

CEB Lajeado

RELATÓRIO DE CUMPRIMENTO DE METAS E RESULTADOS

CONFORME: LEI Nº 13.303/2016

EXERCÍCIO: 2019

MARCO / 2020





Brasília – DF, 11 de março de 2020

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 2019 com àqueles previstos nas projeções financeiras constantes do Plano de Negócios do período de 2019 a 2023, aprovados pelo Conselho de Administração na última reunião ordinária do exercício de 2018.

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 as expectativas das projeções constantes do referido Plano de Negócios, conforme abaixo:

DRE RESUMIDA COMPARATIVA – 2019		R\$ (Mil)
DRE COMPARATIVA	PLANO DE NEGÓCIOS	CONTÁBIL REALIZAÇÃO
(=) Receita Operacional Bruta	168.069	216.440
(-) Impostos e Contribuições	(21.631)	(26.005)
(=) Receita Operacional Líquida - ROL	146.438	190.435
(-) Custo com Energia Elétrica	(67.028)	(89.726)
(+) Receitas Operacionais	10.302	14.415
(-) Despesas Operacionais	(8.473)	(9.769)
(+) Resultado financeiro	1.392	904
(=) Lucro antes dos tributos	82.631	106.259
(-) IRPJ/CSLL	(23.155)	(30.023)
(=) Lucro antes das participações	59.476	76.236
(-) Partes Beneficiárias	(5.947)	(7.624)
Lucro Líquido do Período	53.529	68.612

Logo abaixo, temos a demonstração de resultado comparativa entre o projetado no Plano de Negócios e o realizado nos registros contábeis da Companhia, registros estes que já foram auditados e validados, com parecer de auditoria emitido em 17/02/2020 .

PLANO DE NEGÓCIOS X REALIZAÇÃO CONTÁBIL - EXERCÍCIO : 2019					
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH	NOTA
(+) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	168.069	216.440	48.371	28,8%	
Venda de Energia Elétrica CEB Distribuição	160.933	160.062	(871)	-0,5%	1
Energia Elétrica Vendida no ACL	-	9.867	9.867	N/D	
Energia Elétrica Comercializada CCEE	7.136	26.757	19.621	275,0%	
Outras Receitas Operacionais - CCEE	-	19.754	19.754	N/D	
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL	(21.631)	(26.005)	(4.374)	20,2%	
Cofins	(12.774)	(16.810)	(4.036)	31,6%	2
Pis	(2.773)	(3.650)	(877)	31,6%	
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	(1.480)	(1.912)	(432)	29,2%	
Taxa Fiscalização Aneel	(476)	(549)	(73)	15,3%	
Compensação Financeira (Recursos Hídricos)	(4.128)	(3.084)	1.044	-25,3%	
(=) RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	146.438	190.435	43.997	30,0%	3
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(75.501)	(99.498)	(23.997)	31,8%	4
Arrendamento	(39.786)	(39.786)	-	0,0%	5
Energia Curto Prazo CCEE	(18.691)	(48.220)	(29.529)	158,0%	
Encargos de Uso da Rede - CUST	(13.890)	(13.830)	60	-0,4%	6
Encargos Sobre Energia Elétrica - CCEE	-	4.103	4.103	N/D	
Créditos de Pis e Cofins	6.695	9.433	2.738	40,9%	7
Provisão para Litígios Fiscais	-	(276)	(276)	N/D	
Contribuições Compulsórias CCEE	(83)	(85)	(2)	2,4%	8
Prêmio do Risco Hidrológico	(1.212)	(1.214)	(2)	0,2%	
Seguro Repactuação Risco Hidrológico	(61)	(84)	(23)	37,7%	9
Outros Custos de Operação	-	(46)	(46)	N/D	
Pessoal	(1.420)	(1.760)	(340)	23,9%	10
Serviços de Terceiros	(1.140)	(1.801)	(661)	58,0%	
Depreciação e Amortização	(5.904)	(5.904)	-	0,0%	11
Outros	(9)	(29)	(20)	222,2%	
(=) RESULTADO OPERACIONAL	70.937	90.937	20.000	28,2%	
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	1.392	904	(488)	35,1%	
Receita Financeira	1.944	4.173	2.229	114,7%	12
Despesa Financeira	(552)	(3.267)	(2.715)	491,8%	
(-) JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO	(15.000)	(15.000)	-	0,0%	
(+/-) EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	10.302	14.415	4.113	39,9%	13
(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ / CSLL	67.631	91.258	23.627	34,9%	14
(=) PROVISÕES SOBRE O RESULTADO	(23.155)	(30.022)	(6.867)	29,7%	
IRPJ Corrente	(16.908)	(21.634)	(4.726)	28,0%	15
CSLL Corrente	(6.086)	(7.796)	(1.710)	28,1%	
IRPJ Diferido	(139)	(435)	(296)	212,9%	
CSLL Diferido	(22)	(157)	(135)	613,6%	
(=) RESULTADO DEPOIS DO IRPJ / CSLL	44.476	61.236	16.760	37,7%	
(+) REVERSÃO JSCP	15.000	15.000	-	0,0%	16
(=) BASE DE DISTRIBUIÇÃO DE RESULTADOS	59.476	76.236	16.760	28,2%	
(-) PARTES BENEFICIÁRIAS ELETROBRAS	(5.947)	(7.624)	(1.677)	28,2%	17
(=) LUCRO LIQUIDO DO EXERCÍCIO	53.529	68.612	15.083	28,2%	18

PRINCIPAIS VARIAÇÕES – CEB LAJEADO 2019

PREVISTO x REALIZADO

1. **Receita Bruta:** A receita bruta de energia apresentou ganhos no mercado de energia de curto prazo, associada a venda de energia no ambiente de comercialização livre, superando as expectativas para o exercício de 2019.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Receita Operacional Bruta	168.069	216.440	48.371	28,8%
Venda de Energia Elétrica CEB Distribuição	160.933	160.062	(871)	-0,5%
Energia Elétrica Vendida no ACL	-	9.867	9.867	N/D
Energia Elétrica Comercializada CCEE	7.136	26.757	19.621	275,0%
Outras Receitas Operacionais - CCEE	-	19.754	19.754	N/D

2. **Deduções da Receita Operacional:** As deduções da receita aumentaram em virtude do ganho mencionado no item 1, conseqüentemente ocorreu variações nos impostos como Pis e Cofins. Também houve variações em P&D, devido a elevação da receita, onde são deduzidos 1% da ROL da Companhia, após a dedução do Pis e Cofins, taxa de fiscalização da ANEEL e Compensação financeira de recursos hídricos. Em relação aos recursos hídricos, a geração da usina que é despachada pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS, foi menor do que o previsto no plano de negócios.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Deduções da Receita Operacional	(21.631)	(26.005)	(4.374)	20,2%
Cofins	(12.774)	(16.810)	(4.036)	31,6%
Pis	(2.773)	(3.650)	(877)	31,6%
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	(1.480)	(1.912)	(432)	29,2%
Taxa Fiscalização Aneel	(476)	(549)	(73)	15,3%
Compensação Financeira (Recursos Hídricos)	(4.128)	(3.084)	1.044	-25,3%

3. **Receita Operacional Líquida:** A receita operacional líquida, após as deduções variou em 30%, devido ao aumento do faturamento da Companhia, impactada positivamente pelo mercado de curto prazo.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Receita Operacional Líquida	146.438	190.435	43.997	30,0%

4. **Despesas Operacionais:** Nas despesas operacionais, houve uma variação de 31,8%, maior que o previsto, impulsionada principalmente pelo mercado de curto prazo, conforme será detalhado nos próximos itens.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Despesas Operacionais	(75.501)	(99.498)	(23.997)	31,8%

5. **Mercado de Curto Prazo:** Em relação ao mercado de energia de curto prazo, a variação foi de 158%. Ocorre que esta conta deve ser analisada em conjunto com a venda de energia no mesmo mercado. Conforme demonstrado abaixo:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Energia Curto Prazo CCEE	(18.691)	(48.220)	(29.529)	158,0%

Ao analisarmos o saldo da Companhia no MCP, fica evidenciado o saldo positivo. É importante destacar que não foi considerado a venda no ACL no valor de R\$ 9.687 mil, apresentado no item nº 1

(-) MCP - Compra de Energia			(48.220)	
(+) Créditos Pis e Cofins			4.460	
(+) Encargos Sumário (redução do custo)			4.103	
(=) Saldo Compra de Energia			(39.657)	
(+) Energia Elétrica Comercializada CCEE			26.757	
(+) Outras Receitas Operacionais - CCEE			19.754	
(=) Venda de Energia MCP			46.511	
(=) Saldo Positivo - MCP			6.854	
** para fins de MCP, não esta sendo considerando a venda no ACL, no montante de R\$9.687 mil.**				

6. **Créditos Tributários:** Tais Créditos são referentes a compra de energia no mercado de curto prazo, custo do uso do sistema de transmissão e ao arrendamento pago mensalmente a coligada Investco. Todos estes pagamentos geram para a companhia créditos fiscais de 1,65% de Pis e 7,60% de Cofins. Conseqüentemente quando a CEB Lajeado apura e efetua seu pagamento a Receita Federal, na base de cálculo são compensados tais créditos. Em 2019, o crédito foi de R\$ 9.433 mil, impactando positivamente o caixa da Companhia.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Créditos de Pis e Cofins	6.695	9.433	2.738	40,9%

7. **Seguro Repactuação do Risco Hidrológico:** O risco hidrológico aumentou em 37,7% em decorrência da variação do IPCA e das diferenças pela geração das usinas e suas garantias físicas no GSF.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Seguro Repactuação Risco Hidrológico	(61)	(84)	(23)	37,7%

8. **Pessoal:** O aumento se deu principalmente pelo reajuste nas remunerações dos conselheiros de administração, fiscais e da diretoria, vale ressaltar que até então apenas 01 (um) diretor recebia pela Companhia. Em 2019 este número foi de 03 (três).

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Pessoal	(1.420)	(1.760)	(340)	23,9%

9. **Serviços de Terceiros:** O aumento na rubrica de serviços de terceiros (emprego em comissão) se deu em virtude de contratações de pessoal, contemplada na estrutura organizacional.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Serviços de Terceiros	(1.140)	(1.801)	(661)	58,0%

10. **Outros:** Estas despesas referem-se principalmente a manutenção predial, gastos com materiais de escritório, cursos de formação profissional e viagens.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Outros	(9)	(29)	(20)	222,2%

11. **Resultado Operacional:** O resultado operacional obteve uma variação em 28,2%, em consequência do mercado de curto prazo positivo, conforme mencionado no item 5.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Resultado Operacional	70.937	90.937	20.000	28,2%

12. **Resultado Financeiro:** A receita financeira foi impactada pelos ganhos de rendimento da aplicação financeira, além dos juros, multas e atualizações monetárias recebidos da CEB Distribuição por faturas em atraso. A despesa financeira aumentou em decorrência dos ajustes mensais regulares que ocorreram no mercado de energia de curto prazo, cujo resultado é partilhado entre todos os agentes de mercado, a partir de regras específicas da CCEE. Importante ressaltar que a Administração da CEB Lajeado não possui qualquer gestão sobre este montante, sendo ele imputado diretamente pela CCEE ao agente de mercado.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Resultado Financeiro	1.392	904	(488)	35,1%
Receita Financeira	1.944	4.173	2.229	114,7%
Despesa Financeira	(552)	(3.267)	(2.715)	491,8%

13. Equivalência Patrimonial: O ganho obtido com a equivalência patrimonial decorre da melhoria do resultado da coligada Investco observado nas variações ocorridas no suprimento de energia elétrica vendidos nos ambientes de comercialização livre - ACL e regulada - ACR. Estas receitas não haviam sido contempladas na elaboração do plano de negócios da Companhia.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Equivalência Patrimonial	10.302	14.415	4.113	39,9%

14. Resultado antes do IRPJ e CSLL: O resultado antes do IRPJ e da CSLL, foi maior, conforme já destacado em itens anteriores devido a receita de operação da Companhia ter sido maior em decorrência do resultado no mercado de energia de curto prazo.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Resultado antes do IRPJ e CSLL	67.631	91.258	23.627	34,9%

15. Provisões sobre o Resultado:

- i) **Os impostos correntes** (IRPJ e CSLL) foram maiores do que o previsto em consequência do aumento do lucro da companhia, com isso a base de cálculo tributável foi maior. Importante ressaltar que a companhia obteve uma grande economia reduzindo sua base de tributação em R\$ 15.000 mil ao utilizar o crédito fiscal dos juros sobre capital próprio.
- ii) **Em relação ao imposto diferido** a variação foi maior do que a prevista baseando-se na adição temporária relativa à de venda de energia do mês de dezembro, que será estornada da base tributável de janeiro/2020.
- iii) É importante destacar que a CEB Lajeado é tributada pelo regime do lucro real anual, sendo sua receita superior à R\$78.000 mil.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Provisões sobre o Resultado	(23.155)	(30.022)	(6.867)	29,7%
IRPJ Corrente	(16.908)	(21.634)	(4.726)	28,0%
CSLL Corrente	(6.086)	(7.796)	(1.710)	28,1%
IRPJ Diferido	(139)	(435)	(296)	212,9%
CSLL Diferido	(22)	(157)	(135)	613,6%

16. Resultado depois do IRPJ e CSLL : Resultado depois do IRPJ e da CSLL foi superior devido a receita de operação ter sido maior e o benefício fiscal mencionada no item 15, relativo a reversão dos juros sobre capital próprio em R\$15.000 mil, permitindo a elevação de base de distribuição de resultados para o período.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Resultado depois o IRPJ e CSLL	44.476	61.236	16.760	37,7%
Reversão do JSCP	15.000	15.000	-	0,0%
Base de Distribuição de Resultados	59.476	76.236	16.760	28,2%

17. Partes Beneficiárias: Conforme já previsto no acordo de acionistas, após a reestruturação societária da Companhia, a Eletrobras faz jus a 10% sobre o resultado depois do IRPJ e da CSLL e antes das participações societárias. Em relação ao que havia sido previsto ocorreu uma variação de 28,2% em virtude dos ganhos da CCEE em 2019.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Partes Beneficiárias Eletrobras	(5.947)	(7.624)	(1.677)	28,2%

18. Lucro Líquido do Exercício: Maior lucro da Companhia deste o ano 2000, quando a empresa saiu da fase operacional (1997-1999). Este resultado positivo se deu pelos excelentes ganhos no mercado de energia de curto prazo, créditos fiscais de pis e cofins, que é utilizado como redução da despesa operacional e pela reversão dos juros sobre capital próprio conforme já mencionado em itens anteriores.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	PN - 2019	DRE - 2019	Var. R\$ (Mil)	AH
Lucro Líquido do Exercício	53.529	68.612	15.083	28,2%



CEB LAJEADO S.A. – CEBLajeado
SIA Área de Serviços Públicos Lote C bloco M
Brasília/DF - CEP: 71.215-902
CNPJ: 03.677.638/0001-50

ARMANDO CASADO DE ARAUJO
Presidente do Conselho de Administração
CEB Lajeado

IVAN MARQUES DE TOLEDO CAMARGO
Conselheiro de Administração
CEB Lajeado

JOÃO WELLISCH
Diretor - Geral e Conselho de Administração
CEB Lajeado

HANDERSON CABRAL RIBEIRO
Conselheiro de Administração
CEB Lajeado

PATRICIA DE CARVALHO MOREIRA
Conselheiro de Administração
CEB Lajeado

RAFAEL LYCURGO LEITE
Conselheiro de Administração
CEB Lajeado

TIAGO MODESTO COSTA
Conselheiro de Administração
CEB Lajeado

JOEL ANTONIO DE ARAUJO
Diretor Administrativo e Financeiro
CEB Lajeado

JAIRO FERNANDO MECABÔ
Diretor Técnico
CEB Lajeado

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