



PLANO DE NEGÓCIOS 2022

E estratégia de longo prazo (2022-2026) com análise de riscos e oportunidades

Apresentação

O Plano de Negócios para o ano de 2022 consolida as principais ações e projetos a serem desenvolvidos pela CegIPAR, considerando o momento atual da empresa, suas expectativas e suas ações vislumbrando um recomeço após a cisão da CELG GT e alienação da CELG T, ou seja, da principal fonte geradora de receita do grupo econômico, decorrente dos Contratos de Concessões de Transmissão 063/2001, 03/2015 e 04/2016.

Esse documento representa ainda a transição para um novo Planejamento Estratégico que formalizará as bases para a expansão das atividades da empresa. Assim, neste momento estão mantidos os referenciais estratégicos que, devem ser reavaliados em 2022, tal como objetivos, metas, oportunidades de mercado, riscos.

Diante das recentes mudanças, a CelgPAR pretende realizar uma nova avaliação de cenários, considerando o ambiente interno e externo, reinterpretando o ponto de chegada para os próximos anos, desenhando assim novo caminho. Enfim, tornando a empresa ainda mais preparada para os novos desafios.

ÍNDICE

- 04** A Celg PAR
- 06** Análise Retrospectiva
- 07** Contexto & Cenários
- 10** Indicadores e Metas
- 11** Projetos e ações estratégicas
- 14** Investimentos
- 16** Riscos
- 18** Orçamento & Fluxo de Caixa

Missão

Prover soluções e serviços com sustentabilidade nas áreas de energia e telecomunicações buscando a satisfação de seus clientes, acionistas e colaboradores.

Visão

Ser reconhecida pela excelência em seus negócios observando os princípios de governança e sustentabilidade

Valores

Eficiência

Ética

Segurança

Transparência

Respeito às pessoas

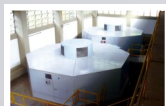
A CelgPAR é uma Sociedade de Economia Mista, de capital autorizado, cujos acionistas são o Estado de Goiás, que possui 99,702% do capital, Eletrobrás com 0,070% e demais com 0,228% das ações.

A Companhia Celg de Participações - CelgPAR foi criada em dezembro de 2006, pelo Governo do Estado de Goiás, tendo como objeto social principal a participação em outras sociedades, controlando desde então a Companhia Energética de Goiás, constituída em fevereiro de 1956 com a denominação social de Centrais Elétricas de Goiás S.A. - CELG.

Em 2007 a Celg foi convertida em subsidiária integral da CelgPAR passando a chamar-se Celg Distribuição S.A. – Celg D. No mesmo ano ocorreu a redução do capital social da Celg D e consequente transferência do controle acionário para o domínio da CelgPAR. Concomitantemente, a partir da segregação dos ativos, foi criada a Celg Geração e Transmissão S.A. – Celg GT. Essa sequência de ações permitiu que a Celg pudesse se adequar às novas regras estabelecidas pelo Governo Federal, para atendimento à Lei 9.074/95 que determinava a segregação da atividade de distribuição de energia elétrica das demais atividades exercidas pela empresa, à época, a geração e transmissão de energia elétrica.

Em 2021 a Celg GT passou por um processo de cisão, em que os ativos de geração, participações acionárias e imóveis não vinculados à concessão, foram vertidos à CELGPAR. Ainda no ano de 2021 a então CELG T, detentora exclusivamente de contratos de concessões de transmissão, foi à leilão nos termos do Edital CELGPAR Nº 02/2021, realizado na B3, em 14 de outubro de 2021, em que sagrou-se vencedora a Pequena Central Hidrelétrica SL S.A, detida pelo grupo EDP, o qual possui atuação relevante no setor elétrico brasileiro em diversos segmentos.

Usinas



UHE São Domingos



PCH Rochedo

Participações



Energética Corumbá III
(37,5%)



Energética Fazenda Velha
(20%)



Vale do São Bartolomeu
Transmissão (10,0%)



Pantanal Transmissão
(49,0%)



Firminópolis Transmissão
(49,0%)



Lago Azul transmissora
(50,1%)

Posicionamento Estratégico

A companhia atua no segmento de geração de energia e participação em sociedades visando a exploração direta ou indireta de serviços de energia, conforme estabelecido no seu estatuto.

Até 2021 a fonte de receitas da companhia decorria principalmente das operações com suas investidas. A partir de 2022, além da atuação como holding, a CelgPAR irá atuar diretamente nas atividades de geração hídrica e fotovoltaica.

Estratégia

Além das usinas em funcionamento e das participações acionárias em SPEs de transmissão e de geração de energia, a CelgPAR vislumbra o crescimento através da construção de usinas fotovoltaicas, ampliação da usina de Rochedo, aproveitamento de projetos de usinas hidrelétricas, participação em leilões de geração e transmissão, aquisição de participações e exploração de serviços inerentes à soluções que envolvam *expertise* no setor elétrico.

Análise Retrospectiva

Nossos principais resultados observados sob a ótica dos indicadores financeiros



	2017	2018	2019	2020	2021*
Liquidez Corrente	8,24	6,82	8,51	4,22	5,32
Liquidez Seca	8,13	6,74	8,43	4,20	5,31
Liquidez Geral	0,40	0,12	0,40	2,82	3,67
Lucro Líquido	R\$ 124.768	R\$ 62.506	R\$ 71.922	R\$ 166.426	R\$ 84.530
Margem Líquida	50,04%	30,86%	34,33%	59,78%	47,51%
EBTDA	R\$ 92.168	R\$ 61.664	R\$ 70.626	R\$ 147.926	R\$ 99.901
Margem EBTDA	36,97%	29,84%	33,72%	53,15%	74,29%
Receita Líquida	R\$ 249.321	R\$ 202.577	R\$ 209.474	R\$ 278.424	R\$ 177.914
Patrimônio Líquido	R\$ (1.777.582)	R\$ (1.726.494)	R\$ (1.425.777)	R\$ 1.418.781	R\$ 1.539.702
PMSO	R\$ 53.270	R\$ 63.166	R\$ 68.503	R\$ 69.964	R\$ 54.295
Ativo Total	R\$ 1.190.159	R\$ 1.324.069	R\$ 1.883.033	R\$ 2.033.989	R\$ 2.115.289
Passivo Circ. + Não Circ.	R\$ 2.967.741	R\$ 3.050.563	R\$ 3.308.810	R\$ 615.208	R\$ 575.587

*Referência: 3º trimestre de 2021

CONTEXTO e CENÁRIOS

O momento atual e as expectativas para 2022



- ⇒ Crescimento econômico ainda sofrendo os efeitos da recessão de 2020, com estimativa de 4,65% em 2021 (Boletim Focus de 10 de dezembro/2021).
- ⇒ O aumento da Dívida Pública com gastos diversos, inclusive os destinados a combater os efeitos da pandemia, inflação e taxa de juros em alta.
- ⇒ Processo de Cisão da CELG T envolvendo diversas ações relativas à desmembramentos de contratos, movimentações societárias, estruturação de PCR e demais atividades para a movimentação de pessoal da CELG T para a CELGP, dentre outros.

Tendências

- ⇒ Ano com eleições presidenciais, e provável continuidade da instabilidade política em nível nacional.
- ⇒ Continuidade de tendência de redução no preço de energia nova proveniente de todas as fontes pela perspectiva do agente gerador.
- ⇒ PIB com baixo crescimento em 2022, estimado em 0,50%. Estimativa de inflação da ordem de 5,02% (IPCA) em 2021.
- ⇒ Perspectivas de alta nos juros, atingindo 11,50%. (Boletim Focus 3 de dezembro/2021).



Como já mencionado, ao longo de 2022 a Companhia irá fazer um estudo mais abrangente dos cenários, envolvendo sua nova perspectiva de atuação.

O desenvolvimento das ações da CelgPAR ao longo de 2022 consideram a adequação aos movimentos econômicos, sociais, políticos e regulatórios. Neste sentido, destacam-se dois aspectos:

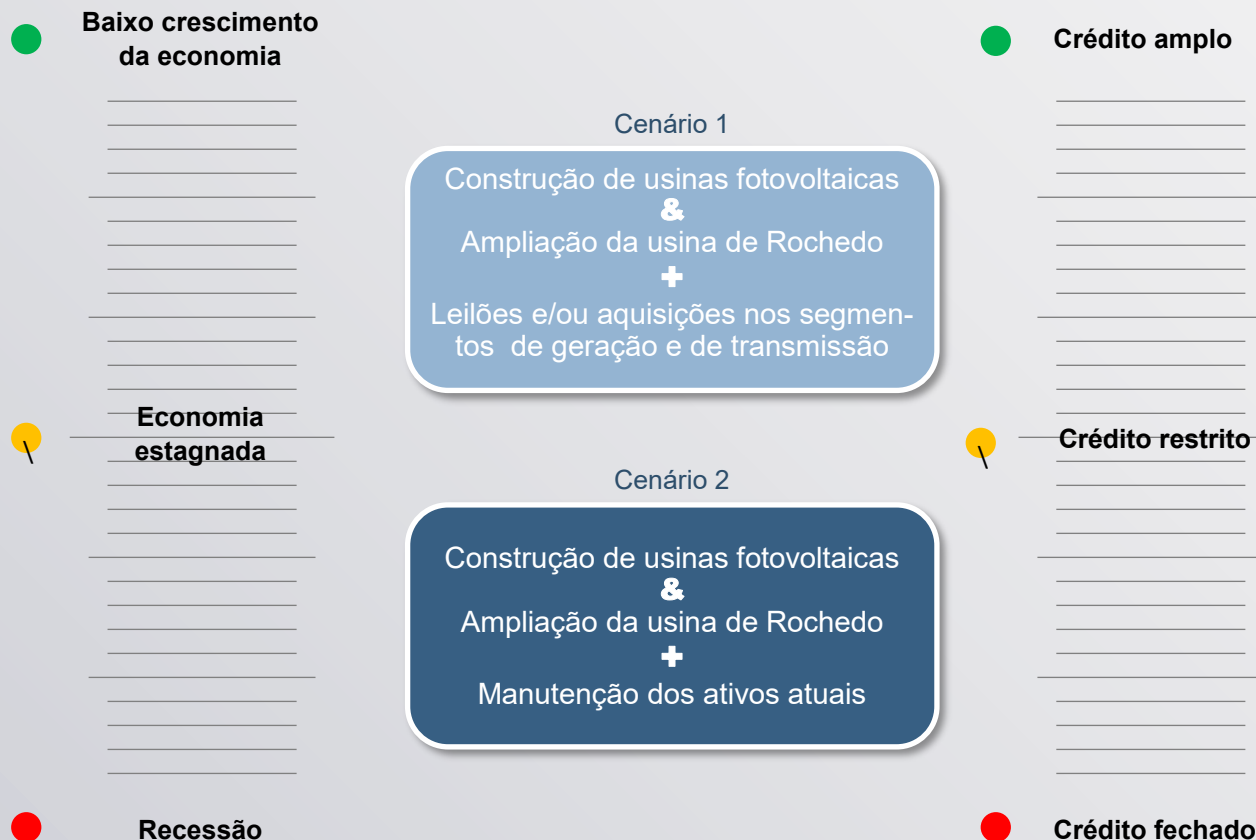
1. Como a se comportará a economia do Brasil em 2022?

O Produto Interno Bruto PIB deve ficar abaixo de 0,50%, segundo projeção do Boletim Focus do Banco Central, podendo ainda apresentar valor negativo (recessão).

2. Como será a oferta de crédito em 2022?

Incentivos governamentais como forma de promover o crescimento da economia ou prevalência de postura conservadora do mercado em funções dos indicadores econômicos.

A combinação desses dois aspectos, e suas variáveis, impactam as possibilidades da empresa conforme apresentado.



METAS 2022

CAPACIDADE INSTALADA (MW)

Objetivo Estratégico: AMPLIAR A CAPACIDADE DE GERAÇÃO

48,77
MW

DISPONIBILIDADE DA GERAÇÃO DE ENERGIA

Objetivo Estratégico: GARANTIR ALTO DESEMPENHO NAS ATIVIDADES DE O&M

86,0%

ACIDENTES DE TRABALHO NAS INSTALAÇÕES DA EMPRESA

Objetivo Estratégico: GARANTIR SAUDE E SEGURANÇA NO TRABALHO

0

Observação

A Companhia, a partir de um novo mapa estratégico a ser construído em 2022, irá estabelecer metas mais precisas para longo prazo. A priori o objetivo é, além de tornar uma concessionária de geração com bom desempenho, prospectar novos negócios, de forma a garantir não somente a sua sustentabilidade, mas também prover rentabilidade aos acionistas.

Considerando a cisão da empresa, para o ano de 2022 foram adotados apenas os indicadores que podem ser aferidos de forma isolada e cuja avaliação permita a realimentação do processo de forma a propiciar ações de melhorias. As metas permanecem tal como previsto no planejamento estratégico original, devendo ser ajustadas em novo planejamento de longo prazo.

PROJETOS

Ações em 2022 que impactarão diretamente no alcance dos objetivos estratégicos

Projetos & Ações estratégicas

Ações estratégicas da empresa para o ano de 2022 representam a continuidade das propostas para 2021, acrescidas dos projetos relacionados às atividades operacionais absorvidas pela CelgPAR em função do processo de cisão da companhia. Esse processo, que resultou na alienação dos ativos de transmissão de energia, implica ainda na necessidade de revisão de ações que irão, posteriormente, possibilitar a evolução em todos os aspectos.

Principais ações:

- ⇒ Desembaraço da questão relativa ao processo judicial sobre a posse da área do antigo clube da Celg situada no Setor Sul – Goiânia GO;
- ⇒ Participação acionária no Consórcio Médio Rio Claro, para implantação de Usinas Hidrelétricas em Jataí-GO;
- ⇒ Atuação junto à ANEEL e MME para solução da indenização dos ativos da concessão da Usina de São Domingos, em Goiás;
- ⇒ Elaborar estudo com vistas ao fechamento de capital da Companhia, para aplicação se houver conveniência empresarial;
- ⇒ Solucionar a precariedade da concessão da usina de São Domingos, obtendo a formalização da concessão para sua operação;
- ⇒ Realizar, observando a viabilidade e o momento socioeconômico, a aquisição societária, e/ou permutas, nas Sociedades de Propósito Específico, visando a expansão dos negócios, otimização de recursos e criação de sinergias na gestão empresarial;
- ⇒ Elaborar Planejamento Estratégico para a CELGP PAR reestruturada.



Médio Rio Claro: UHE Salto Duran, PCH Ari Franco, UHE Erico Bitencourt

PROGRAMA DE OTIMIZAÇÃO DA OPERAÇÃO E MANUTENÇÃO DOS ATIVOS

Modernização da Usina de São Domingos

Modernização Eletromecânica, a substituição de equipamentos e melhorias gerais, a substituição da serpentina para o sistema de resfriamento do Mancal Conjugado (Mancal Guia e Mancal de escora) da UG – 01, entre outros investimentos de menor vulto.

Objetivo: Este projeto visa a melhoria das condições operativas do empreendimento

Meta: Conclusão do escopo contratual da modernização eletromecânica. Conclusão da obra de substituição de equipamentos e melhorias gerais. Substituição da serpentina para o sistema de resfriamento do Mancal Conjugado Mancal Guia e Mancal de escora) da UG – 01.

Responsável: Carlos Eduardo

Patrocinador: Otaviano Vianna

Modernização da Usina de Rochedo

Modernização Eletromecânica, realizando entre outras ações a Substituição do Transformador Elevador, a Ampliação da Capacidade Instalada, a substituição do Gerador Diesel de Emergência, a implantação do Logboom.

Objetivo: Este projeto visa a melhoria das condições operativas do empreendimento.

Meta: Conclusão da obra de Substituição do Transformador Elevador. Conclusão da obra de Modernização Eletromecânica. Abertura do processo de contratação da obra de Ampliação da Capacidade Instalada. Substituição do Gerador Diesel de Emergência. Implantação do Logboom.

Responsável: Carlos Eduardo

Patrocinador: Otaviano Vianna

PROGRAMA DE EXPANSÃO DOS NEGÓCIOS

Implantação de Usinas Fotovoltaicas

Implantação de três Usinas Fotovoltaicas no Estado de Goiás.

Objetivo: Redução dos custos de energia elétrica do acionista Estado de Goiás, sendo o investimento aderente ao planejamento estratégico da CELGP, trazendo *Know How* sobre o negócio com vistas a potencialização desta atividade.

Meta: Implantar 3 Usinas Solares Fotovoltaicas de potência 5 MWac / 6,5 MWp (cada).

Responsável: Carlos Eduardo de Carvalho

Patrocinador: Otaviano Vianna

PROGRAMA DE AUMENTO DA EFICIÊNCIA ADMINISTRATIVA

Alienação de imóveis

Alienação, através de leilão, de 84 imóveis pertencentes a CelgPar, que não tem como finalidade a geração de energia, localizados em vários municípios do estado de Goiás (79 imóveis) e Minas Gerais (05 imóveis).

Objetivo: Leiloar 84 imóveis em 2022.

Meta: Arrecadar o valor de R\$ 12.300.000,00.

Responsável: Hennver Gonçalves

Patrocinador: José Fernando Navarrete

Revisão do Regulamento Interno de Licitações e Contratos

Atualização e modernização dos dispositivos do RILC.

Objetivo: Adequar o regulamento de forma a tornar as licitações mais ágeis.

Meta: Novo RILC até 31/12/2022.

Responsável: Ednilson Alves

Patrocinador: José Fernando Navarrete

INVESTIMENTOS

Obras de modernização e ampliação da capacidade de geração



Investimentos

PRINCIPAIS INVESTIMENTOS PREVISTOS PARA 2022

R\$ 101,5 MILHÕES

CONSTRUÇÃO DE USINAS FOTOVOLTAICAS

*Construção de três usinas fotovoltaicas que possibilitarão uma redução nos custos de energia do Governo do Estado. Investimento aderente ao planejamento estratégico da CELGP*AR, acompanhando uma tendência atual do setor de energia, além de aproveitar o potencial existente em nosso estado para essa fonte de energia.



R\$ 5,6 MILHÕES

MODERNIZAÇÃO DA USINA DE ROCHEDO



Projeto que reúne várias melhorias na PCH, além da ampliação em X MW na capacidade instalada.

R\$ 1,5 MILHÕES

MODERNIZAÇÃO DA USINA DE SÃO DOMINGOS



O projeto de modernização na usina São Domingos contém diversas obras e melhorias, representando uma considerável melhora nas condições de operação.

RISCOS

Fatores que podem prejudicar os resultados em 2022 e ações para mitigação



A CelgPAR, em seu primeiro ano de atividades operacionais, considerando as atividades de geração de energia e administração de participações acionárias herdadas no processo de cisão da subsidiária Celg GT, estará submetida a novos riscos, inclusive operacionais.

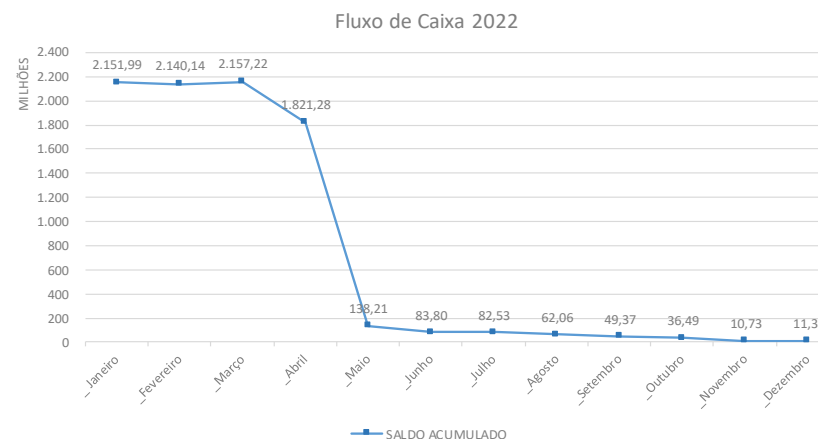
Os riscos identificados na Celg GT através do recente mapeamento realizado com o auxílio de consultoria especializada, serão alvo de avaliação para a adaptação que contemple as características da CelgPAR considerando as atividades mencionadas acima. O resultado desse trabalho direcionará, observando os controles existentes, as ações de mitigação contidas em Plano de Ação.

Neste momento os principais riscos monitorados são os relativos à concretização do processo de cisão e consecução da alienação da CELG T.

Orçamento & Fluxo de Caixa

RECEITA	2.272.970.762,69
RECEITAS OPERACIONAIS	15.846.066,10
GERAÇÃO	15.846.066,10
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	2.200.124.696,59
RECEBIMENTO DE DIVIDENDOS	14.433.610,33
RECEITAS FINANCEIRAS	57.433.077,52
INDENIZAÇÕES/RESSARCIMENTOS	809.008,74
OUTRAS RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	2.127.449.000,00
SALDO PROJETADO 31.12.2021	57.000.000,00

DISPÊNDIOS	-2.272.970.762,69
OPERACIONAIS	-401.400.110,31
PESSOAL	-19.793.721,46
MATERIAIS	-342.300,00
SERVIÇOS	-5.888.831,92
DISPÊNDIOS DE CAPITAL E OUTROS	0,00
TRIBUTOS, ENCARGOS SETORIAIS E OUTROS	-375.375.256,93
INVESTIMENTOS	-173.732.595,97
INVESTIMENTOS EM GERAÇÃO E TRANSMISSÃO	-108.158.895,97
INVESTIMENTOS CORPORATIVOS	-898.000,00
PARTICIPAÇÃO EM SPES	-510.000,00
FUSOES E AQUISIÇÕES	-64.165.700,00
DIVIDENDOS/REDUÇÃO DE CAPITAL	-1.686.823.997,11
RESERVAS	-11.014.059,30





PLANO DE NEGÓCIOS **2022**

E estratégia de longo prazo com análise de riscos e oportunidades

Usina de Corumbá III