

CEB GERAÇÃO S.A.

CNPJ nº 04.232.314/0001-70

Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ION – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2022

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais, a Administração da CEB Geração S/A, gestora da Usina Hidrelétrica Paranoá – UHE 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 31/12/2022.

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. A partir de então, passou a ser “prestadora de serviço temporário de geração de energia” com vistas a dar continuidade no fornecimento de energia elétrica.

Em 21 de junho de 2022, foi publicado no DOU o Primeiro Termo Aditivo ao Contrato de Concessão nº 01/2016 – ANEEL, celebrado entre a União e CEB Geração S/A, pelo prazo de trinta anos, contado a partir de 30 de abril de 2020, com término em 29 de abril de 2050. Esse novo cenário, alinhado ao fato de que os equipamentos e estruturas da UHE Paranoá datam do início da década de 1960 e, portanto, já se encontram em estado de elevada depreciação, vida útil comprometida, obsolescência tecnológica, risco operacional e redução na produção de energia, impõe à CEB Geração S/A a elaboração e implementação de projeto de modernização e atualização tecnológica da Usina, visando conferir-lhe maior produtividade, segurança, eficiência em sua capacidade de geração e atendimento às obrigações constantes no Contrato de Concessão.

A EMPRESA

A CEB Geração S/A é Empresa Pública subsidiária integral da Companhia Energética de Brasília. Foi criada pela Lei Distrital Nº 2.648, de 26/12/2000, e é atualmente denominada Concessionária, do Potencial de Energia Hidráulica por meio da UHE Paranoá, destinada às Concessionárias de Serviço Público de Distribuição de Energia Elétrica no Sistema Interligado Nacional – SIN, conforme Primeiro Termo Aditivo ao Contrato de Concessão nº 01/2016-Anel, publicado no Diário Oficial da União em 21/06/2022. 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 Hidrelétrica 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.

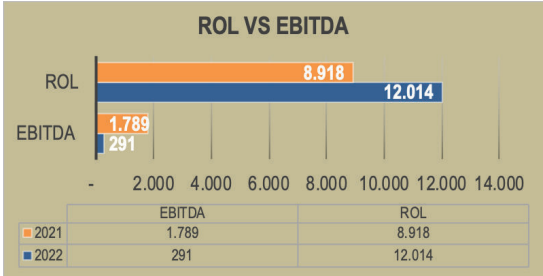
Transparência: Dar publicidade e consistência aos fatos e aos dados da CEB Geração S/A repassados aos Órgãos Fiscalizadores, Governo e Sociedade em geral.

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

CONTEXTO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Durante o exercício de 2022, a CEB Geração S/A foi responsável pela Geração de Energia Elétrica, por meio da Usina Hidrelétrica 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 sua usina.

A receita operacional líquida da Companhia, em 2022, totalizou R\$ 12.014 mil, com aumento de 34,72% em relação ao ano de 2021 (Reapresentado). A Reapresentação das Demonstrações Financeiras foram necessárias para a adequação das normas e procedimentos decorrentes da Prorrogação do Contrato de Concessão da UHE Paranoá em regime de cotas. Nesse sentido, foi adotado novo modelo de reconhecimento de Ativo, o ICPC 01 (R1), aplicável aos contratos de concessão público-privado, nos quais a entidade pública controla ou regula os serviços prestados, com qual infraestrutura, a que preço e para quem deve ser prestado o serviço e, além disso, detém a titularidade dessa infraestrutura.



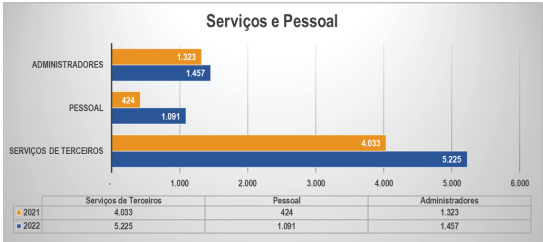
DADOS ECONÔMICO-FINANCEIROS	2022	2021 Reapresentado
Receita Operacional Bruta	15.304	12.663
Receita Operacional Líquida	12.014	8.918
Resultado Operacional Líquido Antes dos Tributos	5.564	5.775
EBITDA	291	1.789
Lucro Líquido (Prejuízo)	4.003	4.945
Patrimônio Líquido	33.937	31.176

Fonte: Demonstrações Contábeis da CEB Geração S.A.

Do ponto de vista das principais despesas operacionais, em 2022 ocorreu um aumento de 29,56% na rubrica de serviços de terceiros, motivados pelos reajustes contratuais legais, que nos anos anteriores foram fortemente reduzidos mediante negociação com os Contratados, e, principalmente, pelas novas contratações relacionadas com a manutenção da Usina e da Barragem Paranoá, como, por exemplo: revisão periódica da barragem; manutenção corretiva da chaminé de equilíbrio; recuperação dos anéis coletores das unidades geradora 02 e 03; entre outros.

Na rubrica pessoal houve aumento de 157,31% em comparação ao ano anterior, que apesar da contenção das despesas com pessoal, a partir da prorrogação da Concessão, houve a necessidade de recomposição da força de trabalho para fazer face aos novos desafios que se apresentaram, bem como para preparar as ações programadas para os próximos exercícios, notadamente a modernização da Usina Hidrelétrica Paranoá. Foram requisitados em 2022, 1 (um) Engenheiro Eletricista, Responsável Técnico pela Usina, e 1 (um) empregado para a área administrativa/financeira, ambos da CEB Iluminação Pública e Serviços, bem como a Contratação de um Emprego em Comissão na área de contabilidade.

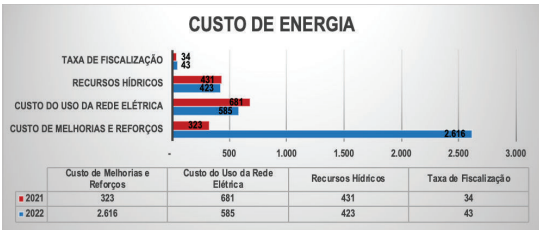
Ressalta-se que houve exigência da Auditoria Interna contratada pela CEB para que suas Subsidiárias fizessem uma “adequação da dotação de pessoal” nas áreas financeiras, orçamentárias, fiscal e contábil.



Do ponto de vista dos principais custos em 2022, houve uma redução dos gastos com o Custo do Uso do Sistema de Distribuição - CUSD em 14,10% com relação a 2021. E em relação aos custos de Melhorias e Reforços, um aumento de 709,91% com relação ao ano anterior, motivado

pelos investimentos em andamento para manter a segurança da Barragem Paranoá e o funcionamento da UHE Paranoá.

Quanto aos principais encargos do setor, destacamos a taxa de fiscalização que aumentou em 26,47% e os recursos hídricos que diminuiu em 1,86%, se comparados com o ano anterior. Esses encargos estão condicionados às regras da ANEEL e suas tarifas e taxas são definidas pelo referido órgão regulador.



ESTRATÉGIA E GESTÃO

A estratégia de gestão da Companhia continua com foco em resultados.

Desde 2020, a Diretoria da CEB Geração S/A adotou medidas de contenção de gastos para fazer face à redução das receitas operacionais decorrentes da alteração, pela ANEEL, do regime de exploração. Tais medidas objetivaram a preservação do fluxo de caixa da empresa, a fim de garantir a continuidade dos investimentos para manter a produção de energia da UHE Paranoá e a segurança da sua Barragem.

Em 2022, tendo em vista a manutenção do resultado operacional positivo, em face das medidas de sustentabilidade adotadas pela Diretoria, e publicação da prorrogação do Contrato de Concessão, a Companhia elaborou e iniciou o procedimento de contratação de projeto de modernização da UHE Paranoá, a fim de conferir-lhe maior produtividade, segurança, eficiência em sua capacidade de geração e atendimento das obrigações constantes na Concessão.

A modernização possibilitará não apenas a diminuição dos custos de operação e manutenção da UHE Paranoá, mas, também, a manutenção e o incremento na sua produção de energia e consequentemente no seu resultado econômico-financeiro, buscando viabilizar a capacidade de investimento da Companhia, com possibilidade de implantação de novos negócios, principalmente relacionados à geração de energia hibridizada, aproveitando os recursos solares no Distrito Federal.

Não se pode olvidar da responsabilidade da CEB Geração S/A, de seus Administradores e Controladores com a manutenção e segurança da Barragem Paranoá e da Usina, destacando no exercício de 2022 as seguintes ações: contratação de empresa especializada para elaborar estudo hidrológico, com o objetivo de fazer previsão de vazão, revisar a abertura e fechamento das comportas, melhorar a gestão da cota do Lago Paranoá e auxiliar na programação de geração de energia; manutenção do Sistema de Notificação em Massa; reformas no vertedouro, tomada d'água, chaminé de equilíbrio, pórtico e ponte rolante; bem assim a realização da Revisão Periódica de Segurança, conforme previsto na Lei nº 14.066/20, na Resolução 696/15-ANEEL e no Plano de Segurança da Barragem.

Registre-se que a CEB Geração S/A realizou todas as suas atividades empresariais com recursos próprios, compreendendo, entre outros: manutenção e aprimoramento da Barragem, operação e manutenção da UHE Paranoá, execução do controle efetivo da geração de energia e do volume de água no Lago Paranoá, treinamentos, assim como suas atividades de suporte administrativo, jurídico, contábil, econômico, financeiro, orçamentário e de suprimento, em conformidade com a legislação vigente local e federal, destacando a busca pela melhoria contínua dos processos internos da Companhia e a capacitação da sua equipe.

GOVERNANÇA E REQUISITOS DE TRANSPARÊNCIA

A governança da empresa, nos termos de seu Estatuto, é composta pela Assembleia Geral, duas Diretorias e Conselho Fiscal, desde o ano de 2015. 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, nos termos do Decreto nº 37.967/17, do Estatuto Social da CEB Geração S/A e da Resolução de Diretoria Nº 044, de 26/12/2019.

O Decreto nº 37.967/17, art. 11, § 3º, estabelece que as subsidiárias poderão cumprir as exigências estabelecidas por este Decreto por meio de compartilhamento de custos, estruturas, políticas e mecanismos de divulgação com sua controladora.

O Estatuto da CEB Geração S/A, em seu art. 8º, estabelece que a Empresa atenderá o disposto na Lei nº 13.303/2016 por compartilhamento com a Companhia Energética de Brasília, a ser firmado mediante instrumento próprio.

Assim, por meio da Resolução nº 044, de 26.12.2019, a Diretoria da CEB-G aprovou adesão ao 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, de 19.1.2019, 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.

No que se refere especificamente à Carta de Governança e Políticas Públicas, considerando que a CEB Geração S/A não dispõe de Conselho de Administração (Lei 6.404, art. 138, § 2º, e 143), órgão responsável por subscrever a referida Carta, optou-se pela adoção da sistemática estabelecida no artigo 8º do Decreto nº 37.967/17, o qual cita que a empresa estatal caracterizada como companhia fechada pode cumprir os requisitos de transparência previstos no artigo 8º da Lei Federal nº 13.303, de 30 de junho de 2016, mediante consolidação das informações no relatório da administração que acompanha as demonstrações financeiras anuais.

GESTÃO SÓCIO-AMBIENTAL

O Lago Paranoá é um reservatório de uso múltiplo, com desenvolvimento de vário aproveitamento, dentre eles: atividades de pesca amadora, geração de energia elétrica, prática de 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, atualizada anualmente em dezembro. Para tanto, realiza, mediante contratação de empresa especializada, o serviço de operação, manutenção e transmissão de dados hidrometeorológicos, por meio de 4 estações, que monitoram vazão, cota, chuva no Lago Paranoá, nos afluentes e defluente, localizadas na tomada d'água da Usina Paranoá, jusante da barragem Paranoá e nos afluentes Ribeirão Bananal e Ribeirão Cabeça de Veado.

Em 2022, a cota do lago foi mantida entre os valores máximo de 1.000,80(m) e mínimo de 999,80(m), conforme determinado diariamente na Resolução ADASA no 12 de 06 de dezembro de 2021. 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.

As visitas educativas e guiadas na UHE Paranoá foram retomadas no ano de 2022, com a participação de alunos da rede pública e privada, de alunos de faculdades de ensino, de funcionários de órgãos reguladores, entre outros. Durante a realização das visitas são prestadas informações quanto ao uso racional de energia e ao seu processo de geração, transmissão e distribuição, abordando ainda as questões relacionadas ao meio ambiente, incluindo a importância da preservação das bacias hidrográficas.

Devido a topografia da área e das instalações da UHE Paranoá, a CEB Geração S/A sempre disponibiliza essa região para a realização de treinamentos estratégico do Corpo de Bombeiros Militar do Distrito Federal – CBMDf.

Cabe ressaltar que a responsabilidade socioambiental da Companhia 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 educativas e atendimento de todas as condicionantes ambientais constantes na Licença de Operação Nº 011/2015.

RECURSOS HUMANOS

A CEB Geração S/A não possui quadro de empregados próprios. Em 2022 a equipe foi composta por 01 (um) Diretor-Geral, 01 (um) Diretor, 05 (cinco) requisitados, sendo 2 (dois) engenheiros, 1 (um) contador, 1 (um) auditor e 1 (um) Administrador e mais 05 (cinco) empregados ocupantes de Cargo em Comissão – EC (com especialidades nas áreas jurídica, financeira, contábil e de apoio técnico e administrativo) e 3 (três) membros do Conselho Fiscal.

Ressalta-se que houve exigência da Auditoria contratada pela CEB para que suas Subsidiárias fizessem uma “adequação da dotação de pessoal”. Diante disso, a CEB Geração S/A completou o seu já enxuto quadro de pessoal com a contratação de um Engenheiro Eletricista (Responsável Técnico pela UHE Paranoá), uma Contadora (área fiscal e contábil) e um Administrador (área

financeira e orçamentária).

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

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

Treinamento e Desenvolvimento

- No exercício de 2022 foram realizados os seguintes treinamentos:
 - vV Encontro das Estatais – Zênite;
 - XXXVIII Encontro Nacional de Contadores do Setor de Energia Elétrica – ABRACONEE;
 - Capacitação em IFRS - COAD;
 - Como Elaborar o Parecer Jurídico na Prática: Técnicas para a Elaboração – INOVE;
 - NR-10 Segurança em Instalações e Serviços em Eletricidade – Evolve;
 - NR- 35 Trabalho em altura;
 - Atendimento Pré-Hospitalar – Corpo de Bombeiros;
 - Combate a Incêndio Florestal – Corpo de Bombeiros;
 - Treinamento do Sistema de Excitação da Usina Geradora 01;
 - Gestão Estratégica com Foco na Adm. Pública – ILB;
 - Proteção de Dados Pessoais Setor Público – ENAP;
 - Treinamento de Código de Conduta e Integridade.

COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA

A Companhia possui atualmente 01 empreendimento em operação, com uma capacidade instalada de 30 MW e garantia física de 12,23 MW médio, a Usina Hidrelétrica Paranoá.

A UHE Paranoá é do Tipo III, cuja programação e despacho é não centralizado, sendo, portanto, de responsabilidade da CEB Geração S/A. A performance da UHE Paranoá foi derivada da afluência na região e do fato do maquinário ser da década de 1960.

Contexto Econômico do Setor Elétrico

A Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE divulgou que o consumo de energia elétrica no Brasil cresceu 1,5% em 2022, na comparação com 2021 e alcançou cerca de 67.275 megawatts médios, sendo este o segundo ano consecutivo de alta.

Informou também que o mercado livre é o setor que tem puxado este resultado para cima, em que utilizou 7,2% mais energia no ano passado do que em 2021, um total de 24.496 MW médios. O segmento já representa 36,4% de todo o consumo nacional. Neste movimento, foram destaque os setores de Serviços (16,2%), Madeira, Papel e Celulose (12,7%) e Comércio (10,5%).

Já o segmento regulado apresentou queda de 1,4%, com a carga totalizando 42.769 MW médios. Tal retração ocorreu em consequência da migração de consumidores para o mercado livre, com a disseminação dos painéis solares e a influência de temperaturas mais baixas que as registradas em 2021, o que reduz o uso de aparelhos de ar-condicionado.

Ainda em 2022, coube aos consumidores de energia elétrica pagar R\$ 31,3 bilhões em subsídios, valor 15% maior do que o registrado em 2021. Se comparado com 2018, o aumento do montante pago disparou e ficou 66,5% mais elevado. Estes subsídios presentes na conta de energia vem em trajetória crescente ao longo do tempo, sendo que nos últimos cinco anos, passaram de R\$ 18,78 bilhões (em 2018), para R\$20,93 bilhões, em 2019, saltando para R\$ 23,51 bilhões no ano seguinte, R\$27,22 bilhões em 2021, até atingir os R\$ 31,28 bilhões em 2022.

Outro dado relevante referente a 2022 trata da liquidação financeira do mercado de curto prazo que movimentou R\$ 12,5 bilhões, de R\$ 26 bilhões que passaram pela contabilização, segundo dados da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE.

Quanto aos ambientes de comercialização de energia, coube ao mercado livre, em 2022, 36,4% de participação no total do consumo brasileiro. O ambiente somava, ao final de dezembro de 2022, 10.983 agentes, 10,6% a mais do que em 2021. O número de unidades habilitadas no segmento

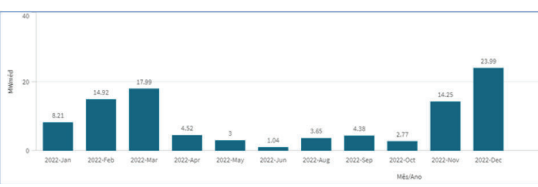


Fonte: BI GER/DR/CEB_H

Os valores positivos em alguns meses de 2022, definidos como resultado das operações no Mercado de Curto Prazo foram contabilizados como receita de operações dado que se referiam às recontabilizações ou ajustes de ações judiciais sobre as operações.

Em se tratando da manutenção e operação, ela é realizada por empresa terceirizada, ficando a CEB Geração S/A responsável por seu planejamento, coordenação, diretrizes, fiscalização, realizando a programação de geração, aprovação do plano de manutenção, mantendo ambas as atividades dentro do padrão estabelecido para o setor pela ANEEL.

A produção de energia elétrica, em 2022, foi equivalente a 8,19 MW médios apresentando uma queda de 11,1% em relação ao ano de 2021 (9,22 MW médios), em virtude principalmente da baixa vazão de afluência.



Fonte: BI GER/DR/CEB_H

Em virtude da idade da usina, mais de 60 anos em operação, é necessário e imprescindível a realização de modernização do seu parque gerador para a garantia da qualidade da sua produção de energia elétrica, bem como atendimento ao demandado no Contrato de Concessão pela ANEEL. Destacamos que desde 2015 a usina vem sofrendo com a crise hídrica, que tem impactado todo o setor de geração, diminuindo assim a sua produção de geração anual.

PESQUISA E DESENVOLVIMENTO - P&D

O Projeto de Pesquisa e Desenvolvimento, intitulado “Software AINOA - Sistema de Monitoramento de Patologias Internas em Barragens de Terra e Enrocamento Fundamentado em Inteligência Artificial e Internet das Coisas: Caso de Estudo da Barragem do Paranoá-DF”, contratado em 2020, foi finalizado em abril de 2022 e trouxe como resultado a possibilidade de realizar o monitoramento de uma barragem de terra ou barragem mista utilizando equipamentos de baixo custo, como sismógrafos, com um estudo de caso, monitorando o Ruído Sísmico Ambiental (RSA) da Barragem do Paranoá (BP) e entorno, contribuindo para a detecção de anomalias em barragens a partir da leitura sísmica e viabilizando a utilização do software AINOA.

Em virtude da baixa apropriação mensal do P&D da CEB Geração S/A, na ordem de R\$ 7 mil, sendo R\$ 3 mil referente a ROL e R\$ 4 mil de atualização financeira, e de saldo acumulado na ordem de R\$ 463 mil, a Companhia tem enfrentado dificuldade para desenvolver projetos próprios, buscando como estratégia para o próximo ano a participação em projetos desenvolvidos pelo Grupo CEB.

INVESTIMENTOS

Em 2022 foram feitos importante investimentos relacionados com a manutenção e segurança da Barragem Paranoá e produção de energia da UHE Paranoá, destacando:

INVESTIMENTOS - CONCLUÍDOS E INICIADOS	R\$ MIL
Reservatórios (Tanques)	31
Sistema de Excitação da UG 01	565
Sistema de Excitação da UG 02	548
Reforma das Grades da Tomada D'água	1.151
Equipamentos de Informática	30
Reforma das Pontes Rolantes (em andamento)	390
TOTAL	2.715

chegou a 29.549, uma alta de 15,6 % no comparativo anual.

Em termos regionais, Pará e Minas Gerais são os únicos estados onde o ambiente livre ficou com mais da metade do consumo total de energia, sendo 54% e 52%, respectivamente. Mas, em volumes absolutos, a liderança ficou com São Paulo com cerca de 7 mil MW médios direcionados para o segmento livre, seguido por Minas Gerais (3,9mil MW médios) e Paraná (1,8 mil MW médios).

Por setores, a maior parte das mais de 29 mil unidades consumidoras está concentrada nos ramos de Comércio (10.949), Serviços (5.591), Alimentos (3.538), Manufatura (3.044) e Minerais Não-Metálicos (1.619) aparecem em seguida.

Neste contexto, afirmou a CCEE que o mercado livre de energia proporcionou um valor de R\$ 41 bilhões de economia nos gastos com energia elétrica, sendo esse resultado impulsionado por um consumo médio mensal de 24.503 MW médios pelos consumidores livres. Incluindo esse volume de consumo em 2022, o mercado livre de energia levou a ganhos acumulados de R\$ 339 bilhões aos consumidores no ACL nos últimos 20 anos.

Contexto Operacional

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

A partir de abril de 2020, a CEB Geração S/A passou a atuar no mercado de energia com tarifa regulada e protegida dos efeitos nocivos oriundos do déficit hídrico no setor. A CEB Geração S/A é atualmente uma concessionária de serviço público de geração que disponibiliza ao mercado sua garantia física de 12,23 MW médios, em regime de cotas, tendo seu preço regulado pela ANEEL.

Assim, a receita oriunda da comercialização de energia da CEB Geração S/A passou a ser proveniente do regime de cotas de garantia física. Passando a empresa a ter direito à Receita Anual de Geração (RAG), compreendida como uma remuneração pela disponibilização de sua garantia física às distribuidoras participantes do citado mecanismo.



CEB GERAÇÃO S.A.
CNPJ nº 04.232.314/0001-70

Q SGAN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO
ED. ION – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando especificado)

Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercícios futuros, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

3.15 Reapresentação dos valores correspondentes

A Companhia identificou reclassificações e equalizações de práticas contábeis aplicáveis às informações relativas aos períodos anteriores, pela aplicação inicial do seu ativo de contrato de concessão conforme ICPC 01 e orientação da CVM, por meio do Ofício Circular nº 04/2020 de 1º de dezembro de 2020, que forneceu orientações quanto a aspectos relevantes do CPC 47 e do CPC 48, principalmente relacionados a:

- determinação e atribuição de margem de implementação da infraestrutura ao longo do período das obras;
- aplicação de taxa implícita de desconto os ativos dos contratos de concessão;
- segregação em rubrica específica na Demonstração de Resultado da receita de remuneração dos

ativos da concessão; e

- reconhecimento dos impactos da Revisão Tarifária Periódica (RTP) em função de alteração na base regulatória (BRR) ou na taxa de remuneração de capital (WACC regulatória). A Companhia adequou suas práticas contábeis em relação ao CPC 47, visto que o contrato de concessão anterior firmado entre a companhia e o poder concedente não previa a contabilização considerando as premissas de ativo de contrato e ICPC 01.

Além do impacto do Ativo de Contrato, foi identificado a necessidade da provisão de receita de suprimento pela sua competência.

Tais mudanças foram aplicadas de maneira retrospectiva, de forma a ajustar o exercício de 31 de dezembro de 2021 e o período de 01 de janeiro de 2021, apresentados para fins de comparação com o exercício atual, como se estivessem corretos nas respectivas datas, sendo os ajustes registrados em Lucros ou Prejuízos acumulados, conforme previsto no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

Os impactos estão demonstrados nos quadros abaixo:

	31/12/2021			01/01/2021		
	Publicado	Ajustes	Reapresentado	Publicado	Ajustes	Reapresentado
ATIVO						
Ativo Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	24.455	-	24.455	20.918	-	20.918
Concessionárias e permissionárias	62	1.037	1.099	1	1.556	1.557
Energia de curto prazo	-	-	-	587	(587)	-
Serviços em curso	-	-	-	736	-	736
Ativo de contrato	-	4.002	4.002	-	3.673	3.673
Outros ativos circulantes	2	-	2	3	-	3
Total	24.519	5.039	29.558	22.245	4.642	26.887
Ativo Não Circulante						
Depósitos judiciais e cauções	17	-	17	6	-	6
Ativo de contrato	-	5.700	5.700	-	5.447	5.447
Bens e atividades não vinculadas	75	-	75	-	-	-
Imobilizado	10.864	(10.671)	193	11.009	(10.918)	91
Total	10.956	(4.971)	5.985	11.015	(5.471)	5.544
Total do Ativo	35.475	68	35.543	33.260	(829)	32.431
PASSIVO						
Passivo Circulante						
Fornecedores	320	-	320	233	-	233
Obrigações sociais e trabalhistas	155	-	155	134	-	134
Benefício pós-emprego	15	-	15	13	-	13
Tributos	239	-	239	210	-	210
Provisão para litígios	16	-	16	1.200	-	1.200
Dividendos a pagar	1.023	-	1.023	8.040	-	8.040
Encargos setoriais	458	-	458	1.367	-	1.367
Outros passivos circulantes	29	-	29	12	-	12
Partes relacionadas	58	-	58	100	-	100
Total	2.313	-	2.313	11.309	-	11.309
Passivo Não Circulante						
Provisão para litígios	1.200	-	1.200	-	-	-
Tributos diferidos	131	723	854	160	679	839
Total	1.331	723	2.054	160	679	839
Patrimônio Líquido						
Capital social	7.575	-	7.575	7.575	-	7.575
Reservas de lucros	21.187	(655)	20.532	11.011	(1.508)	9.503
Dividendos adicionais propostos	3.069	-	3.069	3.205	-	3.205
Total	31.831	(655)	31.176	21.791	(1.508)	20.283
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	35.475	68	35.543	33.260	(829)	32.431

b) Demonstração do resultado do exercício:

	31/12/2021		
	Publicado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	10.953	(2.035)	8.918
Custo de construção	-	(323)	-
Custo com energia elétrica e operação	(691)	-	(691)
Lucro operacional bruto	10.262	(2.358)	7.904
Receitas / (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	(6.705)	566	(6.139)
Outros resultados operacionais	46	2.665	2.711
Total	(6.659)	3.231	(3.428)
Resultado antes do resultado financeiro	3.603	873	4.476
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	1.356	-	1.356
Despesas financeiras	(57)	-	(57)
Total	1.299	-	1.299
Resultado antes dos tributos e participações	4.902	873	5.775
Imposto de renda e contribuição social			
Contribuição Social Corrente	(260)	-	(260)
Imposto de Renda Corrente	(579)	-	(579)
Contribuição Social Diferida	8	(6)	2
Imposto de Renda Diferido	21	(14)	7
Total	(819)	(20)	(839)
Lucro líquido do exercício	4.092	853	4.945
Lucro básico por ação	0,54	0,11	0,65

c) Demonstração do valor adicionado

	31/12/2021		
	Publicado	Ajustes	Reapresentado
Geração de Riqueza			
Receitas:	12.010	653	12.663
Receita de Remuneração	-	1.105	1.105
Receita de Construção	-	388	388
Receita de O&M	11.716	(3.605)	8.111
Energia de Curto Prazo	248	-	248
Outras Receitas	46	2.765	2.811
(-) Insuamos adquiridos de terceiros	(5.019)	980	(4.039)
= Valor Adicionado Bruto	6.991	1.633	8.624
Retenções	(590)	558	(32)
Depreciação Imobilizado	(590)	558	(32)
= Valor Adicionado Líquido	6.401	2.191	8.592
+ Valor Adicionado Recebido em Transferência	1.356	-	1.356
Receitas Financeiras	1.356	-	1.356
= Valor Adicionado a Distribuir	7.757	2.191	9.948
Distribuição do Valor Adicionado	7.757	2.191	9.948
Empregados:	1.775	944	2.719
Remuneração	1.463	880	2.343
Honorários	-	272	272
Encargos	312	(208)	104
Impostos, Taxa, Contribuições e Encargos Setoriais:	1.833	275	2.108
Federais	1.247	275	1.522
Estaduais	1	-	1
Encargos Setoriais	585	-	585
Remuneração de Capitais de Terceiros	57	119	176
Despesas Financeiras	57	-	57
Aluguel	-	119	119
Remuneração de Capitais Próprios	4.092	853	4.945
Retenção de Lucros	4.092	853	4.945

5. CONCESSIONÁRIAS E PERMISSIONÁRIAS

	31/12/2022	31/12/2021
Suprimento de Energia	1.149	1.038
Energia de Curto Prazo	11	61
Total	1.160	1.099

O valor a receber de Suprimento de Energia refere-se a provisão de venda de energia no mês corrente de acordo com o previsto no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico. A RAG remunera os investimentos na UHE Paranoá e os serviços de Operação e Manutenção. Os

6. ATIVO DE CONTRATO

Em conformidade ao IFRS 15 / CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, os ativos reconhecidos em contrapartida à receita de construção da infraestrutura da concessão, cujo direito à contraprestação está condicionado à satisfação de obrigação de desempenho de construção, operação e manutenção, são classificados como ativos de contrato. Considera-se que a infraestrutura disponibilizada ao serviço da concessão está sujeita ao cumprimento das obrigações de desempenho para fazer jus à contraprestação esperada, no caso à Receita Anual de Geração (RAG), e não somente à passagem do tempo. Os saldos do Ativo de Contrato em 31 de dezembro de 2022 são compostos pelos seguintes valores:

Contrato	Descrição	31/12/2021 Reapresentado	Receita financeira do contrato	Serviços de construção ou de melhoria	Amortização do contrato (RAG)	Outras adições e baixas	31/12/2022
CC 001/2016	UHE Paranoá	9.702	1.280	3.148	(4.002)	2.238	12.366
Total		9.702	1.280	3.148	(4.002)	2.238	12.366
Contrato	Descrição	01/01/2021 Reapresentado	Receita financeira do contrato	Serviços de construção ou de melhoria	Amortização do contrato (RAG)	Outras adições e baixas	31/12/2021 Reapresentado
CC 001/2016	UHE Paranoá	9.120	1.105	388	(3.673)	2.762	9.702
Total		9.120	1.105	388	(3.673)	2.762	9.702

Os contratos de concessão estão sujeitos à alteração do preço a cada Revisão Tarifária Periódica (RTP), a qual ocorre a cada cinco anos, e, em cada Reajuste Tarifário Anual (RTA). A RTP/RTA pode ter por objetivo:

- a) Uma modificação na estrutura dos investimentos realizados (RTP);
- b) Uma alteração no fluxo de caixa previsto para O&M (RTP);
- c) Uma alteração na taxa de remuneração do capital (RTP);
- d) Ajustes financeiros diversos dos itens que compõem a RAG (RTA); ou
- e) Apenas a correção pelo índice de inflação do contrato (RTA);

Para cada tipo de alteração de RTP apresentará um efeito distinto para reconhecimento no resultado: a) A RTP que enseje uma modificação na estrutura dos investimentos (base regulatória) ou de alteração da taxa de remuneração, deve ser reconhecido tempestivamente como ajuste no resultado

7. IMOBILIZADO

O Ativo Imobilizado da Companhia é composto por bens administrativos e outros fora do alcance da CPC 47, e bens do ativo imobilizado em curso. Os bens estão registrados ao custo de aquisição ou construção, deduzidos da depreciação calculada

salvos são totalmente vinciendos e são reconhecidos inicialmente ao valor justo, pelo valor faturado, e subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método da taxa de juros efetiva, ajustados ao valor presente e deduzidas das reduções ao valor recuperável, quando aplicável, incluindo os respectivos impostos de responsabilidade tributária.

Conforme requerido pelo CPC 48 - Instrumentos Financeiros, é efetuada uma análise criteriosa do saldo de Contas a Receber e, de acordo com a abordagem simplificada, quando necessário, é constituída uma Perda Estimada com Créditos de Liquidação Duvidosa – PECLD, para cobrir eventuais perdas na realização desses ativos. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 nenhuma provisão de perda foi constituída.

Contrato	Descrição	Rubrica	31/12/2022	31/12/2021 Reapresentado
CC 001/2016	UHE Paranoá	Circulante	4.250	4.002
		Não Circulante	8.116	5.700
Total			12.366	9.702

A movimentação do Ativo de Contrato em 2022 e 2021 estão apresentadas abaixo:

Contrato	Descrição	Rubrica	31/12/2022	31/12/2021 Reapresentado
CC 001/2016	UHE Paranoá	Circulante	4.250	4.002
		Não Circulante	8.116	5.700
Total			12.366	9.702

(nova medição – “fresh-start”);

b) A RTP/RTA que enseje uma modificação no fluxo de caixa previsto para O&M vai requerer o reconhecimento no resultado por competência, isto é, na medida em que ocorrerem, aplicando-se a essas variações o mesmo tratamento contábil utilizado para o registro do efeito da inflação projetada para o fluxo de caixa, em comparação com a inflação realizada em cada período.

A remuneração contratual é feita pela “taxa implícita remanescente do ativo” (“goalseek”), após a alocação (precificação) das margens de Construção e Melhoria – C&M (20,33%) e Operação e Manutenção - O&M (20,33%) da concessão. As estimativas não podem ficar fora do padrão de mercado. Ademais, a norma estabelece que as concessionárias dispõem de todos os inputs necessários para o cálculo da taxa implícita do ativo de contrato, estabelecendo também que após o início do contrato a entidade não deve atualizar a taxa de desconto para refletir alterações nas taxas de juros ou outras circunstâncias. A taxa de desconto utilizada no Contrato de Concessão nº 001/2016 é 12,58% a.a.

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.

8. FORNECEDORES

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

	31/12/2022	31/12/2021
Encargos de Uso da Rede Elétrica	55	46
Materiais e Serviços	532	274
Total	587	320

9. OBRIGAÇÕES SOCIAIS, TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIAS

a) Obrigações sociais e trabalhistas

	31/12/2022	31/12/2021
Provisão de férias	89	41
FGTS	14	15
INSS	47	45
Tributos retidos na fonte	35	41
Outros	20	13
Total	205	155

b) Obrigações tributárias

	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ	88	113
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL	69	59
PIS	7	7
COFINS	32	31
INSS Pessoa Jurídica	6	8
IR/ CSRF	30	19
ISS	3	2
ICMS	11	-
Total	246	239

10. PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia é parte envolvida em ações trabalhistas na esfera administrativa e judicial. As provisões para as perdas decorrentes dessas ações são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparadas pela opinião de consultores legais.

	31/12/2022	31/12/2021
Trabalhistas	146	16
Ambiental	1.200	1.200
Total	1.346	1.216
Curto prazo	-	16
Longo prazo	1.346	1.200

Ambiental: Trata-se da denúncia em face de CAESB, ADASA e CEB Geração S/A, 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. Em 30/09/2022, foi realizada a Audiência de instrução e Julgamento e no presente momento, aguarda-se a publicação para o MPDFT apresentar suas Alegações Finais, ato contínuo, será aberto prazo para a Defesa também apresentar suas Alegações por Memórias.

A Companhia está envolvida em outros processos judiciais trabalhistas, cíveis e ambientais com risco de perda classificados como possíveis e remotos, de acordo com a avaliação dos assessores jurídicos em 31 de dezembro de 2022. Apresentados a seguir:

Natureza	31/12/2022	31/12/2021
Regulatória	100	100
Trabalhista	-	93
Total	100	193

11. DIVIDENDOS A PAGAR

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro Líquido do exercício 2022	4.003	4.945
Mínimo Obrigatório (25%) - Passivo	1.242	1.023
Dividendos Adicionais Propostos (PL)	2.761	3.922
Lucros a disposição da AGO	(2.761)	(3.922)
Dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2022	1.242	1.023

12. ENCARGOS SETORIAIS

Encargos Setoriais (Curto Prazo)	31/12/2022	31/12/2021
P&D (a)	-	377
FNDCT	8	7
MME	4	4
Conta de Desenvolvimento Energético - CDE (b)	2	2
Taxa de Fiscalização ANEEL (c)	4	3
Recursos Hídricos (c)	165	65
Total	183	458
Encargos Setoriais (Longo Prazo)		
P&D (a)	463	-
Total	463	-

(a) A Companhia, como Concessionária de Serviço Público por meio da Usina Hidrelétrica, é obrigada a aplicar o montante de, no mínimo, 1% (um por cento) de sua receita operacional, após deduções, em pesquisa e desenvolvimento no setor elétrico, em conformidade com a Lei nº 9.991 de 24 de julho de 2000, e na forma em que dispuser a regulamentação específica sobre a matéria.

(b) Em 31/03/2021 foi assinada a Lei 14.120, que visa destinar recursos disponíveis para investimentos em pesquisa e desenvolvimento (P&D), eficiência energética (EE) e recursos gerados no período entre 1º de setembro de 2020 a 31 de dezembro de 2025 ao fundo setorial da Conta de Desenvolvimento Energético (CDE), em favor da modalidade tarifária. Quanto ao valor da CDE, passou a ser classificado na conta de P&D, conforme previsto no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, versão 2022.

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

13. PARTES RELACIONADAS

	31/12/2022	31/12/2
--	------------	---------



CEB

GERAÇÃO

CEB GERAÇÃO S.A.

CNPJ nº 04.232.314/0001-70

Q 58AN 601 CONJ. H SALAS 14,16, 17 E 18 TERREO

ED. ION – ASA NORTE - Brasília - DF - CEP 70.830-010

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando especificado)

Não se pode olvidar da responsabilidade da CEB Geração S/A, seus Administradores e Controladores, com a manutenção e segurança da Barragem Paranoá e da sua Usina Hidrelétrica, sendo que foram realizados no exercício de 2022 despesas com estudo hidrológico para previsão de abertura das comportas e gestão da cota do Lago Paranoá; manutenção no Sistema de Notificação em Massa; reformas no vertedouro, tomada d'água e chaminé de equilíbrio, bem assim a realização da Revisão Periódica de Segurança, conforme previsto na Lei nº 14.066/20, na Resolução 696/15-ANEEL e no Plano de Segurança da Barragem.

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

Em 25 de abril de 2022, foi realizada a 21ª Assembleia Geral Ordinária do Acionista Único da CEB Geração S/A, onde foram aprovadas as contas dos Administradores e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2021, convalidando, portanto, a Reserva Especial reclassificada no montante de R\$ 6.971. A Assembleia também aprovou a proposta de destinação do resultado de 2021, conforme despacho SEI nº 81463554 e a 186ª Reunião do Conselho Fiscal de 07 de março de 2022. Quanto a intenção de aumento do capital, deverá ser aprovada em Assembleia Geral Extraordinária específica, conforme Lei nº 6.404/1976.

16. RECEITA LÍQUIDA		
	31/12/2022	31/12/2021 (Reapresentado)
Receita bruta de vendas de energia	13.123	9.852
Serviço de Melhoria e Reforços	3.148	388
Receita Remuneração	1.280	1.105
Serviços de Operação e Manutenção	8.691	8.111
Energia de Curto Prazo	4	248
Deduções da Receita Bruta	(1.109)	(934)
(-) Tributos sobre a Receita	(517)	(360)
(-) Encargos Setoriais	(592)	(574)
TOTAL	12.014	8.918

a) Encargos setoriais:

	31/12/2022	31/12/2021
P&D	126	109
CMPPRH	423	431
Taxa de Fiscalização	43	34
TOTAL	592	574

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

17. CUSTOS E DESPESAS		
Custos com energia elétrica e operação		

	31/12/2022	31/12/2021 (Reapresentado)
Custo de Construção - Melhorias e Reforços	2.616	323
Custo de Energia Comprada	21	-
Custo de Uso da Rede Elétrica	585	681
Contribuições de Agente	9	10
TOTAL	3.231	1.014

Custo de uso da rede elétrica

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

Despesas gerais e administrativas		
	31/12/2022	31/12/2021 (Reapresentado)
Material	169	69
Serviços de Terceiros	3.385	2.624
Provisão para Contingências	130	16
Depreciação	43	32
Seguros	12	10
Remunerações e pessoal requisitado	2.879	1.824
Administradores*	1.491	1.355
Aluguéis	265	118
Gastos Diversos	216	94
(-) Recuperação de Despesas	(71)	(3)
TOTAL	8.519	6.139

* Apresentado o detalhamento na nota explicativa nº 13 de Partes Relacionadas.

Serviços de terceiros

Os maiores contratos da Companhia referem-se à manutenção e operação das instalações da Usina Hidrelétrica Paranoá (R\$ 1.916), conservação e limpeza da Usina Hidrelétrica Paranoá (R\$ 329) e os demais valores estão pulverizados.

Remunerações e Pessoal requisitado

Representam os custos com pessoal próprio (remuneração, encargos e benefícios), pessoal requisitado da CEB IPES – CEB Iluminação Pública e Serviços e Outros.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da

CEB Geração S.A.

Brasília - DF

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da CEB Geração S.A. ("CEB" ou "Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 2022, 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

Reapresentação dos saldos comparativos

A CEB Geração S.A., em dezembro de 2016, celebrou contrato de concessão nº 001/2016, tornando-se Concessionária de Uso de Bem Público para geração de energia elétrica da Pequena Central Hidrelétrica Paranoá sob o regime de Produção Independente de Energia Elétrica. Após o término da concessão datado de 24/04/2020, a Companhia passou a ser designada como responsável pela Prestação do Serviço de Geração de Energia Elétrica o qual manteve-se até a assinatura do ativo ao respectivo contrato de concessão. Em 10 de junho de 2022, foi assinado o primeiro Termo Aditivo ao Contrato de Concessão nº 01/2016, que celebram a União e a CEB Geração S.A., estabelecendo a prorrogação do prazo de concessão da PCH Paranoá pelo prazo de 30 anos, com término em 29 de abril de 2050. O termo aditivo, processo nº 48500.001613/1998-73, foi publicado no Diário Oficial da União em 21/06/2022.

De acordo com o contrato de concessão, a concessionária de energia é responsável por instalar, operar e manter a estrutura de Geração de Energia Elétrica. Para cumprir essa responsabilidade, a geradora possui duas obrigações de desempenho distintas: (i) construir/reformar; e (ii) manter e operar a infraestrutura. Com a entrada em vigor, em 01 de janeiro de 2018 do CPC 47/IFRS 15, o direito à contraprestação por bens e serviços está condicionado ao cumprimento de obrigações de desempenho e não somente à passagem do tempo. Com isso, as contraprestações passam a ser classificadas como um "Ativo de Contrato". Em 01 de dezembro de 2020, de forma complementar, as áreas técnicas da CVM apresentaram esclarecimentos para as companhias do setor elétrico sobre determinadas disposições contidas nos Pronunciamentos Técnicos CPC n. 47 e n. 48, que espelham respectivamente no Brasil a IFRS n. 15 e a IFRS n. 9, a serem observados na elaboração das Demonstrações Financeiras voltada aos contratos de concessão. Portanto, conforme nota explicativa 3.15, os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial, a demonstração do resultado, dos fluxos de caixa e do valor adicionado referentes ao saldo de

18. RESULTADO FINANCEIRO		
	31/12/2022	31/12/2021
Receitas Financeiras		
Aplicações Financeiras	3.106	998
Descontos Financeiros Obtidos	12	7
Atualização - Mercado de Curto Prazo	53	188
Juros e Correção Monetária	-	163
Total das Receitas financeiras	3.171	1.356
Despesas Financeiras		
Atualização Monetária	(51)	(50)
Outras despesas financeiras	(1)	(7)
Total de Despesas Financeiras	(52)	(57)
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	3.119	1.299

19. IMPOSTOS CORRENTES E DIFERIDOS

A Companhia adota o regime de tributação pelo Lucro Presumido. Os valores apurados estão demonstrados nos quadros abaixo:

	31/12/2022		31/12/2021 (Reapresentado)	
Descrição	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receitas de suprimento de Energia	13.636	13.636	11.964	11.964
Outras receitas	22	22	403	403
Rendimentos financeiros tributados	955	955	1.054	1.054
Presunção (%)	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	2.068	2.613	2.414	2.893
Alíquota aplicável	15%	9%	15%	9%
	310	235	362	260
Adicional	10%	-	10%	-
	183	-	217	-
TOTAL CORRENTE	(493)	(235)	(579)	(260)
Descrição	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Ativo de Contrato				
Receita de Construção (a)	3.148	3.148	388	388
Receita Financeira (a)	1.280	1.280	1.105	1.105
Receita RTA/RTP (a)	2.263	2.263	2.766	2.766
Amortização (a)	(4.002)	(4.002)	(3.673)	(3.673)
Receita não faturada	112	112	68	68
Subtotal	2.801	2.801	654	654
	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	224	336	52	78
Rendimentos financeiros não resgatado (b)	2.198	2.198	(85)	(85)
	(2.422)	(2.534)	33	7
Alíquota aplicável	25%	9%	25%	9%
Alíquota Efetiva	2,00%	1,08%	2,00%	1,08%
TOTAL DIFERIDOS	(605)	(228)	7	2

(a) Refere-se a tributos diferidos incidentes sobre o ativo de contrato.

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

20. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GESTÃO DE RISCOS

A Companhia efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros, inerentes às respectivas atividades operacionais. Em 31 de dezembro de 2022, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Custo amortizado				
Caixa e bancos	1	1	1	1
Consumidores e permissionárias	1.160	1.160	62	62
Outras contas a receber	78	78	2	2
Fornecedores	587	587	320	320
Valor justo por meio do resultado				
Aplicações financeiras de liquidez imediata	26.252	26.252	24.454	24.454
Avaliação dos riscos financeiros				

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

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

Risco de liquidez - O risco de liquidez evidencia a capacidade da Companhia em liquidar as obrigações assumidas. A Companhia, em 31 de dezembro de 2022, tem em Caixa um montante cuja disponibilidade é imediata e equivalentes de caixa que são aplicações financeiras que são prontamente convertíveis em um montante conhecido de caixa. A Companhia também gerencia o risco de liquidez por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, bem como pela análise de

vencimento dos seus passivos financeiros.

Risco de mercado - é apresentado como a possibilidade de perdas monetárias em função das oscilações de variáveis que tenham impacto em preços e taxas negociadas no mercado. Essas flutuações geram impacto a praticamente todos os setores e, portanto, representam fatores de riscos financeiros. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possuía riscos de mercado associados a dívida.

Avaliação dos riscos regulatórios

A CEB Geração S/A é uma empresa detentora de concessão de serviço público de geração de energia disponibilizada ao Sistema Nacional de Energia a partir de cotas de sua garantia física, com preços e condições regulados por legislação específica da ANEEL, na qualidade de agência regulatória do sistema de energia elétrica no Brasil. Por ser regulada, requer monitoramento constante às eventuais mudanças e ajustes na legislação vigente e normas regulamentadoras sendo fundamental que a Companhia ajuste suas estratégias de negócio em conformidade às mudanças regulatórias mantido o objetivo de otimizar os resultados econômicos e financeiros e crescimento dos negócios.

Avaliação dos riscos ambientais e hídricos

A geração de energia elétrica a partir de usinas hidrelétricas pode apresentar riscos ambientais significativos. Para minimizar esses riscos ambientais, as empresas de geração de energia elétrica seguem padrões ambientais rigorosos e implementam medidas de mitigação, monitoramento constante da qualidade e da vazão da água, quando necessário, medidas para minimizar a erosão e sedimentação. Ainda são cumpridas todas as exigências constantes na sua Licença Operacional e na Lei 14.066/20 que Estabelece a Política Nacional de Segurança de Barragens, dentre várias outras leis e normas do setor. Além disso, sempre estando em contato com as comunidades locais para garantir que seus interesses sejam atendidos e mitigar quaisquer impactos socioeconômicos negativos.

Uma usina hidrelétrica está sujeita a vários riscos hidrológicos, que podem afetar a produção de energia elétrica. O Lago Paranoá é um lago de uso múltiplo, no qual uma cota mínima diária é previamente determinada visando manter todas as utilizações desse e minimizar os conflitos de uso das águas. Assim, a falta de chuvas pode levar à diminuição do volume de água nos reservatórios, o que pode limitar a capacidade de geração de energia da usina.

Avaliação dos riscos de infraestrutura

Por se tratar de uma usina de 60 anos, os riscos de falhas são extremamente altos, estando presente em todos os equipamentos, levando a indisponibilidade da planta parcial ou totalmente.

Ainda, temos os riscos de incêndios, pois a UHE Paranoá está situada numa área de mata, e no período de seca esse risco aumenta. Ainda uma usina utiliza uma grande quantidade de equipamentos elétricos e materiais inflamáveis. Um incêndio pode danificar seriamente as instalações e interromper a produção de energia.

Além disso, a infraestrutura de uma usina hidrelétrica é altamente dependente de sistemas de tecnologia da informação, o que gera o risco de ataques cibernéticos. Um ataque cibernético pode comprometer esses sistemas e interromper a produção de energia.

Por último, destacamos que o funcionamento de uma usina hidrelétrica pode ser perigosa para os trabalhadores que realizam manutenção, operação e reparos nas instalações, pois são trabalhos que geram risco de acidentes de trabalho e podem causar lesões graves ou morte, por choque elétrico.

21. ASPECTOS 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 2022, dentre as ações voltadas à preservação do meio-ambiente destacam-se:

- Continuidade do programa de visitas educativas guiadas às instalações da Usina Hidrelétrica Paranoá. A usina recebe visitantes durante todo o ano, tendo como principais públicos as escolas públicas e privadas, as Universidades, além de órgãos públicos como a ANEEL e ANA.
- Continuidade da política de manutenção da cota do Lago Paranoá, conforme determinado pela ADASA. A gestão do reservatório permite o seu uso múltiplo, contribuindo com o paisagismo e a umidade da cidade, sendo utilizado para captação de água, turismo, diluição de efluentes da ETE's, lazer e produção d energia elétrica, além de regular as cheias a jusante da barragem.
- Ações de divulgação dos aspectos ambientais e da operação da usina, durante as frequentes entrevistas para órgãos da imprensa escrita e televisada.
- Cumprimento das condicionantes constantes da Licença de Operação Nº 011/2015, emitida pelo IBRAM em 25/03/2015.
- A Companhia em 2022, adotou uma série de ações e providências para evitar e combater incêndios florestais, relacionadas tanto à limpeza das áreas e aquisição de equipamentos, quanto com o treinamento de colaboradores, em parceria com o Corpo de Bombeiros do DF.

Licenças	Número	Emissão	Vigência
Licença Operacional	011/2015	25/03/2015	10 anos

22. SEGUROS DA COMPANHIA

A Companhia adota uma política preventiva com relação à contratação de seguros, procurando colocar os ativos da Usina devidamente assegurados, dentro da matriz de risco do grupo CEB. Contudo por se tratar de uma barragem do final da década de 50 e uma usina do início da década de 60, quase totalmente depreciada do ponto de vista contábil, mas em boas condições operacionais, não tem encontrado no mercado de seguradoras, empresa que se disponha a efetuar o seguro patrimonial, conforme se demonstra nos Processos SEI nº (00311-00000024/2020-16) e nº (00311-00000038/2022-00).

De mais a mais, sabendo da impossibilidade de contratação do seguro patrimonial, para usinas de elevada idade e depreciados equipamentos, o Poder concedente, desde 2020, não tem incluído cláusula de seguros, nos Contratos de Concessão e Prestação de Serviços, fato que não tem impedido as tentativas da CEB Geração S/A de assegurar seus bens. Por esses motivos em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possui cobertura de seguro para seus ativos.

23. EVENTOS SUBSEQUENTES

A CEB Geração S/A avaliou os eventos subsequentes até 28 de fevereiro de 2023, que é a data de autorização para a emissão das demonstrações financeiras pela Diretoria.

Brasília, 28 de fevereiro de 2023.	
Luiz Eduardo Sá Roriz Diretor-Geral	
Priscila Paris Mendonça Diretora	Renata Rosa Ribeiro Contadora CRC 021789/O-6

demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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 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.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamos-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 (SC), 28 de fevereiro de 2023.	
Berkan Auditores Independentes S.S. CRC SC-009075/O-7	
Bradlei Ricardo Moretti Sócio Responsável Técnico 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 2022, 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 2021. Dessa forma, nos termos acima registrados, o Conselho Fiscal opina, por unanimidade, que as peças estão em ordem e adequadas, em seus aspectos relevantes, e manifesta-se favoravelmente no sentido de que as mesmas se encontram em condições de serem submetidas à deliberação final da Assembleia Geral Ordinária da CEB Geração S.A. considerando a manifestação da Direção da CEB Geração S.A., bem como a ênfase apontada pela Berkan Auditores Independentes S.S., em 02.03.2023, em seu Relatório

de opinião. Ainda, a partir dos elementos constantes nas Demonstrações Financeiras e no Relatório de Administração, este Conselho Fiscal se manifesta favoravelmente às Propostas de Destinação do Resultado do Exercício de 2022.

Brasília, 09 de março de 2023.	
CANDIDO TELES DE ARAÚJO	
FRANCISCO ANTONIO SILVA DE ALMEIDA	JOÃO EMIGDIO DA COSTA E SILVA