1.232)	(1.270)
Encargos setoriais	(276)	(658)
Outros	(142)	(38)
	<u>(8.788)</u>	<u>(10.035)</u>
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	<u>5.119</u>	<u>6.956</u>
Atividades de Investimento		
Aquisição de Imobilizado	(450)	(3.736)
Bens Não Vinculados (Terceiros)	(64)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de Investimentos	<u>(514)</u>	<u>(3.736)</u>
Atividades de Financiamentos		
Pagamento de Dividendos	(1.068)	(2.324)
Caixa líquido consumido nas atividades de financiamentos	<u>(1.068)</u>	<u>(2.324)</u>
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa	<u>3.537</u>	<u>896</u>
Saldo de caixa no final do exercício	24.455	20.918
Saldo de caixa no início do exercício	20.918	20.022
Varição do Caixa	<u>3.537</u>	<u>896</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras





CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

CEB GERAÇÃO S.A.
Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Geração de Riqueza		
Receitas:	11.964	14.427
Contratos	11.716	12.400
Energia de Curto Prazo	248	730
Energia Vendida - Leilão	-	1.297
(-) Insumos adquiridos de terceiros	(5.019)	(6.152)
= Valor Adicionado Bruto	6.945	8.275
Retenções	(590)	(552)
Depreciação	(590)	(385)
Amortização	-	(167)
= Valor Adicionado Líquido	6.355	7.723
+ Valor Adicionado Recebido em Transferência	1.402	757
Receitas Financeiras	1.356	757
Outras Receitas	46	-
= Valor Adicionado a Distribuir	7.757	8.480
Distribuição do Valor Adicionado	7.757	8.480
Distribuição da Riqueza - Por Partes Interessadas		
Empregados:	1.775	2.111
Remuneração	378	761
Honorários	1.085	1.025
Encargos	312	325
Impostos, Taxa, Contribuições e Encargos Setoriais:	1.833	1.924
Federais	1.247	1.204
Estaduais	1	1
Encargos Setoriais	585	719
Remuneração de Capitais de Terceiros	57	172
Despesas Financeiras	57	172
Remuneração de Capitais Próprios	4.092	4.273
Retenção de Lucros	4.092	4.273

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(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 10/12/2021, o MME deferiu, nos termos do art. 1º da Lei nº 12.783, de 11 de janeiro de 2013, o Pedido de Prorrogação do Prazo da Concessão da PCH Paranoá, integrante do Contrato de Concessão nº 01/2016- ANEEL, celebrado entre a União e CEB Geração S.A., pelo prazo de trinta anos, contado a partir de 30 de abril de 2020, com término em 29 de abril de 2050 e convocou, mediante Ofício, a Concessionária para assinatura do Termo Aditivo ao Contrato de Concessão nº 01/2016-ANEEL, no prazo de duzentos e dez dias, contados a partir da convocação.

1.1 A concessão

A concessão de geração de energia elétrica relativa à Central Geradora Paranoá passou por diversas alterações ao longo do tempo, de 1969 até os dias atuais, sendo Concessionária de Serviço Público, Produtor Independente de Energia e Prestador de Serviço de Geração de Energia.

A CEB Geração S.A., em dezembro de 2016, celebrou o Contrato de Concessão nº 001/2016-ANEEL, na qual passa a ser denominada Concessionária de Uso de Bem Público para geração de energia elétrica sob o regime de Produção Independente de Energia Elétrica. Seu objeto era a regularização da exploração da Pequena Central Hidrelétrica Paranoá, com 30.000 kW de potência instalada e Termo Final da Concessão em 29/04/2020.

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, com vistas a garantir a continuidade do serviço. Nesse novo cenário, a CEB Geração S/A passou a atuar no mercado de energia com tarifa regulada e protegida dos efeitos nocivos oriundos do déficit hídricos no setor.

Em 20/07/2021, a ANEEL definiu por meio da Resolução Homologatória nº 2.902, o valor da Receita Anual de Geração (RAG) das usinas hidrelétricas em regime de cotas para o período de 1º de julho de 2021 a 30 de junho de 2022. O valor anual aprovado para a CEB Geração, de R\$ 11.408, representa um aumento de 9,82% em relação à receita homologada em 2020 no valor de R\$ 10.388. Nada obstante, a receita operacional líquida mensal teve uma redução de aproximadamente 50% em relação ao período sob regime de Produção Independente.



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

Em 13 de dezembro de 2021, foi publicado no DOU despacho do Ministro de Minas e Energia no qual resolve deferir o Pedido de Prorrogação de Prazo da Concessão da Pequena Central Hidrelétrica denominada PCH Paranoá, integrante do Contrato de Concessão nº 01/2016 – ANEEL, celebrado entre a União e CEB Geração S/A, pelo prazo de trinta anos, contado a partir de 30 de abril de 2020, com término em 29 de abril de 2050.

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 2021, 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 COVID-19, bem como não houve impactos significativos identificados nos resultados. Entretanto, há possibilidade de inadimplência das distribuidoras que poderão ter impactos significativos no caixa da Companhia.

(c) Medidas para resiliência operacional e financeira

A Companhia continua 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 com uso obrigatório de máscara, adequando o ambiente interno para garantir o retorno seguro dos empregados, após a vacina, propagando informações sobre o tema em seus canais de comunicação internos e seguindo as orientações da Organização Mundial de Saúde (“OMS”), retornando gradualmente os eventos internos, externos e viagens, dando preferência aos 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*.

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.



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

Valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo.

Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado. As variações líquidas do valor justo são reconhecidas no resultado.

Em 31 de dezembro de 2021, os ativos financeiros da Companhia, classificados nesta categoria, compreendiam as seguintes contas: "Aplicações financeiras".

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 7).

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



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

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 Redução ao valor recuperável de ativos – CPC 01

A Companhia entende não haver indicativo de que o valor contábil dos bens do ativo imobilizado excede o seu valor recuperável. Para estimar o valor em uso do ativo foi utilizada a metodologia do Fluxo de Caixa Descontado. Tal metodologia consiste na estimativa dos fluxos de caixa esperados que são descontados a uma taxa que reflita o custo de capital do empreendedor.

2.7 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 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.

2.8 Plano previdenciário a empregados

A CEB Geração e demais empresas do Grupo são patrocinadoras da FACEB – Fundação de Previdência dos Empregados da CEB, entidade fechada, que é um plano destinado à complementar os benefícios concedidos pela Previdência Social aos seus empregados e administradores.

O plano adotado é na modalidade de Contribuição Definida – CD e não possui avaliação a valor justo. O custeio do plano é feito por meio de contribuições mensais, sendo 50% da patrocinadora e 50% do participante, por taxas incidentes sobre a folha de salários da empresa.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 Receitas e despesas



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

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.

2.12 Lucro por ação

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

2.13 Dividendos

A Companhia registra como dividendo anual mínimo obrigatório 25% do seu lucro líquido, conforme determina a legislação. De acordo com as práticas contábeis brasileiras, apenas o dividendo mínimo obrigatório pode ser provisionado, já o dividendo declarado e ainda não aprovado só deve ser reconhecido como passivo nas Demonstrações financeiras após aprovação pelo órgão competente. Desta forma, são mantidos no Patrimônio líquido, em conta de dividendo adicional proposto.

2.14 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.

2.15 Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa – PECLD

A Companhia não identificou a necessidade de constituição de provisão para perdas estimadas e créditos de liquidação duvidosa, considerando não haver risco atuais de perdas com estes créditos. A Companhia reavalia periodicamente seus recebíveis de modo a identificar tempestivamente qualquer risco relacionado aos recebíveis.

2.16 Encargos financeiros

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.

2.17 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 Companhia Energética de Brasília, quando essas informações não estão disponíveis.

2.18 Reconhecimento da receita

A receita operacional é reconhecida quando existem evidências de que o valor da receita e os custos associados possam ser reconhecido de maneira confiável, ser provável que os benefícios econômico-



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

financeiros fluirão para a entidade e de que os riscos e benefícios mais significativos foram transferidos para o comprador.

A receita de energia é registrada conforme relatórios de apuração do regime de cotas de garantia física fornecidos e operacionalizados pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE.

2.19 Imposto de renda pessoa jurídica e contribuição social sobre o lucro líquido.

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social, adotando a sistemática de lucro presumido. As despesas do imposto de renda e da contribuição social corrente são calculadas de acordo com a legislação tributária vigente. O imposto de renda é computado a uma alíquota de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro presumido a uma alíquota de 8%. A contribuição social foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro antes do imposto de renda presumido a uma alíquota de 12%.

Quando aplicável, os impostos sobre a renda e a contribuição social diferidos ("impostos diferidos") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias na data do balanço entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável.

Os valores apurados estão demonstrados conforme nota nº 16.5.

2.20 Aprovação das demonstrações financeiras

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 25 de fevereiro de 2022.

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 18.

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



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

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.

3.3 Normas e interpretações ainda não efetivas

Novas normas e emendas às normas e interpretações emitidas pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis foram emitidas e ainda não entraram em vigor para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021. A Companhia não adotou essas alterações de forma antecipada na preparação destas demonstrações financeiras:

(a) Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25)

As alterações especificam quais os custos que uma entidade inclui ao determinar o custo de cumprimento de um contrato com o objetivo de avaliar se o contrato é oneroso. As alterações aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. Na data da aplicação inicial, o efeito cumulativo da aplicação das alterações é reconhecido como um ajuste do saldo de abertura em lucros acumulados ou outros componentes do patrimônio líquido, conforme apropriado.

(b) Reforma da taxa de juros de referência - Fase 2 (alterações ao CPC48, CPC 38, CPC 40, CPC 11 e CPC 06)

As alterações tratam de questões que podem afetar as demonstrações financeiras como resultado da reforma da taxa de juros de referência, incluindo os efeitos de mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de hedge decorrentes da substituição da taxa de juros de referência por uma taxa de referência alternativa. As alterações fornecem expediente prático para certos requisitos do CPC 48, CPC 38, CPC 40, CPC 11 e CPC 06 relacionados a:

- mudanças na base de determinação dos fluxos de caixa contratuais de ativos financeiros, passivos financeiros e passivos de arrendamento; e- contabilidade de hedge.

A Companhia está avaliando as alterações do pronunciamento, mas não espera impactos relevantes sobre as divulgações e montantes reconhecidos em suas demonstrações financeiras.

(c) Outras normas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- Alterações de aluguel relacionadas à COVID-19 (alteração ao CPC 06).
- Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27).



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26).
- Referência à Estrutura Conceitual (Alterações do CPC 15).

Com base em avaliação preliminar, a Administração acredita que a aplicação dessas alterações não terá um efeito relevante sobre as divulgações e montantes reconhecidos em suas demonstrações financeiras.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Em 31 de dezembro de 2021, 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:

	31/12/2021	31/12/2020
Caixa	1	-
Bancos conta movimento	-	10
Aplicações financeiras	24.454	20.908
Total	24.455	20.918

Vale ressaltar que após negociações entre o grupo CEB e Banco BRB foram concedidas taxas de rendimento de 108% do CDI, estes instrumentos possuem alta liquidez no mercado secundário e estão sujeitas a um baixo risco de mudança de valor.

5. CONCESSIONÁRIAS E PERMISSIONÁRIAS

	31/12/2021	31/12/2020
Suprimento de energia	1	1
Energia de curto prazo	61	587
Total	62	588

Os valores a receber de concessionários e permissionários em 31 de dezembro de 2021, são emitidos pela CCEE, no regime de cotas e recebidos dentro do mês de faturamento. Em energia de curto prazo, o saldo refere-se a crédito, 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.

6. SERVIÇOS EM CURSO

	31/12/2021	31/12/2020
Pesquisa e desenvolvimento	-	736
Total	-	736



CEB GERAÇÃO S.A.
 Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
 ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
 Tel. (61) 3774-1108/ 1102

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, o projeto foi finalizado e auditado em junho de 2021, ocorrendo a baixa do saldo da conta.

7. 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.

a. Composição do Imobilizado

Descrição	Taxa Depreciação	Custo de Aquisição em 31/12/20	Adições/ Transferência em 31/12/21	Baixas / Transferências em 31/12/21	Custo de Aquisição em 31/12/21	Depreciação Acumulada em 31/12/21	Imobilizado Líquido em 31/12/21	Imobilizado Líquido em 31/12/20
Reservatórios, barragens e adutoras	2%	4.898	663		5.561	(1.584)	3.977	3.433
Edificações, obras civis e benfeitorias	2% a 4%	4.640	7		4.647	(3.164)	1.483	1.579
Maquinas e equipamentos	2,5% a 16,67%	9.538	94	(68)	9.564	(4.639)	4.925	5.166
Veículos	14,29%	90	-	(83)	7	(7)	-	-
Móveis e utensílios	6,25%	135	96	(47)	184	(58)	126	50
Sistema de transmissão de conexão								
Maquinas e equipamentos	2,86% a 4%	564	-		564	(369)	195	213
Imobilizado em curso								
Máquinas e equipamentos		47	111		158	-	158	47
Reservatórios, barragens e adutoras		521	142	(663)	-	-	-	521
Total do imobilizado		20.433	1.113	(861)	20.685	(9.821)	10.864	11.009

b. Movimentação do Imobilizado

Descrição	Taxa	Imobilizado líquido em 31/12/2020	Adições	Transfe-rências	Baixas	Depreciação	Imobilizado líquido em 31/12/2021
Reservatórios, barragens e adutoras	2%	3.433	-	663	-	(119)	3.977
Edificações, obras civis e benfeitorias	2% a 4%	1.579	7	-	-	(103)	1.483



CEB GERAÇÃO S.A.
 Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
 ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
 Tel. (61) 3774-1108/ 1102

Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67%	5.166	94	-	-	(335)	4.925
Móveis e utensílios	6,25%	50	96	-	(13)	(7)	126
Sistema de transmissão de conexão							
Máquinas e equipamentos	2,86% a 4%	213	-	-	-	(18)	195
Imobilizado em curso							
Máquinas e equipamentos		47	111			-	158
Reservatórios, barragens e adutoras		521	142	(663)		-	0
Total do imobilizado		11.009	450	0	(13)	(582)	10.864

O total do imobilizado, R\$ 10.864 (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 2021, refere-se principalmente ao projeto de integridade e estabilidade da barragem da PCH Paranoá, modernização, reparo e adaptações do sistema de excitação das unidades geradoras 01 e 02, aquisição de máquinas, equipamentos e móveis. Foi realizado a análise de impairment sobre os ativos da Companhia em 31/12/2021, 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.

8. FORNECEDORES

	31/12/2021	31/12/2020
Encargos de uso da rede elétrica	46	-
Materiais e serviços	274	233
Total	320	233

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

9. TRIBUTOS

	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	113	85
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	59	53
PIS	7	6
COFINS	31	28
INSS pessoa jurídica	8	12
IR/ CSRF	19	22
ISS	2	4
Total	239	210

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.

Mesmo com a redução da RAG, a Companhia registrou um montante superior dos valores com IRPJ e CSLL no 4º trimestre de 2021, em relação a 2020, motivada pela elevação da receita financeira e das atualizações dos recebíveis do mercado de curto prazo.



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

10. PROVISÃO PARA LITÍGIOS

10.1 PASSIVOS CONTINGENTES

	31/12/2021	31/12/2020
Provisão para litígios (Curto Prazo)	16	1.200
Provisão para litígios (Longo Prazo)	1.200	-
Total	1.216	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. O MPDFT, após não apresentar os termos e condições do *sursis*, pugnou pelo prosseguimento do feito, com a designação de audiência de Instrução e Julgamento, que fora acatada pelo magistrado e ainda não há indicação da data. Os Consultores Jurídicos da Companhia entendem que é provável a perda, com valor estimado de R\$ 1.200.

Processo Nº 0000674.25.2020.5.10.0017 – Empresa Souza e Silva Serviços Empresariais e CEB Geração - 17ª Vara do Trabalho de Brasília-DF – Trata-se de verbas rescisórias de Antonio Carlos da Silva, sentença desfavorável a empresa e condenação subsidiária da CEB G. A empresa apresentou Recurso ao TRT da 10ª Região e foi negada. O contrato com a empresa Souza e Silva foi cancelado por desrespeito as cláusulas contratuais. A empresa Souza e Silva fez um acordo e se comprometeu nos autos a pagar o valor do reclamante. O Consultor Jurídico da Companhia entende que é provável a perda, com valor estimado de (R\$ 16).

A Companhia está envolvida em outros processos judiciais trabalhistas, cíveis e ambientais com risco de perda classificados como possíveis (R\$ 193) e remotos, de acordo com a avaliação dos assessores jurídicos em 31 de dezembro de 2021.

10.2 ATIVOS CONTINGENTES

Processo: 0019156-32.2016.4.01.3400 9ª VARA JFDF - Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE - Ação Ordinária – Trata-se de 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 30/11/2020, teve início o julgamento dando provimento à apelação defendida pelo escritório representante das empresas titulares da referida ação (CEB Geração, CEB Participações, CEB Lajeado e Corumbá Concessões). Em 30/04/2021, os autos foram conclusos para decisão. Caso haja trânsito em julgado desfavorável para as Autoras, terão que arcar com os ônus financeiros de eventuais decisões de terceiros relativas ao Fator GSF, os quais serão recontabilizados pela CCEE. O valor é ilíquido no presente momento. O escritório contratado que acompanha a demanda, classifica a probabilidade de êxito como possível, sendo esse assunto acompanhado pela Companhia de forma sistemática. O valor da causa é estimado em R\$ 129.181

11. DIVIDENDOS A PAGAR



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

	31/12/2021	31/12/2020
Dividendos Declarados	1.023	8.040
Total	1.023	8.040

a. A movimentação dos dividendos dos exercícios de 2020 e de 2021 está demonstrada como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.324
Dividendos adicionais propostos	6.972
Pagamento dos dividendos obrigatórios referente ao exercício de 2019	(2.324)
Dividendo mínimo obrigatório - exercício de 2020	1.068
Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.040
Reversão de dividendos adicionais propostos para Reserva especial	(6.972)
Pagamento de dividendos obrigatórios referente ao exercício de 2020	(1.068)
Dividendo mínimo obrigatório - exercício de 2021	1.023
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.023

b. Proposta de distribuição de dividendos:

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	4.092	4.273
Dividendos obrigatórios (25%)	1.023	1.068
Dividendos adicionais à disposição da AGO	3.069	3.205
Total de dividendos	4.092	4.273
% sobre o lucro líquido	100%	100%

12. ENCARGOS SETORIAIS

	31/12/2021	31/12/2020
P & D (a)	388	1.258
Conta de Desenvolvimento Energético - CDE (b)	2	-
Taxa de Fiscalização ANEEL (c)	3	2
Recursos Hídricos (c)	65	107
Total	458	1.367

(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.

(b) CDE

Em 31/03/2021 foi assinada a Lei 14.120, que visa destinar recursos disponíveis para investimentos em pesquisa e desenvolvimento (P&D), eficiência energética (EE) e recursos gerados no período entre



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

1º de setembro de 2020 a 31 de dezembro de 2025 ao fundo setorial da Conta de Desenvolvimento Energético (CDE), em favor da modicidade tarifária.

Cabe ressaltar que essa lei tende a prover recursos para a CDE sem prejudicar os investimentos em andamento ou novos investimentos, tendendo a preservar a destinação de até setenta por cento (70%) desses montantes a esses projetos contratados ou em fase de contratação e o restante destinado à CDE, até 31 dezembro de 2025.

Com a nova lei, o montante destinado para projetos de pesquisa e desenvolvimento pode ser dividido em duas partes: a) PASSIVO (valores acumulados até 01/09/2020). Para o cálculo desses valores, deve ser feita uma dedução do saldo acumulado disponível menos os montantes destinados a contratos firmados ou em processo de análise e aprovação, e b) CORRENTE, para o período compreendido entre 01/09/2020 e 31/12/2025.

O valor referente ao saldo do passivo e o valor corrente do período de setembro de 2020 até fevereiro de 2021, serão repassados a conta CDE em abril de 2021, e para os próximos meses serão repassados os valores referentes ao segundo mês anterior do mês do vencimento, conforme despacho ANEEL nº 904 de 30/03/2021.

(c) Referem-se aos valores devidos de Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos - CMPFRH, bem como a Taxa de Fiscalização fixada através de despacho da ANEEL.

13. PARTES RELACIONADAS

	31/12/2021		31/12/2020	
	PASSIVO	DESPESA	PASSIVO	DESPESA
Custo de uso da rede elétrica – CUSD (a)	-	(116)	61	(712)
Pessoal requisitado – CEB Distribuição (a)	-	(72)	39	(585)
Pessoal requisitado – CEB IPES (b)	37	(229)	-	-
Aluguel – CEB Holding (c)	21	(118)	-	-
Outros reembolsos – CEB Holding (d)	-	(13)	-	-
TOTAL	58	(548)	100	(1.297)

- (a) Valores devidos à CEB Distribuição S/A referente ao custo de uso da rede elétrica – CUSD e pessoal requisitado, considerados até fevereiro de 2021 em função da privatização da Companhia.
- (b) São decorrentes de pessoal requisitado da CEB Iluminação Pública e Serviços S/A – CEB IPES, contabilizados a partir de 01 de março de 2021. O resultado de suas operações está de acordo com as condições normais e valoração de mercado.
- (c) Com a alienação da CEB Distribuição S.A. e a locação do imóvel sede daquela distribuidora com todas as suas instalações para o novo acionista, tornou-se necessária a mudança do Grupo CEB para uma nova sede. Com isso, o valor refere-se a despesa com ressarcimento para a CEB Holding de área ocupada pela companhia em salas comerciais.
- (d) São decorrentes de pagamentos de serviços de limpeza, vigilância e energia elétrica, conforme critérios de rateios de despesas compartilhadas pelo grupo na nova sede.

14. TRIBUTOS DIFERIDOS



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

O valor de R\$ 131 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 160 em 31 de dezembro de 2020), 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.

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. 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.

b. Reservas de lucros

Reserva legal

A constituição da reserva legal atingiu o limite de 20% do capital social, segundo o art.193 da Lei 6.404/76.

Reserva de investimento

A 18ª Assembleia Geral Ordinária aprovou a criação de Reserva de Investimento 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.

Reserva especial

Conforme consignado no Relatório de Revisão dos Auditores Independentes sobre as informações contábeis intermediárias da CEB Geração S/A, referentes ao 1º ITR de 2021, com a realização da Assembleia Geral Ordinária – AGO, em 20 de abril de 2021, e realizada a aprovação das demonstrações contábeis e respectiva distribuição do resultado do exercício de 2020, a questão dos dividendos a pagar referentes ao exercício de 2019 restou equacionada, de modo que os valores foram reclassificados para o Patrimônio Líquido em Reserva Especial no montante de R\$ 6.971.

Considerando o estado atual dos equipamentos e estruturas da PCH Paranoá, que datam do início da década de 1960 e, portanto, já se encontram em estado de elevada depreciação, vida útil comprometida, obsolescência tecnológica e risco operacional, bem assim a responsabilidade decorrente da Prorrogação da Concessão, em termos de obrigatoriedade de investimentos, torna-se imperativo que a CEB Geração S/A elabore e implemente projeto de modernização e atualização tecnológica desses equipamentos e estruturas.

Tais investimentos, inclusive, foram previstos no Plano de Negócios 2022/2026 aprovado pela Assembleia Geral em 21/12/21, na ordem de R\$32 milhões, vez que o melhor momento para sua realização é durante os três primeiros anos da Concessão, período em que a produção da PCH não influencia no cálculo da Capacidade de Geração.

Não se pode olvidar da responsabilidade da CEB Geração S/A, seus Administradores e Controladores, com a manutenção da Barragem do Paranoá e sua adutora, sendo que estão previstos para o exercício de 2022 despesas com estudo hidrológico para previsão de abertura das comportas e gestão da cota



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

do Lago Paranoá; manutenção no Sistema de Notificação em Massa; reformas no vertedouro, tomada d'água e chaminé de equilíbrio, bem assim a realização da Revisão Periódica de Segurança e simulação de situação de emergência, conforme previsto na Lei nº 14.066/20, na Resolução 696/15-ANEEL e no Plano de Segurança da Barragem.

Nesse cenário, e também considerando que não se vislumbra a possibilidade de aporte de capital por parte da Controladora, torna-se extremamente importante a reversão das reservas acumuladas a partir dos resultados positivos da própria Companhia em aumento do seu Capital Social, a fim de viabilizar a capacidade de investimentos necessária para fazer face às responsabilidades advindas do Plano de Negócios aprovado pela AGO, bem como da prorrogação do contrato de concessão.

16. RESULTADO DO EXERCÍCIO

16.1 Receita operacional líquida

	31/12/2021	31/12/2020
Receita bruta de vendas de energia	11.964	14.427
Contrato de venda de Energia	11.716	12.400
Energia de curto prazo	248	730
Energia vendida – leilão	-	1.297
Deduções da receita bruta	(1.011)	(1.235)
(-) Contribuições sociais sobre faturamento	(437)	(527)
(-) Encargos setoriais	(574)	(708)
TOTAL	10.953	13.192

16.1.1 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 S.A., 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



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

comprometido com o Regime de Cotas de Garantia Física, bem como o rateio entre os agentes distribuidores cotistas.

16.1.2. Energia elétrica de curto prazo

Enquanto PIE, a CEB GERAÇÃO S.A. 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 da ANEEL em relação ao preço da energia gerada pela PCH PA, o risco existente neste mercado passou ao consumidor. Portanto, 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.

16.1.3. Energia vendida – Leilão

A partir de maio de 2020, com a alteração para o regime de cotas, ou seja, com estabelecimento de tarifa pública pela ANEEL, a CEB Geração S.A. não tem mais a possibilidade de realizar leilão de energia, seja para a venda, seja para a compra.

16.1.4. Contribuições sociais sobre o faturamento

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.

16.1.5. Encargos setoriais

	31/12/2021	31/12/2020
P&D	109	61
CMPFRH	431	587
Taxa de Fiscalização	34	60
TOTAL	574	708

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

16.2. Custo com energia elétrica e operação

	31/12/2021	31/12/2020
Custo de energia comprada	-	1.157



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

Custo de uso da rede elétrica	681	712
Contribuições de agente	10	11
TOTAL	691	1.880

16.2.1. 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 contratados 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 S.A. foi transformada em cotas e transacionada no sistema, como determinado pela ANEEL.

16.2.2. Custo de uso da rede elétrica

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

16.3. Despesas gerais e administrativas

Despesas gerais e administrativas	31/12/2021	31/12/2020
Material	82	76
Serviços de terceiros	4.033	4.166
Tributos	33	32
Provisão para contingências	16	-
Depreciação imobilizado	582	385
Depreciação benfeitorias	8	-
Seguro	10	12
Amortização	-	167
Pessoal	424	836
Administradores	1.323	1.244
Gastos diversos	197	49
(-) Recuperação de despesas	(3)	(21)
TOTAL	6.705	6.946

16.3.1. Serviços de terceiros

Os maiores contratos da Companhia referem-se à manutenção e operação das instalações da PCH PA (R\$ 1.642), conservação e limpeza da PCH PA (R\$ 307) e os demais valores estão pulverizados.

16.3.2. Pessoal

Representam os custos com pessoal requisitado da CEB IPES.

16.3.3. Administradores



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

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.

	31/12/2021	31/12/2020
Remuneração Diretores	703	703
Gratificação Diretoria	126	59
INSS	170	156
FGTS	68	62
Remuneração Conselho Fiscal	158	154
Contribuição previdenciária - FACEB	78	90
Licença remunerada	20	20
TOTAL	1.323	1.244

16.4. Resultado financeiro líquido

	31/12/2021	31/12/2020
Receitas financeiras		
Aplicações financeiras	998	566
Descontos financeiros obtidos	7	13
Multas compensatórias	-	12
Atualização - mercado de curto prazo	188	166
Juros e correção monetária	163	-
Total das receitas	1.356	757
Despesas financeiras		
Atualização monetária	(50)	(90)
Descontos concedidos	-	(3)
Despesas bancárias	-	(2)
Ajuste de exposição financeira	(7)	(77)
Total das despesas	(57)	(172)
TOTAL	1.299	585

16.5. Impostos correntes e diferidos

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

Considera-se para apuração do imposto, o rendimento dos valores resgatados das aplicações financeiras, IN 1.700/2017, (Art. 216. Os rendimentos auferidos em aplicações de renda fixa e os ganhos líquidos auferidos em aplicações de renda variável serão acrescidos às bases de cálculo do lucro presumido e do resultado presumido no período de apuração da alienação, resgate ou cessão do título ou aplicação, não lhes sendo aplicável o regime de competência referido no § 9º do art. 215).

Descrição	31/12/2021		30/12/2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receitas de suprimento	11.964	11.964	14.427	14.427
Outras receitas	403	403	191	191
Rendimentos financeiros tributados	1.054	1.054	522	522



CEB GERAÇÃO S.A.
 Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
 ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
 Tel. (61) 3774-1108/ 1102

Alíquota	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	2.414	2.893	1.867	2.444
Alíquota aplicável	15%	9%	15%	9%
	362	260	280	220
Adicional 10%	217		163	
TOTAL CORRENTE	(579)	(260)	(443)	(220)
Descrição	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Rendimentos financeiros a resgatar	(85)	(85)	45	45
Alíquota aplicável	25%	9%	25%	9%
TOTAL DIFERIDO	21	8	(11)	(4)

17. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GESTÃO DE RISCOS

A Companhia efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros, inerentes às respectivas atividades operacionais. Em 31 de dezembro de 2021, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

	31/12/2020		31/12/2021	
	Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Custo amortizado				
Caixa e bancos	1	1	10	10
Consumidores e permissionárias	62	62	588	588
Outras contas a receber	2	2	3	3
Fornecedores	320	320	233	233
Valor justo por meio do resultado				
Aplicações financeiras de liquidez imediata	24.454	24.454	20.908	20.908

17.1 Avaliação dos riscos financeiros

A Companhia gerencia os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado.

- Risco de crédito - O risco de crédito compreende a possibilidade de a Companhia não realizar seus direitos. Este risco está diretamente relacionado às rubricas de Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de Concessionárias e permissionárias, entre outros. No setor de energia elétrica as operações realizadas estão direcionadas ao regulador que mantém informações ativas sobre as posições de energia produzida e consumida. O risco decorrente da Companhia apresentar perdas, advindas da dificuldade de recebimento no regime de cotas, é considerado baixo. Outra importante fonte de risco de crédito é associada às aplicações financeiras. A administração desses ativos financeiros é efetuada por meio de estratégias operacionais com base nas políticas e controles internos visando assegurar liquidez, segurança e rentabilidade.

- Risco de liquidez - O risco de liquidez evidencia a capacidade da Companhia em liquidar as obrigações assumidas. A Companhia, em 31 de dezembro de 2021, tem em Caixa um montante cuja disponibilidade



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

é imediata e equivalentes de caixa que são aplicações financeiras que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa. A Companhia também gerencia o risco de liquidez por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, bem como pela análise de vencimento dos seus passivos financeiros.

- Risco de mercado - é apresentado como a possibilidade de perdas monetárias em função das oscilações de variáveis que tenham impacto em preços e taxas negociadas no mercado. Essas flutuações geram impacto a praticamente todos os setores e, portanto, representam fatores de riscos financeiros. Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia não possuía riscos de mercado associados a dívida.

18. DIVULGAÇÕES ADICIONAIS

Conciliação do lucro do período com o fluxo de caixa das atividades operacionais:



CEB GERAÇÃO S.A.
 Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
 ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
 Tel. (61) 3774-1108/ 1102

	2021	2020
Lucro Líquido do período	4.092	4.273
Depreciação	590	385
Amortização	-	167
Provisão de IRPJ/ CSLL	839	663
Tributos Diferidos	(29)	15
Baixa de Ativo Imobilizado	13	-
Ajuste no Resultado	1.413	1.230
Variações Patrimoniais		
(Aumento)/Redução Concessionários e permissionários	526	2.234
(Aumento)/Redução Depósitos Judiciais e Cauções	(13)	(6)
(Aumento)/Redução Serviço em curso	736	(356)
(Aumento)/Redução Despesas Pagas Antecipadamente	-	423
(Aumento)/Redução Outros Ativos Circulantes	(19)	(3)
Aumento/(Redução) Fornecedores	90	39
Aumento/(Redução) Obrigações Sociais e Trabalhistas	21	5
Aumento/(Redução) Benefício pós-emprego	2	13
Aumento/(Redução) Tributos - Outros	(5)	(144)
Aumento/(Redução) Provisão para Litígios	16	-
Aumento/(Redução) Encargos Setoriais	(909)	106
Aumento/(Redução) Outros passivos circulantes	16	12
Aumento/(Redução) Provisão para Uso de Bem Público	-	(149)
Aumento/(Redução) Partes Relacionadas	(42)	(15)
Total	419	2.159
Caixa Proveniente das Atividades Operacionais		
Pagamento de IRPJ/CSLL	(805)	(706)
	(805)	(706)
Caixa Proveniente das Atividades Operacionais	5.119	6.956
Atividades de Investimento		
Bens Não Vinculados (Terceiros)	(64)	(3.736)
Aquisição de Imobilizado	(450)	-
	(514)	(3.736)
Atividades de Financiamento		
Pagamento de Dividendos/ JSCP	(1.068)	(2.324)
Caixa líquido consumido nas atividades de financiamentos	(1.068)	(2.324)
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa	3.537	896
Saldo de caixa no final do exercício	24.455	20.918
Saldo de caixa no início do exercício	20.918	20.022
Varição do Caixa e equivalentes de caixa	3.537	896



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

19. 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 2021, 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. Essa atividade foi extremamente limitada em virtude da Pandemia.
- 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. Essa atividade foi extremamente limitada em virtude da Pandemia.
- Cumprimento das condicionantes constantes da Licença de Operação N°011/2015.

20. 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 do ponto de vista contábil, mas em boas condições operacionais. Destacamos que como Serviço Temporário, não há obrigação regulamentar da contratação. Portanto, em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possui cobertura de seguro para seus ativos.

21. LUCRO POR AÇÃO

Cálculo de lucro por ação (em milhares, exceto valor por ação):

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido básico e diluído por ação:		
Lucro disponível aos acionistas	4.092	4.273
Média ponderada de número de ações ordinárias	7.575	7.575
Lucro líquido básico e diluído por ação	0,54	0,56

22. EVENTOS SUBSEQUENTES

A CEB Geração avaliou os eventos subsequentes até 25 de fevereiro de 2022, que é a data de autorização para a emissão das demonstrações financeiras pela Diretoria.



CEB GERAÇÃO S.A.
Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ÍON – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010
Tel. (61) 3774-1108/ 1102

Brasília, 31 de dezembro de 2021.


Luiz Eduardo Sa Roriz
Diretor-Geral


Priscila Paris Mendonça
Diretora


Renata Rosa Ribeiro
Contadora
CRC 021789/O-6