



CEB GERAÇÃO S.A.

CNPJ nº 04.232.314/0001-70

SIA - Setor de Áreas Públicas, Lote C,
CEP: 71215-902 - Brasília/DF Complexo CEB

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2020

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais, a Administração da CEB Geração S/A prestadora de serviço público de energia da usina denominada Pequena Central Hidrelétrica do Paranoá - PCH Paranoá, subsidiária integral da Companhia Energética de Brasília - CEB, apresenta suas Demonstrações Financeiras, bem como o Parecer do Conselho Fiscal e Relatório da Auditoria Independente, relativos ao exercício findo em 31/12/2020.

Nesse sentido, importa destacar a continuidade, no exercício de 2020, do projeto de Pesquisa e desenvolvimento efetivado mediante convênio celebrado entre a CEB Geração S/A, a CEB Lajeado S/A, a Fundação Universidade de Brasília - UnB e a FINATEC, para pesquisa na área de Híbridação de fontes de Geração de Energia Elétrica como alternativa tecnológica de remediação ambiental de áreas degradadas por resíduos sólidos urbanos - Estudo de Caso: Aterro Controlado do Jockey Clube (Lixão da Estrutural - Brasília) e a contratação, em 2020, do projeto de Pesquisa e Desenvolvimento efetivado mediante Contrato celebrado entre a CEB Distribuição S/A, a Fundação Universidade de Brasília - UnB e a FINATEC para a execução do projeto intitulado "Software AINOA - Sistema de Monitoramento de Patologias Internas em Barragens de Terra e Encoramento Fundamentado em Inteligência Artificial e Internet das Coisas: Caso de Estudo da Barragem do Paranoá-DF".

Em atendimento às recomendações contidas no Plano de Segurança de Barragem, foram realizadas obras e melhorias nas estruturas da Barragem do Paranoá, com a continuidade da execução de serviços técnicos especializados para estudos, ensaios, diagnósticos e ações associadas a integridade e estabilidade da Barragem, a conclusão do projeto acústico, fornecimento de equipamentos e execução dos serviços para implantação de sistema de notificação em massa na Zona de AutoSalvamento, aquisição de 02 Medidores eletrônicos de nível de água, graduado, com cabo de 50 metros de comprimento, para leitura da instrumentação da Barragem Paranoá e aquisição de 02 cabos de comprimento mínimo de 105 m, para fixação de sinalização náutica da Barragem Paranoá.

Em relação à PCH Paranoá, foram feitos investimentos na aquisição de válvula gaveta, reforma do anel coletor da UG 01, reforma da excitatriz da UG01, serra rápida, inversores e computador.

Em relação à UTE Brasília importa destacar que foram retirados todos os equipamentos da usina e da subestação da CEB Distribuição S/A, tendo sido o terreno liberado para a entrega em dezembro de 2020.

O déficit de geração das hidrelétricas permanece como um dos grandes desafios do setor, uma vez que a elevada judicialização, associada aos custos desse déficit foi somente solucionada no fim de 2020, com a sanção da Lei 14.052/2020.

Cerca de R\$ 8,05 bilhões em limitares relacionadas aos custos do GSF no mercado livre impediam a liquidação financeira do Mercado de Curto Prazo e o recebimento do saldo positivo que a empresa possuía na CCEE.

A crise econômica causada pelo novo coronavírus impactou todos os setores da economia, e contribuiu para a redução na demanda por eletricidade, afetando não só os diversos agentes do mercado de energia, mas também toda a atividade econômica do país.

A CEB Geração S/A teve o fim de sua concessão em 29 de abril de 2020, após ter seu prazo postergado devido a repactuação do risco hidrológico, a qual fez adesão no ano de 2015. Desde então, passou a ser "prestadora de serviço temporário de geração de energia" com vistas a dar continuidade no fornecimento de energia elétrica.

Mesmo mantido o desafio do cenário hidrológico dos anos recentes, em 2020, a CEB Geração S/A conseguiu reduzir a maior parte desse efeito no resultado do primeiro quadrimestre de 2020, por meio da estratégia de mitigação do risco hidrológico, com estratégia acertada de sazonalização dos contratos visando ampliação do hedging de energia.

Com o fim da concessão da CEB Geração S/A, a empresa foi designada para continuar a prestação de serviço de energia elétrica e passou a comercializar o total de sua garantia física com as distribuidoras, no regime de cotas.

Enquanto Concessionária a Companhia acompanhou as oscilações de mercado e protegeu seu portfólio de energia dos impactos do Ajuste do MRE, ou GSF (Generation Scaling Factor) e do PLD (Preço de Liquidação das Diferenças), reduzindo e mesmo revertendo, substancialmente, os impactos econômicos neste segmento, contribuindo para o crescimento da receita oriunda do Mercado de Curto Prazo.

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 é reponsável pela prestação do Serviço de Geração de Energia Elétrica, por meio da Usina Hidrelétrica denominada PCH Paranoá, conforme Portaria Nº 190, de 20 de abril de 2020, do Ministério de Minas e Energia.

A empresa possui capital social de R\$ 7.575.212,61 (sete milhões quinhentos e setenta e cinco mil, duzentos e doze reais e sessenta e um centavos) dividido em 7.575.212

(sete milhões quinhentas e setenta e cinco mil, duzentos e doze) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

O objeto social da empresa é a geração e comercialização da energia produzida pela Usina do Paranoá e por outros empreendimentos de geração que vier 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.

MISSÃO

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

VISÃO

Até 2025 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.

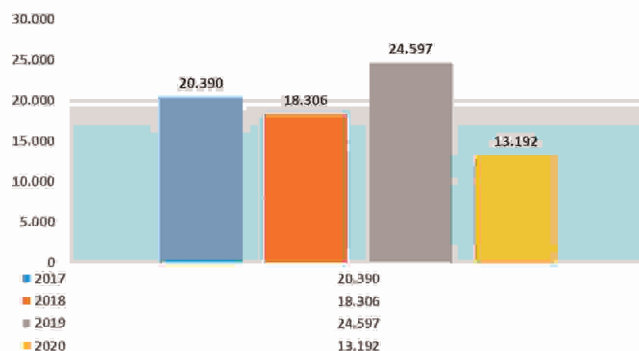
Efetividade: Fazer o que precisa ser feito com o máximo de qualidade ao menor custo possível.

CONTEXTO ECONÔMICO-FINANCEIRO

A CEB Geração S/A é uma concessionária, responsável pela Prestação do Serviço de Geração de Energia Elétrica, por meio da Usina Hidrelétrica denominada PCH Paranoá, obtendo sua receita operacional, por meio de tarifa pública (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.

A receita operacional líquida da Companhia, em 2020, totalizou R\$ 13.192 mil, com diminuição em 46,37% em relação ao ano de 2019, tal variação justifica-se, com o novo modelo de negócio da CEB Geração S/A, reestruturado, dada a alteração em seu regime de exploração, passando em 2020 de Produtor Independente de Energia - PIE para Prestador de Serviço Temporário, com exploração de potencial hidráulico em regime de cotas.

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA R\$ mil



	2020	2019	2018	2017
DADOS ECONÔMICO-FINANCEIROS				
Receita Operacional Bruta	14.427	26.118	19.596	21.520
Receita Operacional Líquida	13.192	24.597	18.306	20.390
Resultado Operacional Líquido Antes dos Tributos	4.951	10.867	82.948	7.412
EBITDA	4.918	10.218	82.465	7.764
Lucro Líquido (Prejuízo)	4.273	9.295	56.009	6.571
Patrimônio Líquido	21.791	25.557	51.880	11.444

Fonte: Demonstrações Contábeis da CEB Geração S.A.

Do ponto de vista das principais despesas operacionais, ocorreu uma diminuição na rubrica de serviços de terceiros em função das negociações para redução dos contratos

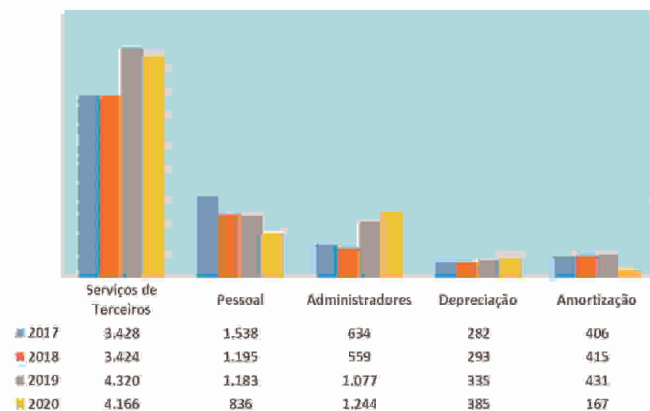
CONTINUA

CEB GERAÇÃO S.A.

de natureza continuada, conforme tabela abaixo. Essas medidas estão sendo adotadas para a sustentabilidade da empresa, após a redução da receita (tarifa pública), no regime por cota, com efetivo reflexo no ano de 2021. No mesmo sentido, na rubrica pessoal requisitado foi implementada uma redução de 29,33% em comparação ao ano anterior, de R\$ 1.183 em 2019, para R\$ 836 mil em 2020, ou seja R\$ 347 de economia.

Processo	Contrato	Serviço Contratado	% de redução
311.000.023/2015	01/2016	Manutenção de software	44,00%
311.000.006/2020-34	03/2020	Auditoria Independente	16,00%
311.000.002/2019-12	02/2018	Conservação e limpeza	37,00%
311.000.001/2015	01/2015	Agentes Portaria/Vigia	52,22%
311.000.010/2020-01	04/2020	Publicações Oficiais	31,16%
311-000.031/2019-84	02/2019	Cartão alimentação/refeição	37,88%
311-001.038/2018-32	03/2018	Guarda e Gestão de Documentos	45,05%
311-000.035/2020-04	04/2020	Combustível	10,38%
311.00001668/2018-49	01/2019	O&M PCH Paranoá	14,92%
311.00001030/2018-76	05/2018	Transmissão de dados Hidrometeorológicos	0,33%

DESPESAS OPERACIONAIS



Em 2020 com relação ao ano anterior, ocorreu na rubrica de administradores um aumento na ordem de 15,5%, motivado pelo implemento da Lei 13.303/16 e o efetivo pagamento de todos os membros do Conselho Fiscal.

Com relação a depreciação em 2020, houve um aumento de 14,9%, assim como observado nos anos anteriores, essa despesa aumenta proporcionalmente ao aumento nos investimentos advindos da conclusão da implantação do sistema de notificação em massa e aquisição de outros equipamentos para a PCH Paranoá. Já na conta de amortização houve uma diminuição de 61,2% com a finalização do valor de Uso do Bem Público – UBP.

ESTRATÉGIA E GESTÃO

A estratégia de gestão continua com foco em resultados.

Para 2021, continuará no sentido de viabilizar a renovação da concessão da PCH Paranoá, bem como viabilizar a implantação de novos negócios, principalmente relacionados à geração de energia hibridizada, aproveitando os recursos de resíduos sólidos, solar e de gás advindo do desativado do lixão da cidade Estrutural. Também devemos destacar a melhoria contínua dos processos internos da Companhia, bem como a capacitação da sua equipe.

Em julho de 2020, dando continuidade à implantação do Plano de Segurança da Barragem do Paranoá, foi finalizada a implantação do Sistema de Notificação em Massa (sirene) da PCH Paranoá, com a realização de teste acompanhado pela Defesa Civil e Corpo de Bombeiros do Distrito Federal, com a posteriori elaboração de relatório pela Defesa Civil, aprovando-o.

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

GOVERNANÇA E REQUISITOS DE TRANSPARÊNCIA

A governança da empresa, nos termos de seu Estatuto, é composta pela Assembleia Geral, duas Diretorias e Conselho Fiscal.

Demais estruturas e regras de governança, requisitos de transparência, gestão de risco e controle interno são objeto de compartilhamento com a Companhia Energética de Brasília – CEB, nos termos do Decreto nº 37.967/17, do Estatuto Social da CEB Geração e da Decisão 044, de 26.12.2019, da Diretoria Colegiada (Processo Sei nº 00093-00000618/2019-88), a saber:

“... compartilhamento das estruturas físicas, de pessoal e documentos, disponibilizadas pela Companhia Energética de Brasília – CEB por meio de seu Estatuto Social e de sua Resolução de Diretoria nº 089 (31610905), de 19.11.2019,

detalhados a seguir: a) Comitê de Elegibilidade; b) Estrutura de Auditoria Interna; c) Estrutura de Gestão de Riscos; d) Política de Gestão de Riscos; e) Manual de Gestão de Riscos; f) Política de Divulgação de Informações; g) Política de Transações com Partes Relacionadas; h) Código de Conduta e Integridade; i) Programa de Integridade; e j) demais estruturas, funções, documentos, e revisões de documentos associados à conformidade e à integridade adotados ou que venham a ser adotados pela Companhia Energética de Brasília.”

GESTÃO SÓCIO-AMBIENTAL

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

A Companhia é responsável pelo monitoramento e manutenção da cota do lago Paranoá e da vazão remanescente, conforme determinado pela ADASA, por meio de Resolução. Para tanto, realiza, mediante contratação de empresa especializada, o serviço de operação e transmissão de dados hidrometeorológicos, por meio de 4 estações, que monitoram vazão, cota, chuva no Lgo Paranoá, localizadas na tomada d'água da PCH Paranoá, jusante da barragem Paranoá e nos afluentes Ribeirão Bananal e Ribeirão Cabeça de Veado.

Em 2020, a cota do lago foi mantida entre os valores máximo de 1.000,80(m) e mínimo de 999,80(m). A manutenção da cota entre os valores máximo e mínimo tem influência no clima de Brasília, principalmente, no período seco, contribuindo para melhorar os níveis de umidade relativa do ar, bem como viabilizar o aproveitamento pelos diversos usuários.

A PCH Paranoá recebe visita de alunos da rede pública e privada, bem como de faculdades de ensino, órgãos reguladores, onde são dadas informações quanto ao uso racional de energia e ao seu processo de geração, transmissão e distribuição, abordando ainda as questões relacionadas com o meio ambiente, incluindo a importância da preservação das bacias hidrográficas.

No ano de 2020, registramos as visitas de aproximadamente 67 pessoas à PCH Paranoá, oriundas de diversas instituições, número bastante reduzido em virtude da Pandemia, onde tivemos a suspensão dessa atividade.

Destacamos também que, devido a topografia da área e das instalações da PCH Paranoá, a equipe do Corpo de Bombeiros Militar do Distrito Federal – CBMDF realizou vários treinamentos estratégico de sua corporação.

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

RECURSOS HUMANOS

A CEB Geração S/A não possui quadro de empregados próprios. Em 2020 a equipe foi composta por 01 (um) Diretor-Geral, 01 (um) Diretor, 04 (quatro) requisitados, sendo 2 engenheiros, 1 contador e 1 auditor, mais 04 (quatro) empregados ocupantes de Cargo em Comissão – EC (apoio técnico e administrativo) e 3 (três) membros do Conselho Fiscal.

Essa estrutura está bem aquém da necessidade da empresa, que tem operado no limite administrativo, impossibilitando a divisão das atividades, e consequentemente a sobreposição das mesmas. A árdua tarefa dos colaboradores advindas das demandas legais da ANEEL, ADASA, IBRAM, TCDF, CREA, Receita Federal, entre outras, tem levado ao exaurimento das condições ideais de trabalho.

A manutenção e operação da PCH Paranoá é realizada por empresa terceirizada e especializada, contratada mediante regular processo de licitação.

Treinamento e Desenvolvimento

No exercício de 2020 foram realizados os seguintes treinamentos:

- Código de Conduta e Integridade – Bold Tecnologia;
- CEBLic – LS Consultoria;
- Política de Gestão de Risco – Oto Morato Cursos e Treinamentos;
- Legislação, improbidade e Anticorrupção – LS Consultoria;
- Legislação Societária e de Mercado de Capitais – Governança Corporativa - Talento Consultoria;
- XXXVI Encontro Nacional de Contadores do Setor de Energia Elétrica – ABRAONEE;
- Membro Titular do Conselho de Recursos Hídricos do Distrito Federal;
- Membro Titular do Comitê de Bacia Hidrográfica Dos Afluentes Do Rio Paranaíba no Distrito Federal;
- Curso de Inspeção em Segurança de Barragens - Agência Nacional de Águas – ANA.

COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA

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

A PCH Paranoá é do Tipo III, cuja programação e despacho é não centralizado, sendo portanto de responsabilidade da CEB Geração S/A. A produção de energia elétrica,

CONTINUA

CEB GERAÇÃO S.A.

em 2020, foi equivalente a 12 MW médio apresentando uma melhora de 18,8% em relação ao ano de 2019. Contribuíram para a melhoria da produção de energia elétrica a disponibilidade operativa e uma melhora da afluência.

Contexto Econômico do Setor Elétrico

O surgimento da pandemia do novo COVID-19, em 2020, iniciou um cenário econômico atípico em todo o mundo.

A partir do mês de março, deu-se início às medidas de isolamento social visando combater a disseminação do vírus, as quais aprofundaram os efeitos econômicos negativos, em virtude da paralisação de diversas atividades produtivas.

Logo na fase de implementação das medidas de restrição, o Indicador de Incerteza da Economia (IIE-Br) subiu 52 pontos em março, para 167,1 pontos, atingindo o maior nível da série histórica desde o ano 2000, segundo dados da Fundação Getúlio Vargas (FGV). Já o IBC-BR, indicador divulgado pelo Banco Central que visa indicar a atividade econômica do país, por meio da antecipação dos resultados do PIB, apresentou uma redução de 0,3%, no primeiro trimestre de 2020, quando comparado com 2019, já refletindo os efeitos do isolamento social e seguiu em queda ao longo do ano.

Para o setor elétrico o resultado foi o mesmo dos demais setores, onde o fechamento do ano de 2020 indicou uma retração no consumo de eletricidade de 1,6%, sendo as maiores quedas nas classes industrial e comercial e serviços, que apresentaram redução de 1,1% e 10,5%, respectivamente. Em contrapartida, houve um crescimento residencial no valor de 4,1%.

Consumo por Classe

No primeiro trimestre de 2020, o consumo de eletricidade no Brasil ainda estava no início de sua retração, apresentando uma pequena variação de 0,9% em relação ao mesmo período de 2019. O Brasil já vinha apresentando um enfraquecimento da atividade econômica industrial desde 2019, e apresentou pela quinta vez consecutiva resultados negativos. Já o setor de comércio e serviços apresentou uma retração de 2,2%, um montante de 23.878 GWh abaixo do realizado no mesmo período de 2019. As classes de consumo residencial e comercial também apresentaram retração, mas não tão significativa. No setor residencial, o consumo de eletricidade ainda permanecia estável no início da pandemia.

Entretanto, no segundo trimestre de 2020, período de maior concentração dos efeitos da pandemia, ocorreram as maiores quedas no consumo de eletricidade, resultando em uma retração de 8,3% em relação ao mesmo período de 2019. A maior queda foi apresentada no setor comercial, com queda de 21,5%, seguido pelo setor industrial, com redução de 11,8%, conforme dados da EPE. Em contrapartida, o consumo residencial aumentou no citado período, pois o fechamento das atividades impôs aos brasileiros maiores períodos de permanência em suas casas. Já o setor comercial e de serviços atingiu um montante 21,5% menor do que o verificado em 2019, totalizando 17.823 GWh. De janeiro a junho a queda atingiu o valor de 11,4%. O setor industrial apresentou o mesmo comportamento de queda que já vinha apresentando desde 2019, porém com maior intensidade.

O ano de 2020 se encerrou em meio ao processo de recuperação gradual. O setor de consumo industrial continuou apresentando expansão pelo segundo trimestre consecutivo, crescendo 3,2% em relação ao 4º trimestre de 2019, sendo os setores de transformação e eletricidade, gás, água e esgoto os de maiores de destaque. Embora a indústria extrativa tenha apresentado resultados negativos, foram observadas taxas de crescimentos superiores a 10% em 10 dos 25 ramos da indústria brasileira, entre os quais estão os eletrointensivos como a metalurgia, a produção de minerais e têxteis. A classe comercial apresentou os melhores índices em relação a 2019, no 4º trimestre de 2020, com destaque para o volume de vendas do comércio varejista, principalmente nos setores de materiais de construção, móveis e eletrodomésticos, impactadas pelo crescimento de reformas e obras imobiliárias e pelo auxílio emergencial. A classe residencial continuou em alta, influenciados pelo trabalho remoto e pela redução de atividades de lazer fora das residências.

Mas, a atividade econômica do Brasil apresentou queda em todos os trimestres de 2020, quando comparados a 2019, com fechamento de PIB apresentando resultado negativo de 4,1%. Dentre os principais fatores que contribuíram para essa retração da economia brasileira, tem-se a redução do consumo das famílias pelo lado da demanda, fortemente impactado pelas medidas de isolamento social e pelo enfraquecimento do mercado de trabalho, e as importações de bens e serviços. Pelo lado da oferta, o destaque foi para o setor de serviços, impactado pela restrição de circulação das pessoas, sendo o turismo, restaurantes e bares, transporte aéreo e de passageiros e serviços de apoio a escritórios e unidades de ensino os mais impactados.

Há de se destacar alguns pontos positivos. O setor industrial foi fortemente impactado pela pandemia, mas apresentou recuperação no segundo semestre de 2020, puxada pela transformação e produção de eletricidade, gás, água e esgoto. No setor de serviços, o ano de 2020 encerrou com alta de 1,2% em comparação a 2019, embora apresentado retração de 7,8% no acumulado de 2020. O consumo residencial sofreu um forte impacto positivo, atingindo o valor de 4,1% superior a 2019, influenciados pela maior permanência das pessoas em suas residências, aliada ao incremento de consumo por eletrodomésticos, e pela expansão dos consumidores, com o acréscimo de 1,5 milhões de novas unidades, conforme divulgado pela EPE.

Os resultados apresentados influenciaram a comercialização de energia nos diferentes ambientes existentes. O mercado regulado é onde os clientes são atendidos pelas distribuidoras de energia, enquanto no mercado livre os consumidores negociam livremente com os geradores e comercializadores. Houve queda de 3,4% no mercado regulado, enquanto no mercado livre houve uma alta de 2,8%, segundo dados da CCEE.

Contexto Operacional

A concessão para geração de energia elétrica relativa à central geradora do Paranoá passou por diversas alterações ao longo do tempo, de 1969, até os dias atuais.

A CEB Geração S/A é atualmente uma concessionária responsável pela “Prestação do Serviço de Geração de Energia Elétrica”, por meio da PCH Paranoá, de forma a garantir a continuidade do serviço, sendo remunerada conforme o regime de cotas de garantia física.

As hidrelétricas do Sudeste do Brasil, que concentram os maiores reservatórios, terminaram o ano de 2020 com o índice de armazenamento abaixo da média histórica, resultando em um Ajuste do MRE médio de 80,2%.

Durante o período de janeiro a abril de 2020, a CEB Geração S/A comercializou parcialmente nos mercados regulado_ACR e mercado livre_ACL de energia. Com o déficit hídrico no setor e Ajuste do MRE ou Generation Scalling Factor – GSF com fechamento médio de 80,2% no ano de 2020, o desafio do cenário hidrológico se manteve para os geradores, ficando a CEB Geração S/A exposta negativamente no Mercado de Curto Prazo. Contudo, a CEB Geração S/A conseguiu mitigar parte desse impacto no resultado por meio das estratégias de sazonalização uniforme dos contratos e venda de energia excedente.

Tais estratégia permitiram a realização de leilões de energia de janeiro a abril de 2020, com antecipação de receitas até então geridas pela CCEE, dado o travamento da Liquidação do Mercado de Curto Prazo, desde 2016. Os leilões de venda de energia no Mercado de Curto Prazo adicionaram expressiva receita ao caixa da empresa com crescimento nos resultados de comercialização de energia.

Após o fim de sua concessão em abril de 2020, a receita oriunda da comercialização de energia da CEB Geração S/A passou a ser proveniente do regime de cotas de garantia física. Com isso, a CEB Geração S/A passou a ter direito à Receita Anual de Geração (RAG), que funciona como uma remuneração pela disponibilização de sua garantia física às distribuidoras participantes do mecanismo.

De forma geral, a RAG cobre os custos regulatórios da operação, manutenção, administração, remuneração e amortização da Usina do Paranoá, acrescido dos encargos e tributos. A receita oriunda da RAG para os meses de abril a junho foi de aproximadamente R\$1.753 milhões. Além disso, para o próximo ciclo, que consiste nos meses de julho de 2020 a junho de 2021, a RAG total definida pela ANEEL foi de R\$ 10,387 milhões.

A partir deste marco, a CEB Geração passou a atuar no mercado de energia em 2020 de forma a gerir e garantir o funcionamento da usina, com tarifa regulada e protegida dos efeitos nocivos oriundos do déficit hídrico no setor, em busca dos melhores resultados na comercialização de energia da Usina do Paranoá.

PESQUISA E DESENVOLVIMENTO - P&D

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

O projeto estava previsto para ser em setembro de 2020, mas com a Pandemia houve atraso em alguns serviços, tendo sido prorrogado a sua conclusão para março de 2021.

Um novo projeto de Pesquisa e Desenvolvimento foi contratado em 2020, intitulado “Software AINO – Sistema de Monitoramento de Patologias Internas em Barragens de Terra e Encoramento Fundamentado em Inteligência Artificial e Internet das Coisas: Caso de Estudo da Barragem do Paranoá-DF”, com prazo para conclusão em abril de 2022.

INVESTIMENTOS

Em 2020 foram feitos alguns importantes investimentos:

- Conclusão da implantação do Sistema de Notificação em Massa (Sirene);
- Aquisição de Inversor Conversor;
- Renovação do parque de informática, com aquisição de computadores;
- Aquisição de Medidor de Nível de Água;
- Implementação da Revisão do Estudo de Estabilidade da Barragem.

AUDITORES INDEPENDENTES E DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em conformidade com a orientação da CEB (Instrução CVM nº 381), de 14 de janeiro de 2003, a Companhia declara que mantém contrato com a Berkan Auditores Independentes, firmado em 30/03/2020, para prestação de serviços de auditoria independente de suas demonstrações contábeis, bem como a revisão de informações contábeis intermediárias. Quanto a contratação de auditoria, a Companhia segue princípios para evitar a existência de conflito de interesse, perda de independência ou objetividade de seus auditores independentes.

AGRADECIMENTOS

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

A ADMINISTRAÇÃO

CONTINUA

CEB GERAÇÃO S.A.

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

BALANÇO PATRIMONIAL

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/12/2020 E 31/12/2019 - Em milhares de Reais

ATIVO	Nota	2020	2019	PASSIVO	Nota	2020	2019
Ativo Circulante		22.245	23.645	Passivo Circulante		11.309	7.081
Caixas e Equivalentes de Caixa	4	20.918	20.022	Fornecedores	10	233	1.507
Caixa		10	1	Obrigações Sociais e Trabalhistas		134	129
Equivalentes de Caixa		20.908	20.021	Benefício pós-emprego		13	0
Concessionários e Permissionários	5	1	2.606	Tributos	11	210	396
Energia de Curto Prazo	6	587	215	Provisão para Litígios	12	1.200	1.200
Serviços em curso	7	736	380	Dividendos a pagar	13	8.040	2.324
Despesas pagas antecipadamente	8	0	422	Encargos Setoriais	14	1.367	1.261
Outros Ativos Circulantes		3	0	Provisão para Uso do Bem Público		0	149
				Outros Passivos Circulantes		12	0
				Partes Relacionadas	15	100	115
Ativo Não Circulante		11.015	9.139	Passivo Não Circulante		160	146
Depósitos Judiciais e Cauções		6	0	Tributos Diferidos	16	160	146
Imobilizado	9	11.009	8.972	Patrimônio Líquido		21.791	25.557
Intangível		0	167	Capital Social	17	7.575	7.575
				Capital Subscrito		7.575	7.575
				Reservas de Lucros		2.298	2.298
				Reserva Legal		1.515	1.515
				Reserva de Retenção de Lucros		783	783
				Dividendo Adicional Proposto	17	3.205	6.971
				Reserva de Investimento	17	8.713	8.713
Total do ativo		33.260	32.784	Total do passivo		33.260	32.784

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/12/2020 E 31/12/2019 - Em milhares de Reais

	2020	2019
Lucro líquido do exercício	4.273	9.295
Outros resultados abrangentes	0	0
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	4.273	9.295

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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
Total de Entradas	16.991	38.011
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 Hidricos	(583)	(511)
Doações, Contribuições e Subvenções	(11)	(11)
Pagamento de Impostos	(1.270)	(28.988)
Encargos setoriais	(658)	(684)
Outros	(38)	(54)
Total de Saídas	(10.035)	(38.420)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais	6.956	(409)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Entradas/Saídas:		
Aquisição de Imobilizado/ Imobilizado em curso	(3.736)	(1.367)
Juros e correção sobre ganho na alienação	-	454
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento	(3.736)	(913)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Saídas:		
Distribuição de Juros s/ Capital Próprio e Dividendos	(2.324)	(10.002)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Financiamento	(2.324)	(10.002)
Variação Líquida de Caixas e Equivalentes	896	(11.324)
SALDO DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO	20.918	20.022
SALDO DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	20.022	31.346
REDUÇÃO DO SALDO LÍQUIDO DE CAIXA	896	(11.324)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONTINUA

CEB GERAÇÃO S.A.

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

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/12/2020 E 31/12/2019 - Em milhares de Reais

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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	Lucros (Prejuízo)	Dividendo a	Total
	Capital	Reserva	Retenção de	Investimento	Acumulados	disposição da	
	Subscrito	Legal	Lucros			AGO	
2018	7.575	1.515	783	-	-	42.007	51.880
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)
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
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos a distribuir	-	-	-	-	(4.273)	3.205	(1.068)
2020	7.575	1.515	783	8.713	0	3.205	21.791

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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.

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

CONTINUA

CEB GERAÇÃO S.A.

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 COVID-19, 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. 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 Permissonárias 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 pro-rata, que equivalem aos seus valores de mercado.

2.3 Concessionárias e Permissonárias

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 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 nº 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 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

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.

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

CONTINUA

CEB GERAÇÃO S.A.

com as taxas de juros prevalentes 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
TOTAL	20.918	20.022

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

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 Intervenção 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 Adutoras	2%	2.164	-	1.462	(108)	(85)	3.433
Edificações, Obras Cíveis 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
Sistema De Transmissão De Conexão							
Máquinas e Equipamentos	2,86% a 4%	234	-	-	-	(21)	213
Imobilizado Em Curso							
Máquinas e Equipamentos		1.549	1.923	(3.425)	-	-	47
Reservatórios, Barragens e Adutoras		81	440	-	-	-	521
Total do Imobilizado		8.972	5.847	(3.425)		(385)	11.009

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 a 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
TOTAL	210	396

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).

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 (31.000.003/2015 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 limitares 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

CONTINUA

CEB GERAÇÃO S.A.

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
TOTAL	1.367	1.261

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)
TOTAL	100	(1.297)	115	(1.542)

(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 valorização 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.

Lucro Líquido do Exercício de 2020	4.273
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
Receita bruta de vendas de energia	14.427	26.118
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
(-) Contribuições sociais sobre faturamento	(527)	(953)
(-) Encargos Setoriais	(708)	(568)
TOTAL	13.192	24.597

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 Cotas 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

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
TOTAL	708	568

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.

CONTINUA

CEB GERAÇÃO S.A.

18.2. Custo com Energia Elétrica

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

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

Despesas Gerais e Administrativas	31/12/2020	31/12/2019
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
TOTAL	6.946	8.519

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.

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

18.4. Receitas/Despesas Financeiras

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

As receitas auferidas pela Companhia são decorrentes das aplicações realizadas.

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:

	31/12/2020		31/12/2019	
Descrição	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 Cálculo	1.867	2.444	3.991	5.036
Alíquota Aplicável	15%	9%	15%	9%
	280	220	599	453
Adicional 10%	163		375	
TOTAL CORRENTE	443	220	974	453
Descrição	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Rendimentos Financeiros a resgatar				
Base de Cálculo	45	45	428	428
Alíquota Aplicável	25%	9%	25%	9%
TOTAL DIFERIDO	11	4	107	38

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:

	31/12/2020	31/12/2019
Resultado do exercício/período	4.273	9.295
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)
Varições 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)
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades operacionais	5.628	(409)
Aumento (Redução) em Fornecedores – ativo imobilizado*	1.328	-
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades operacionais	6.956	(409)

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.

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.

CONTINUA

CEB GERAÇÃO S.A.

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.

Luiz Eduardo Sá Roriz

Diretor-Geral

Priscila Paris Mendonça

Diretora

Renata Rosa Ribeiro

Contadora

CRC 021789/O-6

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da

CEB Geração S/A

Brasília – DF

Introdução

Examinamos as demonstrações financeiras da CEB Geração S/A, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da CEB Geração S/A em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e o seu fluxo de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Going Concern – Continuidade da Concessão

As demonstrações financeiras acima referidas foram preparadas de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a uma companhia em atividade normal, as quais pressupõem a realização dos ativos, bem como a liquidação das obrigações no curso normal dos negócios. Contudo chamamos a atenção de que conforme apresentado na Nota Explicativa nº 1.1 às demonstrações financeiras, 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 – ANEEL e Ministério de Minas e Energia – MME para a prorrogação da referida Concessão. 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. A Companhia destaca que 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 12.783/2013, conforme consta no processo SEI 00093-00001526/2018-34. Em 02.06.2020, a ANEEL publicou concordância e deu encaminhamento ao MME para aprovação final do pedido de prorrogação da outorga, conforme voto emitido no processo 48500.001613/1998-73, despacho nº 1.587. Nenhuma nova movimentação foi identificada após essa data.

A continuidade operacional da Empresa dependerá do sucesso na aprovação da prorrogação da concessão e de eventuais complementos de orçamento e repasse pela acionista adotado a hipótese de a CEB Geração S/A participar e sagrar-se vencedora da licitação da concessão novamente. Nossa conclusão não está modificada em virtude desse assunto.

Dividendos a pagar

Em 20 de março de 2020, o Conselho Fiscal emitiu parecer favorável sobre a proposta de Destinação do Resultado do Exercício de 2019, nos termos propostos pela Resolução de Diretoria nº 006, de 13.03.2020. Conforme nota explicativa nº 13, a 19ª Assembleia Geral Ordinária deliberou em 23 de abril de 2020, pelo pagamento integral dos dividendos referente ao exercício de 2019, divergindo da proposta de voto da diretoria da CEB Geração, previamente aprovada pelo Conselho Fiscal, com a distribuição de lucro de R\$ 2.323.828,64 (Dois milhões, trezentos e vinte e três mil, oitocentos e vinte e oito reais e sessenta e quatro centavos).

O Conselho Fiscal da CEB Geração notando a diferença entre a proposta de dividendos da diretoria e o aprovado pela Assembleia (Ata 164ª - Centésima Sexagésima Quarta reunião ordinária do Conselho Fiscal de 21 de maio de 2020), solicitou explicações. Após os esclarecimentos da CEB Geração, o Conselho Fiscal sugeriu nova avaliação

junto ao acionista controlador quanto ao pagamento de dividendos (Ata 165ª - Centésima Sexagésima Quinta reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 25 de junho de 2020) anteriormente deliberada por ele, cabendo a Diretoria da CEB Geração a oficialização dos motivos da manutenção do valor de R\$ 2.323.828,64 (Dois milhões, trezentos e vinte e três mil, oitocentos e vinte e oito reais e sessenta e quatro centavos). A CEB Geração, em julho de 2020, acatando a manifestação do Conselho Fiscal, elaborou carta SEI nº 07, expondo os fatos de acordo com o Estatuto e a Lei 13.303/16, bem como efetuou o pagamento original de R\$ 2.323.828,64 (Dois milhões, trezentos e vinte e três mil, oitocentos e vinte e oito reais e sessenta e quatro centavos), (aprovado pelo Conselho Fiscal), resguardando e protegendo a Companhia. Com isso o valor na conta de dividendos propostos em 31 de dezembro de 2020, referem-se aos dividendos deliberados pela Assembleia Geral Ordinária, deduzidos do pagamento feito em julho de 2020 e somados os dividendos propostos relativos ao exercício de 2020, conforme nota 17. Nossa conclusão não está modificada em virtude deste assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e às demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado (informação suplementar), apresentados para fins de comparação, foram auditados, por outros auditores independentes que emitiram relatórios de auditoria sem modificações, com parágrafo de ênfase, datados de 07 de fevereiro de 2020.

Cobertura de seguros

Mesmo não sendo escopo de nossos trabalhos avaliar a razoabilidade da cobertura de seguros da Companhia, a Administração está com dificuldades em negociar o seguro patrimonial por falta de interesse de seguradoras em apresentar propostas, conforme apresentado na nota explicativa 25 às demonstrações financeiras. A dificuldade na contratação deve-se por se tratar de uma barragem do final da década de 50 e uma usina do início da década de 60, quase totalmente depreciada. Apesar de não ser uma obrigação regulamentar, em 31 de dezembro de 2020, os principais ativos, que incluem principalmente os ativos imobilizados da Companhia, não estão cobertos por seguros.

Demonstrações do valor adicionado

Examinamos, também, a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas, e como informação suplementar pelas IFRS que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação à Demonstração Financeira tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente

CONTINUA

CEB GERAÇÃO S.A.

ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe

uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Blumenau, 03 de março de 2021.
Berkam Auditores Independentes S.S.
CRC SC-009075/O-7

Bradley Ricardo Moretti
Contador CRC SC-023618/O-6

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da CEB Geração S.A., no uso de suas atribuições legais e estatutárias, conheceu o Relatório Anual da Administração, examinou as Demonstrações Financeiras, além das informações complementares objeto das Demonstrações do Resultado, das mutações do Patrimônio Líquido e dos Fluxos de Caixa, levantados em 31 de dezembro de 2020, elaborados de acordo com a Lei das Sociedades por Ações e Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Todas as peças foram apresentadas de forma comparativa àquelas encerradas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019. O Colegiado tomou conhecimento do relatório da Berkan Auditores Independentes S.S., emitido sem ressalvas, em 03.03.2021, com parágrafo de ênfase, nos termos abaixo:

“Ênfase**Going Concern – Continuidade da Concessão**

As demonstrações financeiras acima referidas foram preparadas de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a uma companhia em atividade normal, as quais pressupõem a realização dos ativos, bem como a liquidação das obrigações no curso normal dos negócios. Contudo chamamos a atenção de que conforme apresentado na Nota Explicativa nº 1.1 às demonstrações financeiras, 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 – ANEEL e Ministério de Minas e Energia – MME para a prorrogação da referida Concessão. 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. A Companhia destaca que 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 12.783/2013, conforme consta no processo SEI 00093-00001526/2018-34. Em 02.06.2020, a ANEEL publicou concordância e deu encaminhamento ao MME para aprovação final do pedido de prorrogação da outorga, conforme voto emitido no processo 48500.001613/1998-73, despacho nº 1.587. Nenhuma nova movimentação foi identificada após essa data.

A continuidade operacional da Empresa dependerá do sucesso na aprovação da prorrogação da concessão e de eventuais complementos de orçamento e repasse pela acionista adotado a hipótese de a CEB Geração S/A participar e sagrar-se vencedora da licitação da concessão novamente. Nossa conclusão não está modificada em virtude desse assunto.

Dividendos a pagar

Em 20 de março de 2020, o Conselho Fiscal emitiu parecer favorável sobre a proposta de Destinação do Resultado do Exercício de 2019, nos termos propostos pela Resolução de Diretoria nº 006, de 13.03.2020. Conforme nota explicativa nº 13, a 19ª Assembleia Geral Ordinária deliberou em 23 de abril de 2020, pelo pagamento integral dos dividendos referente ao exercício de 2019, divergindo da proposta de voto da diretoria da CEB Geração, previamente aprovada pelo Conselho Fiscal, com a distribuição de lucro de R\$ 2.323.828,64 (Dois milhões, trezentos e vinte e três mil, oitocentos e vinte e oito reais e sessenta e quatro centavos). O Conselho Fiscal da CEB Geração notando a diferença entre a proposta de dividendos da diretoria e o aprovado pela Assembleia (Ata 164ª - Centésima Sexagésima Quarta reunião ordinária do Conselho Fiscal de 21 de maio de 2020), solicitou explicações. Após os esclarecimentos da CEB Geração, o Conselho Fiscal sugeriu nova avaliação junto ao acionista controlador quanto ao pagamento de dividendos (Ata 165ª - Centésima Sexagésima Quinta reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 25 de junho de 2020) anteriormente deliberada por ele, cabendo a Diretoria da CEB Geração a oficialização dos motivos da manutenção do valor de R\$ 2.323.828,64 (Dois milhões, trezentos e vinte e três mil, oitocentos e vinte e oito reais e sessenta e quatro centavos). A CEB Geração, em julho de 2020, acatando a manifestação do Conselho Fiscal, elaborou carta SEI nº 07, expondo os fatos de acordo com o Estatuto e a Lei 13.303/16, bem como efetuou o pagamento original de R\$2.323.828,64 (Dois milhões, trezentos e vinte e três mil, oitocentos e vinte e oito reais e sessenta e quatro centavos), (aprovado pelo Conselho Fiscal), resguardando e protegendo a Companhia. Com isso o valor na conta de dividendos propostos em 31 de dezembro de 2020, referem-se aos dividendos deliberados pela Assembleia Geral Ordinária, deduzidos do pagamento feito em julho de 2020 e somados os dividendos

propostos relativos ao exercício de 2020, conforme nota 17. Nossa conclusão não está modificada em virtude deste assunto.

O Conselho Fiscal da CEB Geração S.A ao tomar conhecimento do Relatório Anual da Administração destaca o esforço da Diretoria na manutenção da sustentabilidade financeira da empresa, fato observado no trecho do Relatório abaixo transcrito:

“Do ponto de vista das principais despesas operacionais, ocorreu uma diminuição na rubrica de serviços de terceiros em função das negociações para redução dos contratos de natureza continuada, conforme tabela abaixo. Essas medidas estão sendo adotadas para a sustentabilidade da empresa, após a redução da receita (tarifa pública), no regime por cota, com efetivo reflexo no ano de 2021. No mesmo sentido, na rubrica pessoal requisitado foi implementada uma redução de 29,33% em comparação ao ano anterior, de R\$ 1.183 em 2019, para R\$ 836 mil em 2020, ou seja R\$ 347 de economia.

O Conselho Fiscal registra que, a partir do acompanhamento realizado no decorrer do exercício de 2020, bem como documentos e relatórios apresentados, e lastreado na manifestação da Auditoria Independente, não observou, nos registros contábeis da Companhia apresentados ao Colegiado, irregularidades apuradas no exame realizado, encontrando-se regular a situação dos dirigentes responsáveis perante a gestão da empresa, até a presente data.

Dessa forma, com base nos documentos apresentados e no relatório da Auditoria Independente quanto às demonstrações financeiras, o Conselho Fiscal concluiu, por unanimidade, que as peças estão em ordem e adequadas, em seus aspectos relevantes, sendo de opinião que se encontram em condições de serem submetidas à deliberação final da Assembleia Geral Ordinária da CEB Geração S.A.

Registra-se, ainda, parecer favorável deste Conselho quanto à proposta de Destinação do Resultado do Exercício de 2020, nos termos propostos pelo Despacho - CEB-G/DIR/CONT, exarado pela Diretoria da CEB Geração S.A., emitido em 08.03.2021, com destaque ao trecho abaixo transcrito:

“Este, portanto, o quadro que se apresenta:

Receitas líquidas declinantes a partir de maio de 2020, gerando resultados operacionais pequenos a partir de 2021, em face da assunção, pela CEB GERAÇÃO S/A, da Receita Anual de Geração – RAG válida durante o “Serviço Temporário de Geração de Energia Elétrica” e prorrogação da concessão;

Despesas crescentes com a Barragem e a PCH Paranoá, seja em razão de novas obrigações, seja em função da inevitável recuperação de equipamentos ultrapassados; Necessidade de investimentos em novos projetos de negócios de geração de energia.

Tais fatos não recomendam a distribuição total de dividendos, a fim de preservar a saúde financeira da Empresa nos próximos anos, possibilitando investimentos necessários à manutenção da Barragem e da PCH Paranoá, bem assim em novos projetos, de modo que se propõe a criação de Reserva Especial de Dividendos, na forma do demonstrativo abaixo:

Lucro Líquido do Exercício	R\$ 4.272.769,34
(-) Reserva Legal - (5%)	R\$ (0,00)
Dividendos Declarados (25%)	R\$ 1.068.192,33
Dividendos adicionais Propostos (Reserva Especial)	R\$ 3.204.577,01

Destaca-se que a proposta de distribuição de dividendos de 25% já foi apreciada e aprovada pelo Acionista Único, no Orçamento e Plano de Negócios da CEB Geração S/A. constante, respectivamente, nas atas da 75ª ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DO ACIONISTA ÚNICO DA CEB GERAÇÃO S.A., REALIZADA EM 05 DE AGOSTO DE 2020 e 76ª ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DO ACIONISTA ÚNICO DA CEB GERAÇÃO S.A., REALIZADA EM 29 DE DEZEMBRO DE 2020.

Brasília, 16 de março de 2021.

FRANCISCO JOSÉ DE CAMPOS AMARAL

CANDIDO TELES DE ARAÚJO LUIZ CLÁUDIO DE FREITAS

FIM