

Demonstrações Financeiras

Machadinho Participações S.A.

31 de dezembro de 2021 e 2020
com Relatório do Auditor Independente

Machadinho Participações S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
Machadinho Participações S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Machadinho Participações S.A. (“Companhia”), 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 naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia a, 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.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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 financeiras, 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 o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos 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, a razoabilidade das estimativas contábeis e as 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 concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 28 de março de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Cezar Augusto Ansoain de Freitas', is written over the printed name and title.

Cezar Augusto Ansoain de Freitas
Contador CRC-1SP246234/O-0

Machadinho Participações S.A.

Balanco patrimonial
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2021	2020		Nota explicativa	2021	2020
Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	19.587	14.766	Fornecedores		686	463
Contas a receber		189	177	Impostos e contribuições a recolher	6	889	638
Partes relacionadas	6	4.585	4.392	Dividendos a pagar		-	2.543
Impostos a recuperar		234	86	Partes relacionadas	6	-	9
Outros ativos		82	73	Passivos de arrendamento		4	4
Total do ativo circulante		<u>24.677</u>	<u>19.494</u>	Outras obrigações		274	264
Não circulante				Total do passivo circulante		<u>1.853</u>	<u>3.921</u>
Partes relacionadas	6	798	798	Não circulante			
Imobilizado	5	21.544	23.602	Passivos de arrendamento		9	6
Direito de uso em arrendamentos		12	9	Total do passivo não circulante		<u>9</u>	<u>6</u>
Total do ativo não circulante		<u>22.354</u>	<u>24.409</u>	Patrimônio líquido			
Total do ativo				Capital social	7	31.795	31.795
		<u>47.031</u>	<u>43.903</u>	Reservas de lucros		13.374	8.181
				Total do patrimônio líquido		<u>45.169</u>	<u>39.976</u>
				Total do passivo e patrimônio líquido			
						<u>47.031</u>	<u>43.903</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Machadinho Participações S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2021	2020
Receita líquida	8	51.974	49.926
Custos das vendas	9	(8.551)	(8.099)
Lucro bruto		43.423	41.827
Despesas operacionais Gerais e administrativas	9	(1.433)	(1.027)
Lucro antes do resultado financeiro		41.990	40.800
Resultado financeiro			
Receitas financeiras		981	369
Despesas financeiras		(76)	(51)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		42.895	41.118
Imposto de renda e contribuição social	10	(1.983)	(1.702)
Lucro líquido do exercício		40.912	39.416
Resultado por ação	11		
Básico/diluído por ação ON - R\$		0,3211	0,3093
Básico/diluído por ação PN - R\$		5,1857	4,9961

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Machadinho Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	40.912	39.416
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>40.912</u>	<u>39.416</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Machadinho Participações S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Patrimônio líquido				Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Dividendos adicionais propostos		
Saldos em 31 de dezembro de 2019		31.795	5.574	1.346	-	-	38.715
Dividendos distribuídos de anos anteriores		-	-	(1.346)	-	-	(1.346)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	39.416	39.416
Dividendos do ano		-	-	-	-	(36.809)	(36.809)
Destinação:							
Reserva legal		-	1.971	-	-	(1.971)	-
Reserva de retenção de lucros		-	-	636	-	(636)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		31.795	7.545	636	-	-	39.976
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	40.912	40.912
Destinação:							
Reserva legal	7	-	2.046	-	-	(2.046)	-
Dividendos distribuídos	7	-	-	-	-	(35.719)	(35.719)
Dividendos adicionais propostos	7	-	-	-	3.147	(3.147)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		31.795	9.591	636	3.147	-	45.169

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Machadinho Participações S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	42.895	41.118
Ajustes para reconciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:		
Juros e variações monetárias e cambiais	-	3
Depreciação e amortização	1.902	1.904
Valor residual de imobilizado baixado	250	5
Redução (aumento) nos ativos operacionais:		
Partes relacionadas	(193)	(177)
Contas a receber de clientes	(12)	(83)
Impostos a recuperar	(148)	(58)
Outros ativos	(9)	37
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores	223	296
Impostos e obrigações a pagar	112	7
Outras obrigações	10	15
	45.030	43.067
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.853)	(1.680)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	43.177	41.387
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado e intangível	(94)	(222)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(94)	(222)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Contraprestação de arrendamentos	-	1
Dividendos pagos	(38.262)	(35.612)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(38.262)	(35.611)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	4.821	5.554
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	14.766	9.212
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	19.587	14.766

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Machadinho Participações S.A. (“Companhia”) foi constituída em 22 de abril de 2015, e está domiciliada na Avenida Nações Unidas, 12.495, 14º andar, na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, Brasil. Sua controladora é a InterCement Brasil S.A.

Atualmente, a principal atividade da Companhia é a participação de 5,28% no Consórcio Machadinho, que tem por objetivo explorar o potencial energético da Usina Hidrelétrica de Machadinho (“UHE Machadinho”), cujo prazo de concessão é de 35 anos contados a partir de julho de 1997, quando o contrato de concessão foi assinado.

A energia elétrica gerada pelo Consórcio Machadinho, na proporção da participação da Companhia, é adquirida e vendida em sua totalidade à sua controladora InterCement Brasil S.A., de acordo com preços e termos previamente estabelecidos nos contratos assinados entre as partes. A continuidade operacional da Companhia está condicionada a manutenção dessa estrutura operacional e dos contratos assinados entre essas partes relacionadas.

Efeitos da nova pandemia de Coronavírus (COVID-19)

A administração entende e ressalta a importância das Companhias e seus auditores independentes avaliarem os potenciais impactos da COVID-19 em seus negócios e os riscos e incertezas aos quais a Companhia está exposta. Nesse contexto, dadas as características da Companhia (que não tem atividade operacional própria), a administração tem monitorado as ações preventivas de combate ao vírus adotadas pelo Consórcio Machadinho (investida), que inclui medidas para conter a disseminação da doença na operada em conjunto à fim de minimizar os impactos da pandemia nas áreas administrativas e de operações. Também nos certificamos que a investida analisou eventuais impactos frente as suas estimativas, julgamentos e premissas que pudessem afetar a mensuração das provisões e estimativas apresentadas nas demonstrações financeiras, ao risco de realização dos ativos financeiros e não financeiros, ou mesmo alteração significativa de quaisquer outros riscos que a investida está exposta, de modo que não foram identificados efeitos significativos que deveriam estar refletidos ou divulgados nas demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e nos pronunciamentos técnicos e nas orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de Reais foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados investimentos avaliados pela equivalência patrimonial e ativos e passivos mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir.

A participação em consórcios é reconhecida linha a linha nas contas do balanço e da demonstração do resultado da Companhia, na proporção do percentual de participação.

2.3. Imobilizado

É registrado ao custo de aquisição, deduzido de depreciação e perda por redução ao valor recuperável, se aplicável. São registrados como parte dos custos das imobilizações em andamento, no caso de ativos qualificáveis, os custos de empréstimos capitalizados. Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear ou outra base sistemática representativa do momento em que os benefícios econômicos são usufruídos. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no fim de cada exercício, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.3. Imobilizado--Continuação

O imobilizado em curso representa ativos tangíveis em fase de construção/produção, registrados ao custo de aquisição ou produção, deduzido de eventuais perdas. Esses ativos são depreciados a partir do momento em que estão em condições de serem utilizados para os fins pretendidos, utilizando as seguintes vidas úteis:

	<u>Vida útil</u>
Instalações	35 anos
Máquinas e equipamentos	35 anos
Reservatório, barragens e adutoras	35 anos

2.4. Provisões

São reconhecidas para obrigações presentes (legal ou construtiva) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa para liquidar a obrigação no fim de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa.

2.5. Princípios gerais e critério de reconhecimento de receita

A receita é mensurada com base na contraprestação precificada no contrato com o cliente, pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, deduzida dos tributos incidentes sobre ela.

A receita é reconhecida de acordo com a observância das seguintes etapas:

- Identificação dos direitos e compromissos do contrato com o cliente.
- Identificação das obrigações de desempenho contratadas.
- Determinação do preço da transação.
- Alocação do preço às obrigações de desempenho.
- Reconhecimento quando (ou na medida em que) as obrigações de desempenho são satisfeitas.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.5. Princípios gerais e critério de reconhecimento de receita--Continuação

Uma receita só é reconhecida quando exista controle e não há incerteza significativa quanto à sua realização.

Tributação

No regime de lucro presumido, a base de cálculo do imposto de renda é calculada à razão de 8% e da contribuição social à razão de 12% sobre as receitas brutas de venda de energia elétrica. O imposto de renda e a contribuição sobre as receitas financeiras são calculados, observando os critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente, pelas alíquotas regulares de 15% (acrescida de adicional de 10%, quando aplicável) e de 9%, respectivamente.

2.6. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando uma entidade for parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. O valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, quando aplicável, após o reconhecimento inicial, exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado.

Ativos financeiros

Estão classificados nas seguintes categorias específicas: (a) custo amortizado (b) valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e (c) valor justo por meio do resultado.

a) *Custo amortizado*

Um ativo financeiro deve ser mensurado a custo amortizado se o objetivo do modelo de negócio é manter os ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais, constituídos exclusivamente de pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.6. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

b) *Valor justo por meio de outros resultados abrangentes*

Um ativo financeiro deve ser mensurado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes, caso o objetivo do modelo de negócios seja receber os fluxos de caixa contatuais, compostos exclusivamente de pagamentos de principal e juros, ou a venda de ativos financeiros.

c) *Valor justo por meio do resultado*

Os ativos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado, caso não se enquadre nas categorias de custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como: (a) passivos financeiros ao custo amortizado; e (b) ao valor justo por meio do resultado.

a) *Passivos financeiros ao custo amortizado*

Os passivos financeiros classificados como ao custo amortizado são aqueles cujo os fluxos de caixa contratuais são, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. O método da taxa de juros efetiva é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro, e para alocar as despesas de juros durante o período correspondente.

b) *Valor justo por meio do resultado*

Os passivos financeiros classificados como ao valor justo por meio do resultado são aqueles mantidos para negociação ou designados pelo valor justo por meio do resultado. Mudanças no valor justo são reconhecidas no resultado do exercício.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.6. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos

Os derivativos são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data de contratação e posteriormente remensurados pelo valor justo no fim de cada exercício. Eventuais ganhos ou perdas são reconhecidos no resultado imediatamente, a menos que o derivativo seja designado e efetivo como instrumento de “*hedge*”; nesse caso, o momento do reconhecimento no resultado depende da natureza da relação de “*hedge*”.

Classificação de instrumentos financeiros passivos e instrumentos patrimoniais

Contratos que possuem componentes de instrumentos patrimoniais e instrumentos financeiros, são classificados separadamente de acordo com suas características contratuais. Os instrumentos patrimoniais são mensurados ao custo histórico e os instrumentos financeiros derivativos pelo valor justo por meio do resultado.

Perdas de crédito esperadas

Perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito baseados nas perdas históricas e projeções de premissas relacionadas. As perdas esperadas são mensuradas em uma das seguintes bases:

- (a) Perdas de crédito esperadas para 12 meses: estas são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço.
- (b) Perdas de crédito esperadas para a vida inteira: estas são perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro.

2.7. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por fundo fixo de caixa, recursos em contas bancárias de livre movimentação e investimentos de curto prazo, com vencimentos originais de 90 dias ou menos da data da contratação, ou com compromissos de recompra, prontamente conversíveis em caixa e com riscos insignificantes de mudança de valor.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.8. Normas novas, revisadas e interpretações (IFRS)

Novas normas emitidas e emendas as normas contábeis adotadas pela Companhia

As seguintes alterações de normas emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1 de janeiro de 2021:

<u>Normas</u>	<u>Data de início</u>
IFRS 7 (CPC 40(R1)), IFRS 9 (CPC 48), IFRS 16 (CPC 06(R2)) e IAS 39 (CPC 38) - Impacto da adoção inicial das alterações da Reforma da Taxa de Juros de Referência	01 de janeiro de 2021
IFRS 16 (CPC 06(R2)) - Impacto da aplicação inicial da Alteração à IFRS 16 (CPC 06(R2)) - Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19	30 de junho de 2021

A Administração avaliou as respectivas alterações nos pronunciamentos e concluiu que não foram necessários ajustes nas demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2021 em função das respectivas adoções.

Novas normas emitidas e emendas as normas contábeis ainda não adotadas pela Companhia e suas controladas

Novas normas, alterações e interpretações à normas existentes que não são efetivas ainda e não foram adotadas antecipadamente pela Companhia. A avaliação dos potenciais impactos nas demonstrações financeiras ainda não foi iniciada, mas considerando as atuais operações não se esperam impactos relevantes.

<u>Normas</u>	<u>Data de início</u>
• IFRS 17 (CPC 50) - Contratos de Seguros	01 de janeiro de 2023
• Alterações à IAS 1 (CPC 26(R1)) - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01 de janeiro de 2023
• Alterações à IFRS 3 (CPC 15 (R1)) - Referência à Estrutura Conceitual	01 de janeiro de 2022
• Alterações à IAS 16 (CPC 27) - Imobilizado: Recursos Antes do Uso Pretendido	01 de janeiro de 2022
• Alterações à IAS 37 (CPC 25) - Contratos Onerosos Custo de Cumprimento do Contrato	01 de janeiro de 2022
• Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018–2020 Alterações à IFRS 1 (CPC 27 (R1)), CPC 43 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 9 (CPC 48) - Instrumentos Financeiros, IFRS 16 (CPC 06(R2)) - Arrendamentos, e IAS 41 (CPC 29) - Agricultura	01 de janeiro de 2022
• Alterações a IAS 1 (CPC 26(R1)) e expediente prático 2 do IFRS - Divulgação de políticas contábeis	01 de janeiro de 2023
• Alterações ao IAS 8 (CPC 23) - Definição de estimativas contábeis	01 de janeiro de 2023
• Alterações ao IAS 12 (CPC 32) - Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única ("single transaction").	01 de janeiro de 2023

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Principais julgamentos contábeis e fontes de incerteza nas estimativas

Na aplicação das práticas contábeis da Companhia, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos para os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas em dados históricos e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

Uso de estimativas

As estimativas financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, conforme aplicável, de acordo com o julgamento da Administração da Companhia. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem determinação da vida útil dos bens do ativo imobilizado e provisão para riscos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de estimativa. A Companhia revisa as estimativas e correspondentes premissas anualmente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa e bancos	19	17
Aplicações financeiras		
Certificados de depósitos bancários - CDBs (a)	17.735	3.175
Debêntures (b)	1.833	11.574
Total	<u>19.587</u>	<u>14.766</u>

(a) Em 31 de dezembro de 2021, as aplicações em CDBs apresentam rentabilidade de 100,5% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (99% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

(b) Em 31 de dezembro de 2021, as aplicações em Debêntures apresentam rentabilidade de 99% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (70% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

5. Imobilizado

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Valor líquido</u>
Terrenos	1.004	-	1.004	1.004
Instalações	5.482	(3.640)	1.842	2.023
Máquinas e equipamentos	28.015	(17.956)	10.059	11.112
Reservatório, barragens e adutoras	23.423	(15.350)	8.073	8.870
Imobilizado em andamento	564	-	564	586
Outros	2	-	2	7
Total	<u>58.490</u>	<u>(36.946)</u>	<u>21.544</u>	<u>23.602</u>

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Imobilizado--Continuação

A movimentação do imobilizado é demonstrada como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	25.289
Adições	222
Baixas	(5)
Depreciações	(1.904)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	23.602
Adições	94
Baixas	(250)
Depreciações	(1.902)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	21.544

6. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas referem-se a compra e venda de energia elétrica e serviços, como segue:

	2021			
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	
	Contas a receber (a)	Outros créditos (b)	Partes relacionadas (c)	Dividendos a pagar
Controladora:				
InterCement Brasil S.A.	4.585	798	-	-
Total em 2021	4.585	798	-	-
	2020			
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	
	Contas a receber (a)	Outros créditos (b)	Partes relacionadas (c)	Dividendos a pagar
Afiliada:				
Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.	-	-	9	-
Controladora:				
InterCement Brasil S.A.	4.392	798	-	-
Acionista:				
Itaú Unibanco S.A.	-	-	-	2.543
Total em 2020	4.392	798	9	2.543

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Partes relacionadas--Continuação

As transações efetuadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 são como segue:

	Vendas	Despesas/ custos
Afiliada:		
Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A. (b)	-	(38)
Controladora:		
InterCement Brasil S.A. (a)	53.943	(66)
Total em 2021	53.943	(104)
Total em 2020	51.817	(109)

(a) Refere-se à venda de energia elétrica, conforme preços e demais termos definidos em contrato. A receita da Companhia é realizada substancialmente com sua controladora InterCement Brasil S.A. (Nota 8).

(b) Refere-se às variações patrimoniais do Consórcio Machadinho em anos anteriores, ocorridas entre a data-base do laudo de avaliação e a data efetiva da transferência. O montante foi registrado na Companhia em outras contas a receber e na Controladora em outras obrigações.

(c) Refere-se às despesas com serviços administrativos, relacionados ao centro de serviços compartilhados.

7. Patrimônio líquido

O capital social em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é representado por 31.795.658 ações nominativas, sendo 25.484.220 ações ordinárias e 6.311.438 ações preferenciais.

Ações preferenciais

As ações preferências da Companhia possuem determinadas características específicas, nomeadamente, em termos de:

- Direito a dividendos prioritários sobre lucros e/ou reservas distribuídas em cada exercício.
- Ausência de direito de voto (exceto quanto a matérias específicas estabelecidas nos correspondentes estatutos);
- Prioridade relativamente às ações ordinárias em caso de liquidação;
- Podem ser convertidas em ações ordinárias (direito de conversão) nos termos dos estatutos; e
- Não participação em futuros aumentos de capital.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

7. Patrimônio líquido--Continuação

Ações preferenciais--Continuação

Os termos dos contratos celebrados estabelecem ainda um conjunto de premissas que regulam os termos de um eventual desinvestimento por parte do comprador, incluindo mecanismos tendentes a assegurar uma rentabilidade mínima, bem como direitos de conversão das ações preferências em ações ordinárias. Esses eventuais impactos no caso de desinvestimento por parte dos preferencialistas são de responsabilidade da sua controladora InterCement Brasil S.A., portanto, não são registrados nessas demonstrações financeiras.

Dividendos

Aos acionistas preferencialistas a partir de 1º de janeiro de 2019 os dividendos mínimos obrigatórios passaram a equivaler 80% do lucro líquido em conformidade com o Estatuto da Companhia e a Lei das Sociedades por Ações.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	40.912	39.416
Constituição de reserva legal - 5%	(2.046)	(1.971)
Total	38.866	37.445
Dividendos mínimos obrigatórios	32.729	31.533
Proposta da Administração:		
Dividendos propostos (*)	38.866	36.809
Constituição de reserva de retenção de lucros	-	636

(*) Do montante total atribuído o total de R\$35.719 foi aprovado e distribuído ao longo de 2021 e R\$3.147 foi proposto, na data base de 31 de dezembro de 2021, para aprovação em assembleia geral ordinária. Por esse motivo o saldo proposto foi mantido no patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2021.

8. Receita líquida

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vendas de produtos (a)	53.943	51.817
Impostos sobre vendas (b)	(1.969)	(1.891)
Total	51.974	49.926

(a) Refere-se substancialmente a venda de energia elétrica à controladora InterCement Brasil, de acordo com os termos estabelecidos em contrato.

(b) Os impostos sobre vendas são compostos por PIS e COFINS.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Natureza de custos e despesas na demonstração do resultado

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas com base em sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas são apresentadas a seguir:

	2021	2020
Depreciação e amortização (Nota 5)	(1.902)	(1.904)
Serviços de terceiros	(193)	(223)
Custos com eletricidade (a)	(6.649)	(6.195)
P&D – Pesquisa e desenvolvimento energia	(348)	(297)
Outras despesas	(892)	(507)
Total	(9.984)	(9.126)
Custo dos produtos	(8.551)	(8.099)
Despesas gerais e administrativas	(1.433)	(1.027)
Total	(9.984)	(9.126)

(a) Refere-se aos custos para geração de energia elétrica pelo consórcio Machadinho.

10. Imposto de renda e contribuição social

	2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta	53.943	53.943	51.817	51.817
Percentual do lucro presumido	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	4.315	6.473	4.145	6.218
Alíquota de imposto de renda e contribuição social	25%	9%	25%	9%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social	1.078	583	1.036	561
Receita financeira (*)	1.017	1.017	383	383
Alíquota de imposto de renda e contribuição social	25%	9%	25%	9%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social	254	92	95	34
10% adicional de imposto de renda	(24)	-	(24)	-
Imposto de renda e contribuição social registrados no resultado do exercício	1.308	675	1.107	595

(*) Refere-se ao valor de receita financeira bruta, antes dos impostos aplicáveis (PIS/COFINS), sendo que o valor líquido da receita financeira é de R\$981 em 31 de dezembro de 2021 (R\$369 em 31 de dezembro de 2020).

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

11. Resultado por ação

A seguir está demonstrada a reconciliação do lucro líquido com os valores utilizados para calcular o lucro líquido por ação básico e diluído:

Ações	31/12/2021		
	ON	PN	Total
Numerador			
Lucro líquido alocado disponível para acionistas ordinários e preferenciais	8.182	32.730	40.912
Denominador (em milhares de ações)			
Quantidade de ações no início do período	25.484.220	6.311.438	31.795.658
Quantidade de ações no final do período	25.484.220	6.311.438	31.795.658
Média ponderada de ações	25.484.220	6.311.438	31.795.658
Lucro por ação (em R\$) - básico e diluído	0,3211	5,1857	1,2867
Ações	31/12/2020		
	ON	PN	Total
Numerador			
Lucro líquido alocado disponível para acionistas ordinários e preferenciais	7.883	31.533	39.416
Denominador (em milhares de ações)			
Quantidade de ações no início do período	25.484.220	6.311.438	31.795.658
Quantidade de ações no final do período	25.484.220	6.311.438	31.795.658
Média ponderada de ações	25.484.220	6.311.438	31.795.658
Lucro por ação (em R\$) - básico e diluído	0,3093	4,9961	1,2397

12. Instrumentos financeiros

A Companhia contrata operações envolvendo instrumentos financeiros, que se destinam a atender às necessidades operacionais e financeiras.

Níveis de hierarquia dos instrumentos financeiros

A mensuração dos instrumentos financeiros está agrupada em níveis de 1 a 3, com base no grau em que seu valor justo é cotado:

- Nível 1: preços cotados nos mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

12. Instrumentos financeiros--Continuação

Níveis de hierarquia dos instrumentos financeiros--Continuação

- Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

As categorias dos instrumentos financeiros e níveis de hierarquia são como segue:

Categorias de instrumentos financeiros

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativos financeiros		
Valor justo por meio do resultado		
Caixa e equivalentes de caixa - Nível 2 (Nota 4)	19.587	14.766
Custo amortizado:		
Contas a receber	189	177
Partes relacionadas (Nota 6)	5.383	5.190
Passivos financeiros		
Custo amortizado:		
Fornecedores	686	463
Partes relacionadas e dividendos a pagar (Nota 6)	-	2.552
Passivos de arrendamento	13	10

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2021, a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros sujeitos a variações do CDI é conforme segue:

<u>Operação</u>	<u>Risco</u>	<u>Cenários</u>		
		<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Exposição a índices variáveis				
Aplicações financeiras:				
CDI	Queda do índice	2.267	1.701	1.134

O cenário 1 reflete as expectativas para 360 dias, a partir da data do balanço, disponibilizadas no mercado financeiro (fonte: BM&F) para cálculo dos valores futuros de tais operações, sendo 11,59% a.a. para o Certificado de Depósito Interbancário - CDI. O cenário 2 considera uma valorização ou desvalorização do indexador em relação ao cenário 1, de 25%, e o cenário 3 de 50%.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

13. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

Em 28 de março de 2022, a Administração da Companhia autorizou a conclusão das presentes demonstrações financeiras, estando aprovadas para divulgação.