



CEB DISTRIBUIÇÃO S. A

SEDE: Setor de Indústria e Abastecimento - SIA, Área de Serviços Públicos, lote "C"
Brasília/DF - CEP: 71.215-100 Telefones (61) 3465-9200
CNPJ: 07.522.669/0001-92 – Inscrição Estadual: 07.468.935/001-97

RELATÓRIO DE ATENDIMENTO DE METAS E RESULTADOS DO PLANO DE NEGÓCIOS 2017-2021

VERSÃO 2018

**Texto em vigor aprovado pela
Resolução nº 371 da 47ª Reunião
Extraordinária da Diretoria Colegiada
da CEB Distribuição S.A., em
14.12.2018.**

RELATÓRIO DE ATENDIMENTO DE METAS E RESULTADOS DO PLANO DE NEGÓCIOS 2017-2021

1. INTRODUÇÃO

Este Relatório objetiva oferecer, ao Conselho de Administração da CEB Distribuição S/A, as informações que permitam analisar o atendimento de metas e resultados do Plano de Negócios do Período de 2017 a 2021, aprovado pelo mencionado Conselho na 153ª Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 07 de dezembro de 2016.

Tal procedimento atende ao previsto no § 2º do Art. 23, da Lei nº 13.303: *“Compete ao Conselho de Administração, sob pena de seus integrantes responderem por omissão, promover anualmente análise de atendimento das metas e resultados na execução do plano de negócios e da estratégia de longo prazo, devendo publicar suas conclusões e informá-las ao Congresso Nacional, às Assembleias Legislativas, à Câmara Legislativa do Distrito Federal ou às Câmaras Municipais e aos respectivos tribunais de contas, quando houver.”*

2. CARACTERIZAÇÃO DO NEGÓCIO

A CEB Distribuição S.A. (“CEB-DIS”) é uma sociedade por ações, constituída como subsidiária integral da Companhia Energética de Brasília - CEB (“CEB”), autorizada pela Lei do Distrito Federal nº 2.710, de 24/05/2001 e regida pelas Leis nºs. 6.404/1976, 13.303/2016 e suas regulamentações societárias e regulatórias.

A CEB Distribuição S.A. tem sede e foro em Brasília, Distrito Federal, podendo criar agências, escritório, filiais e representações em qualquer parte do País. O prazo de duração da CEB Distribuição S.A. é indeterminado e seu objeto social é desenvolvido em consonância com a identidade institucional, com modelo de gestão e com as políticas e diretrizes da Companhia Energética de Brasília - CEB.

A CEB Distribuição é uma controlada integral da Companhia Energética de Brasília - CEB:

Estrutura Empresarial da CEB:

Companhia Energética de Brasília – CEB

Organização Societária



Composição Acionária

Acionistas	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Ações Totais	
	Qtd	%	Qtd	%	Qtd	%
Governo do Distrito Federal	6.696.418	93,21	4.865.691	67,28	11.562.109	80,20
Outros Acionistas	487.760	6,79	2.366.514	32,72	2.854.274	19,80
Total	7.184.178	100,00	7.232.205	100,00	14.416.383	100,00

3. PREMISSAS

Em geral, as premissas que embasaram a feitura do Plano de Negócios para o Período de 2017 a 2021 foram realizadas com algumas variações, destacando-se:

3.1 INVESTIMENTOS

De acordo com o Plano de Negócios, o montante projetado para investimentos em 2017 era de R\$ 130 milhões, sendo realizado aproximadamente R\$ 97 milhões.

Apesar do valor realizado ser inferior ao projetado, tal fato não prejudicou o atendimento das metas de continuidade e qualidade do fornecimento de energia previstas no 4º Termo Aditivo do Contrato de Concessão, tendo sido atingido o DEC de 8,41 e o FEC de 7,10.

3.2 FONTE DE RECURSOS

A projeção de Aportes dos Acionistas estimado em R\$ 485 milhões não se realizou no exercício de 2017, tendo sido postergado para o exercício de 2018.

4. INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

O § 3º do Art. 23, da Lei nº 13.303 estabelece que *“Excluem-se da obrigação de publicação ao que se refere o § 2º as informações de natureza estratégica cuja divulgação possa ser comprovadamente prejudicial ao interesse da empresa pública ou da sociedade de economia mista.”*

Assim, as informações econômico-financeiras apresentadas neste relatório referem-se aos eventos relevantes, ocorridos no exercício de 2017.

Ativo e Passivo Financeiro Setorial

Houve acréscimo da constituição de ativos decorrentes dos custos realizados acima da cobertura tarifária. Tal incremento originou-se, substancialmente, em função do risco hidrológico, bem como pelos demais feitos do Mercado de Curto Prazo.

Bens Destinados à Venda

Em 2017, o valor referente ao Terreno do Setor Noroeste SIA Norte PR 155/1/DF foi reclassificado para Propriedades para Investimento, em função da descaracterização como Bens Destinados à Venda, conforme preceitua o Pronunciamento Técnico CPC nº 31, haja vista a ausência de venda provável no período de 2017, uma vez que a licitação não apresentou proponentes interessados.

Fornecedores

Entre dezembro de 2016 e dezembro de 2017, o saldo de Suprimento de Energia Elétrica oscilou de R\$ 183,9 milhões para 338,7 milhões. O aumento ocorreu, em especial, no segundo semestre de 2017, em virtude da inadimplência no Mercado de Curto Prazo (MCP), resultante do aumento do Preço de Liquidação das Diferenças – PLD, que refletiu custos acima da cobertura tarifária. Isso resultou no descasamento entre a receita auferida, destinada aos custos de “Parcela A”, e os custos efetivamente incorridos, pressionando o fluxo de caixa da Companhia.

Empréstimos e Financiamentos

Em outubro de 2017, a Companhia concluiu sua primeira operação de financiamento no ano de 2017 junto ao Banco FIBRA. Foi contratado o valor de R\$ 60.000 a serem pagos, após carência de 6 meses, ao custo de captação de CDI+4,5% ao ano, durante 6 meses. Adicionalmente, em 16 de outubro de 2017, foi concluída a segunda operação de financiamento no ano de 2017 junto ao Banco BBM. Foi contratado o valor de R\$ 80.000 a serem pagos, após carência de 12 meses, ao custo de captação de CDI+4% ao ano, durante 36 meses. Em seguida, em 12 de dezembro de 2017, foi concluída a terceira operação de financiamento do ano junto ao banco Sofisa. Foi contratado o valor de R\$ 20.000 a serem pagos, após carência de 6 meses, ao custo de captação de CDI+4,5% ao ano, durante 30 meses. Finalmente, em 18 de dezembro de 2017, foi concluída o último financiamento do ano junto ao banco Daycoval. Foi contratado o valor de R\$ 61.151 a serem pagos, após carência de 12 meses, ao custo de captação de CDI+4,0% ao ano, durante 24 meses.

Tributos e Contribuições Sociais

Em 23 de novembro de 2017 foi publicado o Decreto nº 38.643, postergando o ICMS a recolher de outubro e novembro de 2017, das concessionárias de serviços de energia elétrica, para 30 de julho de 2018, com a incidência apenas de atualização monetária, nos mesmos moldes do Decreto anterior.

Benefícios a Empregados

O Plano Complementar de Benefícios Previdenciais apresentou um valor presente de obrigação atuarial de R\$ 1.571.007, que ao ser confrontado com o valor justo dos ativos do plano de R\$ 1.404.580 resultou em um déficit de R\$ 166.427, constituindo-se, portanto, em um passivo atuarial.

Energia Elétrica de Curto Prazo

A apuração de 2017 foi influenciada pela sobra de energia contratada (sobrecontratação), somada ao aumento substancial dos valores do Preço de Liquidação das Diferenças – PLD, especialmente no 2º semestre esse exercício. Entretanto, o aumento da receita em comento, em sua maior parte, foi capturado no reconhecimento da Conta de Variação da Parcela A e Outros Componentes Financeiros – CVA, favorecendo a neutralidade dos custos não gerenciáveis.

Plano Assistencial

Com o encerramento do Plano de Saúde Assistencial em março de 2017, haja vista a inconstitucionalidade das Leis nº 3.010/2002 e nº 3.199/2003, a CEB D e a operadora FACEB celebraram o Convênio de Adesão nº 01/2017, de 24 de março de 2017, substituindo o plano de saúde até então vigente pelo plano FACEB Saúde Vida, que atenderá os ex-empregados da CEB D. Para o início da operacionalização do novo plano de saúde foi necessário o aporte de R\$ 21,7 milhões para criação de Fundo Assistencial, bem como para a geração das garantias financeiras.

4.1 INDICADORES DE DESEMPENHO PROJETADOS X REALIZADOS

CEB DIS S/A (R\$ Mil)	PROJETADO	REALIZADO
	2017	2017
LAJIDA	86,8	154,0
Margem LAJIDA	3,7%	5,99%
Lucro Líquido	8,2	48,4
Margem Líquida	0,3	1,88

Em linhas gerais, define-se o LAJIDA como sendo “a geração operacional de caixa” da Companhia, ou seja, quanto o negócio gera de lucro (ou prejuízo) considerando suas atividades operacionais, sem contemplar os efeitos financeiros e de pagamentos de tributos relativos a resultados. Nota-se que houve variação positiva em todos os indicadores.

O Lucro Líquido e a correspondente Margem Líquida apresentaram variação significativa tendo em vista compensação na tarifa do saldo remanescente do Superávit do Baixa Renda em modicidade tarifária, atualizado pela Taxa Selic, até 23 de dezembro de 2013, perfazendo o montante de R\$ 97,6 milhões, em 4 parcelas a serem diferidas nos próximos ciclos tarifários.

5. CONCLUSÕES

- A análise do desempenho da CEB DIS mostra que a Companhia apresentou bons resultados sintetizados pelos indicadores LAJIDA, Lucro Líquido, “Margem LAJIDA” e “Margem Líquida”. Pode-se afirmar que as metas estabelecidas foram superadas.
- Parte das premissas não gerenciáveis não se realizou. Entretanto, houve compensações no conjunto dos eventos que não impactaram negativamente nas



CEB DISTRIBUIÇÃO S. A

SEDE: Setor de Indústria e Abastecimento - SIA, Área de Serviços Públicos, lote "C"
Brasília/DF - CEP: 71.215-100 Telefones (61) 3465-9200
CNPJ: 07.522.669/0001-92 – Inscrição Estadual: 07.468.935/001-97

apurações dos resultados e nos atendimentos das metas.

- c) A política de máxima distribuição de resultados da Companhia tem sido adequada e está contribuindo para a atuação da Controladora Companhia Energética de Brasília na gestão dos interesses empresariais do “Grupo CEB”.