

CEB Lajeado

RELATÓRIO DE CUMPRIMENTO DE METAS E RESULTADOS

CONFORME: LEI Nº 13.303/2016

EXERCÍCIO: 2022



Ao

Conselho de Administração da CEB Lajeado S/A.

Prezados Senhores,

Conforme disposto no artigo 23, §1º, §2º e §3º da lei 13.303 de 30 de junho de 2016, apresentamos o **relatório de assunção de compromissos com metas e resultados**, para a aprovação pelo conselho de administração a quem incumbe fiscalizar seu cumprimento.

Tal relatório está em conformidade com o disposto no parágrafo segundo da referida lei, que delega competência ao Conselho de Administração, sob pena de seus integrantes responderem por omissão, promover anualmente a análise e atendimento das metas e resultados na execução do Plano de Negócios e da estratégia de longo prazo, devendo publicar suas conclusões e informá-las à Câmara Legislativa do Distrito Federal - CLDF e ao Tribunal de Contas do Distrito Federal - TCDF.

Neste contexto, a Administração apresenta a comparação dos resultados do exercício de 2022 com àqueles previstos nas projeções financeiras constantes do Plano de Negócios, do período de 2022 a 2026, aprovados pelo Conselho de Administração na última reunião ordinária do exercício de 2021.

O Relatório foi estruturado de forma que são analisados os resultados, comentados e justificados por rubrica de receitas e despesas operacionais, resultados financeiros, impostos e resultado do exercício. Podemos verificar pela análise do desempenho econômico-financeiro da Companhia que os resultados apurados superaram todas as expectativas das projeções previstas e constantes do referido Plano de Negócios 2022-2026.

Breve Introdução

A CEB Lajeado S.A., em conjunto com a Lajeado Energia S.A., Paulista Lajeado Energia S.A. e a Investco S.A. constituem o denominado "Consórcio Lajeado", cujo objeto é a exploração compartilhada da concessão de uso de bem público do Aproveitamento Hidroelétrico da UHE Luís Eduardo Magalhães e Sistema de Transmissão Associado, nos termos do Contrato de Concessão nº 05/97 e respectivos termos aditivos celebrados com a Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL. O prazo de duração do contrato de concessão é de 35 (trinta e cinco) anos, contados a partir de 16 de dezembro de 1997, perdurando inicialmente até 15 de dezembro de 2032.

ESTRUTURA EMPRESARIAL - CEB LAJEADO S/A



Estrutura do Negócio

Como mostrado na estrutura de negócios, a Companhia Energética de Brasília (CEB Holding) e Eletrobrás detêm, respectivamente 59,93% e 40,07% do patrimônio da CEB Lajeado sendo que a CEB Holding possui 100% das ações ordinárias, com direito a voto. Por outro lado, o Acordo de Acionistas firmados entre as empresas, garante à Eletrobrás vantagens financeiras nas Ações Preferenciais e em Partes Beneficiárias o que resulta para esse sócio rendimentos equivalentes a 49,67% do lucro de cada exercício obtido pela CEB Lajeado, cabendo a CEB Holding 50,33% dos rendimentos. A CEB Lajeado, em conjunto com a Lajeado Energia S.A., Paulista Lajeado Energia S.A. e a Investco, são parte do consórcio denominado "Consórcio Lajeado", cujo objeto é a exploração compartilhada da concessão de uso de bem público do Aproveitamento Hidroelétrico Luís Eduardo Magalhães e Sistema de Transmissão Associado, nos termos do Contrato de Concessão nº 05/97 e respectivos aditivos da Agência Nacional de Energia Elétrica ANEEL. O prazo de duração do contrato de concessão é de 35 (trinta e cinco) anos contados a partir de 16 de dezembro de 1997 (término em 15 de dezembro de 2032).

No período de prorrogação da concessão, a Companhia poderá comercializar sua cota parte de energia da UHE Luiz Eduardo Magalhães no **Mercado Livre**, já que o Contrato Bilateral firmado com Neoenergia Distribuição S/A., se encerrará em 15 de dezembro de 2032. Importante mencionar que, a ANEEL editou a Resolução Homologatória nº 2932/2021, de 14 de setembro de 2021, que homologa o prazo de extensão de outorga para as usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Relocação de Energia – MRE, no qual a UHE Luiz Eduardo Magalhães obteve uma extensão de outorga de 980 dias. A energia elétrica gerada pelo empreendimento é comercializada pelas Concessionárias, na proporção da participação de cada uma delas na formação do Consórcio Lajeado, conforme quadro a seguir:

A concessão da UHE Luís Eduardo Magalhães é compartilhada da seguinte forma:

	Quota
Lajeado Energia	72,27%
CEB Lajeado	19,80%
Paulista Lajeado	6,93%
Investco	1,00%
Total	100,00%

Referência: Contrato de Concessão nº 05/1997.

Quase todo montante de energia da CEB Lajeado S.A. é comercializado com a Neoenergia Brasília, por meio de um contrato bilateral regulado de compra e venda de energia (ACR), com vencimento em 15 de dezembro de 2032, prazo limite de suprimento previsto no contrato de concessão do empreendimento. À vista da questão hídrica vivenciada, esse contrato não alcançou a totalidade do bloco de energia de titularidade da Empresa, conforme estratégia de hedge detalhada no item “Comercialização de Energia” deste relatório.

Mesmo com a redução no volume de venda anteriormente contratado, a manutenção desse instrumento significa garantia firme de receita até o final da concessão de produção independente, da qual a CEB Lajeado é titular.

A receita da Companhia, em quase sua totalidade, é oriunda da venda de energia elétrica para a Neoenergia Brasília, do Mercado de Energia Elétrica no qual faz parte, do rendimento de aplicações financeiras e pelos resultados provenientes da participação acionária na Coligada Investco S.A, detentora dos ativos de geração da Usina. Em 2022, a CEB Lajeado S.A. foi responsável pelo suprimento de aproximadamente 12% de toda a demanda utilizada pela Concessionária de Energia Elétrica “Neoenergia Brasília” no Distrito Federal, conforme demonstrado no quadro abaixo.

Cenário e apresentado em 2022:

O ano de 2022 foi marcado por um período de realização positiva no setor de energia, com recuperação das hidrelétricas participantes do sistema SIN, que aumentou significativamente a sua capacidade de armazenamento, provocado principalmente pelo grande volume de chuvas no final de 2021 e nos primeiros meses deste ano, promovendo o reabastecimento dos reservatórios.

Ao mesmo tempo, foi possível verificar uma retomada gradual da economia em todo o território nacional a partir de segundo semestre do ano, tais como redução da inflação, redução dos preços de combustíveis, de energia elétrica pela indústria e aumento da oferta de trabalho com retomada do consumo pelas famílias. Tais medidas por parte do governo favoreceram o aumento do consumo de energia.

Outro grande ponto de destaque foi a queda nos valores do Preço das Liquidações das Diferenças – PLD e o aumento do Generation Saling Factor (GSF), ou seja, de acordo com os dados fornecidos pela CCEE, o PLD assumiu uma média de R\$58,99 e o GSF para o ano ficou em aproximadamente 86%.

Reflexo dessa retomada a normalidade do setor elétrico permitiu a redução da exposição ao mercado de energia, reduzindo significativamente o custo de energia que vinha sofrendo com efeitos da volatilidade climática e mercadológica dos últimos anos.

A Companhia adquiriu, ao longo de 2022, energia no mercado livre com o objetivo de Hedge para o segundo semestre de 2022, visando mitigar os riscos de exposição do MCP/CCEE para o período mais escasso do ano, onde as chuvas praticamente não ocorrem. Tal Hedge gerado foi decisivo para atenuar os impactos econômicos no segundo semestre, trazendo resultados positivos para empresa.

Em 2022, havia uma previsão de desembolso para fins de aquisição de energia junto ao MCP/CCEE de recursos financeiros disponíveis, na ordem de R\$33.790 mil, porém, em razão dos reduzidos preços PLD ao longo do ano, das ações de acompanhamento e mitigação de riscos no mercado de curto prazo, foram desembolsados apenas R\$4.816 mil no exercício, com uma redução de desembolso de 601%. Com o resultado desta operação possibilitou economia financeira para a Companhia, refletindo diretamente fluxo de caixa do ano, o que contribuirá para o pagamento incidente sobre o lucro de 2022.

Outro fato relevante ocorrido em 2022 e que influenciou positivamente o resultado da Companhia foi a Repactuação do Risco Hidrológico, em obediência a Lei nº 14.052/2020, que alterou a Lei nº 13.203/2015, no qual estabeleceu estabelecendo novas condições para repactuação do risco

hidrológico referente a parcela dos custos incorridos com o GSF, assumido pelos titulares das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) desde 2012, com o agravamento da crise hídrica, a qual criou a base legal para repactuação do GSF no ACL. O mesmo será melhor apresentado ao final do relatório em eventos subsequentes.

O grande destaque do ano de 2022, sem dúvidas é o lucro auferido em suas operações provocado pela adesão à repactuação do risco hidrológico pela efetivação da extensão da concessão em 980 dias. A Companhia obteve, o maior e mais relevante resultado financeiro de sua história ao longo de 22 anos de atividades.

Os números finais do fechamento de 2022 apontam que o lucro alcançado foi 80,85% maior do que o registrado anteriormente, totalizando R\$160.230 mil no ano, frente aos lucros de 2021 que fecharam em R\$88.600 mil. Independentemente da inovação trazida com a repactuação do risco hidrológico que é tratado pela CEB Lajeado como um evento **não recorrente**, o lucro registrado já teria sido superior aos patamares registrados nos últimos anos, algo próximo a R\$131.207 mil.

Ao longo de 2022, a CEB Lajeado avançou consideravelmente em mecanismos de governança e controle, atualizou seu mapa de risco e respectivo plano de ação que será implementado em 2023, com vistas a atender às determinações da referida Lei. Além disso, a Companhia prestou contas ao Tribunal de Contas do Distrito Federal e ao Órgão Regulador de energia elétrica "ANEEL".

A Entidade cumpriu de forma integral da Lei nº 9.991/2000, que trata sobre a obrigatoriedade de desembolsos e investimentos em Pesquisa e Desenvolvimento – P&D e atualmente encontra-se em andamento o Projeto intitulado "Desenvolvimento de um *Framework* para Cidades Inteligentes através de *Smart Meters* modulares integrados às Redes de Iluminação Pública utilizando a Tecnologia 5G", firmado através de um Termo de Cooperação entre a Universidade Federal de Juiz de Fora. CEB Lajeado e a IDEASOFT, estarão concluindo o projeto no decorrer do próximo ano, tendo como objetivo a melhoria da matriz energética em nosso Brasil.

ANÁLISE "CEB LAJEADO"

PRINCIPAIS VARIAÇÕES PLANO DE NEGÓCIOS - PREVISTO x REALIZADO - EXERCÍCIO 2022

➤ **BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO**

CEB Lajeado S/A				R\$ mil
ATIVO	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Variação - R\$	Variação - (%)
Ativo Circulante				
Caixa e equivalente de caixa (nota nº 1)	140.155	162.733	22.578	16,11%
Clientes (nota nº 2)	22.400	22.552	152	0,68%
Caução em garantia CCEE	1.080	1.175	95	8,80%
Juros sobre capital próprio (nota nº 3)	5.670	8.103	2.433	42,91%
Repactuação do Risco Hidrológico	1.214	1.214	-	0,00%
Outros créditos	780	813	33	4,23%
Total do Ativo Circulante	171.299	196.590	25.291	14,76%
Ativo Não Circulante				
Títulos a Receber Coligada (nota nº 4)	1.710	1.696	(14)	-0,82%
Repactuação do Risco Hidrológico	6.374	6.374	-	0,00%
Outros créditos longo prazo	2.690	2.793	103	3,83%
	10.774	10.863	89	0,83%
Investimentos (nota nº 4)	187.310	193.671	6.361	3,40%
Imobilizado	376	376	-	0,00%
Intangível (nota nº 5)	60.018	107.868	47.850	79,73%
	247.704	301.915	54.211	21,89%
Total do Ativo	429.777	509.368	79.591	18,52%

1. Caixa e equivalentes de Caixa:

Numerário	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
Caixa e Banco Conta Movimento	136	201	65	47,79%
Aplicações Financeiras	140.019	162.532	22.513	16,08%
Total	140.155	162.733	22.578	16,11%

- Nesta ação se encontram a movimentação financeira com o giro de contas a pagar e receber mensal da Companhia;
- Chamamos atenção para a conta de aplicações financeiras, que estão aplicadas no Banco de Brasília - BRB, com excelente taxa de retorno que é atrelada à remuneração entre 105% e 108% do CDI.

2. Concessionários e Permissionários:

Contas a Receber	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
Neoenergia Distribuição S/A.	21.660	21.795	135	0,62%
Energia Elétrica Curto Prazo - MCP/CCEE	740	757	17	2,30%
Total Circulante	22.400	22.552	152	0,68%
Total Não Circulante	22.400	22.552	152	0,68%

- O montante a receber da CEB Lajeado, é exclusivamente composto da venda de energia para a Neoenergia Distribuição e venda de energia no mercado regulado e livre. Este montante que é pago pela Neoenergia DF se encontra dividido em três parcelas no mês subsequente ao faturamento. No que tange o MCP, o mesmo é pago conforme a adimplência dos agentes de mercado.

3. Juros sobre o capital próprio:

JSCP a Receber de Coligada	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
JSCP Ações Classes "ON e R"	5.550	7.959	2.409	43,41%
JSCP Ações Classes "A e B"	120	144	24	20,00%
Total Circulante	5.670	8.103	2.433	42,91%

- A Coligada Investco informou a distribuição de juros sobre capital próprio relativo à apuração de resultado 2022 no montante de R\$8.103 mil líquido do IRRF, sendo que deste saldo, R\$7.959 mil são referentes às ações ordinárias e preferenciais de classe "R" e R\$144 mil de ações preferenciais de classe "A e B".
- A diferença em relação à projeção se deu pelo aumento no arrendamento em 2022 e pelo bom desempenho operacional da Investco, o que proporcionou uma maior distribuição de juros sobre o capital próprio aos seus acionistas.

4. Investimentos em Coligada:

Investimentos em Coligada	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
Títulos a Receber	1.710	1.696	(14)	-0,82%
Participações Societárias	183.000	193.671	10.671	5,83%
Total Circulante	1.710	1.696	(14)	-0,82%
Total Não Circulante	183.000	193.671	10.671	5,83%

- O saldo de R\$1.646 mil refere-se ao direito de recebimento do corresponde e ao direito de recebimento do dividendo anual fixo, cumulativo, apurado à base de 3% sobre o valor das ações preferenciais classes "A" e "B" de emissão da coligada Investco, trazidos a valor presente na data do balanço, conforme regulamentado pelo artigo 8º do Estatuto Social daquela investida.
- O saldo de R\$193.671 mil corresponde à participação acionária nas ações classes "ON e R", classificadas no patrimônio líquido da Investco, que correspondem a 20,0% de participação da CEB Lajeado na coligada (capital votante). Vale ressaltar que o patrimônio líquido da Investco integralizado é de R\$804.459 mil. Para o cálculo de equivalência deve-se acrescentar o resultado do período, mais variações no patrimônio líquido.
- Com o bom desempenho em 2022 nas operações da Investco, refletiu-se no excelente retorno do investimento pela CEB Lajeado, com variação em relação a projeção de 5,83%.

5. Intangível:

Intangível	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
Ágio Eletrobras	60.018	60.018	-	0,00%
Repactuação do Risco Hidrológico	-	47.850	47.850	100,0%
Total Circulante	60.018	107.868	47.850	79,73%

- O montante de R\$ 58.438 mil líquido, refere-se ao ágio gerado na operação de reestruturação societária ocorrida na Companhia nos anos de 2005 e 2006, quando foram adquiridos da Eletrobrás 46.890.423 ações preferenciais classe "R" da Investco, representativas de 7,50% do capital total da investida.
- No que tange à Repactuação do Risco Hidrológico conforme a Lei nº 14.052/2020, se trata da extensão da concessão em 980 dias, sendo assim, a Companhia reconheceu no 1º semestre de 2022 um ativo intangível que equivale em seu prazo de concessão, seu saldo atual após a dedução da amortização que foi de R\$3.778 mil é R\$47.850 mil, conforme quadro acima.

➤ BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

CEB Lajeado S/A.				R\$ mil
PASSIVO	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição - R\$	Varição - (%)
Passivo Circulante				
Contas a Pagar (nota nº 6)	5.620	5.727	107	1,90%
Salários e encargos sociais	375	485	110	29,33%
Obrigações Tributárias (nota nº 7)	35.612	43.798	8.186	22,99%
Obrigações com acionistas (nota nº 8)	29.255	50.945	21.690	74,14%
Pesquisa de Desenvolvimento	2.594	2.588	(6)	-0,23%
Outras obrigações	850	1.043	193	22,71%
Total do Passivo Circulante	74.306	104.586	30.280	40,75%
Passivo Não Circulante				
Obrigações Tributárias (nota nº 7)	2.569	16.527	13.958	543,32%
Demais Passivos de Longo Prazo	400	347	(53)	-13,25%
Capital de Terceiros	2.969	16.874	13.905	468%
Patrimônio Líquido				
Capital social	112.284	112.284	-	0,00%
Reserva de Capital	151.225	151.225	-	0,00%
Reserva de Lucros	88.883	124.271	35.388	39,81%
Outros resultados abrangentes	110	128	18	16,36%
Capital Próprio	352.502	387.908	35.406	10,04%
Total do Ativo	429.777	509.368	79.591	18,52%

6. Contas a Pagar:

Contas a Pagar	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
Energia Comprada	136	211	75	55,15%
Arrendamento	3.864	3.864	0	0,00%
Custo com Sistema de Transmissão	1.595	1.630	35	2,19%
Fornecedores de Serviços	25	22	(3)	-12,00%
Total Circulante	5.620	5.727	107	1,90%

- O arrendamento refere-se ao valor pago a Investco pela utilização do seu ativo imobilizado para a geração de energia.
- Refere-se ao saldo a pagar pela compra de energia no mercado regulado.
- Em relação ao custo de transmissão refere-se ao aluguel da linha, cujo controle é coordenado pela ONS.
- Os resultados dessas operações tiveram uma variação em relação a previsão de 1,90%.

7. Obrigações Tributárias:

Obrigações Tributárias	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
IRPJ e CSLL Correntes	23.903	37.038	13.135	54,95%
IRRF sobre juros sobre capital próprio	2.100	2.952	852	40,57%
IRPJ e CSLL Diferidos	2.569	16.527	13.958	543,32%
Pis a recolher	520	621	101	19,42%
Cofins a recolher	2.722	3.181	459	16,86%
Outros	10	6	(4)	-40,00%
Total	31.824	60.325	28.501	89,56%
Total Circulante	29.255	43.798	14.543	49,71%
Total Não Circulante	2.569	16.527	13.958	543,32%

- **IRPJ e CSLL Correntes:** A Companhia adota a sistemática de recolhimento do IRPJ e da CSLL mensalmente por estimativa mensal, sendo que, ao final do exercício, há um montante relevante a pagar, já que as estimativas mensais são inferiores aos resultados efetivos apurados pela Companhia. O montante apresentado já está deduzido das antecipações realizadas mensalmente durante o ano (estimativas mensais, retenções sobre Juros sobre capital próprio e retenções sobre aplicações financeiras).
- **IRRF Sobre JSCP:** Este montante refere-se à retenção de Imposto de renda sobre o pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas CEB e Eletrobras, no montante de R\$19.678 mil, ocorridos em dezembro/2022.
- **Pis e Cofins a recolher:** Esta obrigação é referente ao faturamento mensal do mês de dezembro/2022, considerando a tributação de totais as receitas (venda de energia e ganhos financeiros), depois de compensados os principais créditos com as operações de energia e arrendamento.
- **IRPJ e CSLL Diferidos:** O total de R\$16.527 mil é referente à exclusão temporária da receita reconhecida com o ativo intangível diante da Repactuação do Risco Hidrológico (vide nota explicativa 5 – intangível). Este valor já está líquido do diferimento de IRPJ e CSLL, sendo já calculado a amortização pela qual é adicionada e excluída mensalmente. Além do diferimento da estimativa para o resultado do MCP. Este saldo é adicionado/excluído da base de cálculo do IR e CS diferidos no momento da contabilização da estimativa e assim que publicado o Sumário pela CCEE o valor da estimativa é adicionado/excluído da base de cálculo.
- Portanto em virtude do registro da contabilização da repactuação do risco hidrológico, a variação em relação ao total de tributos recolhidos foi de 89,56%.

8. Obrigações com acionistas:

Obrigações com acionistas	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
JSCP acionista (ON) CEB	6.654	9.354	2.700	40,58%
Dividendo mínimo obrigatório (ON) CEB	4.287	10.175	5.888	137,35%
JSCP acionista (PN) Eletrobras	5.245	7.373	2.128	40,57%
Dividendo mínimo obrigatório (PN) Eletrobras	3.379	8.020	4.641	137,35%
Partes Beneficiárias Eletrobras (PN)	9.690	16.023	6.333	65,36%
Total Circulante	29.255	50.945	21.690	74,14%

- **JSCP CEB e Eletrobras:** Os juros sobre capital próprio - JSCP foram calculados conforme a legislação vigente, tendo sido encaminhados através da Resolução da Diretoria nº 062/2022 e posteriormente aprovados por meio da ata nº 203ª (Ducentésima Terceira) do Conselho de Administração, realizada em 22/12/2022 no montante de R\$19.679 mil, sendo de R\$9.354 mil para a CEB Holding e R\$7.373 mil para a Eletrobras, já líquidos do imposto de renda retido na importância de R\$2.952 mil.
- **Dividendos mínimos obrigatórios:** Apurado conforme artigo 42, item III do Estatuto Social da Companhia, onde determina a distribuição mínima de 25% de dividendos mínimos obrigatórios. O valor do JSCP foi inferior ao montante do dividendo mínimo obrigatório, sendo assim, é necessária a complementação para incluir uma provisão de R\$ 18.195 mil, sendo R\$10.175 mil ao acionista CEB Holding (ON) e R\$8.020 mil ao acionista (PN) Eletrobras. O pagamento do dividendo mínimo obrigatório está condicionado a aprovação da Assembleia Geral de Acionistas da CEB Lajeado prevista para o mês de abril/2022.

- **Partes Beneficiárias:** As partes beneficiárias conferem a seu titular, a Eletrobrás, o direito de crédito eventual contra a Companhia, no montante equivalente a 10% do lucro líquido do exercício apurado, observando-se o disposto na Lei 6.404/76. Em 2022 a Companhia registrou uma provisão de R\$16.023 mil, que foi calculada tendo como base o resultado depois do IRPJ/CSLL.
- De uma forma geral a variação em relação ao previsto foi positiva em 74,14%, colaborados pelo bom desempenho operacional com redução dos custos com energia, ganhos financeiros e econômicos tais como aplicações financeiras e participações societárias. Consequentemente possibilitará maior retorno do investimento por parte dos acionistas.

➤ **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO PROJETADO EM 2022**

CEB Lajeado S/A					
DRE MENSAL	Primeiro Trimestre 2022	Segundo Trimestre 2022	Terceiro Trimestre 2022	Quarto Trimestre 2022	Total do Exercício 2022
Receita Bruta	62.701	62.508	60.399	63.798	249.406
Venda de Energia - Neoenenergia S/A.	60.399	60.399	60.399	63.648	244.845
Energia Elétrica MCP	2.302	2.109	-	150	4.561
Tributos	(5.799)	(5.782)	(5.586)	(5.900)	(23.067)
P&D	(555)	(557)	(541)	(569)	(2.222)
Taxa de Fiscalização - TFSEE	(156)	(156)	(156)	(156)	(624)
Recursos Hídricos - CFURH	(1.298)	(855)	(536)	(878)	(3.567)
Receita Operacional Líquida - ROL	54.893	55.158	53.580	56.295	219.926
Arrendamento	(11.595)	(11.595)	(11.595)	(11.595)	(46.380)
Energia de Curto Prazo - CCEE	(2.298)	(3.184)	(16.244)	(12.069)	(33.795)
Encargos do Sistema - CUST	(4.395)	(4.395)	(4.395)	(4.395)	(17.580)
Encargos S/ Energia - CCEE	690	690	690	690	2.760
Créditos Tributários	1.691	1.773	2.981	2.596	9.041
Outros Custos de Energia	(348)	(351)	-	(337)	(1.389)
Lucro Operacional Bruto	38.638	38.099	24.669	31.174	132.583
Pessoal	(765)	(765)	(765)	(765)	(3.060)
Gastos Administrativos	(60)	(60)	(60)	(60)	(240)
Serviços de Terceiros	(750)	(750)	(750)	(750)	(3.000)
Depreciações / Amortizações	(1.476)	(1.476)	(1.476)	(1.476)	(5.904)
Outros	(75)	(75)	(75)	(75)	(300)
Resultado Operacional	35.512	34.973	21.543	28.048	120.079
Receita Financeira	679	693	694	696	2.762
Despesas Financeiras	(249)	(249)	(246)	(240)	(984)
Equivalência Patrimonial	4.012	4.014	4.014	4.014	16.054
JCP	(3.501)	(3.501)	(3.500)	(3.498)	(14.000)
Resultado Financeiro	941	957	962	972	3.832
Resultado antes dos impostos	36.453	35.930	22.505	29.020	123.911
IR e CSLL	(12.147)	(11.946)	(7.362)	(9.556)	(41.011)
Estorno de JCP	3.501	3.501	3.500	3.498	14.000
Lucro Bruto	27.807	27.485	18.643	22.962	96.897
Partes Beneficiárias Eletrobras	(2.781)	(2.748)	(1.864)	(2.296)	(9.690)
Lucro Líquido	25.026	24.736	16.779	20.666	87.207
Ebitda	41.000	40.463	27.033	33.538	142.037
Margem Ebitda	74,7%	73,4%	50,5%	59,6%	64,6%
Margem Líquida	45,6%	44,8%	31,3%	36,7%	39,7%

- **Breve comentário:** A projeção de resultados foi elaborada ao final do exercício findos em 2021, com o desafio de proporcionar a administração uma melhor tomada de decisão nas questões estratégicas da Companhia, principalmente nas questões mercadológicas, financeiras e econômicas, tendo sempre a finalidade de atenuar os prováveis riscos da entidade. A frente iremos descrever de forma mais detalhada as principais divergências entre o que foi projetado com a efetiva realização, dentre outras questões relevantes, podemos destacar a repactuação do risco hidrológico que podemos classificar com um evento não recorrente.

➤ **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO PROJETO X REALIZADO EM 2022**

CEB Lajeado S/A				
DRE ANUAL	Previsto - 2022	Realizado - 2022	Varição em R\$	Varição em (%)
RECEITA BRUTA	249.406	252.857	3.451	1,38%
Contrato Neoenergia S/A.	244.845	246.580	1.735	0,71%
Energia Elétrica MCP	4.561	6.277	1.716	37,62%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(29.480)	(31.797)	(2.317)	7,86%
Tributos	(23.067)	(24.288)	(1.221)	5,29%
P&D	(2.222)	(2.226)	(4)	0,18%
Taxa de Fiscalização - TFSEE	(624)	(611)	13	-2,08%
Recursos Hídricos - CFURH	(3.567)	(4.672)	(1.105)	30,98%
ROL	219.926	221.060	1.134	0,52%
Arrendamento	(46.380)	(46.376)	4	-0,01%
Energia de Curto Prazo - CCEE	(33.795)	(10.563)	23.232	-68,74%
Encargos do Sistema - CUST	(17.580)	(17.672)	(92)	0,52%
Encargos S/ Energia - CCEE	2.760	238	(2.522)	-91,38%
Repactuação do Risco Hidrológico - Lei 14.052/2020	-	51.628	51.628	#DIV/0!
Créditos Tributários	9.041	6.905	(2.136)	-23,63%
Outros Custos de Energia	(1.389)	(1.386)	3	-0,22%
Lucro Operacional Bruto	132.583	203.834	71.251	53,74%
Pessoal	(3.060)	(3.204)	(144)	4,71%
Gastos Administrativos	(240)	(186)	54	-22,50%
Serviços de Terceiros	(3.000)	(2.312)	688	-22,93%
Depreciações / Amortizações	(5.904)	(8.616)	(2.712)	45,93%
Outros	(303)	(460)	(157)	51,82%
Resultado Operacional	120.076	189.056	68.980	57,45%
Receita Financeira	2.762	18.533	15.771	571,00%
Despesas Financeiras	(984)	(1.337)	(353)	35,87%
Equivalência Patrimonial	16.054	22.071	6.017	37,48%
JSCP	(14.000)	(19.678)	(5.678)	40,56%
Resultado Financeiro	3.832	19.589	15.757	411,20%
Lucro antes dos Impostos e Deduções	123.908	208.645	84.737	68,39%
IR e CSLL	(41.011)	(68.093)	(27.082)	66,04%
Estorno de JSCP	14.000	19.678	5.678	40,56%
Lucro Bruto	96.897	160.230	63.333	65,36%
Partes Beneficiárias Eletrobras	(9.690)	(16.023)	(6.333)	65,36%
Lucro Líquido	87.207	144.207	57.000	65,36%
Ebitda	142.034	219.743	77.709	54,71%
Margem Ebitda	64,6%	99,4%	34,8%	53,92%
Margem Líquida	39,7%	65,2%	25,6%	64,51%

- **Breve comentário:** O demonstrativo acima nos apresenta como o ano de 2022 trouxe um excelente resultado para a Companhia, além do bom desempenho operacional, com a redução do custo com energia comprada e resultado positivo com a receita de venda, corroboradas pelos destaques em equivalência patrimonial e receita financeira. Entretanto o grande evento ocorrido em 2022 foi a contabilização pela extensão da outorga conforme lei nº 14.052/2020 ocorridas em junho de 2022 no montante de R\$51.628 mil, o mesmo não havia previsão inicial o plano de negócios da Companhia. Ao final das operações o lucro foi superior em R\$57.000 mil, com variação de 65,36%.

9. Obrigações com acionistas:

Receita Bruta de Venda	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
Venda de Energia - Neoen Energia S/A.	244.845	246.580	1.735	0,71%
Energia Elétrica MCP	4.561	6.277	1.716	37,62%
Total	249.406	252.857	3.451	1,38%

- Venda de energia para a NEO Distribuição, com pequena variação de 0,71% em relação ao Plano de Negócios.
- Contrato reajustado pelo IGPM, em outubro de 2022 foi reajustado em 8,16%.
- Receita com o Mercado de Energia, variando em R\$1.716 mil, e 37,62%.
- Ao final das operações com venda de energia, seu resultado variou em 1,38% em relação ao previsto.

10. Deduções da Receita Bruta:

Deduções da Receita Bruta	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
Pis e Cofins	(23.067)	(24.288)	(1.221)	5,29%
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	(2.222)	(2.226)	(4)	0,18%
Taxa de fiscalização da Aneel	(624)	(611)	13	-2,08%
Recursos Hídricos	(3.567)	(4.672)	(1.105)	30,98%
Total	(29.480)	(31.797)	(2.317)	7,86%

- Tributos incidentes sobre a receita muito próximos ao projetado, com pequena variação de 5,29%.
- Pesquisa e Desenvolvimento – P&D, e Taxa de Fiscalização da Aneel sem variações significativas.
- Em relação ao Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos, ocorreu uma variação de 30,98% corroboradas pelo aumento da Taxa Referencial da Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS que saiu de R\$76,00 reais e foi para R\$83,78 reais, variando 10,24%. Cabe ressaltar que a Companhia não possui gestão sobre o mesmo, sendo de controle do mesmo órgão.

11. Custos Diretos com Energia:

Custos Diretos com Energia	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
Arrendamento	(46.380)	(46.376)	4	-0,01%
Energia de Curto Prazo - CCEE	(33.795)	(10.563)	23.232	-68,74%
Encargos do Sistema - CUST	(17.580)	(17.672)	(92)	0,52%
Encargos S/ Energia	2.760	238	(2.522)	-91,38%
Repactuação do Risco Hidrológico	-	51.628	51.628	100,00%
Créditos Tributários	9.041	6.905	(2.136)	-23,63%
Outros Custos de Energia	(1.389)	(1.386)	3	-0,22%
Total	(87.343)	(17.226)	70.117	-80,28%

- Arrendamento, não houve variação em relação ao projetado.
- Compra de Energia foi bastante atenuado em relação a previsão variando de -68,74%.
- Repactuação do risco hidrológico, conforme Lei nº 14.0252/2020, detalhado na nota explicativa nº 5.
- Em relação ao aluguel da rede de transmissão, bem próximo ao que foi projetado no plano de negócios.
- Ao final dessas operações com energia corroboradas pelo evento não recorrente, seu resultado variou em -80,28%.

12. Pessoal e Despesas Administrativas:

Pessoal / Despesas Administrativas	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Varição R\$	Varição %
Pessoal	(3.060)	(3.204)	(144)	4,71%
Gastos Administrativos	(240)	(186)	54	-22,50%
Serviços de Terceiros	(3.000)	(2.312)	688	-22,93%
Depreciações / Amortizações	(5.904)	(8.616)	(2.712)	45,93%
Outros	(303)	(460)	(157)	51,82%
Total	(12.507)	(14.778)	(2.271)	18,16%

- Em relação aos gastos com pessoal variou negativamente em -4,71%, com R\$144 mil de despesas não realizadas.
- Serviços de Terceiros, variou em -22,93%, não sendo contemplado R\$698 mil em despesas previstas.
- Com relação às amortizações, ocorreu variação de 45,93% e R\$2.712 mil. Importante destacar que as amortizações são compostas pelas ações pertencentes à Eletrobras e a amortização do risco hidrológico que foi registrado em junho de 2022, conforme lei nº 14.052/2020.

13. Resultado Financeiro:

Resultado Financeiro	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Variação R\$	Variação %
Receita Financeira	2.762	18.533	15.771	571,00%
Despesa Financeira	(984)	(1.337)	(353)	35,87%
Total	1.778	17.196	15.418	867,15%

- Receita Financeira obteve ganhos superiores em relação a previsão R\$15.771 mil, variando 571%, impactadas pela alta da Taxa Selic.
- Nas Despesas Financeiras, a realização foi maior devido as operações no MCP em relação ao projetado, variando 35,87%.

13. Resultado Econômico de Equivalência Patrimonial:

MEP	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Variação R\$	Variação %
Equivalência Patrimonial Investco	16.054	22.071	6.017	37,48%

- O resultado de equivalência patrimonial foi maior que o previsto em virtude do bom desempenho nas operações econômicas na Investco, tais como a redução de custos pela mesma, corroboradas pelo aumento da receita com o arrendamento.

14. Juros sobre o Capital Próprio:

JSCP	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Variação R\$	Variação %
JSCP	(14.000)	(19.678)	(5.678)	40,56%

- Os Juros sobre o Capital Próprio foram calculados conforme a legislação vigente, tendo sido encaminhados através da Resolução de Diretoria nº 062/2022 e posteriormente aprovados por meio da Reunião do Conselho de Administração, em reunião ocorrida em 16/12/2022 Ata nº 203.
- Em relação a diferença apresentada, na ordem de R\$5.678 mil, teve como fator principal a alta da Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP, que em 2022 encerrou em mais de 7%, quando comparado ao ano de 2021 quando registrou patamares inferiores a 5%. Além da alta no Patrimônio Líquido ajustado da CEB Lajeado.

15. IRPJ e CSLL:

Tributos sobre o Lucro	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Variação R\$	Variação %
IRPJ e CSLL	(41.011)	(68.093)	(27.082)	66,04%

- A Companhia registrou um montante superior de despesa com IRPJ e CSLL corrente no exercício de 2022 em relação a projeção, com aumento significativo da Base de cálculo do imposto corrente.
- A elevação da base de cálculo foi motivada por uma melhoria no resultado operacional, com aumento de receitas e estabilidade dos custos, pela redução dos custos com energia na CCEE. Por outro lado, o ganho decorrente da repactuação do risco hidrológico, conforme a Lei nº 14.052/2020 em que o montante de R\$51.628 mil é excluído da base de cálculo, conforme detalhado nota nº 5, que trata do diferimento do IRPJ e CSLL para o período.

16. Partes Beneficiárias Eletrobras:

Partes Beneficiárias	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Variação R\$	Variação %
Partes Beneficiárias	(9.690)	(16.023)	(6.333)	65,36%

- As partes beneficiárias conferem a seu titular, a Eletrobrás, o direito de crédito eventual contra a Companhia, no montante equivalente a 10% do lucro líquido do exercício apurado, observando-se o disposto na Lei 6.404/76. Em 2022 a Companhia registrou uma provisão de R\$16.023 mil, variando em mais de R\$6.000 mil em relação ao Plano de Negócios.
- A variação de mais de 65,36% se deve, conforme descrito em notas anteriores, ao bom desempenho da Companhia, que refletiu diretamente no aumento em Partes Beneficiárias que é calculada tendo como base o resultado depois do IRPJ/CSLL.

17. Lucro do Exercício:

Lucro Líquido	Projetado - 2022	Realizado - 2022	Variação R\$	Variação %
Lucro Líquido	87.207	144.207	57.000	65,36%

- O resultado realizado final foi maior que o previsto conforme já informado em itens anteriores constantes neste relatório, sobretudo pelos bons ganhos no MCP, a partir da adoção de estratégias técnicas de mercado adotadas pela Administração com a finalidade de atenuar o custo com energia mitigação de riscos.
- Por outro lado, a Companhia obteve excelentes ganhos com o aumento do faturamento perante a Neoenergia DF, ganhos com créditos tributários, tais como nas operações de arrendamento, custo de transmissão, e operações com energia.
- A CEB Lajeado também obteve bons ganhos com aplicações financeiras que estão aplicadas no Banco de Brasília – BRB, além de bons ganhos econômicos com a receita de equivalência patrimonial na Coligada Investco.
- Não poderíamos deixar de constar o registro contábil relativo à Repactuação do Risco Hidrológico, conforme Lei nº 14.052/2020 relativos à extensão da outorga da Companhia que adicionou o tempo concessão em mais 980 dias. O que permitiu, após os tramites internos de governança, a contabilização de um ativo intangível em contrapartida de um ganho no resultado do exercício.
- Em relação a projeção do lucro, a variação foi de R\$57.000 mil. Portanto o lucro superou todas as expectativas, indo além dos estudos iniciais previstos. Consequentemente possibilitará um excelente retorno de juros sobre o capital próprio, dividendos e partes beneficiárias aos acionistas detentores das ações da Companhia “CEB Holding e Eletrobras” no calendário de 2023.
- Cabe mencionar que uma parcela desse lucro no montante R\$28.423 mil foi retido, por se tratar de um evento não recorrente devido à extensão de outorga em 980 dias. O mesmo será pago aos acionistas ao longo do período de extensão da concessão.

Informações Relevantes:

Importante mencionar que os demais custos da Companhia, como encargos de folha de pagamento, gastos administrativos, fornecedores e prestadores de serviços, representam custos sem grande relevância e materialidade para o negócio da entidade. Nos últimos anos a CEB Lajeado vem alcançando todas as metas técnicas e financeiras quando comparado ao seu Plano de Negócios, além dos excelentes resultados financeiros mencionados acima, a entidade cumpriu todos os seus objetivos.

Ao longo de 2022, a CEB Lajeado avançou consideravelmente em mecanismos de governança e controle, atualizou seu mapa de riscos e respectivo plano de ação, que será implementado ao longo de 2023, com vistas a atender às determinações da Lei 13.303/2016. Além disso, a Companhia prestou contas ao Tribunal de Contas do Distrito Federal e ao órgão regulador de energia elétrica Agência Nacional de Elétrica “ANEEL”.

A Diretoria da CEB Lajeado S.A. tem focado suas ações na eficiência empresarial e na valorização dos seus recursos humanos. De forma transparente e com ferramentas que valorizam a liderança, a participação, a motivação e a criatividade, cada servidor contribui de forma sistêmica na solução e no aperfeiçoamento dos processos organizacionais. Em um ambiente saudável e harmonioso, as virtudes profissionais dos servidores são potencializadas, a fim de que esses possam contribuir efetivamente para o alcance dos objetivos propostos no Plano de Negócios da Empresa.

Entre as ações desenvolvidas no exercício de 2022, destacam-se:

- Monitoramento semanal dos preços de energia - PLD, acompanhamento e adoção de estratégias de mitigação de riscos e exposição da empresa, promovendo a aquisição de energia para reduzir exposição da empresa junto ao MCP/CCEE, e eventualmente vender o excedente sempre que houver oportunidade de interesse da Cia.

- Renovação e licitação de contratos administrativos, de natureza contínua;
- Regularização da situação fiscal da empresa, pondo fim a maioria das pendências fiscais que se arrastavam desde 2002, com resolução de relevantes processos administrativos e judiciais, além da compensação e o pagamento de débitos fiscais antigos, que viabilizaram status de regularidade fiscal junto à Receita Federal atualmente obtido pela CEB Lajeado;
- Otimização dos controles internos, com a atualização e reformulação do Mapa de Riscos;
- Atendimento a Lei 13.303/2016, pondo em prática o novo Plano de Ações, conforme previsto no Mapa de Riscos;
- Gerenciamento e fiscalização das receitas investidas em Pesquisa e Desenvolvimento (P&D); acompanhamento da Medida Provisória nº 998/2020, atual Lei 14.120/2021; e
- Readequação da estrutura física e de informática da Companhia;
- Outro ponto a ser destacado, foi a distribuição integral de lucros aos acionistas CEB Holding e ELETROBRAS, por meio de Dividendos, Juros Sobre Capital Próprio - JSCP e Partes Beneficiárias.
- Com o intuito de cumprir com a sua função social, a CEB Lajeado poderá utilizar-se dos incentivos fiscais, destinando parte do recolhimento de impostos, mediante lei, para incentivar determinadas atividades. Em compensação, a renúncia fiscal constitui um benefício fiscal para o contribuinte, desde que observe, com rigor, os requisitos que a lei exige para o direito de utilizá-lo. Em 2022 a CEB Lajeado participou do Projeto de Incentivos Fiscais Federais, tendo como base a Lei nº 11.438/2006. A Entidade na qual foi destinada a doação foi o Brasília Vôlei, instituição conhecida em todo o Distrito Federal, com o objetivo de revelar jovens atletas em âmbito nacional e por realizar projetos com crianças e adolescentes, visando a inclusão social e formação educacional por meio de esporte. Maiores detalhes e esclarecimentos sobre esse projeto, pode ser solicitado e consultado por meio da Lei de Acesso à Informação, regulada pela Lei nº 12.527/2011.

12. Eventos Subsequentes em 2022:

❖ Repactuação do risco hidrológico - Lei nº 14.052/2020

Em 09 de setembro de 2020, foi publicado no Diário Oficial a Lei nº 14.052/20, que alterou a Lei nº 13.203/15, estabelecendo novas condições para repactuação do risco hidrológico referente a parcela dos custos incorridos com o GSF, assumido pelos titulares das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) desde 2012, com o agravamento da crise hídrica, a qual criou a base legal para repactuação do GSF no ACL. A alteração legal teve como objetivo a compensação de valores aos titulares das usinas hidrelétricas participantes do MRE em face de riscos não hidrológicos causados por: (i) empreendimentos de geração denominados estruturantes, relacionados à antecipação da garantia física, (ii) às restrições na entrada em operação das instalações de transmissão necessárias ao escoamento da geração dos estruturantes; e (iii) por geração fora da ordem de mérito e importação.

O ressarcimento destes custos adicionais arcados pelas geradoras de energia foi por meio da extensão da concessão, limitada ao período máximo de 7 (sete) anos, condicionada à desistência de eventuais ações judiciais ou do direito de discutir questões relacionadas ao MRE pelos agentes elegíveis.

Como resultado da nova regulamentação, a Administração da CEB Lajeado assinou em 12 de novembro de 2021, o termo de aceitação de prazo de extensão de outorga e de desistência e renúncia ao direito de discutir a isenção ou a mitigação de riscos hidrológicos relacionados ao Mecanismo de Realocação de Energia – MRE.

Consequentemente, a Companhia obteve a extensão da sua concessão em 980 dias. Como consequência desta extensão da concessão, a Companhia, após cumprir os trâmites internos da conferência de valores e aprovações pelos órgãos de governança, registrou em 2022 um ativo referente ao ganho estimado que irá auferir neste período adicional.

Considerando a inovação trazida pela repactuação do risco hidrológico, a Administração da Companhia exerceu seu julgamento no desenvolvimento e na aplicação de política contábil, conforme previsto no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Considerando que a compensação aos geradores hidroelétricos de custos adicionais pagos no âmbito do MRE ocorreu por meio da extensão do prazo de concessão das outorgas de geração, um ativo intangível de R\$51.628 mil foi apurado e reconhecido em contrapartida ao resultado do trimestre na rubrica de “Ganho com repactuação do risco Hidrológico”.

O ativo intangível foi reconhecido após a aprovação pela Administração da nova política contábil em 2022, bem como da apuração dos ganhos estimados que a Companhia irá auferir no período adicional de concessão, considerando premissas utilizadas pela “CCEE” para reembolso aos agentes de mercado dos gastos adicionais pagos no passado, sendo que a CCEE se baseou em projeções de receitas, custos e despesas para o período 15 de janeiro de 2033 a 22 de setembro de 2035, bem como a taxa de desconto destes fluxos futuros para determinação do valor justo deste ativo para a presente data.

Sendo assim, a Companhia reconheceu no 1º semestre de 2022 um ativo intangível que equivale a extensão de 2 anos e 8 meses em seu prazo de concessão, no valor de R\$51.628 mil, posicionados em 01 de janeiro de 2022, em contrapartida um ganho no resultado do exercício. Este ativo será amortizado pelo método linear até o prazo final do prazo de concessão.

Outras Informações

A CEB Lajeado vem ao longo dos anos apresentando excelente desempenho em suas operações com o mercado de energia, consequentemente apresentou avanços na performance econômica-financeira, alcançando números expressivos e posteriormente corroborando com o crescimento do Grupo CEB e da Coligada Eletrobras.

Os respectivos registros são auditados e validados com parecer da auditoria independente, emitido em 02/03/2023, sem ressalvas pela Néria International **“Teixeira & Associados Auditores Independentes”**, com sede na cidade de Belo Horizonte – MG, inscrita no CNPJ nº 38.726.261/0001-66.

Agradecimentos

Por fim, gostaríamos de agradecer aos parceiros, clientes, fornecedores e instituições financeiras, pela confiança que depositaram na Empresa durante o exercício de 2022 e, em especial, aos membros Conselhos de Administração, Fiscal, ao Comitê de Auditoria Estatutário e aos colaboradores pela dedicação, empenho e compromisso, orientados para o cumprimento dos objetivos empresariais, com vistas a contribuir para tornar a Empresa uma referência de eficácia na geração de resultados para os seus acionistas e para a sociedade do Distrito Federal.
