

Sociedade Anônima
de Capital Fechado
CNPJ nº 04.451.926/0001-54
Belo Horizonte - MG

Horizontes Energia S.A.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

b) Imposto de Renda e Contribuição Social

	2016	2015
Circulante		
Imposto de Renda.....	80	97
Contribuição Social.....	125	199
Total	205	296

13. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

	2016	2015
Imposto de Renda.....	287	816
Contribuição Social.....	103	294
Total	390	1.110

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

Em 30 de março de 2016, os acionistas deliberaram em Assembleia Geral Extraordinária a redução de R\$25.000 no Capital Social da Companhia, passando de R\$64.258 para R\$39.258, e, consequentemente, redução do número de ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, passando de 64.257.563 (Sessenta e quatro milhões, duzentos cinquenta e sete mil, quinhentos e sessenta e três) para 39.257.563 (Trinta e nove milhões, duzentos e cinquenta e sete mil e quinhentos e sessenta e três)

Em 31 de dezembro de 2016, o Capital Social da Companhia era representado por 39.257.563 (Trinta e nove milhões, duzentos e cinquenta e sete mil e quinhentos e sessenta e três) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de propriedade integral da CEMIG. Cada ação dá direito a um voto nas Assembleias Gerais.

b) Reservas de lucros

A composição da conta de Reservas de Lucros é demonstrada como segue:

	2016	2015
Reservas de Lucros		
Reserva Legal.....	4.902	4.371
Reserva de Lucros (Dividendos Adicionais Propostos).....	7.563	1.910
Total	12.465	6.281

A constituição da Reserva Legal é obrigatória, até os limites estabelecidos por lei, e tem por finalidade assegurar a integridade do Capital Social, condicionada a sua utilização à compensação de prejuízos ou ao aumento do capital. A Companhia constituiu R\$561 de Reserva Legal em 2016, correspondente a 5,00% do lucro apurado no exercício.

A Companhia registrou na conta Reservas de Lucros os dividendos propostos pela Administração que excederam aos dividendos mínimos obrigatórios, previstos no Estatuto Social, no exercício de 2016, no valor de R\$7.563, que serão distribuídos quando da aprovação na Assembleia Geral Ordinária (AGO).

c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia determina o pagamento de dividendos mínimos obrigatórios de 25% do Lucro Líquido do exercício, ajustado na forma legal a título de dividendos.

A Diretoria deliberou propor à Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2017 que, ao resultado do exercício de 2016, no montante de R\$10.615 seja dada a seguinte destinação:

Destinação do Resultado de 2016 – Proposta da Administração

- R\$531 mil correspondente a 5,00% do lucro líquido do exercício seja utilizado na constituição da Reserva Legal;
- R\$2.521 mil referentes a dividendos mínimos obrigatório e;
- R\$7.563 mil para pagamento de dividendos adicionais.

O cálculo dos dividendos propostos para distribuição aos acionistas referente ao resultado está demonstrado abaixo:

	2016	2015
Dividendos Obrigatórios		
Resultado do Exercício.....	10.615	5.795
(-) Constituição da Reserva Legal.....	(531)	(290)
Resultado do Exercício Ajustado.....	10.084	5.505
Valor dos Dividendos Mínimos Obrigatórios (25% do Resultado do Exercício Ajustado).....	2.521	1.376
Dividendos Propostos		
Dividendos Intermediários.....	-	3.595
Dividendos Mínimos Obrigatórios (25% do Resultado do Exercício Ajustado).....	2.521	-
Dividendos Adicionais referentes ao exercício.....	7.563	1.910
Total dos dividendos propostos	10.084	5.505
Valor Líquido excedente ao Dividendo mínimo obrigatório	7.563	4.129

15. RECEITA

	2016	2015
Fornecimento Bruto de Energia elétrica (a).....	14.108	23.372
Suprimento Bruto de Energia elétrica (a).....	6.337	-
Transações com Energia na CCEE.....	127	-
	20.572	23.372
Deduções à Receita Operacional (b).....	(3.983)	(5.046)
Receita Operacional Líquida	16.589	18.326

a) Receita Bruta de Energia Elétrica

Classe de Consumidor	Nº de Consumidores (não auditado)		MWh (não auditado)		R\$ mil	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Industrial.....	1	2	9.049	35.259	3.282	10.545
Comercial.....	3	3	28.551	39.588	10.742	12.567
Fornecimento Não Faturado.....	-	-	-	-	84	260
Outras Concessionárias.....	2	-	34.657	-	6.337	-
Liquidação na CCEE.....	-	-	373	-	127	-
Total	6	5	72.630	74.847	20.572	23.372

b) Deduções à Receita Operacional

	2016	2015
ICMS.....	3.195	4.160
COFINS.....	617	701
PASEP.....	134	152
Taxa Fiscalização Serviço Energia.....	37	33
	3.983	5.046

16. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

	2016	2015
IMateriais.....	54	35
Serviços de Terceiros (a).....	4.069	3.947
Energia Elétrica Comprada para Revenda.....	715	5.047
Depreciação.....	3.306	3.376
Encargos de Distribuição.....	81	72
Provisões Operacionais.....	-	2.247
Outras Despesas Operacionais.....	85	118
TOTAL	8.310	14.842

a) Serviços de Terceiros

	2016	2015
Manutenção e Conservação de Instalações e Equipamentos Elétricos.....	3.126	2.787
Meio Ambiente.....	527	551
Conservação e Limpeza de Prédios e Vila de Operadores.....	132	122
Outros.....	284	487
	4.069	3.947

17. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	2016	2015
Receitas Financeiras		
Renda de Aplicação no Mercado Financeiro.....	4.479	4.372
Acrescimos Moratórios em Conta de Energia.....	1	188
Outras.....	1	8
	4.481	4.568

Despesas Financeiras

Multas.....	(7)	(6)
Outras despesas financeiras.....	(5)	(2)
	(12)	(8)

Resultado Financeiro	4.469	4.560
-----------------------------------	--------------	--------------

18. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	2016	
	Imposto Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO		
Suprimento Bruto de Energia Elétrica.....	20.572	20.572
Percentual de Presunção.....	8%	12%
	1.646	2.469
Receita Financeira sobre resgate efetivo de aplicações.....	6.597	6.597
Outras Receitas Financeiras.....	2	2
Base de Cálculo – Lucro Presumido.....	8.245	9.068
Alíquota 15% IR e 9% CSLL.....	1.237	816
Adicional (10% s/ valor superior à R\$240).....	800	-
IR e CS - Lucro Presumido.....	2.037	816
Valor de IR e CS Diferidos sobre rendas não resgatadas.....	-	-
Rendas não resgatadas.....	(2.118)	(2.118)
Alíquota.....	25%	9%
IRPJ e CSLL Diferidos Ano 2016.....	(529)	(191)
IR e CS - Lucro Presumido	1.508	625
Corrente	(2.037)	(816)
Diferido	529	191

	2015	
	Imposto Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO		
Suprimento Bruto de Energia Elétrica.....	23.372	23.372
Percentual de Presunção.....	8%	12%
	1.870	2.805
Receita Financeira sobre resgate efetivo de aplicações.....	2.736	2.736
Outras Receitas Financeiras.....	196	196
Base de Cálculo – Lucro Presumido.....	4.802	4.802
Alíquota 15% IR e 9% CSLL.....	720	517
Adicional (10% s/ valor superior à R\$240).....	456	-
IR e CS - Lucro Presumido.....	1.176	517
Valor de IR e CS Diferidos sobre rendas não resgatadas.....	-	-
Rendas não resgatadas.....	1.636	1.636
Alíquota.....	25%	9%
IRPJ e CSLL Diferidos Ano 2015.....	409	147
IR e CS - Lucro Presumido	1.585	664
Corrente	(1.176)	(517)
Diferido	(409)	(147)

	2016	
	Imposto Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO		
Suprimento Bruto de Energia Elétrica.....	23.372	23.372
Percentual de Presunção.....	8%	12%
	1.870	2.805
Receita Financeira sobre resgate efetivo de aplicações.....	2.736	2.736
Outras Receitas Financeiras.....	196	196
Base de Cálculo – Lucro Presumido.....	4.802	4.802
Alíquota 15% IR e 9% CSLL.....	720	517
Adicional (10% s/ valor superior à R\$240).....	456	-
IR e CS - Lucro Presumido.....	1.176	517
Valor de IR e CS Diferidos sobre rendas não resgatadas.....	-	-
Rendas não resgatadas.....	1.636	1.636
Alíquota.....	25%	9%
IRPJ e CSLL Diferidos Ano 2015.....	409	147
IR e CS - Lucro Presumido	1.585	664
Corrente	(1.176)	(517)
Diferido	(409)	(147)

	2015	
	Imposto Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO		
Suprimento Bruto de Energia Elétrica.....	23.372	23.372
Percentual de Presunção.....	8%	12%
	1.870	2.805
Receita Financeira sobre resgate efetivo de aplicações.....	2.736	2.736
Outras Receitas Financeiras.....	196	196
Base de Cálculo – Lucro Presumido.....	4.802	4.802
Alíquota 15% IR e 9% CSLL.....	720	517
Adicional (10% s/ valor superior à R\$240).....	456	-
IR e CS - Lucro Presumido.....	1.176	517
Valor de IR e CS Diferidos sobre rendas não resgatadas.....	-	-
Rendas não resgatadas.....	1.636	1.636
Alíquota.....	25%	9%
IRPJ e CSLL Diferidos Ano 2015.....	409	147
IR e CS - Lucro Presumido	1.585	664
Corrente	(1.176)	(517)
Diferido	(409)	(147)

	2016	
	Imposto Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO		
Suprimento Bruto de Energia Elétrica.....	23.372	23.372
Percentual de Presunção.....	8%	12%
	1.870	2.805
Receita Financeira sobre resgate efetivo de aplicações.....	2.736	2.736
Outras Receitas Financeiras.....	196	196
Base de Cálculo – Lucro Presumido.....	4.802	4.802
Alíquota 15% IR e 9% CSLL.....	720	517
Adicional (10% s/ valor superior à R\$240).....	456	-
IR e CS - Lucro Presumido.....	1.176	517
Valor de IR e CS Diferidos sobre rendas não resgatadas.....	-	-
Rendas não resgatadas.....	1.636	1.636
Alíquota.....	25%	9%
IRPJ e CSLL Diferidos Ano 2015.....	409	147
IR e CS - Lucro Presumido	1.585	664
Corrente	(1.176)	(517)
Diferido	(409)	(147)

	2015	
	Imposto Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO		
Suprimento Bruto de Energia Elétrica.....	23.372	23.372
Percentual de Presunção.....	8%	12%
	1.870	2.805
Receita Financeira sobre resgate efetivo de aplicações.....	2.736	2.736
Outras Receitas Financeiras.....	196	196
Base de Cálculo – Lucro Presumido.....	4.802	4.802
Alíquota 15% IR e 9% CSLL.....	720	517
Adicional (10% s/ valor superior à R\$240).....	456	-
IR e CS - Lucro Presumido.....	1.176	517
Valor de IR e CS Diferidos sobre rendas não resgatadas.....	-	-
Rendas não resgatadas.....	1.636	1.636
Alíquota.....	25%	9%
IRPJ e CSLL Diferidos Ano 2015.....	409	147
IR e CS - Lucro Presumido	1.585	664
Corrente	(1.176)	(517)
Diferido	(409)	(147)

	2016	
	Imposto Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO		
Suprimento Bruto de Energia Elétrica.....	23.372	23.372
Percentual de Presunção.....	8%	12%
	1.870	2.805
Receita Financeira sobre resgate efetivo de aplicações.....	2.736	2.736
Outras Receitas Financeiras.....	196	196
Base de Cálculo – Lucro Presumido.....	4.802	4.802
Alíquota 15% IR e 9% CSLL.....	720	517
Adicional (10% s/ valor superior à R\$240).....	456	-
IR e CS - Lucro Presumido.....	1.176	517
Valor de IR e CS Diferidos sobre rendas não resgatadas.....	-	-
Rendas não resgatadas.....	1.636	1.636
Alíquota.....	25%	9%
IRPJ e CSLL Diferidos Ano 2015.....	409	147
IR e CS - Lucro Presumido	1.585	664
Corrente	(1.176)	(517)
Diferido	(409)	(147)

	2016	
	Imposto Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO		
Suprimento Bruto de Energia Elétrica.....	23.372	23.372
Percentual de Presunção.....	8%	12%
	1.870	2.805
Receita Financeira sobre resgate efetivo de aplicações.....	2.736	2.736
Outras Receitas Financeiras.....	196	196
Base de Cálculo – Lucro Presumido.....	4.802	4.802
Alíquota 15% IR e 9% CSLL.....	720	517
Adicional (10% s/ valor superior à R\$240).....	456	-
IR e CS - Lucro Presumido.....	1.176	517
Valor de IR e CS Diferidos sobre rendas não res		