

HIDRELÉTRICA MALAGONE S.A

Demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

HIDRELÉTRICA MALAGONE S.A

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

QUADRO 1

Hidrelétrica Malagone S. A.
Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em reais)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>		<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Disponibilidades	4	106.367	345.149	Empréstimos e financiamentos	10	1.028.549	-
Aplicações financeiras vinculadas	5	-	-	Fornecedores		295.319	163.308
Contas a receber de clientes	6	1.360.217	3.682.313	Contas a Pagar		179.846	137.981
CCEE - ajustes financeiros	7	62.867	-	Obrigações tributárias	11	157.057	352.440
Outros valores a receber		16.328	220.719	Obrigações sociais		153.232	143.359
Despesas pagas antecipadamente		57.045	56.636	Dividendos pagar		17.663.038	12.972.109
		<u>1.602.824</u>	<u>4.304.817</u>			<u>19.477.041</u>	<u>13.769.197</u>
				Não circulante			
				Empréstimos e financiamentos	10	-	-
Não circulante							
Realizável a longo prazo				Patrimônio líquido	12		
Aplicações financeiras vinculadas	5	-	-	Capital social		60.410.000	60.410.000
Imobilizado	8	75.650.131	76.334.737	Reserva de lucros		5.164.397	5.110.423
Intangível	9	8.567.617	8.567.617	Dividendos adicionais propostos		769.134	9.917.551
		<u>84.217.748</u>	<u>84.902.354</u>			<u>66.343.531</u>	<u>75.437.974</u>
				Adiantamento para futuro aumento de capital		-	-
						<u>66.343.531</u>	<u>75.437.974</u>
		<u>85.820.572</u>	<u>89.207.171</u>			<u>85.820.572</u>	<u>89.207.171</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

QUADRO 2**Hidrelétrica Malagone S.A**
Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em reais)

	Nota	2024	2023
Receita bruta de serviços		9.462.885	24.540.534
Impostos incidentes sobre serviços		<u>(345.396)</u>	<u>(895.730)</u>
Receita líquida	13	9.117.489	23.644.804
Custos dos serviços prestados	14	<u>(7.058.334)</u>	<u>(8.070.869)</u>
Lucro bruto		2.059.155	15.573.935
Receitas (despesas) operacionais:			
Gerais e administrativas	15	(828.646)	(920.440)
Despesas financeiras	16	(11.512)	(162.051)
Receitas financeiras	17	193.846	242.008
		<u>(646.312)</u>	<u>(840.483)</u>
Resultado operacional do exercício		1.412.843	14.733.452
Recuperação de custos com energia elétrica	9 e 18	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		1.412.843	14.733.452
Imposto de renda e contribuição social	3.f e 11	<u>(333.357)</u>	<u>(814.083)</u>
Lucro líquido do exercício		1.079.486	13.919.369
Lucro líquido do exercício por ação		0,02	0,23

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

QUADRO 3

Hidrelétrica Malagone S.A
Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em reais)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado líquido do exercício	1.079.486	13.919.369
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>1.079.486</u>	<u>13.919.369</u>

QUADRO 4

Hidrelétrica Malagone S.A
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro 2024 e 2023
(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 2022	59.910.000	-	4.414.454	13.141.939	500.000	77.966.393
Aumento do capital social com incorporação de adiantamentos (AGO de 29/04/2023)	500.000	-	-	-	(500.000)	-
Dividendos adicionais aprovados (AGO de 29/04/2023)	-	-	-	(13.141.939)	-	(13.141.939)
Lucro líquido do exercício	-	13.919.369	-	-	-	13.919.369
Constituição de reserva legal	-	(695.969)	695.969	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	(3.305.849)	-	-	-	(3.305.849)
Dividendos adicionais propostos	-	(9.917.551)	-	9.917.551	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	60.410.000	-	5.110.423	9.917.551	-	75.437.974
Dividendos adicionais aprovados (AGO de 07/11/2024)	-	-	-	(9.917.551)	-	(9.917.551)
Lucro líquido do exercício	-	1.079.486	-	-	-	1.079.486
Constituição de reserva legal	-	(53.974)	53.974	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	(256.378)	-	-	-	(256.378)
Dividendos adicionais propostos	-	(769.134)	-	769.134	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	60.410.000	-	5.164.397	769.134	-	66.343.531

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

QUADRO 5

Hidrelétrica Malagone S.A
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em reais)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais:		
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	1.412.843	14.733.452
Ajustes para reconciliar o resultado antes do imposto de renda e contribuição social às disponibilidades líquidas obtidas das atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	2.567.423	2.567.422
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	-	20.382
	<u>3.980.266</u>	<u>17.321.256</u>
Variações nos ativos e passivos:		
Imposto de renda e contribuição social pagos	(449.259)	(814.200)
Diminuição (aumento) nas contas a receber de clientes	2.322.096	(203.389)
Juros pagos sobre financiamentos	-	(45.143)
Aumento nos outros valores a receber	204.391	224.275
Aumento (diminuição) na CCEE - ajustes financeiros	(62.867)	20.835
Diminuição nas aplicações financeiras vinculadas	-	1.788.721
Aumento nas obrigações sociais	9.873	10.744
Diminuição nos fornecedores	132.011	74.634
Diminuição (aumento) nas obrigações tributárias (excluídos o imp.de renda e cont.social)	(79.481)	11.573
Aumento nas despesas pagas antecipadamente	(409)	(3.029)
Aumento em contas a pagar	41.865	137.981
Disponibilidades líquidas obtidas das atividades operacionais	<u>6.098.486</u>	<u>18.524.258</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:		
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(1.882.816)	-
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de investimentos	<u>(1.882.816)</u>	<u>-</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos:		
Empréstimos e Financiamentos	1.028.548	(2.304.938)
Dividendos pagos	(5.483.000)	(16.063.376)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de financiamentos	<u>(4.454.452)</u>	<u>(18.368.314)</u>
Redução das disponibilidades	(238.782)	155.944
Disponibilidades no início do exercício	<u>345.149</u>	<u>189.205</u>
Disponibilidades no final do exercício	<u>106.367</u>	<u>345.149</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

HIDRELÉTRICA MALAGONE S.A

Demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (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 Superintendência 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 2024 e 2025.

O prazo de outorga (autorização para geração de energia elétrica) do empreendimento PCH Malagone se encerrará em 11 de outubro de 2044, e poderá ser prorrogado, a critério da ANEEL, a pedido da Companhia.

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.

Em 25 de abril de 2025, 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.

a. Aplicações financeiras

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

Demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em Reais)

b. 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 2024 e 2023 não existiam indícios de redução do valor recuperável do ativo imobilizado.

c. Intangível

Registrado ao custo de aquisição ou formação, deduzido das amortizações que serão calculadas pelo método linear durante o período decorrido entre o prazo final da concessão originalmente estabelecido, 13 de dezembro de 2037, e o novo prazo final da concessão, 11 de outubro de 2044.

d. Demais ativos circulantes e realizável a longo prazo

Estão apresentados pelo seu valor líquido de realização.

e. 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.

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.

HIDRELÉTRICA MALAGONE S.A

Demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

g. 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.

h. 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.

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.

j. 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.

4. Disponibilidades

	2024	2023
Aplicações financeiras de liquidez imediata (*)	104.610	343.744
Caixa e bancos	1.757	1.405
	<u>106.367</u>	<u>345.149</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 2024 e 2023

(Em Reais)

5. Contas a receber de clientes

Correspondem aos direitos decorrentes das vendas de energia incentivada, comercializada em dezembro de 2024 e faturada em janeiro de 2025, 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 2025.

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.

Hidrelétrica Malagone S.A.

Demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em Reais)

7. Imobilizado

a. Saldos

	2024			2023	
	Taxas de depreciação	Custo de aquisição	Depreciações acumuladas	Valor residual	Valor residual
Geração					
Usinas					
Imobilizado em serviço					
Reservatórios, barragens e adutoras	2% aa	46.154.388	(15.560.475)	30.593.913	31.596.806
Edificações, obras civis e benfeitorias	2% a 4% aa	26.297.597	(8.522.648)	17.774.949	18.319.155
Máquinas e equipamentos	2,5% a 16,67% aa	24.272.740	(11.323.953)	12.948.787	13.712.006
Intangíveis		8.567.617		8.567.617	8.567.617
Terrenos	-	4.043.334	-	4.043.334	4.043.334
Veículos	14,29% aa	96.389	(96.389)	-	-
Móveis e utensílios	6,25% aa	28.928	(22.724)	6.204	8.011
		<u>109.460.993</u>	<u>(35.526.189)</u>	<u>73.934.804</u>	<u>76.246.930</u>
Imobilizado em curso					
Materiais em depósito	-	453.282	-	453.282	453.282
Depósitos judiciais (i)	-	1.920.976	-	1.920.976	38.160
		<u>2.374.258</u>	<u>-</u>	<u>2.374.258</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	(3.785.521)	4.990.344	5.242.396
Intangíveis	-	2.868.679	-	2.868.679	2.868.679
Edificações, obras civis e benfeitorias	3,33% aa	97.113	(47.451)	49.662	52.907
		<u>11.741.657</u>	<u>(3.832.972)</u>	<u>7.908.685</u>	<u>8.163.982</u>
		<u>123.576.908</u>	<u>(39.359.161)</u>	<u>84.217.747</u>	<u>84.902.354</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 2023 e 2022 (Em Reais)

b. Movimentação do custo de aquisição

Durante o exercício de 2022 não ocorreram aquisições de bens para o ativo imobilizado.

c. Movimentação das depreciações acumuladas

	Saldos iniciais	Adições	Saldos finais
Geração			
Usinas			
Imobilizado em serviço			
Reservatórios, barragens e adutoras	14.557.582	1.002.892	15.560.474
Edificações, obras civis e benfeitorias	7.978.442	544.206	8.522.648
Máquinas e equipamentos	10.560.734	763.220	11.323.954
Veículos	96.389	-	96.389
Móveis e utensílios	20.917	1.808	22.725
	<u>33.214.064</u>	<u>2.312.126</u>	<u>35.526.190</u>
Sistema de transmissão e conexão			
Imobilizado em serviço			
Máquinas e equipamentos	3.533.469	252.054	3.785.523
Edificações, obras civis e benfeitorias	44.206	3.243	47.449
	<u>3.577.675</u>	<u>255.297</u>	<u>3.832.972</u>
	<u>36.791.739</u>	<u>2.567.423</u>	<u>39.359.162</u>

8. Intangível

Corresponde ao valor presente da extensão do prazo da concessão, apropriado em contrapartida a um ganho de recuperação de custos com energia elétrica, decorrente dos custos incorridos pela Companhia com o GSF entre março de 2012 e agosto de 2019, como participante do MRE, em virtude do agravamento da crise hídrica. A alteração legal teve como objetivo a compensação por riscos não hidrológicos (repactuação), ocorrida no exercício de 2022, causados por empreendimentos de geração denominados estruturantes, relacionados à antecipação da garantia física; às restrições na entrada em operação das instalações de transmissão necessárias ao escoamento da geração dos estruturantes; e por geração fora da ordem de mérito e importação (nota explicativa 17).

9. Empréstimos e financiamentos

	2024	2023
Saldos no início do exercício	-	2.329.699
Empréstimos contraídos	1.335.000	-
Apropriação de juros e variações monetárias	-	20.382
Pagamento de parcelas do principal	(306.452)	(2.304.938)
Pagamento de juros e variações monetárias	-	(45.143)
Saldos no final do exercício	<u>1.028.548</u>	-
Parcelas classificadas no circulante	<u>1.028.548</u>	-
Parcelas classificadas no não circulante	-	-

Hidrelétrica Malagone S.A.

Demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

Corresponde a financiamento, em moeda nacional, obtido junto à pessoas físicas R\$1.028.548 (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\$ 0 (R\$ 0 em 2023), (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 recebíveis da Companhia. As 3 (tres) últimas parcelas deste financiamento foram quitadas em fevereiro de 2023).

10. Obrigações tributárias

	2024	2023
Imposto de renda	44.505	114.553
Contribuição social	28.120	73.974
Subtotal	72.625	188.527
COFINS	40.807	110.487
PIS	8.842	23.935
Outros	34.783	29.491
	<u>157.057</u>	<u>352.440</u>

a. Movimentação do imposto de renda e contribuição social

Saldos no início do exercício	188.527	188.644
Despesas apropriadas no exercício	333.357	814.083
Pagamentos realizados no exercício	(449.259)	(814.200)
Saldos no final do exercício	<u>72.625</u>	<u>188.527</u>

11. Patrimônio líquido

a. Capital social

Totalmente subscrito e integralizado, está representado por 60.410.000 (60.410.000 em 2023) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, todas com direito a um voto nas deliberações da assembleia geral dos acionistas.

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

Hidrelétrica Malagone S.A.

Demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

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 2024, os dividendos foram calculados como segue:

Lucro líquido do exercício	1.079.486
(-) Menos: Reserva legal (5%)	(53.974)
Base de cálculo dos dividendos:	<u>1.025.512</u>
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	<u>256.378</u>

A Administração da Companhia proporá na Assembleia Geral Ordinária, que será convocada para aprovação dessas demonstrações contábeis, o pagamento aos acionistas de dividendos adicionais de R\$ 769.134, a ser realizado durante o exercício de 2025.

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.

12. Receita bruta de serviços

Corresponde à energia elétrica vendida durante o exercício, sendo R\$ 8.677.192 (R\$ 23.490.467 em 2023) para cumprimento do contrato de fornecimento com a CPFL Comercialização Brasil S.A., e R\$ 785.693 (R\$ 1.050.067 em 2023) no mercado de curto prazo, no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE.

13. Custos dos serviços prestados

	2024	2023
Energia elétrica comprada para revenda de curto prazo (a)	1.412.230	1.543.845
Serviços prestados por pessoas jurídicas	1.585.300	1.521.738
Depreciações	2.567.423	2.567.422
Tarifas de uso do sistema de distribuição	633.887	734.467
Pessoal e encargos sociais	448.869	402.600
Manutenção de máquinas e equipamentos	149.992	288.298
<i>Generating Scaling Factor – GSF (b)</i>	(418.626)	408.027
Compensação financeira pela utilização de recursos hídricos	242.426	258.466
Seguros	183.568	179.434
Combustíveis	58.071	58.050
Outros	195.194	108.522
	<u>7.058.334</u>	<u>8.070.869</u>

Demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em Reais)

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\$ 785.693 (R\$ 1.050.067 em 2023), 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 2024, foi de R\$ 0 (R\$ 1.147.200 em 2023) o custo com estas aquisições, que aumentou em R\$ 0 (R\$ 257.191 em 2023) 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\$ 0 (R\$896.917 em 2023).

Em 31 dezembro de 2024, a Companhia não tinha contratos firmados (R\$ 0 em 2023) para aquisição de energia elétrica no mercado para entrega futura, para fornecimento no período de de 2025, visando, exclusivamente, a proteção ao risco de exposição (*hedge*) no MRE.

14. Despesas gerais e administrativas

	2024	2023
Pessoal e encargos sociais	592.527	561.519
Serviços prestados por pessoas jurídicas	40.339	137.922
Associações de Classe	44.232	36.960
Combustíveis	27.924	26.651
Alimentação	29.469	18.584
Aluguéis de imóveis e condomínio	19.096	17.945
Passagens e hospedagens	3.407	11.861
Impostos, taxas e contribuições	11.330	28.973
Telefone	8.028	9.947
Outras	52.294	70.078
	<u>828.646</u>	<u>920.440</u>

Hidrelétrica Malagone S.A.

Demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em Reais)

15. Despesas financeiras

	2024	2023
Encargos sobre empréstimos e financiamentos	-	114.789
Despesas bancárias	5.453	44.029
Encargos sobre outros passivos	124	217
IOF sobre operações financeiras	5.935	3.016
	<u>11.512</u>	<u>162.051</u>

16. Receitas financeiras

Correspondem, substancialmente, a rendimentos de aplicações financeiras.

17. 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.

Até março de 2022, a Companhia, juntamente com outros geradores, era parte de 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 (repactuação do risco hidrológico), 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.

A Administração da Companhia assinou, em 28 de agosto de 2021, 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, e em 8 de outubro de 2021, protocolou na Justiça Federal do Distrito Federal a correspondente petição de Desistência processual e renúncia aos mencionados direitos.

Dessa forma, em 15 de março de 2022, a Diretoria da ANEEL homologou o valor do impacto financeiro da extensão da outorga calculado pela CCEE (R\$ 8.567.617), que foi apropriado como um ativo intangível da Companhia, em contrapartida a um ganho de recuperação de custos com energia elétrica, durante o exercício de 2022 (nota explicativa 9).

18. Instrumentos financeiros

Os valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros registrados no balanço tais como, disponibilidades, aplicações financeiras vinculadas, contas a receber de clientes,

CCEE – ajustes financeiros, empréstimos e financiamentos, fornecedores, dividendos a pagar, etc., aproximam-se, substancialmente, de seus correspondentes valores justos. Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 a Companhia não aplicou em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco em caráter especulativo (nota explicativa 13.b).

19. 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.

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 19).

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 (nota explicativa 4); e (ii) o único financiamento foi contratado em moeda nacional e vence encargos financeiros equivalentes à TJPL mais 1,72% a.a. (nota explicativa 9).

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 2023 e 2024, 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.

20. 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\$ 117.490.465), com limite máximo de indenização de R\$ 35.722.894, sendo R\$ 28.000.000 para danos materiais e R\$ 7.722.894 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 2025 a 25 de abril de 2026.

Administração

Vergniaud Wanderley
Diretor

Saulo Wanderley
Diretor

Flamarion Wanderley
Diretor

Responsável técnico

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