

CEB Lajeado

RELATÓRIO DE CUMPRIMENTO DE METAS E RESULTADOS

CONFORME: LEI Nº 13.303/2016

EXERCÍCIO: 2021





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 2021 com àqueles previstos nas projeções financeiras constantes do Plano de Negócios, do período de 2021 a 2025, aprovados pelo Conselho de Administração na última reunião ordinária do exercício de 2020.

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 2021-2025, considerando todos os cenários negativos da economia, pandemia mundial Covid-19, conjuntamente com a elevação do custo de energia e variações no Preço da Liquidação das Diferenças – PLD, que se apresentaram ao longo do exercício 2021, devido às questões climáticas, escassez de chuvas e dificuldades enfrentadas pelo setor elétrico durante o ano, com uma elevação econômica dos negócios da Companhia no último trimestre, o que favoreceu a retomada de ganhos, encerrando 2021 com o maior resultado registrado pela Companhia, conforme demonstrado ao longo do relatório.

DRE COMPARATIVA	PROJETADO 2021	REALIZADO 2021	Variação R\$	Variação R\$
(=) Receita Operacional Bruta	205.475	273.522	68.047	33,12%
(-) Impostos e Contribuições	(26.044)	(32.597)	(6.553)	25,16%
(=) Receita Operacional Líquida - ROL	179.431	240.925	61.494	34,27%
(-) Custo com Energia Elétrica	(51.304)	(109.839)	(58.535)	114,09%
(+) Receitas Operacionais	8.378	6.398	(1.980)	-23,63%
(-) Despesas Operacionais	(10.781)	(12.519)	(1.738)	16,12%
(+) Resultado financeiro	1.816	4.088	2.272	125,11%
Lucro antes dos tributos e participações	127.540	129.053	1.513	1,19%
(-) IRPJ/CSLL	(40.496)	(40.453)	43	-0,11%
(-) Partes Beneficiárias	(8.752)	(8.860)	(108)	1,23%
(=) Lucro Líquido do Exercício	78.292	79.740	1.448	1,85%

Logo abaixo, temos a demonstração de resultado que foi projetada no Plano de Negócios para o período 2021/2025, na sequência a comparação entre o previsto e a efetiva realização para o período de 2021. Registros que já foram auditados e validados com parecer da auditoria independente, emitido em 14/02/2022 pela Empresa Néria International **“Teixeira & Associados Auditores Independentes”**, com sede na cidade de Belo Horizonte – MG, inscrita no CNPJ nº 38.726.261/0001-66.

• DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - DRE - PLANO DE NEGÓCIOS 2021/2025 - (R\$ - Mil)

CEB LAJEADO S/A.	2021	2022	2023	2024	2025
Receita Operacional Bruta	205.475	210.156	218.136	225.910	233.969
Venda de Energia	205.475	210.156	218.136	225.910	233.969
Tributos Sobre a Receita	(19.006)	(19.439)	(20.178)	(20.897)	(21.642)
Deduções da Receita Bruta	(26.044)	(26.681)	(27.681)	(28.649)	(29.653)
Tributos (Pis / Cofins)	(19.006)	(19.439)	(20.178)	(20.897)	(21.642)
Encargos do Consumidor	(7.038)	(7.242)	(7.503)	(7.752)	(8.011)
Receita Operacional Líquida	179.431	183.475	190.455	197.261	204.316
Custo com Energia	(51.132)	(44.143)	(45.347)	(46.580)	(47.855)
Arrendamento	(26.014)	(26.924)	(27.799)	(28.703)	(29.636)
Energia Comprada no MCP	(14.297)	(6.027)	(6.027)	(6.027)	(6.027)
Aluguel da Rede de Transmissão	(15.583)	(16.129)	(16.653)	(17.194)	(17.753)
Créditos CCEE	2.354	1.800	1.872	1.956	2.040
Demais Custos	(1.398)	(1.403)	(1.409)	(1.415)	(1.420)
Créditos Tributários	3.806	4.540	4.669	4.803	4.941
Lucro Operacional	128.299	139.332	145.108	150.681	156.461
Despesas Administrativas	(10.928)	(10.908)	(11.000)	(11.099)	(11.202)
Pessoal	(2.435)	(2.449)	(2.457)	(2.466)	(2.475)
Material	(79)	(84)	(86)	(89)	(92)
Serviços de Terceiros	(2.280)	(2.364)	(2.443)	(2.527)	(2.614)
Depreciação / Amortização Ágio	(5.905)	(5.912)	(5.912)	(5.912)	(5.912)
Outros	(229)	(99)	(102)	(105)	(109)
Resultado Operacional	117.371	128.424	134.108	139.582	145.259
Ebitda	131.580	143.923	149.532	155.006	160.683
Resultado Financeiro	(4.884)	(4.512)	(5.482)	(6.351)	(7.213)
Receitas e Despesas Financeiras	1.812	1.901	2.006	2.137	2.275
JSCP	(15.000)	(16.000)	(17.000)	(18.000)	(19.000)
Equivalência Patrimonial	8.304	9.587	9.512	9.512	9.512
Resultado antes das Deduções	112.487	123.912	128.626	133.231	138.046
Impostos e Participações	(34.195)	(36.267)	(37.294)	(38.265)	(39.320)
IRPJ/CSLL	(40.496)	(42.529)	(44.146)	(45.713)	(47.351)
Partes Beneficiárias	(8.699)	(9.738)	(10.148)	(10.552)	(10.969)
Reversão JSCP	15.000	16.000	17.000	18.000	19.000
Lucro Líquido	78.292	87.645	91.332	94.966	98.726
Margem Ebitda (%)	73,33%	78,44%	78,51%	78,58%	78,64%
Margem Líquida (%)	43,63%	47,77%	47,95%	48,14%	48,32%
Potencialidade de Caixa (%)	64,04%	68,48%	68,55%	68,61%	68,68%

Comentários:

As informações na tabela acima, referem-se ao Plano de Negócios - período 2021/2025, elaborado pela Companhia e aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia, por meio da Ata nº 179ª de 17 dezembro de 2020.

Além do planejamento estratégico para tomada de decisão, todos os dados são projetados pelas áreas técnicas da Companhia e a margem de acerto referente as projeções ultrapassa 95% de acerto. Sendo especial o exercício de 2021, no qual este número ficou em 1,85% superior ao planejado.

A CEB Lajeado vem a cada ano mostrando seu excelente desempenho financeiro e econômico, alcançando números expressivos e posteriormente corroborando com o crescimento do Grupo CEB e da Coligada Eletrobras.

Para o período de 2021 a 2026, a projeção de lucro estará entre R\$78.292 mil e R\$98.726 mil, com um resultado em seu Ebitda superior a R\$130.000 mil, com Margem Ebitda entre 73,33% e 78,64%.

• PLANO DE NEGÓCIOS - REALIZADO * PROJETADO 2021 - (R\$ - Mil)

CEB LAJEADO S/A.	Plano de Negócios 2021	Realização Contábil 2021	Varição R\$	Varição %	Varição % PN	Varição %
Receita Operacional Bruta	205.475	273.522	68.047	33,12%	114,51%	113,53%
Venda de Energia	205.475	273.522	68.047	33,12%	114,51%	113,53%
Deduções Receita Bruta	(26.044)	(32.597)	(6.553)	25,16%	-14,51%	-13,53%
Tributos (Pis / Cofins)	(19.006)	(25.526)	(6.520)	34,30%	-10,59%	-10,59%
Encargos do Consumidor	(7.038)	(7.071)	(33)	0,47%	-3,92%	-2,93%
Receita Operacional Líquida	179.431	240.925	61.494	34,27%	100,00%	100,00%
Custo com Energia	(51.129)	(109.839)	(58.710)	114,83%	-28,50%	-45,59%
Arrendamento	(26.014)	(26.014)	-	0,00%	-14,50%	-10,80%
Energia Comprada no MCP	(14.297)	(81.480)	(67.183)	469,91%	-7,97%	-33,82%
Aluguel da Rede de Transmissão	(15.583)	(15.664)	(81)	0,52%	-8,68%	-6,50%
Créditos CCEE	2.354	3.310	956	40,61%	1,31%	1,37%
Demais Custos	(1.396)	(1.383)	13	-0,93%	-0,78%	-0,57%
Créditos Tributários	3.807	11.392	7.585	199,24%	2,12%	4,73%
Lucro Operacional	128.302	131.086	2.784	2,17%	71,50%	54,41%
Despesas Administrativas	(10.931)	(11.636)	(705)	6,45%	-6,09%	-4,83%
Pessoal	(2.435)	(2.347)	88	-3,61%	-1,36%	-0,97%
Material	(79)	(6)	73	-92,41%	-0,04%	0,00%
Serviços de Terceiros	(2.280)	(4.074)	(1.794)	78,68%	-1,27%	-1,69%
Depreciação / Amortização Ágio	(5.905)	(5.927)	(22)	0,37%	-3,29%	-2,46%
Reversões de Provisão	(232)	718	950	409,48%	-0,13%	0,30%
Resultado Operacional	117.371	119.450	2.079	1,77%	65,41%	49,58%
Ebitda	131.580	130.892	(688)	-0,52%	73,33%	54,33%
Resultado Financeiro	(4.884)	(4.012)	872	-17,85%	-2,72%	-1,67%
Receitas e Despesas Financeiras	1.812	4.088	2.276	125,61%	1,01%	1,70%
JSCP	(15.000)	(13.615)	1.385	-9,23%	-8,36%	-5,65%
Equivalência Patrimonial	8.304	5.515	(2.789)	-33,59%	4,63%	2,29%
Resultado antes das Deduções	112.487	115.438	2.951	2,62%	62,69%	47,91%
Impostos e Participações	(34.195)	(35.698)	(1.503)	4,40%	-19,06%	-14,82%
IRPJ/CSLL	(40.496)	(40.453)	43	-0,11%	-22,57%	-16,79%
Partes Beneficiárias	(8.699)	(8.860)	(161)	1,85%	-4,85%	-3,68%
Reversão JSCP	15.000	13.615	(1.385)	-9,23%	8,36%	5,65%
Lucro Líquido	78.292	79.740	1.448	1,85%	43,63%	33,10%
Margem Ebitda (%)	73,33%	54,33%	-1,12%	-25,91%	0,00%	0,00%
Margem Líquida (%)	43,63%	33,10%	2,35%	-24,15%	0,00%	0,00%
Potencialidade de Caixa (%)	64,04%	47,85%	-1,01%	-25,27%	0,00%	0,00%

Comentários:

Em 2021 podemos destacar o excedente de receita operacional de venda de energia em virtude da corroboração da elevação do Índice geral de preço de mercado - IGPM, onde seu resultado em 2021 foi superior a 24%, e ao elevado ganho no mercado de energia. Mesmo com o aumento do custo de energia, o resultado das operações de compra e venda, adicionado pelos créditos de energia, foi relativamente atenuado por estes ganhos citados, conforme nota explicativa nº 5 (b).

Por outro lado a Companhia reduziu o seu custo com arrendamento pago a Coligada Investco, ao final dessa operações o lucro líquido registrado da Companhia foi de R\$79.740mil.

Ademais ao exercício de 2021, o Plano de Negócios se mostrou muito próximo da efetiva realização, com uma leve diferença superior em R\$1.448 mil, e com alta positiva em relação ao previsto na ordem de 1,85%.

ANÁLISE "CEB LAJEADO"

PRINCIPAIS VARIAÇÕES PLANO DE NEGÓCIOS - PREVISTO x REALIZADO - EXERCÍCIO 2021

1. Receita Bruta: A receita de venda de energia para à Neoenergia DF S.A., foi superior ao previsto, o impacto positivo ocorreu no mês de outubro/21, ocasião do reajuste anual tarifário, que em 2021 obteve um resultado considerável em relação a previsão, sendo superior à 24% do I-GPM, conforme previsto em contrato. Outra situação positiva foi o mercado de energia de curto prazo, que se apresentou durante o ano com ganhos expressivos, considerando o contexto que a CEB Lajeado está inserida deste mesmo mercado de energia, superou a totalidade da projeção, com ganho em relação ao previsto no plano de negócios para 2021, tendo uma variação de 587,14%.

CEB LAJEADO S/A.	Projetado PN - 2021	Realizado PN - 2021	Variação R\$	Variação %
Receita Operacional Bruta	205.475	273.522	68.047	33,12%
Venda de Energia à Neoenergia	195.579	205.523	9.944	5,08%
Energia Elétrica CCEE/MCP	9.896	67.999	58.103	587,14%

2. Tributos sobre a Receita: No que tange aos tributos Pis e Cofins (alíquota de 9,25% da ROB), ocorreu um acréscimo na variação em relação ao previsto, impactada pelo aumento da receita com operações no Mercado de Energia de Curto Prazo – MCP, sendo superior em 34,30% %. Importante destacar que a Companhia tem créditos fiscais sobre os pagamentos de arrendamento, compra de energia no mercado regulado e livre, além das operações com o custo do sistema de transmissão, impactando e favorecendo diretamente o caixa da Companhia.

CEB LAJEADO S/A.	Projetado PN - 2021	Realizado PN - 2021	Variação R\$	Variação %
Tributos S/ Receita Operacional Bruta	(19.006)	(25.526)	(6.520)	34,30%
Pis	(3.390)	(20.972)	(17.582)	518,64%
Cofins	(15.616)	(4.554)	11.062	-70,84%

3. Encargos do Consumidor: Em relação aos encargos do consumidor mostrou-se bem próximo das projeções da Companhia. Em relação aos recursos hídricos, a geração da usina está associada ao órgão regulador, sendo despachada pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS, ficando menor do que o previsto no plano de negócios. Importante também destacarmos o P&D, na qual a Companhia é obrigada a aplicar, anualmente, o montante de, no mínimo, 1% (um por cento) de sua receita operacional após dedução do PIS, da COFINS, da Taxa de Fiscalização da ANEEL e da Compensação Financeira de Recursos Hídricos – CFURH, em pesquisa e desenvolvimentos 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 da matéria.

CEB LAJEADO S/A.	Projetado PN - 2021	Realizado PN - 2021	Variação R\$	Variação %
Encargos do Consumidor	(7.038)	(7.071)	(33)	0,47%
Pesquisa e Desenvolvimento – P&D	(1.811)	(2.408)	(597)	32,97%
Taxa Fiscalização Aneel	(568)	(590)	(22)	3,87%
Recursos Hídricos - CFURH	(4.659)	(4.073)	586	-12,58%

4. Receita Operacional Líquida: A receita operacional líquida ROL, apresentou-se bem superior ao previsto, mesmo com as oscilações e variações apresentadas no mercado de energia de curto prazo. Contudo somado a corroboração do reajuste tarifário perante à Neoenergia DF, conforme previsto e mencionado na nota explicativa nº 1, variando 34,27%.

CEB LAJEADO S/A.	Projetado PN - 2021	Realizado PN - 2021	Variação R\$	Variação %
Receita Operacional Líquida	179.431	240.925	61.494	34,27%

5. Energia Elétrica Comprada P/ Revenda: Em relação aos principais custos de energia, destacam-se o custo do uso do sistema de transmissão, aonde não houve variações significativas. No que tange o custo com energia comprada, ocorreram variações que não foram contempladas no plano de negócios da Companhia, sendo impactado pela realização negativa nas operações no mercado de curto prazo ocorridas nos primeiros meses do ano e ao resultado da CCEE do mês de dezembro/2020, conforme quadro de contabilização da CCEE. Este Custo deve ser analisado conjuntamente com a receita reconhecida nos quais ambos vem aumentando nos últimos meses, conforme nota nº 1.

Dessa forma, a exposição líquida da Companhia na CCEE encerrou negativa em 2021 no montante de R\$2.634 mil. Vale ressaltar que em relação Plano de Negócios, no que tange ao Mercado de Curto Prazo – CCEE, considerando a volatilidade da curva de sazonalização dos últimos anos, para as projeções para o período de 2021/2025, optou-se por utilizar um cenário com a média do GSF dos últimos anos, onde foi contabilizada energia secundária no primeiro trimestre de cada ano, com índices acima de 100% do Ajuste do MRE, característico do período úmido.

Assim, nas projeções, considerou-se o ajuste do MRE - GSF de 99,57% e 111,50% para os meses de janeiro a março de 2021, respectivamente, indicando aumento de receita, com geração de energia secundária no Mercado de Curto Prazo. Cabe ressaltar, que sempre há grandes incertezas neste mercado, principalmente, entre o período seco de 2020 e período úmido de 2021, como reflexos da volatilidade do PLD, do Ajuste do MRE – GSF e da sazonalização da garantia física, cujo resultado foi divulgado em janeiro de 2021. Com as medidas adotadas internamente pela Companhia, tais como compra de energia em leilões e com os bons ganhos com receita de energia, foi possível atenuar os impactos negativos do MCP. Podemos assim considerar que, no ano de 2021, a empresa apresentou excelentes resultados, atenuando seus custos devido ao bom desempenho nas operações de energia, conforme apresentado no item “b”.

A) Custo com Energia

CEB LAJEADO S/A.	Projetado PN - 2021	Realizado PN - 2021	Variação R\$	Variação %
Custo com Energia Comercializada	(27.554)	(88.158)	(60.604)	219,95%
Energia Comprada	(14.297)	(81.480)	(67.183)	469,91%
Encargos de Transmissão	(15.583)	(15.664)	(81)	0,52%
Créditos Tributários	2.326	8.986	6.660	286,33%

B) Resultado MCP

Receita de Energia x Custo de Energia - MCP	
Operações no Mercado de Curto Prazo	
Receita - MCP	67.999
Custo de Energia MCP	(81.480)
Crédito Fiscal	7.537
Encargos / Créditos Operações Energia	3.310
Saldo MCP - Janeiro à Dezembro/2021	(2.634)

6. Receitas e Despesas Operacionais:

- Em relação aos custos de operação ocorreram pequenas variações, destacando-se os encargos de energia devido aos ajustes mensais regulares que ocorrem no mercado de energia de curto prazo, cujo resultado é partilhado entre todos os agentes de mercado, importante destacar que a CEB Lajeado não possui qualquer gestão sobre este montante, sendo ele imputado diretamente pela CCEE ao agente de mercado, variando positivamente em 40,61%.

- A Companhia realizou uma reversão para contingências fiscais no final do exercício de 2021, no montante de R\$752 mil em relação ao que havia sido previsto no PN 2021-2025, em virtude do ganho com baixas de processos judiciais nos quais a Companhia pleiteia o reconhecimento judicial dos créditos informados no Pedido Eletrônico de Restituição e Ressarcimento (Per/Dcomp).
- Em relação à receita/ganho com Equivalência Patrimonial – MEP, apresentou-se inferior ao previsto em virtude da queda de receita com arrendamento pela Investco e ao pagamento de dividendos aos acionistas preferenciais (A;B;C- Investco), que são computados como despesa financeira, com uma variação negativa em -33,59%.

CEB LAJEADO S/A.	Projetado PN - 2021	Realizado PN - 2021	Variação R\$	Variação %
Receitas / Custos / Despesas Operacionais	(20.790)	(21.332)	(542)	2,61%
Arrendamento Coligada	(26.014)	(26.014)	-	0,00%
Créditos Tributários	1.481	2.406	925	62,46%
Encargos sobre Energia	2.354	3.310	956	40,61%
Prêmio do Risco Hidrológico	(1.214)	(1.214)	-	0,00%
Pessoal	(2.435)	(2.347)	88	-3,61%
Serviços de Terceiros	(2.280)	(4.074)	(1.794)	78,68%
Outras Despesas	(493)	543	1.036	-210,14%
Equivalência Patrimonial	8.304	5.515	(2.789)	-33,59%

7. Ebitda: O Ebitda (lucro antes impostos, resultado financeiro, amortização e depreciação) foi impactado levemente em decorrência das incertezas com Mercado de Energia, com escassez de chuvas e variações do preço de liquidação das Diferenças - PLD, resultando na elevação do custo com energia. Outro ponto que merece destaque foi a obtenção menor de equivalência patrimonial da Coligada Investco, que teve redução significativa em sua receita de arrendamento, o que proporcionou elevação do caixa da CEB Lajeado, por outro lado, o retorno econômico com MEP foi menor, conforme descrito na nota nº 6.

CEB LAJEADO S/A.	Projetado PN - 2021	Realizado PN - 2021	Variação R\$	Variação %
EBITDA	131.580	130.892	(688)	-0,52%
Depreciação	(18)	(40)	(22)	122,22%
Amortização de Ágio	(5.887)	(5.887)	-	0,00%
EBIT	125.675	124.965	(710)	-0,56%

8. Resultado Financeiro: O resultado financeiro, no que contempla a sua efetiva realização, sendo somente considerado as operações entre receitas e despesas financeiras, o resultado final obtido foi maior que o previsto, com relativos ganhos no mercado financeiro e operações com créditos e juros perante a Câmara de Energia – CCEE. Em relação aos Juros sobre capital próprio é descrito detalhadamente na nota explicativa nº 9.

CEB LAJEADO S/A.	Projetado PN - 2021	Realizado PN - 2021	Variação R\$	Variação %
Resultado Financeiro	(13.188)	(9.527)	3.661	-27,76%
Receita Financeira	2.606	4.752	2.146	82,35%
Despesa Financeira	(794)	(664)	130	-16,37%
Juros sobre Capital Próprio	(15.000)	(13.615)	1.385	-9,23%

9. IRPJ e CSLL : Em relação às antecipações sobre o lucro, observa-se um resultado ligeiramente menor em virtude das operações com energia e o significativo aumento do custo, além do decréscimo em relação ao resultado de equivalência patrimonial, por outro lado a base tributável foi levemente impactada, devido a Companhia obter uma maior dedução fiscal em relação ao que havia sido previsto no PN 2021/2025.

CEB LAJEADO S/A.	Projetado PN - 2021	Realizado PN - 2021	Variação R\$	Variação %
Resultado antes das participações	112.487	115.438	2.951	2,62%
Impostos e participações	(25.496)	(26.838)	(1.342)	5,26%
IRPJ / CSLL	(40.496)	(40.453)	43	-0,11%
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio	15.000	13.615	(1.385)	-9,23%

➤ Cabendo mais algumas informações relativas aos impostos, conforme a seguir:

- **Os impostos correntes** (IRPJ e CSLL) foram inferiores ao previsto, em consequência do resultado antes das participações e deduções da companhia terem sido reduzidos, com isso a base de cálculo tributável, em consequência destes eventos, foi impactada. Importante ressaltar que a companhia obteve uma grande economia reduzindo sua base de tributação em R\$ 13.615 mil, ao utilizar o crédito fiscal dos juros sobre capital próprio.
- **Em relação ao imposto diferido** a variação do crédito fiscal foi menor do que previsto baseando-se na adição temporária relativa a de venda de energia do mês de dezembro, que foi estornado da base tributável do exercício seguinte.
- **Juros sobre Capital Próprio:** Os juros sobre capital próprio foram calculados baseado no Patrimônio Líquido Ajustado da CEB Lajeado, o mesmo teve um decréscimo de -9,23% em relação ao que havia sido previsto, devido a Taxa de juros de longo prazo – TJLP ter alcançado patamares inferiores a 5%. Como já foi mencionada neste relatório a previsão de pagamentos aos acionistas inicialmente era de R\$15.000 mil, mas foi relativamente impactada pela baixa dos juros da TJLP em 2021, mesmo assim foi creditado aos acionistas o montante de R\$13.615 mil, o que proporcionou uma economia tributária de R\$4.630 mil à Companhia.
- **Regime Tributável:** É importante destacar que a CEB Lajeado é tributada pelo regime do lucro real anual, sendo sua receita superior a R\$78.000 mil. Em 2021 sua receita superou R\$273.000 mil.

10. Lucro antes das Partes Beneficiárias: O lucro antes das partes beneficiárias em 2021, registrou um montante de R\$88.600 mil, conforme previsto no acordo de acionistas, sendo assegurados a Eletrobras uma participação de 10% sobre os lucros da Companhia, tendo como base no art. 46 da Lei 6.404/76.

CEB LAJEADO S/A.	Projetado PN - 2021	Realizado PN - 2021	Variação R\$	Variação %
Lucro antes das partes beneficiárias	86.991	88.600	1.609	1,85%
Partes beneficiárias Eletrobras	(8.699)	(8.860)	(161)	1,85%

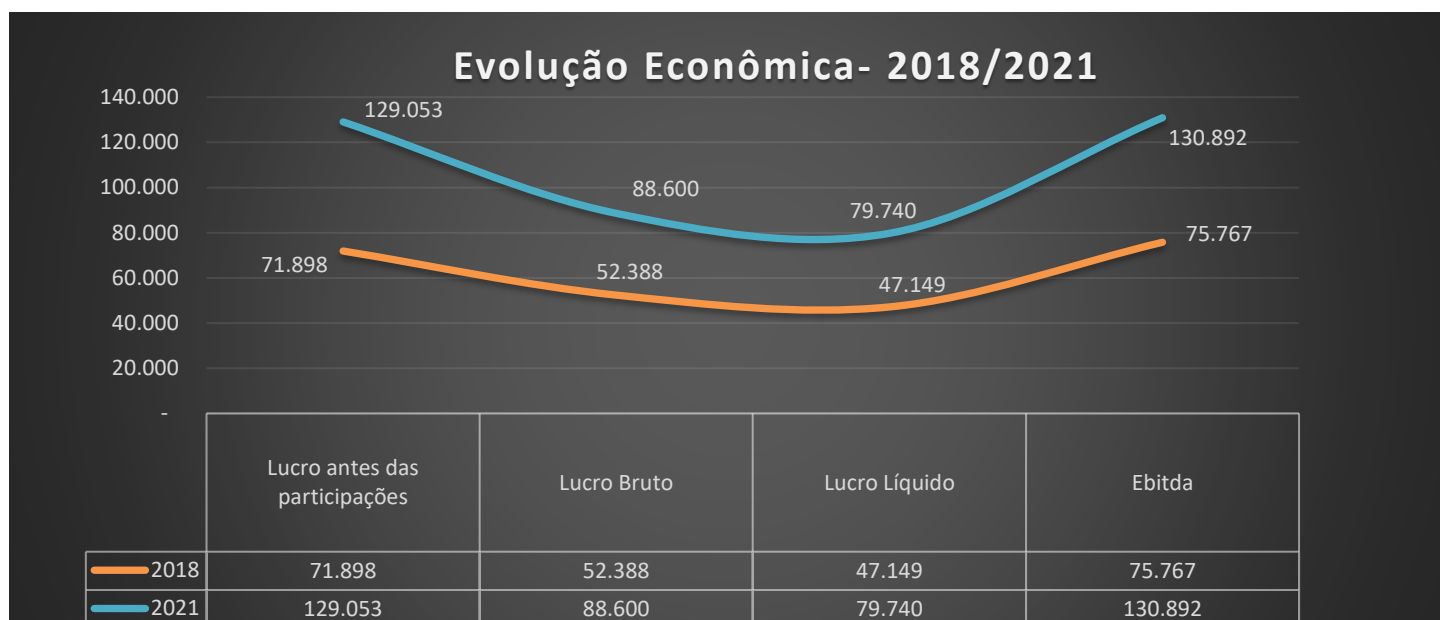
11. Lucro do Período: O resultado realizado final foi maior que o previsto conforme já informado em itens anteriores constantes neste relatório, sobretudo pelos bons ganhos no MCP, a elevação do custo foi atenuado pelo crescente aumento da receita, tendo um saldo negativo dessas operações em R\$2.634 mil. Por outro lado, a Companhia obteve excelentes ganhos com o aumento do faturamento perante a Neoenergia DF, ganhos com créditos tributários, com operações de energia e arrendamento. O lucro superou as expectativas previstas obtendo uma variação positiva em 1,85%.

CEB LAJEADO S/A.	Projetado PN - 2021	Realizado PN - 2021	Variação R\$	Variação %
Lucro do Exercício	78.292	79.740	1.448	1,85%

Outro destaque positivo foi que a CEB Lajeado encerrou o exercício com a maior montante de disponibilidade de caixa da sua história, com mais de R\$121.000 mil em caixa, em virtude da redução do arrendamento, recebimento integral em dia perante à Neoenergia, ganhos no mercado financeiro e Dividendos e JSCP recebidos da coligada Investco. Importante destacar que a sólida situação financeira da empresa permitirá distribuição integral após a retenção da reserva legal em R\$84.613 mil de lucro do exercício de 2021 para seus acionistas.

O quadro abaixo demonstra a evolução dos números econômico-financeiros da Companhia entre os anos de 2018 e 2021, observa-se a variação de crescimento financeiro, além da excelente performance dos índices econômicos.

CEB LAJEADO S/A.	Período 2018	Período 2019	Período 2020	Período 2021	Variação % 2021/2018
Lucro antes das Participações	71.898	106.259	95.545	129.053	+79,49%
Lucro Bruto	52.388	76.236	66.672	88.600	+69,12%
Lucro Líquido	47.149	68.612	60.005	79.740	+69,12%
Ebitda	75.767	111.258	98.452	130.892	+72,76%



Neste quadro comparativo, fica evidenciado a evolução da CEB Lajeado, sendo utilizado a base financeira dos últimos 04 (quatro) períodos contábeis. Os anos de 2019 e 2021 foram os anos com os maiores resultados, sendo que o resultado do lucro antes dos impostos superou as projeções previstas, tendo alcançado números superiores a R\$100.000 mil. Em consequência destas operações a Companhia também pagou uma grande quantidade de impostos, corroborando com a arrecadação financeira pelo Estado, simultaneamente com a economia local e do Brasil através de seus devidos tributos.

Em relação a 2018 e 2020 a Companhia também fechou com excelentes resultados, mesmo tendo enfrentado questões climáticas e escassez de chuva, além das oscilações com a alta do Preço da Liquidação das Diferenças - PLD, acima dos R\$500 reais, mesmo com a consequência destes eventos a Companhia superou a expectativa prevista em seu Plano de Negócios e conseguiu pagar pontualmente os seus fornecedores, custo com energia elétrica, colaboradores e impostos em dia, além dos dividendos aos seus acionistas.

O Ebitda da Companhia variou entre R\$75.767 mil (2018) e R\$130.892 mil (2021), o que mostra que o resultado operacional (atividade econômica) desenvolvida sempre se apresentou favorável - crescendo +72,76% - mesmo com a elevação de alguns custos tais como: arrendamento; custo do aluguel da linha de transmissão e a alta pela compra de energia.

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.

✓ Cabendo destacar algumas ações realizadas em 2021:

- Monitoramento semanal dos preços de energia - PLD, acompanhamento e adotando 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;
- Melhoria dos controles internos, e atualização e reformulação do 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
- Mudança de sede da CEB Lajeado S/A;
- 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.

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 é amortizado pelo método linear até o prazo final do prazo de concessão, sendo que no até o final de 2022 o total da amortização acumulada será de R\$3.780 mil.

CLEBER ALVES PEREIRA
Contador CEB Lajeado
CRC/DF 021056-0/7

JAIRO FERNANDO MECABÔ
Diretor Administrativo e Financeiro
CEB Lajeado

JOÃO WELLISCH
Diretor – Geral
CEB Lajeado



GOVERNO DO DISTRITO FEDERAL

CEB LAJEADO S.A.

Conselho de Administração da CEB Lajeado

Decisão n.º da 199ª ROCA, de 25.08.2022./2022 - CEB-L/CA

Brasília-DF, 24 de outubro de 2022.

DECISÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA CEB LAJEADO S.A.**199ª REUNIÃO ORDINÁRIA, de 25 de agosto de 2022.**

Assunto: Conclusão acerca da análise do Relatório de Atendimento de Metas e Resultados do Plano de Negócios 2021-2025 (exercício 2021) da CEB Lajeado S.A.

Decisão: O Conselho de Administração, considerando o Relatório de Metas e Resultados do Plano de Negócios 2021-2025 (exercício 2021), **DECIDE: 1)** manifestar que analisou o Relatório de Atendimento de Metas e Resultados do Plano de Negócios - Exercício 2021 e concluiu que os resultados estão compatíveis com as metas de gestão, regulatória, comercial e econômico-financeiras da CEB Lajeado S.A., aprovando-o por unanimidade, conforme registros da Ata de sua 199ª Reunião Ordinária, de 25.08.2022 (94199926); **2)** autorizar a publicação do referido relatório, assim como desta decisão, no site da Companhia no seguinte endereço eletrônico: (<https://www.ceb.com.br/Documentos.aspx?IdCanal=ttq5U4WMkmrdTOYKgb2BgA==>), em cumprimento ao dispositivo legal; **3)** autorizar o envio do Relatório de Atendimento de Metas e Resultados do Plano de Negócios 2021-2025 (exercício 2021) e deste ato decisivo à Câmara Legislativa do Distrito Federal e ao Tribunal de Contas do Distrito Federal, visando cumprir o disposto no art. 23, §2º da Lei nº 13.303/2016.

MARCELLO JOAQUIM PACHECO	
EDISON ANTÔNIO COSTA BRITTO GARCIA	HANDERSON CABRAL RIBEIRO
IVAN MARQUES DE TOLEDO CAMARGO	JOÃO WELLISCH
PATRÍCIA DE CARVALHO MOREIRA	TIAGO MODESTO COSTA



Documento assinado eletronicamente por **MARCELLO JOAQUIM PACHECO - Matr.0001547-h, Conselheiro(a) de Administração**, em 24/10/2022, às 16:59, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **IVAN MARQUES DE TOLEDO CAMARGO - Matr.0001544-h, Conselheiro(a) de Administração**, em 24/10/2022, às 17:36, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **EDISON ANTONIO COSTA BRITTO GARCIA - Matr.0006174-h, Conselheiro(a) de Administração**, em 24/10/2022, às 18:56, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **HANDERSON CABRAL RIBEIRO - Matr.0001543-h, Conselheiro(a) de Administração**, em 24/10/2022, às 22:52, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **JOÃO WELLISCH - Matr.0000707-h, Conselheiro(a) de Administração**, em 25/10/2022, às 11:33, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **PATRICIA DE CARVALHO MOREIRA - Matr.0001600-p, Conselheiro(a) de Administração**, em 25/10/2022, às 16:00, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **TIAGO MODESTO COSTA - Matr.0001545-h, Conselheiro(a) de Administração**, em 31/10/2022, às 10:43, conforme art. 6º do Decreto nº 36.756, de 16 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial do Distrito Federal nº 180, quinta-feira, 17 de setembro de 2015.



A autenticidade do documento pode ser conferida no site:
[http://sei.df.gov.br/sei/controlador_externo.php?](http://sei.df.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0)
[acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0](http://sei.df.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0)
verificador= **98462855** código CRC= **9AE1820D**.

"Brasília - Patrimônio Cultural da Humanidade"

SGAN Quadra 601, Bloco H, 2º Pavimento, salas 2013, 2018, 2019, 2022 e 2023 - Bairro Asa Norte - CEP 70830-010 - DF

3774-1155