

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Srs. Acionistas: em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31/12/2019. As notas explicativas incluindo o parecer sem ressalvas com maiores informações, encontram-se disponíveis na sede da Companhia. Colocamo-nos à disposição, para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

Ativo	2019		2018		Passivo	2019		2018	
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	44.918	40.028			Fornecedores	8.241	35.845		
Contas a receber de clientes	26.055	12.004			Empréstimos e financiamentos	40.500	16.426		
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	-	2.396			Provisões	50.600	-		
Outros tributos a recuperar	351	1.201			Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	1.617	-		
Despesas pagas antecipadamente	583	566			Contas a pagar de operações de mútuo	-	111.670		
Outros ativos circulantes	1.121	5.221			Outros passivos circulantes	3.051	4.399		
Total do circulante	73.028	61.416			Total do circulante	104.009	168.340		
Não circulante					Não circulante				
Imposto de renda e Contribuição social a recuperar	1.324	3.702			Empréstimos e financiamentos	543.653	450.822		
Depósitos judiciais	58.611	58.994			Provisões	91.810	67.611		
Outros ativos não circulantes	-	9			Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	25.673	23.740		
Imobilizado	1.827.364	1.724.992			Recursos destinados a aumento de capital	-	47.707		
Intangível	31.282	23.860			Outros passivos não circulantes	762	143		
Total do não circulante	1.918.581	1.811.557			Total do não circulante	661.898	590.023		
Ativo total	1.991.609	1.872.973			Patrimônio líquido				

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais, exceto lucro (prejuízo) por ação).

	2019	2018
Receita líquida	132.367	11.318
Custo dos serviços	(84.784)	(33.802)
Custo com energia elétrica	(45.393)	(33.802)
Custo de operação	(39.391)	-
Lucro (prejuízo) bruto	47.583	(22.484)
Provisão para perdas esperada de créditos de liquidação duvidosa	1.091	(1.091)
Outras Receitas/(Despesas gerais) e administrativas	3.820	(29.134)
Lucro (prejuízo) operacional	52.494	(52.709)
Receitas financeiras	2.522	3.866
Despesas financeiras	(29.225)	(2.050)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	25.791	(50.893)
Imposto de renda e contribuição social	(1.698)	-
Corrente	(1.698)	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	24.093	(50.893)
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação do capital - R\$:		
Ordinária	0,02	(0,04)

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO ABRANGENTE EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

	2019	2018
Lucro líquido do exercício	24.093	(50.893)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente	24.093	(50.893)

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

	Proposta de distribuição de dividendos adicionais		Lucros (prejuízos) acumulados		Total do Patrimônio Líquido
	Capital social				
Saldo em 01 de janeiro de 2018	949.394	1.231	-	950.625	
Prejuízo do exercício	-	-	(50.893)	(50.893)	
Aumento de capital (Nota explicativa 14)	214.878	-	-	214.878	
Absorção do prejuízo	-	(1.231)	1.231	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.164.272	-	(49.662)	1.114.610	
Lucro do exercício	-	-	24.093	24.093	
Aumento de capital (Nota explicativa 14)	86.998	-	-	86.998	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.251.270	-	(25.568)	1.225.702	

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Geração Céu Azul S.A. ("Geração Céu Azul" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado integralmente controlada pela Neoenergia S.A., que tem como objeto a construção e operação da Usina Hidrelétrica Baixo Iguaçu (UHE Baixo Iguaçu), um empreendimento localizado no Rio Iguaçu, no estado do Paraná. A energia é produzida por meio de três unidades geradoras, totalizando uma capacidade instalada de 350 MW. A energia assegurada de 172,8 MW médios foi revisada através da portaria PRT 390/14 do Ministério de Minas e Energia e reduzida para 171,1 MW médios, a Geração Céu Azul recorreu da decisão e a Energia Assegurada foi retificada para 172,4 MW médios no Diário Oficial de 31/12/2018. Em dezembro de 2018 foi concluída a barragem e realizado o enchimento do reservatório, viabilizando o início da operação em teste das unidades geradoras 01 e 02 em janeiro de 2019. A 1ª unidade geradora a entrar em operação comercial foi em 08 de fevereiro de 2019. Em 31 de dezembro 2018, foi publicada no Diário Oficial da União, a retificação à Portaria SPE/MME nº 11/2017, que define a garantia física da UHE Baixo Iguaçu em 172,4 MW médios. A 2ª e a 3ª unidades geradoras entraram em operação comercial em 21 de fevereiro de 2019 e 10 de abril de 2019, respectivamente.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente: Hugo Renato Anacleto Nunes

Titulares

Fabiano Uchoas Ribeiro

Leila Tatiana Prazeres Costa

DIRETORIA EXECUTIVA

Diretor Presidente: Marcelo José Cavalcanti Lopes

Diretor de Gestão de pessoas: Bruno Cavalcanti Coelho

Diretor de Regulação: José Eduardo Pinheiro Santos Tanure

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores: Leonardo Pimenta Gadelha

Diretor de Controle Patrimonial e Planejamento: Eduardo Capelastegui Saiz

CONTADORA

Rachel Alves Pascale - CRC- RJ Nº 115915/O-3

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

	2019	2018
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL		
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	24.093	(50.893)
AJUSTES PARA CONCILIAR O LUCRO AO CAIXA ORIUNDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	56.012	1.091
Depreciação e amortização	28.753	-
Amortização direito de uso	94	-
Imposto de renda e contribuição social	1.698	-
Encargos de dívidas e atualizações monetárias	24.454	-
Reversão (provisão) para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	219	-
Juros incorridos passivo de arrendamento	4	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa perdas contas a receber	(1.091)	1.091
Atualização do uso do bem público	1.881	-
Redução (aumento) dos ativos operacionais		
Contas a receber de clientes	(12.960)	(13.095)
IR e CSLL a recuperar	4.774	482
Outros tributos a recuperar	850	(994)
Depósitos judiciais	383	(17.343)
Despesas pagas antecipadamente	(17)	(230)
Outros ativos	4.109	(5.041)
	(2.861)	(36.221)
Aumento/(Redução) dos passivos operacionais		
Fornecedores	(27.604)	18.258
IR e CSLL a recolher	612	-
Outros tributos a recolher	-	(1.145)
Outros passivos	(727)	1.447
	(27.719)	18.560
Encargos de dívidas pagos	(15.234)	(38.261)
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	(2.310)	(20)
Encargos de mútuo pagos	(15.215)	-
Pagamento de juros - Arrendamentos	(4)	-
Pagamento de uso do bem público	(1.444)	-
Caixa oriundo das atividades operacionais	15.318	(105.744)
Atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(43.929)	(196.809)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(43.929)	(196.809)
Atividades de financiamento		
Aumento de Capital	39.291	144.828
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	47.707
Captação de empréstimos e financiamentos	133.768	717.001
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	(16.641)	(625.525)
Pagamentos de custos de captação	(454)	-
Depósitos em garantia	(19.724)	-
Pagamento de principal - Arrendamentos	(94)	-
Pagamento de mútuo	(102.645)	(59.823)
Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de financiamento	33.501	224.188
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	4.890	(78.365)
Caixa e equivalentes no início do exercício	40.028	118.393
Caixa e equivalentes no final do exercício	44.918	40.028
Varição líquida no caixa e equivalentes de caixa	4.890	(78.365)
Transações que não envolveram caixa:		
Provisão/Reversão contingências cíveis, fiscais e trabalhistas capitalizadas	(65.152)	-
Atualização das provisões para contingências e desmantelamento capitalizada	(9.428)	-
Variação monetária e encargos de dívida capitalizadas	(14.487)	-
Intangível - Uso do bem público	(3.113)	-
Encargos sobre mútuo capitalizados	(2.438)	-