

Sociedade Anônima
de Capital Fechado
CNPJ nº 22.261.473/0001-85
Belo Horizonte - MG



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Os prazos das contas a receber estão demonstrados como segue:

Contas a receber vencido	2016	2015
De 1 a 30 dias	6.765	12.808
De 31 a 60 dias	125	68
De 61 a 90 dias	68	16
De 91 a 180 dias	1.946	1.641
Acima de 180 dias	8.137	6.982
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(6.083)	(5.974)
Subtotal - consumidores e UTES	10.958	15.541
Renda não faturada	69.379	72.167
Total líquido de contas a receber	80.337	87.708

A provisão para créditos de liquidação duvidosa refere-se a consumidores inadimplentes ou com pedido de falência e concordata, estando o valor total incluído na linha (acima de 180 dias) do quadro. A Companhia impetrou ações administrativa e judicial contra os consumidores nessa situação, cujo fornecimento de gás foi interrompido.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos.

Os saldos dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia em 31 de dezembro de 2016 estão registrados pelo custo contábil, os quais não diferem significativamente dos correspondentes valores de mercado estimados. A exposição da Companhia a riscos de crédito e perdas por redução do valor recuperável relacionadas a contas a receber de clientes é divulgada na nota 24a.

A movimentação do saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa é como segue:

2014	Adições	2015	Adições	Reversões (Resultado)	2016
5.966	8	5.974	118	9	6.083

8. IMPOSTOS A RECUPERAR

A Companhia possui créditos de tributos a recuperar provenientes da aquisição de gás natural, de materiais e demais itens utilizados para composição de sua rede de distribuição de gás natural.

	2016	2015
ICMS – Compra de gás e provisão	62	17.866
ICMS – Rede de distribuição	1.193	1.709
PIS	141	253
COFINS	651	1.165
Outros tributos	84	34
Total no circulante	2.131	21.027
ICMS – Rede de distribuição	37.544	37.246
PIS	137	262
COFINS	634	1.206
Total no não circulante	38.315	38.714

9. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a. Impostos e contribuições correntes a recolher ou recuperar:

	2016	2015
A Recolher		
Imposto de renda	(12.196)	(25.995)
Contribuição social	(5.267)	(9.841)
	(17.463)	(35.836)
A Compensar		
Antecipações de imposto de renda	26.203	7.198
Antecipações de contribuição social	13.446	19.607
Imposto de renda retido na fonte sobre aplicações financeiras	2.099	5.873
	41.748	32.678
Total de imposto de renda e contribuição social a (pagar) compensar	24.285	(3.158)

b. Imposto de renda e contribuição social diferidos:

De acordo com o CPC 32 - Tributos sobre o Lucro, a Companhia apresenta o imposto de renda e a contribuição social ativos e passivos de forma líquida. O imposto de renda e contribuição social ativos diferidos são constituídos por provisões para riscos cíveis e tributários, enquanto que o imposto de renda e a contribuição social passivos diferidos foram constituídos com base na atualização do ativo financeiro até o ano de 2014, proveniente da aplicação da ICPC 01 e OCPC 05, que trata de contratos de concessão. Com a renovação do Contrato de Concessão, esses valores serão realizados à medida que a depreciação desses bens ocorra.

Diferenças temporárias:	2016	2015
Provisão contingências judiciais	(103)	(103)
Provisão para riscos - ICMS na base do PIS e da COFINS	8.667	6.862
Provisão para riscos - de Crédito ICMS sobre ativo imobilizado	12.464	12.129
Provisão para perda de ativos	1.406	1.406
Outras diferenças temporárias	60	60
	22.494	20.354

Atualização monetária do ativo financeiro, não tributado quando incorrido, mas que será tributado simultaneamente à realização do ativo financeiro, que por sua vez foi transferido para o ativo intangível mediante a renovação da concessão (amortização pelo prazo de concessão):

	(49.824)	(52.340)
Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos	(27.330)	(31.986)

A movimentação dos impostos diferidos é:

	Imposto de Renda Diferido		Contribuição Social Diferida	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
31 de dezembro de 2014	15.110	(40.341)	3.220	(14.523)
Contingências ICMS na base de cálculo PIS e COFINS	1.233	–	444	–
Contingências CIAP - Crédito ICMS s/ Ativo Imobilizado	256	–	92	–
Reversão Diferido - Lei 11.638	–	1.856	0	665
31 de dezembro de 2015	16.599	(38.485)	3.756	(13.858)
Contingências ICMS na base de cálculo PIS e COFINS	1.327	–	478	–
Contingências CIAP - Crédito ICMS s/ Ativo Imobilizado	246	–	88	–
Reversão Diferido - Lei 11.638	–	1.851	–	666
31 de dezembro de 2016	18.172	(36.634)	4.322	(13.192)

c. Reconciliação das despesas do imposto de renda e contribuição social:

A conciliação da despesa nominal de Imposto de Renda (aliquota de 25%) e da Contribuição Social (aliquota 9%) com a despesa efetiva apresentada na demonstração do resultado é como segue:

	2016	2015
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	112.183	148.356
Imposto de renda e contribuição social - despesa nominal	(38.143)	(50.440)
Efeitos fiscais incidentes sobre:		
Juros sobre capital próprio	23.525	18.253
Incentivos fiscais	723	1.313
Contribuições e doações indedutíveis	(588)	(472)
Outros	(8)	6
Créditos fiscais	–	54
Imposto de renda e contribuição social - despesa efetiva	(14.491)	(31.286)
Alíquota efetiva do imposto	13%	21%

10. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2016 e 2015, assim como as transações relativas a operações com partes relacionadas que influenciaram o resultado do exercício, decorrem de transações da Companhia com sua controladora, acionistas e profissionais-chaves da Administração e outras partes relacionadas.

	2016	2015
	CEMIG	CEMIG
PASSIVO CIRCULANTE		
Salários, provisões e contribuições sociais ⁽¹⁾	1.072	909
Previdência privada - FORLUZ ⁽²⁾	1.286	920
Plano de saúde - CEMIG SAÚDE ⁽³⁾	312	243
Garantias contratuais - Axxiom ⁽⁴⁾	252	–
Aluguéis a pagar - CEMIG ⁽⁵⁾	77	77
Serviços - Axxiom ⁽⁶⁾	223	653
Serviços - Cemig Telecom ⁽⁷⁾	16	14
Total	3.238	2.816
RESULTADO		
DESPESAS		
Despesas com pessoal ⁽¹⁾	10.727	8.965
Despesas com previdência privada ⁽²⁾	2.270	1.966
Despesas com plano de saúde ⁽³⁾	1.256	1.016
Despesas com aluguel - CEMIG ⁽⁵⁾	921	914
Despesas com serviços - Axxiom ⁽⁶⁾	2.411	25
Despesas com serviços - CEMIG TELECOM ⁽⁷⁾	193	172
Total de despesas	17.778	13.058
Total	21.016	15.874

As principais condições relativas aos negócios entre partes relacionadas estão demonstradas abaixo:

- (1) O saldo refere-se a provisões e valores a pagar à CEMIG pois esta empresa cede empregados à GASMIG.
- (2) A GASMIG é uma das patrocinadoras do Plano "B", plano misto de previdência privada, cuja administradora é a Fundação Forluminas de Seguridade Social - FORLUZ, e realiza pagamentos mensais, conforme nota 23.
- (3) A Companhia é uma das patrocinadoras do Plano ProSaúde Integrado - PSI, plano de saúde administrado pela CEMIG SAÚDE, e realiza pagamentos mensais. Vide nota 23.
- (4) A Companhia possui contrato de prestação de serviços com a Axxiom Soluções SA para serviço de análise e desenvolvimento do sistema de clientes e faturamento. Para garantir a execução do contrato, dada análise de risco de crédito do fornecedor, foi exigido depósito de garantia contratual. O valor foi depositado na conta corrente da Companhia e registrado em contrapartida na conta de retenções contratuais, no passivo circulante.
- (5) A GASMIG, desde 2013, remunera à CEMIG a título de aluguel de imóvel.
- (6) Parcela relativa à faturamento de serviços prestados pelo fornecedor Axxiom Soluções Tecnológicas SA para serviço de análise e desenvolvimento do sistema de clientes e faturamento da Companhia, em contrapartida à conta de despesas com serviços.
- (7) A GASMIG possui contrato com a CEMIG TELECOM para utilização dos serviços de comunicação remota, que possibilita a realização da comunicação de dados e voz entre os diversos Centros de Distribuição - CD's da Companhia.

A GASMIG remunera diretamente os membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal. Os valores referentes a essa remuneração estão demonstrados a seguir:

	2016		2015	
	Conselho de administração	Conselho fiscal	Conselho de administração	Conselho fiscal
Honorários	1.104	251	830	177
INSS	219	50	166	35
TOTAL	1.323	301	996	212

As movimentações do ativo de concessão da Companhia aconteceram conforme o quadro a seguir:

Descrição	2016		2015	
	Saldo 2014	Adições	Baixas	Transferências
Ativo de concessão em Serviço				
Serviços permanentes	4.248	310	–	–
Softwares	10.311	–	–	1.779
Terenos	206	–	–	–
Edificações - obras civis e benfeitorias	7.225	–	–	1.890
Benfeitorias em propriedades arrendadas	1.033	–	–	71
Máquinas e equipamentos	82.137	(4.582)	–	12.648
Tubulações	1.098.076	–	–	58.450
Móveis	1.072	–	(20)	107
Equipamentos processamento de dados	3.631	–	(144)	160
Veículos	382	–	–	–
Imobilizações em curso	110.731	61.689	(8.596)	(75.105)
Total do ativo de concessão	1.319.052	61.999	(13.342)	–
Amortização Acumulada				
Softwares	(6.075)	(1.342)	–	–
Edificações - obras civis e benfeitorias	(1.888)	(332)	–	–
Benfeitorias em propriedades arrendadas	(766)	(106)	–	–
Máquinas e equipamentos	(42.232)	(6.141)	3.625	–
Tubulações	(161.115)	(41.313)	–	–
Móveis	(753)	(64)	20	–
Equipamento processamento de dados	(2.484)	(340)	145	–
Veículos	(102)	(59)	–	–
Total amortização do ativo de concessão	(215.415)	(49.697)	3.790	–
Total do ativo de concessão líquido	1.103.637	12.302	(9.552)	–
(-) Obrigações especiais	(33.065)	3.139	–	–
Total do intangível	1.070.572	15.441	(9.552)	–

Adicionalmente, a Diretoria Executiva da GASMIG recebeu, a título de remunerações, o montante de R\$2.831 em 2016 (R\$1.704 em 2015).

11. ATIVO DE CONCESSÃO - ATIVO INTANGÍVEL

Durante o exercício de 2016, a Companhia realizou investimentos de adensamento na rede de distribuição de gás natural. O montante de R\$52.322, relativo à capitalização de projetos concluídos no exercício de 2016, foi transferido do ativo de concessão em curso para o ativo de concessão em serviço.

A composição do ativo de concessão da Companhia é a seguinte:

	Vida útil Média (anos)	2016		2015	
		Custo	Amortização	Líquido	Líquido
Ativo intangível de concessão em Serviço	25	1.329.677	(310.887)	1.018.790	1.017.668
Ativo intangível de concessão em Curso					
Construção e expansão de ramais ^(*)		65.069	–	65.069	69.145
Material em depósito ^(*)		19.442	–	19.442	19.573
Total do ativo intangível de concessão		1.414.188	(310.887)	1.103.301	1.106.386
(-) Obrigações Especiais		(54.340)	27.231	(27.109)	(29.926)
Total do intangível		1.359.848	(283.656)	1.076.192	1.076.460

(*) O saldo de construção e expansão de ramais, bem como de material em depósito corresponde, substancialmente, a aquisições de tubos, materiais diversos e obras relacionadas a projetos de expansão.

O Contrato de Concessão dos serviços públicos de distribuição de gás canalizado celebrado entre o Estado de Minas Gerais e a GASMIG, em 27 de julho de 1995, regulamenta a exploração industrial, comercial, institucional e residencial dos serviços de gás canalizado pela Companhia, no qual:

- estabelece quais serviços o operador deve prestar e para quem os serviços devem ser prestados;
- estabelece padrões de desempenho para prestação de serviço público, com relação à manutenção e à melhoria da qualidade no atendimento aos consumidores. Para cumprir essas obrigações, o concessionário realiza constantemente investimentos na rede de distribuição;
- ao final da concessão, os ativos vinculados à infraestrutura serão revertidos ao poder concedente mediante pagamento de uma indenização;
- o preço é regulado por meio de mecanismos de tarifa estabelecidos em contrato e homologados pelo poder concedente; e
- todos os bens, equipamentos, canalizações e medidores utilizados na distribuição do gás, assim como quaisquer outros bens móveis e imóveis adquiridos, por qualquer forma, inclusive veículos e máquinas, utensílios, mobiliários e linhas telefônicas, entre os quais os realizados com a contribuição de poderes públicos, antes privados ou de qualquer usuário pertencerão única e exclusivamente à GASMIG.

Com base nas características estabelecidas no contrato de distribuição de gás natural canalizado, a Administração entende que estão atendidas as condições para a aplicação da Interpretação Técnica ICPC 01 - Contrato de Concessão, a qual fornece orientações sobre a contabilização de concessões de serviços públicos a operadores privados, de forma a refletir o negócio de distribuição de gás natural, abrangendo:

- parcela estimada dos investimentos realizados e não amortizados até o final da concessão classificada como um ativo financeiro por ser um direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro diretamente do poder concedente; e
 - parcela remanescente à determinação do ativo financeiro (valor residual) classificada como um ativo intangível em virtude da sua recuperação estar condicionada à utilização do serviço público, neste caso, do consumo de gás natural pelos consumidores.
- A infraestrutura construída pela concessionária é recuperada por meio de dois fluxos de caixa, a saber: (a) parte através do consumo de gás natural pelos clientes (emissão de faturamento mensal de gás natural circulado/vendido); e (b) parte como indenização dos bens reversíveis no final do prazo da concessão, esta, a ser recebida diretamente do poder concedente ou para quem ele delegar esta tarefa.

Em razão da renovação do contrato de concessão ocorrida em 2014, a Companhia possui, em 2016, apenas valores registrados como ativos intangíveis, pois o prazo de amortização dos seus ativos está contido no prazo de concessão. Anualmente, é feita análise dos prazos de vida útil, e, identificado prazo superior à vigência contratual, ocorrerá a transferência dos valores não amortizáveis dentro do contrato para conta de ativo financeiro a receber do poder concedente ou alguém por ele determinado.