

**HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.**

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019  
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

**HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.**

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019**

**CONTEÚDO**

Relatório do Auditor Independente

Quadro 1 - Balanços Patrimoniais

Quadro 2 - Demonstrações dos Resultados dos Exercícios

Quadro 3 - Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Quadro 4 - Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
**HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A**  
Pocrane - MG

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da **Hidrelétrica Cachoeirão S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, a demonstração financeira acima referida apresenta adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Hidrelétrica Cachoeirão S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e o seu fluxo de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada **“Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”**. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outros assuntos**

#### **Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior**

Os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e as informações contábeis relativas às demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa, apresentados de forma comparativa, foram auditados, por outros auditores independentes que emitiram relatório de auditoria datados de 07 de fevereiro de 2020, sem ressalvas.

#### **Responsabilidades da administração e da governança 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 com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), 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 financeiras, 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.

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

### **Responsabilidades do auditor 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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que 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 nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

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.

Blumenau, 22 de março de 2021.

### **Berkan Auditores Independentes S.S.**

CRC SC-009075/O-7



Bradley Ricardo Moretti  
Contador CRC SC-023618/O-6

**QUADRO 1****HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.****BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019  
(Em milhares de reais)**

<b>ATIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>CIRCULANTE</b>				<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	26.072	30.342	Fornecedores	11	1.003	1.014
Contas a Receber de Clientes	5	2.835	3.408	Obrigações Sociais e Trabalhistas	12	140	117
Concessionárias e Permissionárias	6	1	1	Tributos a Pagar	13	512	858
Tributos Compensáveis	7	268	257	Dividendos Propostos	16	4.694	5.177
Almoxarifado Operacional	8	559	548	<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>6.349</b>	<b>7.166</b>
Despesas Pagas Antecipadamente		23	75				
Outros Ativos Circulantes		-	1				
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>29.758</b>	<b>34.632</b>				
<b>NÃO CIRCULANTE</b>				<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	15		
Tributos Compensáveis	7	26	-	Capital Social		35.000	35.000
Investimentos Temporários		46	3	Reserva Legal		7.000	7.000
Imobilizado	9	80.134	81.919	Reserva de Retenção de Lucros		61.908	67.649
Intangível	10	293	261	<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>103.908</b>	<b>109.649</b>
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>80.499</b>	<b>82.183</b>				
<b>ATIVO TOTAL</b>		<b>110.257</b>	<b>116.815</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>110.257</b>	<b>116.815</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**QUADRO 2****HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.****DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS  
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019  
(Em milhares de reais)**

	<b>Notas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	18	<b>33.739</b>	<b>37.844</b>
Custo de Operação	19	(13.614)	(15.862)
<b>LUCRO BRUTO</b>		<b>20.125</b>	<b>21.982</b>
Despesas Gerais e Administrativas	19	(933)	(970)
<b>LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E IMPOSTOS</b>		<b>19.192</b>	<b>21.012</b>
Resultado Financeiro Líquido	20	1.017	1.469
<b>LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS</b>		<b>20.209</b>	<b>22.481</b>
Provisão para Imposto de Renda	21	(952)	(1.187)
Provisão para Contribuição Social	21	(481)	(587)
		<b>(1.433)</b>	<b>(1.774)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		<b>18.776</b>	<b>20.707</b>
<b>LUCRO POR AÇÃO:</b>			
<b>Ações Ordinárias</b>		<b>R\$ 0,54</b>	<b>R\$ 0,59</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**QUADRO 3****HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.****DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
(Em milhares de reais)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de lucros</u>		<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
		<u>Legal</u>	<u>Retenção de lucros</u>		
<b>EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018</b>	<b>35.000</b>	<b>7.000</b>	<b>59.099</b>	<b>-</b>	<b>101.099</b>
Dividendos Complementares Exercício 2018					
Dividendos Ações Ordinárias - Classe A	-	-	(3.560)	-	(3.560)
Dividendos Ações Ordinárias - Classe B	-	-	(3.420)	-	(3.420)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	20.707	20.707
Proposta da Administração para Distribuição de Dividendos:					
Dividendos Ações Ordinárias - Classe A	-	-	-	(2.640)	(2.640)
Dividendos Ações Ordinárias - Classe B	-	-	-	(2.537)	(2.537)
Lucros Acumulados para Reserva de Lucros	-	-	15.530	(15.530)	-
<b>EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019</b>	<b>35.000</b>	<b>7.000</b>	<b>67.649</b>	<b>-</b>	<b>109.649</b>
Dividendos Complementares Exercício 2019					
Dividendos Ações Ordinárias - Classe A	-	-	(5.010)	-	(5.010)
Dividendos Ações Ordinárias - Classe B	-	-	(4.813)	-	(4.813)
Dividendos Extraordinários - Deliberação AGE 29/12/2020					
Dividendos Ações Ordinárias - Classe A	-	-	(5.100)	-	(5.100)
Dividendos Ações Ordinárias - Classe B	-	-	(4.900)	-	(4.900)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	18.776	18.776
Proposta da Administração para Distribuição de Dividendos:					
Dividendos Ações Ordinárias - Classe A	-	-	-	(2.394)	(2.394)
Dividendos Ações Ordinárias - Classe B	-	-	-	(2.300)	(2.300)
Lucros Acumulados para Reserva de Lucros	-	-	14.082	(14.082)	-
<b>EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020</b>	<b>35.000</b>	<b>7.000</b>	<b>61.908</b>	<b>-</b>	<b>103.908</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

#### QUADRO 4

#### HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.

#### DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Em milhares de reais)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Resultado do Exercício	18.776	20.707
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciação e Amortização	2.786	2.772
Baixa de Imobilizado	604	13
	<u>22.166</u>	<u>23.492</u>
<b>(Aumento) Redução de Ativos</b>		
Consumidores, Concessionárias e Permissionárias	573	861
Almoxarifado Operacional	(11)	(52)
Tributos Compensáveis	(37)	556
Despesas Pagas Antecipadamente	53	(11)
	<u>578</u>	<u>1.354</u>
<b>(Aumento) Redução de Passivos</b>		
Fornecedores	(11)	37
Obrigações Trabalhistas e Sociais	23	15
Tributos	(346)	(282)
	<u>(334)</u>	<u>(230)</u>
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<u>22.410</u>	<u>24.616</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Investimentos Temporários	(43)	(3)
Aquisição de Imobilizado	(1.637)	(63)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<u>(1.680)</u>	<u>(66)</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Dividendos Pagos	(25.000)	(12.000)
<b>CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<u>(25.000)</u>	<u>(12.000)</u>
<b>Aumento (redução) no Caixa e Equivalentes</b>	<u>(4.270)</u>	<u>12.550</u>
Saldo de Caixa e Equivalentes no início do período	30.342	17.792
Saldo de Caixa e Equivalentes no final do período	26.072	30.342
<b>Aumento (redução) no Caixa e Equivalentes</b>	<u>(4.270)</u>	<u>12.550</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

#### **1. CONTEXTO OPERACIONAL**

##### **1.1 A Companhia**

A Hidrelétrica Cachoeirão S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, formada pelas empresas Santa Maria Energética S.A., sediada no Estado do Espírito Santo, e pela Cemig Geração e Transmissão S.A., sediada no Estado de Minas Gerais. A Companhia foi constituída em 18 de janeiro de 2007 com sede na Rodovia Km 27 da Estrada de Pocrane, à Margem Direita do Rio Manhuaçu, no Povoado de Cachoeirão, município de Pocrane, Estado de Minas Gerais.

##### **1.2 Outorga de geração de energia**

A Companhia atua no ramo de geração e comercialização de energia elétrica, tendo sido autorizada a implantar e explorar o empreendimento denominado PCH Henrique Nunes Coutinho (antiga Cachoeirão) na condição de Produtor Independente de Energia Elétrica, por meio da Resolução Autorizativa nº 908, de 08 de maio de 2007 pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, que transferiu da empresa Santa Maria Energética S.A. a autorização objeto da Resolução nº 282, de 26 de julho de 2000, publicada em 27 de julho de 2000, para implantar e explorar a PCH Cachoeirão pelo prazo de 30 anos, com vencimento da autorização em 26 de julho de 2030, podendo ser prorrogada a critério da ANEEL.

A Companhia comercializa sua energia no Ambiente de Contratação Livre – ACL por meio de contratos de curto, médio prazo, negociados com terceiros (Nota 5).

A PCH Cachoeirão possui capacidade instalada de 27 MW, com energia assegurada de 16,37 MW médios, contando com três unidades geradoras, tendo iniciado sua operação comercial em 30 de dezembro de 2008.

Em 09 de setembro de 2019, através do Despacho SCG/ANEEL nº 2.494, o nome do empreendimento foi alterado de PCH Cachoeirão para PCH Henrique Nunes Coutinho.

##### **1.3 Pandemia do novo coronavírus (COVID-19)**

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou que o mundo se encontrava em uma pandemia causada pelo novo Coronavírus (COVID-19), doença causada pelo coronavírus SARS-CoV-2. No Brasil, assim como em outros países do mundo, foram anunciadas medidas de estímulos à economia, ao crédito e à garantia de estabilidade da maioria dos setores do mercado.

##### **Medidas de Assistência Governamental**

Diante do cenário, descrito anteriormente, diversas medidas de auxílio econômico e financeiro foram introduzidas pelo governo nas esferas Federal, Estadual e Municipal, com o objetivo de auxiliar as empresas na mitigação dos efeitos da pandemia. A Companhia não se utilizou de nenhuma destas medidas, tendo em vista que o acompanhamento da evolução do resultado dos negócios em 2020 demonstrou não estarem ocorrendo impactos ao mesmo que demandassem mudanças relevantes nas premissas inicialmente estabelecidas..

## HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### Medidas de Combate ao Coronavírus

A Administração da Companhia implementou medidas rigorosas de prevenção e proteção a fim de mitigar os riscos à segurança de seus colaboradores, entre as quais podemos destacar:

- (i) distribuição de máscaras para todos os colaboradores próprios, e exigência da utilização das mesmas para os colaboradores terceirizados;
- (ii) suspensão temporária de quaisquer visitas de pessoal externo à planta, inclusive para a prestação de serviços que não fossem urgentes e que pudessem ser reprogramados;
- (iii) realização de limpeza frequente nas áreas internas da usina e escritórios, com o uso de álcool líquido ou em gel;
- (iv) suspensão, dentro das possibilidades, da participação de colaboradores em eventos externos (cursos, treinamentos, visitas ou inspeções técnicas, etc.), exceto nos casos onde não fosse possível reprogramar;
- (v) disponibilização de pontos com álcool gel para higienização de mãos, rotina de utilização que deverá ser praticada por todos os colaboradores próprios e terceirizados;
- (vi) limpeza de estações de trabalho para a troca de turnos, aparelhos de telefone e teclados de computador, redução do número de passageiros em veículos bem como higienização do interior dos mesmos;
- (vii) realização de testes rápidos para COVID-19 em todos os colaboradores.

#### 1.4 Repactuação do Risco Hidrológico

A Lei nº 14.052, de 08/09/2020, estabeleceu em seu art. 2-A que “os titulares das usinas hidrelétricas participantes do MRE serão compensados pelos efeitos causados pelos empreendimentos hidrelétricos com prioridade de licitação e implantação indicados pelo Conselho Nacional de Política Energética (CNPE)”, pela geração termelétrica fora da ordem de mérito e importação sem garantia física, de maneira a por fim no embate jurídico em relação aos impactos do *Generation Scaling Factor – GSF*, que se perpetuam desde o ano de 2015. Essa Lei estabeleceu que a compensação será dada aos agentes através da extensão do prazo de outorga dos empreendimentos, a ser apurada de acordo com as condições previstas na referida Lei, sendo limitado o prazo de extensão em até 7 anos.

A CCEE ficou responsável em apurar todos os cálculos necessários para a definição da extensão de outorga das usinas geradoras que aderirem à repactuação do risco hidrológico do Ambiente de Comercialização Livre – ACL, conforme normas contidas na Resolução Normativa Aneel nº 895/2020 e o previsto na Lei nº 14.052/20. A Resolução estabelece que os cálculos apurados serão homologados pela ANEEL e então formalizado aos agentes para que, se de acordo, façam a adesão ao processo de extensão das outorgas, mediante a quitação dos débitos por ventura existentes em função das ações judiciais sobre o tema, a desistência das referidas ações ou, ainda, para aqueles que não possuem ações, o termo de renúncia aos direitos relacionados à esse tema. Ressalta-se que a Companhia não possui ação judicial vigente acerca desse assunto.

No dia 1º de março de 2021, a CCEE encaminhou para a ANEEL os cálculos das extensões de outorga, e a Resolução prevê o prazo de 30 dias para que a ANEEL publique a Resolução Homologatória informando sobre o prazo de extensão das outorgas dos agentes e estes terão prazo de 60 dias contados dessa publicação para manifestarem acerca da adesão ao processo de extensão da outorga, e assim darem andamento ao cumprimento das condições previstas para tanto.

## **HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Os cálculos apresentados pela CCEE projetaram que a Companhia terá direito à uma extensão de outorga de aproximadamente 1.137 dias, o que levaria o vencimento da outorga da PCH Henrique Nunes Coutinho de 26 de julho de 2030 para 05 de setembro de 2033, entretanto, essa extensão de prazo, conforme esclarecido anteriormente, depende ainda da homologação pela ANEEL. Considerando que a Companhia não possui ação judicial vigente versando sobre esse tema, não haverá nenhum débito a ser liquidado, restando somente o direito à compensação dos valores já pagos através da extensão da outorga.

#### **1.5 O Mercado de Carbono**

A PCH Henrique Nunes Coutinho possui projeto para geração de créditos de carbono através do Mecanismo de Desenvolvimento Limpo – MDL registrado na *United Nations Framework Convention on Climate Change – UNFCCC* sob o nº 4.788, já tendo concluído o processo de verificação e emissão de parte dos créditos de carbono gerados pelo empreendimento que equivalem a cerca de 167 mil toneladas de emissões de CO<sup>2</sup> evitadas com a operação da usina.

## **2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

### **2.1 Declaração de conformidade**

As demonstrações contábeis da Companhia foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e incorporam as mudanças introduzidas pela Lei nº 11.638/07, complementadas pelos novos pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados por Resoluções do Conselho Federal de Contabilidade - CFC e estão em conformidade com as *International Financial Reporting Standards - IFRS*, emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB* e legislação específica emanada pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, quando esta não for conflitante com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

### **2.2 Base de mensuração**

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico com exceção dos instrumentos financeiros não derivativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado, quando requerido nas normas. A classificação da mensuração do valor justo nos níveis 1, 2 ou 3 (dependendo do grau de observância das variáveis utilizadas) está detalhada na nota explicativa 22.

### **2.3 Moeda funcional e de apresentação**

Essas demonstrações contábeis são apresentadas em Real – R\$, 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.

### **2.4 Uso de estimativas e julgamentos**

Na elaboração das demonstrações contábeis é necessário que a Administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam seus ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações. Para fazer tais estimativas, a Administração utiliza as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações contábeis.

## **HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as mesmas ocorrem e em quaisquer períodos futuros afetados. A seguir são apresentados os principais julgamentos e estimativas efetuadas pela Administração, que mais afetam os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis:

- (i) Redução ao valor recuperável dos ativos: a Administração julgou não haver evidências, internas e externas, que justificassem o registro de provisão para redução ao valor recuperável sobre o ativo imobilizado e ativo intangível.
- (ii) Vida útil e valor residual dos bens do imobilizado: a Companhia determina a vida útil e o valor residual com base no Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico (MCPSE) conforme Resolução Normativa nº 674/2015 da ANEEL, sendo que as taxas de depreciação e amortização atualmente utilizadas são julgadas representativas da vida útil dos mesmos.

#### **2.5 Autorização para emissão das demonstrações contábeis**

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Administração da Companhia em 22 de março de 2021.

### **3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

#### **3.1 Principais Políticas Contábeis**

As práticas contábeis adotadas pela Companhia foram aplicadas de maneira consistente entre os exercícios sociais apresentados nessas demonstrações contábeis.

##### **3.1.1 Instrumentos financeiros**

- (i) Ativos financeiros

Os ativos financeiros incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e outros créditos realizáveis por caixa.

A Companhia reconhece os recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a entidade se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro, que não possua um componente de financiamento significativo, é inicialmente mensurado pelo valor justo acrescido, para um item que não é VJR (Valor Justo por meio do Resultado), dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um recebível sem um componente de financiamento significativo é inicialmente mensurado pelo preço da transação.

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos, ou em que a Companhia não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade e não detém o controle do ativo financeiro.

## **HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

#### (ii) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que são originados ou na data de negociação em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou VJR. Um passivo financeiro é classificado ao VJR se for classificado como mantido para negociação, caso seja um derivativo ou caso seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os passivos financeiros ao VJR são mensurados pelo valor justo e os ganhos e perdas líquidos, incluindo qualquer despesa de juros, são reconhecidos no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Despesas com juros e ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando suas obrigações contratuais são baixadas ou canceladas ou expiram. No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo quaisquer ativos não monetários transferidos ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

#### **3.1.2 Caixa e equivalentes de caixa**

São mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e são compostos pelo caixa, os depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de longo prazo com liquidez imediata, que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

As aplicações financeiras são classificadas como ativos financeiros mantidos para negociação, em função da possibilidade de resgate no curto prazo, contabilizadas pelo custo de aquisição, acrescidas de rendimentos apropriados *pro-rata temporis* até a data das demonstrações contábeis.

#### **3.1.3 Contas a receber de clientes**

Representam direitos oriundos da venda de energia elétrica prevista em contratos de compra e venda de energia elétrica. As contas a receber de clientes são reconhecidas pelo valor justo.

#### **3.1.4 Almoxarifado operacional**

É composto por peças sobressalentes utilizadas na manutenção dos equipamentos da usina, as quais são avaliadas e contabilizadas pelo custo médio de aquisição.

#### **3.1.5 Imobilizado**

##### (i) Reconhecimento e Mensuração

O imobilizado é registrado pelo custo de aquisição, formação ou construção. Os juros e demais encargos financeiros decorrentes dos financiamentos obtidos de terceiros, efetivamente aplicados nas imobilizações em curso, foram computados como custo do respectivo imobilizado.

Os componentes de determinados ativos que são substituídos periodicamente ao longo da vida útil econômica do mesmo são reconhecidos como ativos separados e depreciados pelo período previsto para a sua substituição. Os custos com pequenas manutenções periódicas e rotineiras são reconhecidos no resultado quando incorridos.

## HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### (ii) Depreciação

A depreciação é calculada pelo método linear com base nas taxas determinadas pela ANEEL através da Resolução Normativa nº 674, de 11 de agosto de 2015. Esta norma revisou o Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico, revogando as Resoluções nº 367, de 2 de junho de 2009 e nº 474, de 7 de fevereiro de 2012.

A Companhia considera essas taxas apropriadas, uma vez que, conforme avaliação jurídica da legislação em vigor e, conforme avaliação da Administração do que consta na Resolução de autorização para estabelecimento como produtora independente, concedida pela ANEEL a PCH, ao final do prazo dessa autorização, caso não seja renovada, o valor residual dos bens, apurado por auditoria da ANEEL, será indenizado à Companhia.

#### 3.1.6 Intangível

É registrado ao custo de aquisição, reduzidos da amortização acumulada, a qual é calculada pelo método linear. Os ativos intangíveis compreendem:

- ✓ Direito de Uso de *Softwares*: são mensurados pelo custo total de aquisição, menos as despesas de amortização.

Direitos de uso são licenças de direito de propriedade, constituídos por gastos realizados com a aquisição das licenças e demais gastos com serviços complementares a utilização produtiva de *software*, desvinculados de equipamentos tangíveis (*hardware*), e são amortizados em linha reta, conforme taxa determinada pela ANEEL.

- ✓ Faixa de servidão permanente: estão registradas pelo custo de aquisição.

A faixa de servidão é constituída pela servidão da linha de transmissão de 69 kV e pela Área de Preservação Permanente – APP, referente às indenizações pagas em favor dos proprietários dos imóveis. Como são permanentes não há amortização.

#### 3.1.7 Avaliação do valor de recuperação do imobilizado e intangível – *Impairment*

A companhia avalia periodicamente os bens do ativo imobilizado e do ativo intangível com a finalidade de identificar evidências que possam levar a perdas de valores não recuperáveis das respectivas unidades geradoras de caixa ou intangíveis, ou ainda, quando eventos ou alterações significativas indicarem que os seus valores contábeis possam não ser recuperáveis. Se identificar que o valor contábil do ativo excede o seu valor recuperável, essa perda é reconhecida no resultado do exercício.

O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre seu valor em uso e o seu valor justo de venda, líquido dos custos necessários para a realização da venda.

A companhia não apurou nenhuma indicação de perda que requeresse a contabilização de provisões para ajuste desses ativos ao seu valor de recuperação.

## **HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

#### **3.1.8 Contas a pagar aos fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificados como passivos circulantes, se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. São reconhecidas pelo valor justo.

#### **3.1.9 Salários e encargos sociais**

Os salários, provisões para férias, 13º salário e os pagamentos complementares quando negociados em acordos coletivos de trabalho, juntamente com os encargos sociais correspondentes, são apropriados pelo regime de competência.

#### **3.1.10 Capital**

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

#### **3.1.11 Reconhecimento de receitas**

A receita advinda da venda de energia elétrica, é reconhecida na extensão em que for provável que os benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre as vendas.

#### **3.1.12 Receitas e despesas financeiras**

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras e são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas bancárias.

#### **3.1.13 Imposto de Renda e Contribuição Social**

A Companhia opta pela tributação do Imposto de Renda e da Contribuição Social por meio do Lucro Presumido, sendo considerado para efeito de tributação do Imposto de Renda o percentual de 8% aplicado sobre a receita bruta de vendas somada ao valor das demais receitas, inclusive os rendimentos de aplicação financeira. O Imposto de Renda é apurado trimestralmente mediante aplicação da alíquota de 15% sobre a base de cálculo acima e do adicional de 10% sobre a parcela da base de cálculo que exceder ao limite de R\$ 60 no trimestre. Para o cálculo da Contribuição Social, é considerado o percentual de 12% sobre a receita bruta de vendas, somado ao valor das demais receitas, inclusive os rendimentos de aplicação financeira. A Contribuição Social é apurada trimestralmente mediante a aplicação da alíquota de 9% sobre a base de cálculo acima mencionada.

## HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES

### AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 3.1.14 Distribuição de Dividendos

A distribuição de dividendos aos acionistas da Sociedade é reconhecida como um passivo nas demonstrações contábeis ao final do exercício, com base no Estatuto Social da Companhia e na legislação aplicável, que estabelecem um pagamento de dividendos mínimos de 25% do lucro líquido do exercício. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que for aprovado pelos acionistas em Assembleia Geral.

#### 3.1.15 Lucro por ação

O lucro básico por ação foi calculado com base no número de ações ordinárias da Companhia em cada um dos exercícios apresentados.

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

<b>Composição</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Caixa e depósitos bancários à vista	14	9
Aplicações financeiras de curto prazo	26.058	30.333
<b>Total</b>	<b>26.072</b>	<b>30.342</b>

As Aplicações Financeiras de Curto Prazo são compostas por:

(i) Certificados de Depósito Bancário (CDBs), de liquidez imediata, são remunerados a um percentual do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), divulgado pela Câmara de Custódia e Liquidação – CETIP, que variam entre 96% e 117% (em 2019, 92% e 102,5%).

(ii) Letras Financeiras de Bancos (LFs), de liquidez imediata, são títulos de renda fixa, pós-fixados, emitidos pelos bancos e remunerados a um percentual do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), divulgado pela Câmara de Custódia e Liquidação – CETIP, que variam entre 106% e 119%, ou vinculados à variação do IPCA acrescido de uma taxa fixa.

Os valores de Caixa e Equivalentes incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um risco insignificante de perda de valor, os quais são registrados pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

## 5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

<b>Composição</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fornecimento Industrial	312	1.224
Fornecimento Comercial	2.523	2.184
<b>Total</b>	<b>2.835</b>	<b>3.408</b>

Representa os valores a receber pela Companhia relativos à venda da energia elétrica.

## HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia não registrou provisões para perdas dos valores de Contas a Receber constantes no balanço patrimonial em virtude de não existirem saldos em atraso e, ainda, serem exigidas prestações de garantias pelos Clientes, na forma de fiança bancária ou outras por força dos Contratos de Compra e Venda de Energia Elétrica firmados.

#### 6. CONCESSIONÁRIAS E PERMISSIONÁRIAS

<b>Composição</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Suprimento de Energia</b>		
Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE	1	1
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Os valores apresentados correspondem ao saldo a receber decorrente da liquidação das operações de compra e venda de energia elétrica no mercado de curto prazo na CCEE, que ajusta as receitas faturadas mensalmente por meio da garantia física registrada pela Companhia na CCEE à quantidade física efetivamente gerada, podendo representar um valor a receber ou a pagar, e neste caso, registrada no passivo.

#### 7. TRIBUTOS COMPENSÁVEIS

Os valores apresentados na conta tributos compensáveis se referem ao saldo negativo do Imposto de Renda gerado pelo Imposto de Renda Retido na Fonte em função dos resgates das aplicações financeiras mantidas pela Companhia e não compensado.

<b>Composição</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Circulante</b>		
Saldo Negativo IRPJ (i)	257	257
ICMS sobre Imobilizado a Recuperar	11	-
<b>Total</b>	<b>268</b>	<b>257</b>
<b>Não Circulante</b>		
ICMS sobre Imobilizado a Recuperar	26	-
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>-</b>

(i) O Saldo Negativo IRPJ é composto pelos pedidos de restituição nos termos do PER/DCOMP nº 22872.75818.180418.1.2.02-5532, transmitido em 18/04/2018, PER/DCOMP nº 07421.18782.310718.1.2.02-1944, transmitido em 31/07/2018 e PER/DCOM nº 24914.89015.311019.1.2.02-5903, transmitido em 31/10/2019.

#### 8. ALMOXARIFADO OPERACIONAL

<b>Composição</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Almoxarifado de Manutenção e Operação	513	501
Adiantamento a Fornecedores	46	47
<b>Total</b>	<b>559</b>	<b>548</b>

Os materiais em almoxarifado são avaliados e contabilizados pelo custo médio de aquisição. O almoxarifado é composto na sua maioria por peças sobressalentes de pequeno porte.

**HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES**

**AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**9. IMOBILIZADO**

**(a) Composição**

				2020	2019
	Taxa Média	Custo	Depreciação	Valor	Valor
	Anual %	Histórico	Acumulada	Líquido	Líquido
<b>Usina - Imobilizado em Serviço</b>					
Terrenos	-	1.787	-	1.787	1.787
Reservatórios e Barragens	4,05	51.838	(12.849)	38.989	40.063
Edificações, Obras Cívicas e Benfeitorias	2,95	15.999	(4.009)	11.990	12.353
Máquinas e Equipamentos	3,80	40.930	(14.992)	25.938	27.193
Móveis e Utensílios	16,67	71	(23)	48	36
Veículos	14,29	17	(15)	2	4
Subtotal		<b>110.642</b>	<b>(31.888)</b>	<b>78.754</b>	<b>81.436</b>
<b>Administração Central – Imobilizado em Serviço</b>					
Máquinas e Equipamentos	16,67	69	(56)	13	8
Móveis e Utensílios	6,25	43	(33)	10	13
Subtotal		<b>112</b>	<b>(89)</b>	<b>23</b>	<b>21</b>
<b>Imobilizado em Curso</b>					
Reservatórios e Barragens (i)		112	-	112	-
Máquinas e Equipamentos (i)		418	-	418	81
Peças de Reposição (ii)		796	-	796	377
Adiantamento a Fornecedores (i)		31	-	31	4
Subtotal		<b>1.357</b>	<b>-</b>	<b>1.357</b>	<b>462</b>
<b>Total do Imobilizado</b>		<b>112.111</b>	<b>(31.977)</b>	<b>80.134</b>	<b>81.919</b>

(i) Referem-se a equipamentos que ainda serão instalados.

(ii) Referem-se a materiais destinados à reposição do imobilizado em serviço.

A Companhia considera essas taxas de depreciação apropriadas, uma vez que, conforme avaliação jurídica da legislação em vigor e conforme consta no artigo 10º da Resolução ANEEL nº 282, de 26 de julho de 2000, a qual concede à PCH a autorização para se estabelecer como produtora independente de energia elétrica, ao final do prazo dessa autorização, caso não seja renovada, “os bens e instalações vinculados à produção de energia elétrica passarão a integrar o patrimônio da União mediante indenização dos investimentos realizados, desde que previamente autorizados, e ainda não amortizados, apurada por auditoria da ANEEL, ou poderá ser exigido que a Autorizada restabeleça, por sua conta, o livre escoamento das águas.”

**(b) Mutações do ativo imobilizado**

	2019	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	2020
<b>Usina - Imobilizado em Serviço</b>						
Terrenos	1.787	-	-	-	-	1.787
Reservatórios e Barragens	40.063	-	(272)	305	(1.107)	38.989
Edificações, Obras Cívicas e Benfeitorias	12.353	-	-	-	(363)	11.990
Máquinas e Equipamentos	27.193	55	(72)	67	(1.305)	25.938
Móveis e Utensílios	36	16	-	-	(4)	48
Veículos	4	-	-	-	(2)	2
Subtotal	<b>81.436</b>	<b>71</b>	<b>(344)</b>	<b>372</b>	<b>(2.781)</b>	<b>78.754</b>

**HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES****AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	2019	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	2020
<b>Administração Central -</b>						
<b>Imobilizado em Serviço</b>						
Máquinas e Equipamentos	8	6	-	-	(1)	13
Móveis e Utensílios	13	-	-	-	(3)	10
Subtotal	<b>21</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>23</b>
<b>Imobilizado em Curso</b>						
Reservatórios e Barragens	-	417	-	(305)	-	112
Máquinas e Equipamentos	81	379	-	(43)	-	417
Peças de Reposição	377	444	-	(24)	-	797
Adiantamento a Fornecedores	4	287	(260)	-	-	31
Subtotal	<b>462</b>	<b>1.527</b>	<b>(260)</b>	<b>(372)</b>	<b>-</b>	<b>1.357</b>
<b>Total</b>	<b>81.919</b>	<b>1.604</b>	<b>(604)</b>	<b>-</b>	<b>(2.785)</b>	<b>80.134</b>

De acordo com a NBC TG 01 (R4) – Redução no Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução CFC nº 1.292/2010, a Companhia efetuou a análise dos seus ativos e verificou que não há qualquer indicador de desvalorização e que esses ativos são realizáveis em prazos satisfatórios.

**10. INTANGÍVEL****(a) Composição**

	2020			2019
	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Servidões	256	-	256	256
Software	36	(31)	5	5
Projeto MDL	32	-	32	-
<b>Total</b>	<b>324</b>	<b>(31)</b>	<b>293</b>	<b>261</b>

**(b) Mutação**

	2019	Adições	Baixas	Transferências	Amortização	2020
Servidões	256	-	-	-	-	256
Software	5	1	-	-	(1)	5
Projeto MDL	-	32	-	-	-	32
<b>Total</b>	<b>261</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>293</b>

A Companhia avalia periodicamente a existência de eventos que possam levar à perda de valores não recuperáveis dos intangíveis, não havendo quaisquer indicativos identificados que possam resultar na redução de seu valor recuperável.

**11. FORNECEDORES**

<b>Composição</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Circulante</b>		
Materiais e serviços	1.003	1.014
<b>Total</b>	<b>1.003</b>	<b>1.014</b>

## HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES

### AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 12. OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

Composição	2020	2019
Provisão para Férias	123	102
Tributos Retidos na Fonte	12	11
Consignação em Favor de Terceiros	5	4
<b>Total</b>	<b>140</b>	<b>117</b>

#### 13. TRIBUTOS A PAGAR

Composição	2020	2019
<b>Circulante</b>		
Impostos		
ISSQN – Impostos sobre Serviços de Qualquer Natureza	8	9
IRRF – Imposto de Renda Retido na Fonte sobre Serviços de Terceiros	4	3
ICMS – Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços	62	207
IRPJ – Imposto de Renda da Pessoa Jurídica	136	292
Subtotal	<b>210</b>	<b>511</b>
Contribuições Sociais		
INSS – Instituto Nacional de Seguridade Social	16	15
FGTS – Fundo de Garantia por Tempo de Serviço	6	5
Retenção para Seguridade Social (11%)	20	16
CSLL – Contribuição Social sobre Lucro Líquido	122	158
COFINS – Contribuição para Financiamento da Seguridade Social	87	103
PIS – Programa de Integração Social	19	22
CSRF – Contribuição Social Retida na Fonte	32	28
Subtotal	<b>302</b>	<b>347</b>
<b>Total</b>	<b>512</b>	<b>858</b>

#### 14. CONTINGÊNCIAS

A administração, de acordo com a NBC TG 25 (R2), adota o procedimento de classificar como provável, possível ou remota as causas impetradas contra a Companhia em função do risco de perda, baseada na opinião de seus consultores jurídicos.

A Companhia é ré subsidiária em reclamação trabalhista movida por ex-colaborador da prestadora de serviços Enex O&M de Sistemas Elétricos Ltda, ajuizada em 07 de fevereiro de 2017, no Tribunal Regional do Trabalho da 3ª Região, pleiteando complemento de verbas trabalhistas que alega ter direito, com valor originário da causa de R\$ 106, sendo o valor atualizado em 31 de dezembro de 2020 para R\$ 156 (R\$ 143 em 2019), estando o processo em fase recursal. O processo foi considerado pelos consultores jurídicos da Companhia como de perda possível, e por esse motivo não foram registrados valores nas Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2020.

A Companhia é ré em em duas Ações Ordinárias de Indenização movida por grupos de pescadores que alegam terem sido afetados pela Companhia, ajuizadas em 19 de dezembro de 2016 e em 27 de outubro de 2014, ambas na Vara Única da Comarca de Aimorés (MG), com valores originários das causas de R\$ 754 e R\$ 325, respectivamente. O primeiro processo sofreu baixa definitiva em 27 de fevereiro de 2020 em virtude da sentença

## HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Julgando improcedente o pedido, sendo então classificado pelos consultores jurídicos da Companhia como de perda remota. O segundo processo se encontra em fase de perícia técnica. Este processo foi considerado pelos consultores jurídicos da Companhia como de perda possível. Tendo em vista a classificação atribuída a ambos os processos pelos consultores jurídicos da Companhia, não foram registrados valores nas Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2020.

#### 15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

##### (a) Capital social

O capital social da Companhia, em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, é de R\$ 35.000, totalmente subscrito e integralizado, representado por ações ordinárias de Classe A e B, nominativas sem valor nominal, todas com preço de emissão fixado a R\$ 1,00 (um real).

Ações Ordinária Classe A		Ações Ordinárias Classe B		Total	
Quantidade	R\$	Quantidade	R\$	Quantidade	R\$
17.850.000	17.850	17.150.000	17.150	35.000.000	35.000

Demonstramos a seguir a composição acionária da Companhia em 31 de dezembro de 2020:

	Ações Ordinárias		
	Tipo	Quantidade	Porcentagem %
<b>Acionistas</b>			
Santa Maria Energética S.A.	Classe A	17.850.000	51,00%
Cemig Geração e Transmissão S.A.	Classe B	17.150.000	49,00%

##### (b) Reserva Legal

Do lucro líquido do exercício, 5% são aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da Reserva Legal, que não excederá a 20% do capital social da Companhia, conforme estabelece o art. 193 da Lei nº 6.404/1976, de 15 de dezembro de 1976. Considerando que no exercício de 2017 a Reserva Legal atingiu tal limitação, a Companhia deixou de destinar recursos para constituição desta Reserva.

##### (c) Reserva de Retenção de Lucros

O valor da reserva de retenção de lucros refere-se à parcela remanescente do lucro líquido de exercícios anteriores e do próprio exercício de 2020, cuja destinação ainda depende de deliberação pela assembleia geral de acionistas.

Por deliberação da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de dezembro de 2020, foram declarados dividendos extraordinários, no valor total de R\$ 10.000, destinando parte da Reserva de Retenção de Lucros.

#### 16. DIVIDENDOS PROPOSTOS

O Estatuto Social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício ajustado, nos termos do artigo nº 202 da Lei nº 6.404/1976. Os dividendos propostos foram

## HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

destacados do patrimônio líquido no encerramento do exercício e registrados como obrigação no passivo.

Com base no resultado do exercício, foram propostos os seguintes dividendos:

<b>Composição</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lucro Líquido do Exercício	18.776	20.707
<b>Base de cálculo dos dividendos</b>	<b>18.776</b>	<b>20.707</b>
Dividendos Mínimos Obrigatórios:		
Ações Ordinárias Classe A	2.394	2.640
Ações Ordinárias Classe B	2.300	2.537
<b>Total dos dividendos mínimos obrigatórios</b>	<b>4.694</b>	<b>5.177</b>

## 17. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

A Companhia tem como seus acionistas a Santa Maria Energética S.A. e a Cemig Geração e Transmissão S.A.

Segue resumo das transações com partes relacionadas nos exercícios de 2020 e 2019:

Grupo Balanço	Contratos com o mesmo grupo (Objetivos e características do contrato)	Vínculo com a Cia.	Ativo		Passivo		Receita		Despesa	
			2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Cliente	Contrato de Compra e Venda de Energia Elétrica Incentivada com o Frisa Frigorífico Rio Doce S.A.	Santa Maria	312	337	-	-	3.851	4.082	-	-
Cliente	Contrato de Compra e Venda de Energia Elétrica Incentivada com a Santa Maria Comercialização e Serviços de Energia Ltda	Santa Maria	940	-	-	-	7.520	4.669	-	-
Fornecedor	Contrato de Uso do Sistema de Distribuição de energia elétrica com a Cemig Distribuição S.A.	Cemig GT	-	-	-	-	-	-	1.697	1.472
Fornecedor	Contrato de Conexão ao Sistema de Transmissão com a Cemig Geração e Transmissão S.A.	Cemig GT	-	-	4	3	-	-	44	41
Fornecedor	Contrato de Operação e Manutenção do bay na SE Conselheiro Pena com a Cemig Geração e Transmissão S.A.	Cemig GT	-	-	10	9	-	-	133	125
<b>Totais</b>			<b>1.252</b>	<b>337</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>11.371</b>	<b>8.751</b>	<b>1.874</b>	<b>1.638</b>

## Remuneração da Administração

Conforme deliberação da Assembleia Geral, os Conselheiros e Diretores não receberam remuneração para os exercícios apresentados nessas Demonstrações Financeiras, tendo em vista que estes são remunerados diretamente pelos acionistas que os indicaram.

**HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES  
AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****18. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA**

A Composição do fornecimento de energia elétrica pode ser assim demonstrada:

<b>Composição</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Receita Operacional</b>		
Energia Elétrica	35.147	39.680
Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE	585	1.933
Outras Receitas - CCEE	263	421
<b>Total</b>	<b>35.995</b>	<b>42.034</b>
Deduções da Receita Operacional		
PIS	(234)	(273)
COFINS	(1.082)	(1.263)
ICMS	(857)	(2.572)
TFSEE	(83)	(82)
<b>Total</b>	<b>(2.256)</b>	<b>(4.190)</b>
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>33.739</b>	<b>37.844</b>

**19. CUSTO DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA**

<b>Composição</b>			<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Gastos Operacionais</b>	<b>Custo da Energia Vendida</b>	<b>Despesas Gerais e Administrativas</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
Pessoal	273	682	955	907
Material	97	6	103	75
Serviços de Terceiros	2.959	176	3.135	3.243
Depreciação	2.781	4	2.785	2.772
Amortização	-	1	1	1
Arrendamento e Aluguéis	114	42	156	156
Seguros	61	1	62	64
Tributos	24	4	28	30
Energia El. Comprada p/ Revenda	5.575	-	5.575	8.036
TUSD	1.697	-	1.697	1.472
Outras Despesas	33	17	50	76
<b>Total</b>	<b>13.614</b>	<b>933</b>	<b>14.547</b>	<b>16.832</b>

A redução das despesas com Energia Elétrica Comprada para Revenda no exercício de 2020 se deu em virtude de condições favoráveis nas operações de liquidação de curto prazo na CCEE, impactadas pelas variações do Preço de Liquidação de Diferenças – PLD e do *Generation Scaling Factor* – GSF, diferente do ocorrido no ano de 2019.

**HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES****AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**20. RESULTADO FINANCEIRO**

<b>Composição</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Receitas Financeiras</b>		
Renda de Aplicação Financeira	956	1.426
Outras Receitas Financeiras	66	57
<b>Total</b>	<b>1.022</b>	<b>1.483</b>
<b>Despesas Financeiras</b>		
Outras Despesas Financeiras	(5)	(14)
<b>Total</b>	<b>(5)</b>	<b>(14)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>1.017</b>	<b>1.469</b>

**21. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

A Companhia apurou o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro com base no regime de Lucro Presumido, em 31 de dezembro de 2020 e 2019, e o valor registrado como despesa de Imposto de Renda e de Contribuição Social nas demonstrações contábeis foi calculado conforme demonstrado a seguir:

**(a) Imposto de Renda do Exercício**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Receita de Operações com Energia Elétrica	35.995	42.034
Percentual de Presunção (8%)	2.880	3.363
Outras Receitas	1.022	1.483
Base de Cálculo	3.902	4.846
Alíquota de 15%	586	727
Adicional de 10%	366	460
<b>Total de IRPJ</b>	<b>952</b>	<b>1.187</b>

**(b) Contribuição Social do Exercício**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Receita de Operações com Energia Elétrica	35.995	42.034
Percentual de Presunção (12%)	4.320	5.044
Outras Receitas	1.022	1.483
Base de Cálculo	5.342	6.527
Alíquota de 9%	481	587
<b>Total de CSLL</b>	<b>481</b>	<b>587</b>

## HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 22. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCO

Os instrumentos financeiros, classificados de acordo com as práticas contábeis adotadas pela Companhia, são como seguem:

	Nível	2020		2019	
		Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
<b>Ativo</b>					
<b>Custo Amortizado</b>					
Caixa e Bancos	2	14	14	9	9
Contas a Receber de Clientes	2	2.835	2.835	3.408	3.408
		<b>2.849</b>	<b>2.849</b>	<b>3.417</b>	<b>3.417</b>
<b>Valor Justo por Meio do Resultado</b>					
Equivalentes de Caixa - Aplicações Financeiras	2	26.058	26.058	30.333	30.333
		<b>26.058</b>	<b>26.058</b>	<b>30.333</b>	<b>30.333</b>
		<b>28.907</b>	<b>28.907</b>	<b>33.750</b>	<b>33.750</b>
<b>Passivos</b>					
<b>Custo Amortizado</b>					
Fornecedores	2	1.003	1.003	1.014	1.014
		<b>1.003</b>	<b>1.003</b>	<b>1.014</b>	<b>1.014</b>

Existem três níveis para classificação do valor justo referente a instrumentos financeiros. A hierarquia fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo referente a ativo ou passivo financeiro. A classificação dos níveis hierárquicos pode ser apresentada conforme exposto abaixo:

- Nível 1 - Dados provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) de forma que seja possível acessar diariamente, inclusive na data da mensuração do valor justo.
- Nível 2 - Dados diferentes dos provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) incluídos no Nível 1, extraído de modelo de precificação baseado em dados observáveis de mercado.
- Nível 3 - Dados extraídos de modelo de precificação baseado em dados não observáveis de mercado.

É importante ressaltar que o valor justo estimado de ativos e passivos financeiros foi determinado por meio de informações disponíveis no mercado e por metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado pela Administração para produzir a estimativa do valor justo mais adequada.

A Companhia avaliou e considerou que há a exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

##### (a) Risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. As contas a receber de clientes são formadas por consumidores livres, com contratos de compra e venda de energia de curto e médio prazos. A Companhia exige em garantia padrão a fiança bancária ou o seguro garantia, ou ainda o registro da energia mediante a comprovação do pagamento pelo cliente. Este fato reduz o risco de perda financeira por motivo de inadimplência. Assim, não há exposição da companhia a riscos de créditos e moeda, ou perdas por redução no valor recuperável relacionadas às contas a receber de clientes.

## **HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

#### **(b) Risco de liquidez**

A Companhia aplica todo excedente de caixa imediatamente no mercado financeiro em Certificados de Depósito Bancário (CDBs) ou Letras Financeiras de Bancos (LFs), remunerados com taxas que variam entre 96% e 117% (em 2019, 92% e 102,5%) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em bancos de reconhecida liquidez. Assim, garante um caixa suficiente para cumprir com despesas operacionais esperadas para um período de curto e longo prazo, excluindo o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas.

#### **(c) Risco de mercado**

Este risco é oriundo da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros incidentes sobre seus ativos financeiros. A companhia avalia que os riscos das aplicações financeiras de suas disponibilidades são baixos, por serem realizadas na modalidade renda fixa, em bancos de reconhecida liquidez, e remuneradas a taxas de mercado que variam entre 96% e 117% (em 2019, 92% e 102,5%) do CDI.

A companhia comercializa sua energia no âmbito do mercado livre, considerando a totalidade de sua garantia física disponível, a preços atrativos de maneira a minimizar os riscos de exposição aos preços de curto prazo (mercado *spot* ou PLD). A diferença entre a energia efetivamente gerada e a comercializada é liquidada no mercado de curto prazo pela CCEE. Fatores relacionados à liquidez do próprio mercado de energia podem afetar os preços.

#### **(d) Risco operacional**

O Objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros. A Companhia realiza atividades de operação e manutenção de sua usina de acordo com as práticas do setor elétrico brasileiro, inclusive realizando sistematicamente as atividades de manutenções preditiva, preventiva e corretiva dos equipamentos eletromecânicos, das instalações, bem como o monitoramento das estruturas civis e barragens. A Companhia contrata prestadores de serviços terceirizados especializados para as atividades de operação e manutenção de sua usina.

#### **(e) Risco Hidrológico**

A energia comercializada pela Companhia é vinculada à energia assegurada da usina, que é determinada pelo órgão regulador. A escassez hídrica ocorrida no país nos últimos anos, vem causando uma diminuição relevante na produção de energia por parte da fonte hidráulica, base da matriz energética brasileira, e com isso aumentando os custos com aquisição de energia.

A mitigação desse risco é realizada através do Mecanismo de Realocação de Energia – MRE, que é um mecanismo de compartilhamento do risco hidrológico entre as usinas participantes do Sistema Interligado Nacional – SIN operado pelo Operador Nacional do Sistema – ONS. Entretanto, em condições de hidrologia, relevantemente desfavorável, o MRE pode expor a Companhia à elevado rateio de custos com base no PLD, gerando ônus financeiro relevante para os geradores hidrelétricos.

## **23. SEGUROS – NÃO AUDITADO**

A Companhia mantém contratos de seguros com coberturas determinadas por orientação de especialistas, levando em conta a natureza e o grau de risco, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas significativas sobre seus ativos e responsabilidades. As coberturas de seguros contratadas são:

## HIDRELÉTRICA CACHOEIRÃO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<u>Seguradora</u>	<u>Ramo</u>	<u>Limite de Indenização</u>
Fairfax Brasil Seguros Corporativos S.A. e Fator Seguradora S.A.	Riscos Operacionais	R\$ 76.084
Fairfax Brasil Seguros Corporativos S.A.	Responsabilidade Civil Geral	R\$ 15.000
Porto Seguro Cia. de Seguros Gerais	Escritórios	
	Cobertura de Incêndio, Raio, Explosão, Fumaça e Queda de Aeronave	R\$ 150
	Roubo de Bens e Danos Elétricos	R\$ 90

#### 24. DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Demonstrações Contábeis da Companhia, bem como concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia.

\* \* \*

Ângelo André Bosi  
Diretor Administrativo Financeiro

Roberto Alves Barrio  
Diretor Técnico Comercial

Robson Gomes da Cunha  
Contador – CRC/ES-011009/O-4