

Demonstrações Financeiras

Machadinho Participações S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Machadinho Participações S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

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 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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 2023, 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria 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 diretoria 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 financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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.
- 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, a razoabilidade das estimativas contábeis e as respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 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 os responsáveis pela governança 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.

São Paulo, 16 de abril de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O

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

Cezar Augusto Ansoain de Freitas
Contador CRC SP-246234/O

Machadinho Participações S.A.

Balanco patrimonial
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2023	2022		Nota explicativa	2023	2022
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	9.505	1.052	Fornecedores		1.441	1.034
Contas a receber		447	242	Impostos e contribuições a recolher		1.454	1.000
Partes relacionadas	6	31.646	9.931	Dividendos a pagar	6	38.967	10.319
Impostos a recuperar		364	635	Passivos de arrendamento		4	6
Outros ativos		199	140	Outras obrigações		665	378
Total do ativo circulante		<u>42.161</u>	<u>12.000</u>	Total do passivo circulante		<u>42.531</u>	<u>12.737</u>
Não circulante				Não circulante			
Partes relacionadas	6	798	798	Passivos de arrendamento		5	5
Imobilizado	5	18.703	20.118	Total do passivo não circulante		<u>5</u>	<u>5</u>
Direito de uso em arrendamentos		6	9				
Total do ativo não circulante		<u>19.507</u>	<u>20.925</u>	Patrimônio líquido			
				Capital social	7	7.295	7.295
				Reservas de lucros		11.837	12.888
				Total do patrimônio líquido		<u>19.132</u>	<u>20.183</u>
Total do ativo		<u>61.668</u>	<u>32.925</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>61.668</u>	<u>32.925</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Machadinho Participações S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2023	2022
Receita líquida	8	60.486	57.258
Custos das vendas	9	(9.512)	(9.041)
Lucro bruto		50.974	48.217
Despesas operacionais Gerais e administrativas	9	(1.296)	(1.501)
Lucro antes do resultado financeiro		49.678	46.716
Resultado financeiro			
Receitas financeiras		1.582	1.552
Despesas financeiras		(84)	(77)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		51.176	48.191
Imposto de renda e contribuição social	10	(2.467)	(2.355)
Lucro líquido do exercício		48.709	45.836
Resultado por ação	11		
Básico/diluído por ação ON - R\$		0,3823	0,3597
Básico/diluído por ação PN - R\$		6,1740	5,8099

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Machadinho Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	48.709	45.836
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>48.709</u>	<u>45.836</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 2023 e 2022
(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 2021		31.795	9.591	636	3.147	-	45.169
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	45.836	45.836
Redução de capital	7	(24.500)	-	-	-	-	(24.500)
Realocação do excedente da reserva legal	7	-	(8.132)	-	-	8.132	-
Destinação:							
Dividendos declarados/distribuídos	7	-	-	-	(3.147)	(43.175)	(46.322)
Dividendos adicionais propostos	7	-	-	-	10.793	(10.793)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		7.295	1.459	636	10.793	-	20.183
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	48.709	48.709
Destinação:							
Dividendos distribuídos	7	-	-	-	(10.793)	(38.967)	(49.760)
Dividendos adicionais propostos	7	-	-	-	9.742	(9.742)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		7.295	1.459	636	9.742	-	19.132

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		51.176	48.191
Ajustes para reconciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:			
Depreciação e amortização	9	1.619	1.627
Valor residual de imobilizado baixado	5	10	-
Redução (aumento) nos ativos operacionais:			
Partes relacionadas		(21.715)	(5.346)
Contas a receber de clientes		(205)	(53)
Impostos a recuperar		271	(401)
Outros ativos		(59)	(59)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores		407	348
Impostos e obrigações a pagar		45	229
Outras obrigações		289	108
		31.838	44.644
Imposto de renda e contribuição social pagos		(2.059)	(2.475)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		29.779	42.169
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de imobilizado e intangível	5	(214)	(201)
Redução de capital social	7	-	(24.500)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		(214)	(24.701)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Contraprestação de arrendamentos			
Dividendos pagos	7	(21.112)	(36.003)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		(21.112)	(36.003)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		8.453	(18.535)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		1.052	19.587
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		9.505	1.052

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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. (“ICB”).

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.

Em 31 de dezembro de 2023, o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$370, em função de dividendos que foram declarados e que serão pagos aos acionistas ao longo de 2024. A continuidade operacional da Companhia está condicionada a manutenção da estrutura operacional hoje existente, e dos contratos assinados para compra e venda de energia entre as partes relacionadas. Em eventual descumprimento contratual pela InterCement Brasil, a Companhia está autorizada a comercializar a energia recebida do Consórcio gerador diretamente no mercado regulado.

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.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

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.

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>
Terrenos	-
Reservatório, barragem e adutoras	38 anos
Edificações, obras civis e benfeitorias	37 anos
Máquinas e equipamentos	23 anos
Veículos	7 anos
Móveis e utensílios	16 anos

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

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.

Uma receita só é reconhecida quando 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.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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

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.

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 contratuais, 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.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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

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.

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.

Perda por redução ao valor recuperável (“impairment”)

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:

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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

Perda por redução ao valor recuperável (“impairment”)--Continuação

- (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.

2.8. Normas novas, revisadas e interpretações (IFRS)

Novas normas emitidas e emendas as normas contábeis ainda não 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 2023:

Normas	Data de início
<ul style="list-style-type: none">• IFRS 17 (CPC 50) - Contratos de Seguros• Alterações à IAS 1 (CPC 26(R1)) - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes• Alterações a IAS 1 (CPC 26(R1)) e expediente prático 2 do IFRS - Divulgação de políticas contábeis• Alterações ao IAS 8 (CPC 23) - Definição de estimativas contábeis• Alterações ao IAS 12 (CPC 32) - Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única (“single transaction”).	01 de janeiro de 2023

A Administração avaliou as respectivas alterações nos pronunciamentos e concluiu que não foram necessários ajustes nas demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2023 em função das respectivas adoções.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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)--Continuação

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.

Normas	Data de início
<ul style="list-style-type: none">• Alterações à IAS 1 (CPC 26(R1)) - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes• Alterações à IAS 1 - Passivo Não Circulante com Covenants• Alterações à IAS 7 (IFRS 7) - Acordos de financiamento de fornecedores• Alterações ao IFRS 16 - Passivo de arrendamento em uma transação de "Sale and Leaseback"	01 de janeiro de 2024

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.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e bancos	115	10
Aplicações financeiras		
Certificados de depósitos bancários - CDBs (a)	<u>9.390</u>	1.042
Total	<u>9.505</u>	<u>1.052</u>

(a) Em 31 de dezembro de 2023, as aplicações em CDBs apresentam rentabilidade entre 85% a 100,5% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (102% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

5. Imobilizado

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Valor residual</u>	<u>Valor residual</u>
Terrenos	1.004	-	1.004	1.004
Instalações	5.482	(3.941)	1.541	1.691
Máquinas e equipamentos	27.975	(19.586)	8.389	9.226
Reservatório, barragens e adutoras	23.423	(16.634)	6.789	7.432
Imobilizado em andamento	980	-	980	765
Total	<u>58.864</u>	<u>(40.161)</u>	<u>18.703</u>	<u>20.118</u>

A movimentação do imobilizado é demonstrada como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	21.544
Adições	201
Depreciações	(1.627)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>20.118</u>
Adições	214
Baixas	(10)
Depreciações	(1.619)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>18.703</u>

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

6. Partes relacionadas

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

	2023		
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante
	Contas a receber (a)	Outros Créditos (b)	Dividendos a pagar
Controladora: InterCement Brasil S.A.	31.646	798	7.793
Acionista: Itaú Unibanco S.A.	-	-	31.174
Saldos em 31 de dezembro de 2023	31.646	798	38.967
Saldos em 31 de dezembro de 2022	9.931	798	10.319

As transações efetuadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 são como segue:

	Vendas	Despesas/ custos
	Controladora: InterCement Brasil S.A. (a)	62.776
Total em 2023	62.776	(124)
Total em 2022	59.427	(173)

(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.

7. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é de R\$7.295, representado por 31.795.658 ações nominativas, sendo 25.484.220 ações ordinárias e 6.311.438 ações preferenciais.

Durante o 2º trimestre de 2022, ocorreu redução do capital social na Companhia de R\$31.795 (em 31 de dezembro de 2021) para R\$7.295, sem alterações na quantidade de ações.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

7. Patrimônio líquido--Continuação

Reserva Legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, antes de qualquer destinação, observando-se os limites previstos pela Lei das Sociedades por Ações no 6.404/76, quais sejam, não exceder 20% do capital social e, em conjunto com eventuais outras reservas de capital, não exceder 30% do capital social.

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.

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.

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

7. Patrimônio líquido--Continuação

Dividendos--Continuação

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	48.709	45.836
Realocação do excedente da reserva legal (a)	-	8.132
Total	48.709	53.968
Dividendos mínimos obrigatórios (b)	38.967	43.175
Proposta da Administração: Dividendos adicionais propostos (b)	9.742	10.793

(a) A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, antes de qualquer destinação, observando-se os limites previstos pela lei das Sociedades por ações nº 6.404/76. Em 31 de dezembro de 2023, não foi constituída reserva legal, pois o limite previsto na Lei foi atingido. Em 31 de dezembro de 2022, considerando a necessidade da manutenção da reserva legal limitada a 20% do capital social, a Administração destinou o uso de parte da reserva legal então constituída para a rubrica de lucro acumulados no montante de R\$8.132.

(b) Do montante total de dividendos atribuídos, o montante de R\$38.967 foi aprovado para distribuição ao longo de 2023, referentes aos dividendos mínimos obrigatórios, e R\$9.742 foi proposto a título de dividendos adicionais, na data-base de 31 de dezembro de 2023, para aprovação em assembleia geral ordinária. Por esse motivo o saldo proposto foi mantido no patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2023, sem a transferência para reserva de retenção de lucros.

Em 2022, do montante total de dividendos atribuídos, o montante de R\$43.175 foi aprovado para distribuição ao longo de 2022, referentes aos dividendos mínimos obrigatórios (sendo R\$32.856 pagos em 2022), e R\$10.793 foi proposto a título de dividendos adicionais, na data-base de 31 de dezembro de 2022, para aprovação em assembleia geral ordinária. Por esse motivo o saldo proposto foi mantido no patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2022, sem a transferência para reserva de retenção de lucros. Referido montante foi pago durante o exercício de 2023.

Em 2023 foram pagos dividendos no montante de R\$21.112 relacionados ao exercício de 2023, sendo R\$4.222 pagos aos acionistas detentores de ações ordinárias e R\$16.890 pagos aos acionistas detentores de ações preferenciais, conforme aprovação em Assembleia Geral Ordinária realizada no dia 28 de abril de 2023.

Em 2022 foram pagos dividendos no montante de R\$36.003, sendo R\$3.147 relacionados ao exercício de 2021, e R\$32.856 decorrente da deliberação da administração de dividendos intercalares referentes ao exercício de 2022.

8. Receita líquida

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Vendas de produtos (a)	62.776	59.427
Impostos sobre vendas (b)	(2.290)	(2.169)
Total	60.486	57.258

(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 2023 e 2022

(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:

	2023	2022
Depreciação e amortização (Nota 5)	(1.619)	(1.627)
Serviços de terceiros	(235)	(509)
Custos com eletricidade (a)	(7.894)	(7.414)
P&D - Pesquisa e desenvolvimento energia	(415)	(398)
Outras despesas	(645)	(594)
Total	<u>(10.808)</u>	<u>(10.542)</u>
Custo dos produtos	(9.512)	(9.041)
Despesas gerais e administrativas	(1.296)	(1.501)
Total	<u>(10.808)</u>	<u>(10.542)</u>

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

10. Imposto de renda e contribuição social

	2023		2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta	62.776	62.776	59.427	59.427
Percentual do lucro presumido	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	5.022	7.533	4.754	7.131
Alíquota de imposto de renda e contribuição social	25%	9%	25%	9%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social	1.255	678	1.189	642
Receita financeira (*)	1.642	1.642	1.611	1.611
Alíquota de imposto de renda e contribuição social	25%	9%	25%	9%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social	411	147	403	145
10% adicional de imposto de renda	(24)	-	(24)	-
Imposto de renda e contribuição social registrados no resultado do exercício	<u>1.642</u>	<u>825</u>	<u>1.568</u>	<u>787</u>

(*) 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\$1.582 em 31 de dezembro de 2023 (R\$1.552 em 31 de dezembro de 2022).

Machadinho Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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	31/12/2023		
	ON	PN	Total
Numerador			
Lucro líquido alocado disponível para acionistas ordinários e preferenciais	9.742	38.967	48.709
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	0,3823	6,1740	1,5319
Ações	31/12/2022		
	ON	PN	Total
Numerador			
Lucro líquido alocado disponível para acionistas ordinários e preferenciais	9.167	36.669	45.836
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	0,3597	5,8099	1,4416

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 2023 e 2022

(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>2023</u>	<u>2022</u>
Ativos financeiros		
Caixa e Bancos (nível 2) – Nota 4	115	10
Valor justo por meio do resultado		
Equivalentes de caixa (nível 2) - Nota 4	9.390	1.042
Custo amortizado:		
Contas a receber (nível 2)	447	242
Partes relacionadas (nível 2) - Nota 6	32.444	10.729
Passivos financeiros		
Custo amortizado:		
Fornecedores (nível 2)	1.441	1.034
Dividendos a pagar (nível 2) - Nota 6	38.967	10.319
Passivos de arrendamento (nível 2)	9	11

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2023, a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros sujeitos a variações do CDI é conforme segue:

Operação	Risco	Cenários		
		I	II	III
Exposição a índices variáveis				
Aplicações financeiras:				
CDI	Queda do índice	929	697	464

O cenário I 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 9,89% a.a. para o Certificado de Depósito Interbancário - CDI. O cenário II considera uma valorização ou desvalorização do indexador em relação ao cenário I, de 25%, e o cenário III de 50%.

13. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

Em 16 de abril de 2024, a Administração da Companhia autorizou a conclusão das presentes demonstrações financeiras, estando aprovadas para divulgação.