

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



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016 (Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

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 23.a.

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

2015	Adições	2016	Adições	Reversões (Resultado)	2017
5.974	109	6.083	3.264	148	9.199

7. 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.

	2017	2016
ICMS - compra de gás e provisão.....	6.877	62
ICMS - rede de distribuição.....	39.640	38.737
PIS.....	155	278
COFINS.....	713	1.285
Outros tributos.....	64	84
Total	47.449	40.446
Circulante.....	8.840	2.131
Não Circulante.....	38.609	38.315

8. Imposto de renda e contribuição social

a) Impostos e contribuições correntes a recolher ou recuperar

	2017	2016
A recolher		
Imposto de renda.....	(49.281)	(12.196)
Contribuição social.....	(18.329)	(5.267)
	(67.610)	(17.463)
A compensar		
Antecipações de imposto de renda.....	39.661	26.203
Antecipações de contribuição social.....	22.192	13.446
Imposto de renda retido na fonte sobre aplicações financeiras.....	2.637	2.099
	64.490	41.748

Total de imposto de renda e contribuição social a (pagar) compensar.....

	(3.120)	24.285
--	----------------	---------------

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 ocorrer.

Diferenças temporárias	2017	2016
Provisão contingências judiciais.....	(103)	(103)
Provisão para riscos - ICMS na base do PIS e da COFINS.....	-	8.667
Provisão para riscos - de Crédito ICMS sobre ativo imobilizado....	12.730	12.464
Provisão para perda de ativos.....	1.406	1.406
Outras diferenças temporárias.....	60	60
	14.093	22.494

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):

	(52.159)	(49.824)
Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos.....	(38.066)	(27.330)

A movimentação dos impostos diferidos é:

	Imposto de renda diferido		Contribuição social diferida	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
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 nº 11.638.....	-	1.851	-	666
31 de dezembro de 2016	18.172	(36.634)	4.322	(13.192)
Contingências ICMS na base de cálculo PIS e COFINS.....	1.382	-	498	-
Contingências CIAP - Crédito ICMS s/ Ativo Imobilizado.....	195	-	70	-
Reversão contingência ICMS na base de cálculo PIS e COFINS.....	(7.755)	-	(2.791)	-
Atualização depósito ICMS na base de cálculo PIS e COFINS.....	-	(2.786)	-	(1.001)
Provisões temporárias.....	-	(783)	-	(280)
Reversão diferido - Lei nº 11.638.....	-	1.851	-	666
31 de dezembro de 2017	11.994	(38.352)	2.099	(13.807)

c) Reconciliação das despesas do imposto de renda e contribuição social

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

	2017	2016
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	227.616	112.183
Imposto de renda e contribuição social - despesa nominal.....	(77.390)	(38.143)
Efeitos fiscais incidentes sobre:		
Juros sobre capital próprio.....	-	23.525
Incentivos fiscais.....	1.607	723
Contribuições e doações indedutíveis.....	(2.562)	(588)
Outros.....	-	(8)
Imposto de renda e contribuição social - despesa efetiva.....	(78.345)	(14.491)
Alíquota efetiva do imposto.....	34%	13%

9. Transações com partes relacionadas

Os principais saldos de passivos em 31 de dezembro de 2017 e 2016, assim como as transações relativas a operações com partes relacionadas que influenciaram o resultado do exer-

cício, decorrem de transações da Companhia com sua controladora, acionistas e profissionais-chaves da Administração e outras partes relacionadas.

	2017	2016
	CEMIG	CEMIG
Passivo circulante		
Salários, provisões e contribuições sociais (1).....	986	1.072
Previdência privada - FORLUZ (2).....	1.366	1.286
Plano de saúde - CEMIG SAÚDE (3).....	358	312
Garantias contratuais - Axxiom (4).....	252	252
Aluguéis a pagar - CEMIG (5).....	77	77
Serviços - Axxiom (6).....	232	223
Serviços - Cemig Telecom (7).....	-	16
Benefícios Pós-Emprego (8).....	1.149	-
Total de passivos	4.420	3.238
Resultado		
Despesas		
Despesas com pessoal (1).....	7.803	10.727
Despesas com previdência privada (2).....	2.807	2.270
Despesas com plano de saúde (3).....	1.367	1.256
Despesas com aluguel - CEMIG (5).....	921	921
Despesas com serviços - Axxiom (6).....	2.019	2.411
Despesas com serviços - CEMIG TELECOM (7).....	23	193
Provisão Atuarial (8).....	1.149	-
Total de despesas	16.089	17.778

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

(1) O saldo refere-se a provisões e valores líquidos a pagar à CEMIG, pois há empregados cedidos em ambas as empresas.

(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 22.

(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 22.

(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 a 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 - CDs da Companhia.

(8) A GASMIG como patrocinadora dos planos Prosaúde Integrado - PSI e do Plano Odontológico - POD constitui provisões atuariais para compromissos dos planos. Vide Nota 22.

A GASMIG remunera diretamente os membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal.

Os valores referentes a essa remuneração estão demonstrados a seguir:

	2017		2016	
	Conselho de Administração	Conselho Fiscal	Conselho de Administração	Conselho Fiscal
Honorários.....	1.138	280	1.104	251
INSS.....	211	56	219	50
Total	1.349	336	1.323	301

Adicionalmente, a Diretoria Executiva da GASMIG recebeu, a título de remunerações, o montante de R\$3.376 em 2017 (R\$2.831 em 2016).

10. Ativo de concessão - ativo intangível

Durante o exercício de 2017, a Companhia realizou investimentos de adensamento na rede de distribuição de gás natural. O montante de R\$45.940, relativo à capitalização de projetos

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

Descrição	Vida útil (anos)	Saldo 2016	Adições	Baixas	Transferências	Saldo 2017
Ativo de concessão						
Serviços permanentes.....		4.744	71	-	12	4.827
Softwares.....	5	21.283	-	(7)	5.086	26.362
Terrenos.....		326	-	-	-	326
Edificações - obras civis e benfeitorias.....	25	10.698	-	-	1.589	12.287
Benfeitorias em propriedades arrendadas.....	10	1.154	-	-	28	1.182
Máquinas e equipamentos.....	5 a 20	93.324	-	(235)	5.470	98.559
Tubulações.....	30	1.193.242	-	-	33.672	1.226.914
Móveis.....	10	1.139	-	(7)	33	1.165
Equipamentos processamento de dados.....	5	3.293	-	(30)	50	3.313
Veículos.....	5	475	-	-	-	475
Imobilizações em curso.....		84.510	56.548	(5.622)	(45.940)	89.496
Total do ativo de concessão		1.414.188	56.619	(5.901)	-	1.464.906
Amortização acumulada						
Softwares.....		(9.916)	(3.399)	7	-	(13.308)
Edificações - obras civis e benfeitorias.....		(2.626)	(470)	-	-	(3.096)
Benfeitorias em propriedades arrendadas.....		(986)	(60)	-	-	(1.046)
Máquinas e equipamentos.....		(50.422)	(5.855)	104	-	(56.173)
Tubulações.....		(243.609)	(42.413)	-	-	(286.022)
Móveis.....		(816)	(60)	7	-	(869)
Equipamento processamento de dados.....		(2.288)	(354)	28	-	(2.614)
Veículos.....		(224)	(77)	-	-	(301)
Total amortização do ativo de concessão.....		(310.887)	(52.688)	146	-	(363.429)
Total do ativo de concessão líquido		1.103.301	3.931	(5.755)	-	1.101.477
Obrigações especiais.....		(54.340)	(500)	-	-	(54.840)
(-) Obrigações especiais.....		27.231	3.140	-	-	30.371
Total do intangível		1.076.192	6.571	(5.755)	-	1.077.008

concluídos no exercício de 2017, 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)	2017	2016
		Amortização	Líquido
		Custo	Líquido
Ativo intangível de concessão em serviço	25	1.375.409	1.011.980
Ativo intangível de concessão em curso			
Construção e expansão de ramais (1).....		69.217	65.069
Material em depósito (2).....		20.280	19.442
Total do ativo intangível de concessão		1.464.906	1.101.477
(-) Obrigações especiais.....		(54.840)	(27.109)
Total do intangível		1.410.066	1.074.368

(1) 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 2017, 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.