

HIDRELÉTRICA MALAGONE S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

Hidrelétrica Malagone S.A.

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes

Balanços patrimoniais

Demonstrações dos resultados

Demonstrações dos resultados abrangentes

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis
RELATÓRIO MG – 2022/089

Aos Administradores da
Hidrelétrica Malagone S.A.
Belo Horizonte - MG

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Hidrelétrica Malagone S.A., que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Hidrelétrica Malagone S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 contábeis”. 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.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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 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 às 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.

Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração 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.

Belo Horizonte, 27 de abril de 2022.

Atenciosamente,



Gilberto Galinkin
Contador CRC MG-035718/O-8
Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes
CRC- MG 005455/O-1

Paulo César Santana
Contador CRC MG-020.161/O-0
Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes
CRC- MG 005455/O-1

Hidrelétrica Malagone S. A.
Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em reais)

	Nota	2021	2020		Nota	2021	2020
Ativo				Passivo			
Circulante:				Circulante:			
Disponibilidades	4	153.597	873.970	Empréstimos e financiamentos	9	6.942.731	6.958.474
Contas a receber de clientes	5	4.108.911	1.876.346	Fornecedores		112.678	90.707
CCEE - ajustes financeiros	6	241.562	234.677	Obrigações tributárias	10	398.596	252.213
Outros valores a receber		76.837	7.719	Obrigações sociais		98.339	95.066
Despesas pagas antecipadamente		40.739	18.874	Contas a pagar	11	-	217.536
		<u>4.621.646</u>	<u>3.011.586</u>	Dividendos pagar		2.449.036	6.210.999
						<u>10.001.380</u>	<u>13.824.995</u>
Não circulante:				Não circulante:			
Realizável a longo prazo:				Empréstimos e financiamentos	9	2.304.938	9.219.752
Aplicações financeiras vinculadas	7	1.909.645	1.678.397	Patrimônio líquido			
Imobilizado	8	81.469.581	84.039.153	Capital social		58.060.000	56.210.000
		<u>83.379.226</u>	<u>85.717.550</u>	Reserva de lucros		3.492.213	2.957.120
				Dividendos adicionais propostos		12.292.341	4.667.269
						<u>73.844.554</u>	<u>63.834.389</u>
				Adiantamento para futuro aumento de capital		1.850.000	1.850.000
						<u>75.694.554</u>	<u>65.684.389</u>
		<u>88.000.872</u>	<u>88.729.136</u>			<u>88.000.872</u>	<u>88.729.136</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Hidrelétrica Malagone S.A
Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em reais)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita bruta de serviços	13	26.739.341	21.519.052
Impostos incidentes sobre serviços		<u>(975.986)</u>	<u>(785.445)</u>
Receita líquida		25.763.355	20.733.607
Custos dos serviços prestados	14	<u>(12.663.020)</u>	<u>(11.486.796)</u>
Lucro bruto		<u>13.100.335</u>	<u>9.246.811</u>
Receitas (despesas) operacionais:			
Gerais e administrativas	15	(790.611)	(866.863)
Despesas financeiras	16	(859.809)	(1.226.124)
Receitas financeiras	17	77.198	53.812
		<u>(1.573.222)</u>	<u>(2.039.175)</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		11.527.113	7.207.636
Imposto de renda e contribuição social	3.f - 10	<u>(825.257)</u>	<u>(657.083)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>10.701.856</u>	<u>6.550.553</u>
Lucro líquido do exercício por ação		<u>0,20</u>	<u>0,12</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Hidrelétrica Malagone S.A
Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado Líquido do exercício	10.701.856	6.550.553
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>10.701.856</u>	<u>6.550.553</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Hidrelétrica Malagone S.A
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro 2021 e 2020
(Em reais)

	Capital social	Lucros acumulados	Reserva de lucros Legal	Dividendos adicionais propostos	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	54.805.015	-	2.629.592	4.422.296	-	61.856.903
Adiantamento para futuro aumento de capital (20/01/2020)					1.404.985	1.404.985
Aumento do capital social com incorporação de adiantamentos (AGO de 30/04/2020)	1.404.985				(1.404.985)	-
Dividendos adicionais aprovados (AGO de 30/04/2020)	-	-	-	(4.422.296)		(4.422.296)
Adiantamento para futuro aumento de capital (09/11/2020)	-	-	-	-	350.000	350.000
Adiantamento para futuro aumento de capital (10/12/2020)	-	-	-	-	1.500.000	1.500.000
Lucro líquido do exercício	-	6.550.553	-	-	-	6.550.553
Constituição de reserva legal	-	(327.528)	327.528	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	(1.555.756)	-	-	-	(1.555.756)
Dividendos adicionais propostos	-	(4.667.269)	-	4.667.269	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	56.210.000	-	2.957.120	4.667.269	1.850.000	65.684.389
Aumento do capital social com incorporação de adiantamentos (AGO de 30/04/2021)	1.850.000				(1.850.000)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital (19/07/2021)	-	-	-	-	750.000	750.000
Adiantamento para futuro aumento de capital (14/09/2021)	-	-	-	-	450.000	450.000
Adiantamento para futuro aumento de capital (04/10/2021)	-	-	-	-	50.000	50.000
Adiantamento para futuro aumento de capital (13/10/2021)	-	-	-	-	500.000	500.000
Adiantamento para futuro aumento de capital (03/11/2021)	-	-	-	-	50.000	50.000
Adiantamento para futuro aumento de capital (01/12/2021)	-	-	-	-	50.000	50.000
Lucro líquido do exercício	-	10.701.856	-	-	-	10.701.856
Constituição de reserva legal	-	(535.093)	535.093	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	(2.541.691)	-	-	-	(2.541.691)
Dividendos adicionais propostos	-	(7.625.072)	-	7.625.072	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	58.060.000	-	3.492.213	12.292.341	1.850.000	75.694.554

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Hidrelétrica Malagone S.A
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais:		
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	11.527.113	7.207.636
Ajustes para reconciliar o resultado antes do imposto de renda e contribuição social às disponibilidades líquidas obtidas das atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	2.569.572	2.572.607
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	807.148	1.071.483
	<u>14.903.833</u>	<u>10.851.726</u>
Variações nos ativos e passivos:		
Aumento nas contas a receber de clientes	(2.232.565)	(315.207)
Juros pagos sobre financiamentos	(822.891)	(678.895)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(754.509)	(655.740)
Diminuição (aumento) nas aplicações financeiras vinculadas	(231.248)	15.150
Diminuição em contas a pagar	(217.536)	(729.962)
Aumento nas obrigações tributárias (excluídos o imposto de renda e contribuição social)	75.635	16.705
Aumento nos outros valores a receber	(69.118)	(4.933)
Aumento nos fornecedores	21.971	19.497
Aumento nas despesas pagas antecipadamente	(21.865)	(29)
Aumento na CCEE - ajustes financeiros	(6.885)	(234.677)
Aumento nas obrigações sociais	3.273	2.854
Diminuição de compra de energia elétrica a curto prazo	-	(1.761.425)
Disponibilidades líquidas obtidas das atividades operacionais	<u>10.648.095</u>	<u>6.525.064</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:		
Aquisição de bens do ativo imobilizado	-	(1.096.500)
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de investimentos	<u>-</u>	<u>(1.096.500)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos:		
Financiamentos pagos	(6.914.814)	(2.653.455)
Dividendos pagos	(6.303.654)	(6.075.572)
Adiantamento para futuro aumento de capital	1.850.000	1.850.000
Aumento do capital social	-	1.404.985
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de financiamentos	<u>(11.368.468)</u>	<u>(5.474.042)</u>
Redução das disponibilidades	(720.373)	(45.478)
Disponibilidades no início do exercício	<u>873.970</u>	<u>919.448</u>
Disponibilidades no final do exercício	<u>153.597</u>	<u>873.970</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

1. Contexto operacional

A Hidrelétrica Malagone S.A. tem por atividade exclusivamente a exploração da geração de energia elétrica da Pequena Central Hidrelétrica (PCH) denominada Malagone, localizada em Uberlândia-MG.

A mencionada PCH possui duas unidades geradoras com potência instalada de 19 MW e recebeu autorização para operação comercial por meio do Despacho da Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL número 837/2010 da Superintendencia de Fiscalização dos Serviços de Geração.

A Companhia iniciou a operação comercial em 2010 e tem contrato de fornecimento de energia firmado com a CPFL Comercializadora Brasil S.A. de 88.263 MW/ano para 2022 e 2023.

O prazo de autorização é de 30 (trinta) anos, contado a partir de 13 de dezembro de 2007, que pode ser prorrogado, a critério da ANEEL, a pedido da Companhia (nota explicativa 23).

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as regras previstas na legislação societária brasileira (lei das sociedades por ações), os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC e com observância das normas específicas da Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, consubstanciadas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico.

A Administração considerou, na elaboração das demonstrações contábeis, o pressuposto da continuidade operacional, ou seja, que a Companhia está operando e continuará a operar em futuro previsível e, portanto, será capaz de realizar os seus ativos e liquidar os seus passivos no curso normal dos seus negócios. Além disso, não há planos nem intenção da Administração para liquidar ou encerrar as operações da Companhia.

Algumas reclassificações foram feitas na demonstração dos fluxos de caixa correspondente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 para atender aos mesmos critérios de apresentação adotados na apresentação da demonstração dos fluxos de caixa correspondente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Em 25 de abril de 2022, a Diretoria da Companhia aprovou estas demonstrações contábeis e autorizou a sua divulgação.

3. Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis a seguir descritas foram adotadas consistentemente nos dois períodos apresentados nestas demonstrações contábeis.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

a. Resultado do exercício

É apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios. As receitas de serviços prestados são reconhecidas no resultado em função de sua realização. Uma receita não é reconhecida se há incerteza quanto a sua realização.

b. Aplicações financeiras

Demonstradas pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço que não supera o seu valor provável de recuperação.

c. Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, formação ou construção, deduzido das depreciações, que não supera o seu valor provável de recuperação, determinado com base nos resultados das operações futuras da Companhia. As depreciações foram calculadas pelo método linear aplicando-se sobre o valor depreciável as taxas determinadas pela ANEEL, mencionadas na nota explicativa número 8. Estas taxas refletem, adequadamente, o tempo de vida útil estimada dos bens. Quando partes de um item têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais).

Os juros e demais encargos financeiros incorridos diretamente atribuíveis à construção ou aquisição de um bem são apropriados ao seu custo. Os custos de reposição de componentes são agregados ao valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e que o seu custo possa ser medido de forma confiável. O valor contábil dos componentes repostos por outros, assim como os gastos com manutenções e reparos, são reconhecidos no resultado quando incorridos.

A Administração avalia anualmente o valor do ativo imobilizado para fins de *impairment*, com base no fluxo de caixa da Companhia até o prazo final de outorga (autorização para geração de energia elétrica). Um ativo imobilizado é considerado passível de ajuste de desvalorização quando o seu valor contábil exceder o seu valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 não existiam indícios de redução do valor recuperável do ativo imobilizado.

d. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

A Companhia adota as seguintes práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais: (i) os ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado, sendo apenas divulgados em nota explicativa aqueles para os quais haja perspectiva de êxito provável; (ii) os passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, enquanto aqueles cujas perdas forem avaliadas como possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os avaliados como perdas remotas não são provisionados, nem divulgados; e (iii) as obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito de processos em que a Companhia tenha questionado ou não a inconstitucionalidade de tributos.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

e. Demais ativos circulantes e realizável a longo prazo

Estão apresentados pelo seu valor líquido de realização.

f. Imposto de renda e contribuição social

São calculados com base no resultado tributável presumido segundo a legislação vigente, à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10%, para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. A margem de lucro presumida foi determinada pela alíquota de 8% para o imposto de renda e de 12% para a contribuição social aplicada, sobre a receita bruta de serviços.

g. Distribuição de dividendos

Os dividendos mínimos obrigatórios são reconhecidos como um passivo nas demonstrações contábeis no final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório é segregado no patrimônio líquido na conta dividendos adicionais propostos e somente é provisionado (transformado em um passivo da Companhia) quando aprovado em assembleia geral pelos acionistas.

h. Passivo circulante e não circulante

Estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas até a data dos balanços.

i. Estimativas contábeis

A elaboração de demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor residual e recuperável do ativo imobilizado, o valor recuperável dos demais ativos e as provisões para riscos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração da Companhia revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente.

4. Disponibilidades

	2021	2020
Aplicações financeiras de liquidez imediata (*)	150.516	853.869
Caixa e bancos	3.081	20.101
	<u>153.597</u>	<u>873.970</u>

(*) Remuneradas por taxa aproximada à dos Certificados de Depósitos Interbancários - CDI.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

5. Contas a receber de clientes

Correspondem aos direitos decorrentes das vendas de energia incentivada, comercializada em dezembro de 2021 e faturada em janeiro de 2022, conforme condições estabelecidas no contrato de compra firmado pela Companhia com a CPFL Comercializadora Brasil S.A. Os recursos correspondentes foram integralmente recebidos em janeiro de 2022.

6. CCEE - ajustes financeiros

Correspondem a créditos junto à Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE decorrentes da comercialização de energia elétrica no mercado de curto prazo.

7. Aplicações financeiras vinculadas

Correspondem ao Fundo de reserva para garantia do financiamento obtido junto ao BNDES, remuneradas por taxa aproximada à dos Certificados de Depósitos Interbancários – CDI, para atendimento a cláusula contratual, conforme mencionado na nota explicativa número 9. O resgate parcial ou total destas aplicações está condicionado à autorização prévia do BNDES, bem como ao cumprimento de condições específicas que poderão por ele ser determinadas, conforme estabelecido em contrato.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

8. Imobilizado

a. Saldos

	2021			2020	
	Taxas de depreciação	Custo de aquisição	Depreciações acumuladas	Valor residual	
Geração					
Usinas					
Imobilizado em serviço					
Reservatórios, barragens e adutoras	2% aa	46.154.388	(12.551.798)	33.602.590	34.605.482
Edificações, obras civis e benfeitorias	2% a 4% aa	26.297.597	(6.890.030)	19.407.567	19.951.773
Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67% aa	24.272.740	(9.034.295)	15.238.445	16.001.665
Terrenos	-	4.043.334	-	4.043.334	4.043.334
Veículos	14,29% aa	96.389	(96.389)	-	2.149
Móveis e utensílios	6,25% aa	28.928	(17.301)	11.627	13.434
		<u>100.893.376</u>	<u>(28.589.813)</u>	<u>72.303.563</u>	<u>74.617.837</u>
Imobilizado em curso					
Materiais em depósito	-	453.282	-	453.282	453.282
Depósitos judiciais (i)	-	38.160	-	38.160	38.160
		<u>491.442</u>	<u>-</u>	<u>491.442</u>	<u>491.442</u>
Sistema de transmissão e conexão					
Imobilizado em serviço					
Máquinas e equipamentos	2,5% aa a 4,17% aa	8.775.865	(3.029.364)	5.746.501	5.998.552
Intangíveis	-	2.868.679	-	2.868.679	2.868.679
Edificações, obras civis e benfeitorias	3,33% aa	97.113	(37.717)	59.396	62.643
		<u>11.741.657</u>	<u>(3.067.081)</u>	<u>8.674.576</u>	<u>8.929.874</u>
		<u>113.126.475</u>	<u>(31.656.894)</u>	<u>81.469.581</u>	<u>84.039.153</u>

(i) Decorrentes de mandados de imissão de posse de terras e destinados à indenização para servidão de passagem de linha de transmissão.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

b. Movimentação do custo de aquisição

Durante o exercício de 2021 não ocorreram aquisições de bens para o ativo imobilizado.

c. Movimentação das depreciações acumuladas

	<u>Saldos iniciais</u>	<u>Adições</u>	<u>Saldos finais</u>
Geração			
Usinas			
Imobilizado em serviço			
Reservatórios, barragens e adutoras	11.548.906	1.002.892	12.551.798
Edificações, obras civis e benfeitorias	6.345.824	544.206	6.890.030
Máquinas e equipamentos	8.271.075	763.220	9.034.295
Veículos	94.240	2.149	96.389
Móveis e utensílios	15.494	1.807	17.301
	<u>26.275.539</u>	<u>2.314.274</u>	<u>28.589.813</u>
Sistema de transmissão e conexão			
Imobilizado em serviço			
Máquinas e equipamentos	2.777.312	252.051	3.029.363
Edificações, obras civis e benfeitorias	34.471	3.247	37.718
	<u>2.811.783</u>	<u>255.298</u>	<u>3.067.081</u>
	<u>29.087.322</u>	<u>2.569.572</u>	<u>31.656.894</u>

9. Empréstimos e financiamentos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldos no início do exercício	16.178.226	18.439.093
Apropriação de juros e variações monetárias	807.148	1.071.483
Pagamento de parcelas do principal	(6.914.814)	(2.653.455)
Pagamento de juros e variações monetárias	(822.891)	(678.895)
Saldos no final do exercício	<u>9.247.669</u>	<u>16.178.226</u>
Parcelas classificadas no circulante	<u>(6.942.731)</u>	<u>(6.958.474)</u>
Parcelas classificadas no não circulante	<u>2.304.938</u>	<u>9.219.752</u>

Corresponde a financiamento, em moeda nacional, obtido junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES que vence encargos financeiros equivalentes à TJPL mais 1,72% a.a. Tem como garantia (i) um Fundo de reserva (aplicação financeira vinculada), equivalente a 3 (três) parcelas de amortização do principal da dívida acrescida dos encargos vincendos, constituído junto ao Banco Bradesco S.A., com saldo na data do balanço de R\$ 1.909.645 (R\$ 1.678.397 em 2020), (ii) aval solidário e proporcional dos acionistas, (iii) caução de 100% (cem por cento) das ações da beneficiária, atual e futuramente detidas pelos acionistas da Companhia e quaisquer outras ações representativas do capital social, ordinárias ou preferenciais com ou sem direito a voto que venham a ser subscritas, adquiridas ou de qualquer modo emitidas pela beneficiária até o pagamento integral de todas as obrigações estabelecidas no contrato, e (iv) a carteira de

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

recebíveis da Companhia. Aditivo contratual assinado em agosto de 2020 suspendeu os pagamentos das 6 (seis) parcelas vencidas de julho a dezembro, principal e juros, cujo montante (R\$ 3.221.937) foi incorporado ao saldo devedor, sem alteração da taxa de juros e do prazo final de amortização, mas com o recálculo do valor das prestações mensais. Está sendo amortizado, desde janeiro de 2021, em 28 parcelas mensais iguais e consecutivas, acrescidas dos encargos financeiros. A principal obrigação da Companhia para com o BNDES, em decorrência desta suspensão temporária de pagamentos, foi a limitação ao pagamento mínimo obrigatório previsto na legislação societária brasileira, na distribuição aos acionistas de dividendos e juros sobre o capital referentes ao exercício de 2020, que já foi cumprida durante o exercício de 2021. As parcelas (quatro) classificadas no não circulante têm os vencimentos previstos para 2023 (de janeiro a abril).

10. Obrigações tributárias

	2021	2020
Imposto de renda	145.941	100.845
Contribuição social	84.218	58.566
Subtotal	230.159	159.411
COFINS	123.267	56.290
PIS	26.708	12.197
Outros	18.462	24.315
	<u>398.596</u>	<u>252.213</u>

a. Movimentação do imposto de renda e contribuição social

Saldos no início do exercício	159.411	158.068
Despesas apropriadas no exercício	825.257	657.083
Pagamentos realizados no exercício	<u>(754.509)</u>	<u>(655.740)</u>
Saldos no final do exercício	<u>230.159</u>	<u>159.411</u>

11. Contas a pagar

Em 2020, correspondia à aquisição de um terreno de aproximadamente 170 ha na Bacia do Rio Uberabinha para completar a compensação ambiental do empreendimento PCH Malagone necessária para atender às exigências da Secretaria de Estado de Meio-Ambiente e Desenvolvimento Sustentável – SEMAD.

12. Patrimônio líquido

a. Capital social

Totalmente subscrito e integralizado, está representado por 58.060.000 (56.210.000 em 2020) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, todas com direito a um voto nas deliberações da assembleia geral dos acionistas.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

b. Reserva legal

A constituição da reserva legal é obrigatória para todas as companhias brasileiras e representa a apropriação de 5% do lucro líquido do ano, como determinado na legislação societária brasileira e no estatuto da Companhia, até o limite de 20% do capital social. A reserva legal tem como objetivo manter a integridade do capital e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

c. Dividendos

Aos acionistas é assegurado o pagamento de dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com a legislação societária brasileira e o estatuto da Companhia. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os dividendos foram calculados como segue:

Lucro líquido do exercício	10.701.856
(-) Menos: Reserva legal (5%)	(535.093)
Base de cálculo dos dividendos:	<u>.10.166.763</u>
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	<u>2.541.691</u>

A Administração da Companhia proporá na Assembléia Geral Ordinária, que será convocada para aprovação dessas demonstrações contábeis, o pagamento aos acionistas de dividendos adicionais de R\$ 12.292.341, a ser realizado durante o exercício de 2022, sendo R\$ 4.667.269 e R\$ 7.625.072, respectivamente, relativos aos lucros líquidos apurados nos exercícios de 2020 e 2021.

d. Dividendos adicionais propostos

Corresponde à parcela sobre o lucro líquido do exercício que excede ao previsto legalmente para distribuição aos acionistas, até que ocorra a deliberação definitiva pela assembleia geral dos acionistas.

13. Receita bruta de serviços

Corresponde à energia elétrica vendida durante o exercício, sendo R\$ 25.742.774 (R\$ 20.304.977 em 2020) para cumprimento do contrato de fornecimento com a CPFL Comercialização Brasil S.A., e R\$ 996.567 (R\$ 1.214.075 em 2020) no mercado de curto prazo, no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

14. Custos dos serviços prestados

	2021	2020
Energia elétrica comprada para revenda de curto prazo (a)	3.392.880	3.318.750
Serviços prestados por pessoas jurídicas	2.957.911	3.423.732
Depreciações	2.569.572	2.572.607
<i>Generating Scaling Factor – GSF</i> (b)	1.940.262	777.038
Tarifas de uso do sistema de distribuição	855.427	671.622
Pessoal e encargos sociais	302.346	254.246
Compensação financeira pela utilização de recursos hídricos	189.460	123.176
Manutenção de máquinas e equipamentos	151.817	149.302
Seguros	117.113	73.953
Combustíveis	101.637	48.260
Outros	84.595	74.110
	<u>12.663.020</u>	<u>11.486.796</u>

a. Energia elétrica comprada para revenda de curto prazo

Corresponde à energia elétrica comprada no mercado livre, em virtude da irregularidade das chuvas e ou paradas técnicas para manutenção de equipamentos, para suprir a energia não gerada e atender ao cumprimento do contrato de fornecimento assinado com a CPFL Comercialização Brasil S.A.

Por outro lado, também em virtude da irregularidade das chuvas ocorrida durante os exercícios, a Companhia vendeu energia elétrica no curto prazo para a CCEE no total de R\$ 996.567 (R\$ 1.214.075 em 2020), classificada na conta Receita bruta de serviços.

b. *Generation Scaling Factor - GSF*

Corresponde ao custo adicional de energia elétrica de curto prazo, adquirida durante o período de baixa pluviosidade, provocado pela entrada em operação das usinas térmicas, autorizadas a funcionar pelo Governo Federal, bem como outros custos adicionais decorrentes de fatores alheios à vontade dos geradores.

É política da Administração, visando reduzir o risco de exposição (*hedge*) da Companhia no Mercado de Realocação de Energia - MRE, adquirir energia elétrica no mercado para entrega futura. Durante o exercício de 2021, foi de R\$ 3.392.880 (R\$ 3.318.750 em 2020) o custo com as estas aquisições, que durante o exercício aumentou em R\$ 206.212 (diminuiu em R\$ 3.316.187 em 2020) os gastos com a compra de energia elétrica na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, na contabilização do balanço energético entre a energia prometida e a energia entregue pelo sistema, que teria sido de R\$ 3.186.668 (R\$ 6.634.197 em 2020).

Em 31 dezembro de 2021, a Companhia tinha contratos somando R\$ 2.459.525 (R\$ 000 em 2020) para aquisição de energia elétrica no mercado para entrega futura, datados de 16 de dezembro de 2021, para fornecimento no período de janeiro a abril de 2022, visando, exclusivamente, a proteção ao risco de exposição (*hedge*) no MRE.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

15. Despesas gerais e administrativas

	2021	2020
Serviços prestados por pessoas jurídicas	326.815	440.737
Pessoal e encargos sociais	270.503	244.346
Aluguéis de imóveis e condomínio	30.383	53.818
Impostos, taxas e contribuições	26.225	16.071
Alimentação	20.189	9.440
Telefone	7.167	9.095
Passagens e hospedagens	5.624	13.066
Outras	103.705	80.290
	<u>790.611</u>	<u>866.863</u>

16. Despesas financeiras

	2021	2020
Encargos sobre empréstimos e financiamentos	807.148	1.071.483
Despesas bancárias	49.337	42.576
Encargos sobre outros passivos	3.014	110.070
IOF sobre operações financeiras	310	1.995
	<u>859.809</u>	<u>1.226.124</u>

17. Receitas financeiras

Correspondem, substancialmente, a rendimentos de aplicações financeiras.

18. Contingências

A Companhia é parte em ações judiciais e perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis e outros para as quais, com base nas informações de seus assessores jurídicos não foram constituídas provisões, por serem remotas as probabilidades de perdas.

Em especial os geradores, por meio da Associação Brasileira de Geração de Energia Limpa - ABRAGEL, da qual a Companhia é associada, propuseram, em junho de 2015, na Justiça Federal do Distrito Federal, uma demanda em face da ANEEL e União Federal com o intuito de limitar a aplicação do Fator de Ajuste de Garantia Física (Generation Scaling Factor - GSF < 1) em 5%, limite regulamentar previsto no Decreto 2.655/98.

A Lei 14.052/20, regulamentada pela Resolução Normativa ANEEL 895/20, ofereceu aos geradores participantes do MRE a opção de prorrogar o prazo de concessão das outorgas de geração, como forma de compensar os impactos anteriores não hidrológicos do GSF cobrados entre março de 2012 e agosto de 2019, condicionada à desistência, pelo gerador interessado, da ação judicial relativa ao GSF.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

No caso da Companhia, é de R\$ 8.567.617 o impacto financeiro (valor presente) da extensão da outorga, equivalente a, aproximadamente, 6 (seis) anos e 8 (oito) meses, calculados pela CCEE, com base na metodologia de cálculo estabelecida pela Resolução Normativa ANEEL 895/20, e apresentados para homologação pela Diretoria da ANEEL, em 1º de março de 2021.

Em 28 de agosto de 2021, a Administração da Companhia assinou o Termo de aceitação de prazo de extensão de outorga e de desistência e renúncia ao direito de discutir a isenção ou a mitigação de riscos hidrológicos relacionados ao Mecanismo de Realocação de Energia – MRE, cuja correspondente petição de Desistência processual e renúncia aos direitos foi protocolada na Justiça Federal do Distrito Federal em 8 de outubro de 2021.

A Diretoria da ANEEL homologou, por meio da Resolução Autorizativa 11.344 de 15 de março de 2022, publicada no Diário Oficial da União de 22 de março de 2022, os cálculos do impacto financeiro da extensão da outorga que lhes foram apresentados pela CCEE.

O valor da compensação será apropriado, durante o exercício a encerrar-se em 31 de dezembro de 2022, como um intangível da Companhia, em contrapartida a um ganho de recuperação de custos com energia elétrica, e será amortizado pelo método linear até o prazo final da concessão, prorrogado para 11 de outubro de 2044, em virtude da extensão resultante da mencionada repactuação.

19. Instrumentos financeiros

Os valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros registrados no balanço tais como, caixa, equivalentes de caixa, aplicações financeiras vinculadas, contas a receber de clientes, CCEE – ajustes financeiros, empréstimos e financiamentos, fornecedores, compra de energia elétrica de curto prazo, contas a pagar, etc., aproximam-se, substancialmente, de seus correspondentes valores justos. Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Companhia não aplicou em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco em caráter especulativo (nota explicativa 14.b).

20. Gerenciamento de riscos

A Administração avaliou e considerou relevante a exposição da Companhia aos riscos a seguir mencionados:

a. Risco hidrológico

Corresponde à possibilidade de perdas pelo não cumprimento, parcial ou total, da obrigação de entrega da energia elétrica contratada em virtude de variações nas condições hidrológicas na região na qual a Companhia opera. Entretanto, este risco é mitigado em virtude de a capacidade de geração hidrelétrica da Companhia estar inserida no Mecanismo de Realocação de Energia – MRE que rateia as perdas decorrentes do risco hidrológico entre todas as usinas vinculadas ao MRE.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

b. Risco operacional

Decorre da possibilidade de a Companhia ter perdas em virtude do não funcionamento ou funcionamento inadequado dos seus equipamentos e, como consequência, não poder atender os compromissos assumidos por meio do contrato de fornecimento de energia. Com vistas a mitigar esse risco, a Companhia mantém (i) programa de operação e manutenções, preventivas e corretivas, da sua usina, de acordo com as melhores práticas do setor elétrico brasileiro, incluindo o monitoramento da sua barragem; e (ii) contrato de seguro para cobertura de riscos nomeados e operacionais, que considera a natureza e o grau de risco envolvido (nota explicativa 20).

c. Risco com taxas de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia ter ganhos ou perdas em virtude de oscilações de taxas de juros incidentes sobre os seus ativos e passivos financeiros. Entretanto, a Administração da Companhia avalia como baixos esses riscos porque (i) as aplicações financeiras são realizadas em fundo de investimento de baixo risco (perfil conservador), sob a administração de bancos de reconhecida liquidez e remuneradas por taxa aproximada à dos Certificados de Depósitos Interbancários - CDI (notas explicativas 4 e 7); e (ii) o único financiamento foi contratado em moeda nacional e vence encargos financeiros equivalentes à TJPL mais 1,72% a.a.

d. Risco de crédito

Corresponde à possibilidade de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, o que poderia levar a Companhia a incorrer em perdas financeiras. As contas a receber de clientes são formadas por um único cliente, via contrato de compra de energia elétrica, firmado no âmbito do MRE, para os exercícios de 2022 e 2023, não havendo histórico de perdas financeiras decorrentes de inadimplências. Assim sendo, não há exposição significativa da Companhia a riscos de crédito ou perdas por redução no valor recuperável relacionadas aos saldos de contas a receber de clientes.

21. Cobertura de seguros (não auditado)

A Companhia mantém apólices de seguros por valores que foram definidos por orientação de especialistas e levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido. Os limites máximos contratados de indenização correspondem à cobertura de riscos nomeados e operacionais (R\$ 113.280.000), com limite máximo de indenização de R\$ 35.026.667, sendo R\$ 25.000.000 para danos materiais e R\$ 6.426.667 para lucros cessantes (prazo máximo de quatro meses); responsabilidade civil geral (R\$ 10.000.000), com limite máximo de indenização R\$ 10.000.000 para responsabilidade civil; e danos morais, com limite máximo de R\$ 2.000.000; vigentes para o período de 25 de abril de 2021 a 25 de abril de 2022.

22. COVID-19

Em março de 2020, a Organização Mundial de Saúde - OMS declarou pandemia a disseminação global do vírus identificado por COVID-19. Para conter a disseminação deste vírus, diversos órgãos governamentais adotaram medidas que afetaram os negócios e as atividades econômicas em diversos países, inclusive o Brasil.

Hidrelétrica Malagone S.A.
Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

A disseminação deste vírus pelo país não provocou reflexos significativos no mercado de energia elétrica e, por isso, a Administração concluiu que, em função da geração hidrica e do consumo de energia elétrica previstos para os próximos exercícios no país, e do resultado financeiro de nossa compradora, esta pandemia não afetou (nem afetará) significativamente nem as atividades operacionais nem a continuidade operacional da Companhia e, por isso, entende não ser necessário o reconhecimento de quaisquer provisões para fazer face a eventuais perdas futuras dele decorrentes.

23. Evento subsequente

Em 15 de março de 2022, a Diretoria da ANEEL homologou a extensão do prazo de outorga (autorização para geração de energia elétrica) do empreendimento PCH Malagone para 11 de outubro de 2044, por meio da Resolução Autorizativa 11.344, publicada no Diário Oficial da União de 22 de março de 2022, como forma de compensar os impactos anteriores não hidrológicos do GSF, cobrados entre março de 2012 e agosto de 2019, visto que a Companhia desistiu da ação judicial relativa ao GSF, nos termos previstos na Lei 14.052/20, regulamentada pela Resolução Normativa ANEEL 895/20 (nota explicativa 18).

Administração:

Vergniaud Wanderley
Diretor

Saulo Wanderley
Diretor

Flamarion Wanderley
Diretor

Responsável técnico:

Darci Agnaldo Ribeiro
Técnico em Contabilidade
CRC - MG 51.176/O-0

* * * * *