

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 2017 E 2016 - (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

A companhia não identificou indícios de perda do valor recuperável de seus Ativos Imobilizados.

Os Ativos Imobilizados são depreciados pelo método linear e as taxas utilizadas são as definidas pela ANEEL, com exceção dos ativos que possuem vida útil superior a data de término da concessão, uma vez que estes ativos, desde que pertencentes ao projeto original, não serão indenizados ao término da concessão. A taxa média de depreciação anual é de 5,82% em 2017 (5,68% em 2016).

Os bens e instalações utilizados na produção de energia elétrica são vinculados a esses serviços, não podendo ser retirados, alienados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização do Órgão Regulador. Os bens inservíveis à concessão, quando destinados à alienação, possuem autorização prévia da ANEEL para desvinculação, sendo o produto da alienação depositado em conta bancária vinculada, a ser aplicada na concessão.

9. FORNECEDORES

	2017	2016
Operação e Manutenção de Usina.....	1.289	890
Encargos de Uso da Rede Elétrica.....	17	25
Suprimento de Energia Elétrica.....	2.407	1.001
Outros.....	4	4
Total.....	3.717	1.920

A Companhia reconhece obrigações provenientes de contratos com a Cemig Geração e Transmissão S.A. ("Cemig GT"). Vide Nota Explicativa nº 18 das Demonstrações Financeiras.

10. IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES

a) Impostos, Taxas e Contribuições

	2017	2016
Circulante		
PASEP.....	17	12
COFINS.....	77	56
ICMS.....	290	297
INSS.....	34	15
ISS.....	12	14
Outros.....	16	11
Total Circulante.....	446	405
Não Circulante		
PASEP.....	-	203
COFINS.....	-	936
Total Não Circulante.....	-	1.139

b) Imposto de Renda e Contribuição Social

	2017	2016
Circulante		
Imposto de Renda.....	292	80
Contribuição Social.....	214	125
Total.....	506	205

11. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

	2017	2016
Imposto de Renda.....	90	287
Contribuição Social.....	253	103
Total.....	343	390

12. PROVISÕES

Em 31 de dezembro de 2017 há ações de natureza trabalhista no montante de R\$66, cuja expectativa de perda é considerada provável, baseada na avaliação de seus assessores legais.

A Companhia é parte em ações trabalhistas movidas por empregados de empresas prestadoras de serviços. Essas ações versam, de modo geral, sobre horas extras, adicionais, verbas rescisórias, benefícios diversos e ajustes salariais. O valor da contingência é de, aproximadamente, R\$28 (R\$195 em 31 de dezembro de 2016), e não foi constituída provisão em decorrência da avaliação da probabilidade de perda ser possível, amparada na opinião dos seus assessores jurídicos.

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2017, o Capital Social da Companhia era de R\$39.258 mil, dividido em 39.257.563 (Trinta e nove milhões, duzentos e cinquenta e sete mil e quinhentos e sessenta e três) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, de propriedade integral da CEMIG. Cada ação dá direito a um voto nas Assembleias Gerais.

b) Reservas

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

	2017	2016
Reservas de Lucros		
Reserva Legal.....	5.901	4.902
Reserva de Lucros (Dividendos Adicionais Propostos).....	8.015	7.563
Total.....	13.916	12.465

Reserva Legal

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\$999 de Reserva Legal em 2017, correspondendo a 5,00% do lucro apurado no exercício.

Reserva de Proposta de distribuição de dividendos adicionais

A Companhia registrou na Reserva de Lucros o montante de R\$8.015 referentes a dividendos propostos pela administração que excedem a 25% do Lucro Líquido do exercício, dividendo mínimo previsto no Estatuto Social, a serem transferidos para o passivo, como dividendos a pagar, após a aprovação da proposta pela Assembleia Geral de Acionistas.

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.

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

	2017	2016
Dividendos Obrigatórios		
Resultado do Exercício.....	19.990	10.615
(-) Constituição da Reserva Legal.....	(999)	(531)
Resultado do Exercício Ajustado.....	18.991	10.084
Valor dos Dividendos Mínimos Obrigatórios (25% do Resultado do Exercício Ajustado).....	4.748	2.521
Dividendos Propostos		
Dividendos Mínimos Obrigatórios (25% do Resultado do Exercício Ajustado).....	-	2.521
Dividendos Intermediários.....	10.976	-
Dividendos Adicionais referentes ao exercício.....	8.015	7.563
Total dos dividendos propostos.....	18.991	10.084
Valor Líquido excedente ao Dividendo mínimo obrigatório.....	14.243	7.563

Destinação do Resultado de 2017 – Proposta da Administração

A Diretoria deliberou propor à Assembleia Geral Ordinária a realizar-se até 30 de abril de 2018 que, ao resultado do exercício de 2017, no montante de R\$19.990 seja dada a seguinte destinação:

- R\$999 mil correspondente a 5,00% do lucro líquido do exercício seja utilizado na constituição da Reserva Legal;
- R\$10.976 mil referentes a dividendos intermediários e;
- R\$8.015 mil para pagamento de dividendos adicionais.

14. RECEITA

	2017	2016
Fornecimento Bruto de Energia elétrica.....	13.410	14.108
Suprimento Bruto de Energia elétrica.....	18.476	6.337
Transações com Energia na CCEE.....	2.380	127
Receita Bruta de Energia Elétrica (a).....	34.266	20.572
Deduções à Receita Operacional (b).....	(3.353)	(3.983)
Receita Operacional Líquida.....	30.913	16.589

a) Receita Bruta de Energia Elétrica

	2017	2016
Classe de Consumidor		
Industrial.....	2.756	3.282
Comercial.....	11.476	10.742
Fornecimento Não Faturado.....	(822)	84
Suprimento a outras Concessionárias.....	18.476	6.337
Liquidação na CCEE.....	2.380	127
Total.....	34.266	20.572

b) Deduções à Receita Operacional

	2017	2016
ICMS.....	3.326	3.195
COFINS.....	(8)	617
PASEP.....	(1)	134
Taxa Fiscalização Serviço Energia.....	36	37
Total.....	3.353	3.983

15. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

	2017	2016
Materiais.....	135	54
Serviços de Terceiros (a).....	4.677	4.069
Energia Elétrica Comprada para Revenda.....	3.307	715
Depreciação.....	3.394	3.306
Encargos de Distribuição.....	86	81
Outras Despesas Operacionais.....	396	85
TOTAL.....	11.995	8.310

Custo Total.....	11.340	7.941
Despesa Operacional.....	655	369
TOTAL.....	11.995	8.310

a) Serviços de Terceiros

	2017	2016
Manutenção e Conservação de Instalações e Equipamentos Elétricos.....	3.780	3.126
Meio Ambiente.....	346	527
Conservação e Limpeza de Prédios e Vila de Operadores.....	124	132
Outros.....	427	284
Total.....	4.677	4.069

16. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	2017	2016
Recargas Financeiras		
Renda de Aplicação no Mercado Financeiro.....	2.411	4.479
Acrescimos Moratórios em Conta de Energia.....	188	1
Variação Monetária de Depósitos Judiciais.....	648	-
Outras.....	1	1
Total.....	3.248	4.481
Despesas Financeiras		
Variáveis Monetárias.....	(34)	-
Outras despesas financeiras.....	(6)	(12)
Total.....	(40)	(12)
Resultado Financeiro.....	3.208	4.469

17. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	2017	
	Imposto Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO		
Suprimento Bruto de Energia Elétrica.....	34.266	34.266
Percentual de Presunção.....	8%	12%
Outras Receitas Financeiras.....	2.741	4.112
Receita Financeira sobre resgate efetivo de aplicações.....	3.198	3.198
Outras Receitas Financeiras.....	189	189
Base de Cálculo – Lucro Presumido.....	6.128	7.499
Aliquota.....	15%	9%
IR e CS – Lucro Presumido.....	919	675
Adicional (10% s/ valor superior à R\$240).....	589	-
IR e CS - Lucro Presumido.....	1.508	675
Valor de IR e CS Diferidos sobre rendas não resgatadas		
Rendas não resgatadas.....	(787)	(787)
Aliquota.....	25%	9%
IRPJ e CSLL Diferidos Ano 2017.....	(197)	(71)
Rendas Variação Monetária Depósitos Judiciais.....	648	648
Aliquota.....	25%	9%
IRPJ e CSLL Diferidos Ano 2017.....	162	59
IR e CS - Lucro Presumido.....	1.473	663
Corrente.....	1.508	675
Diferido.....	(35)	(12)

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

18. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Os principais saldos e transações com partes relacionadas da Companhia são como segue:

EMPRESAS	ATIVO		PASSIVO		RECEITA		DESPESA	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Outras partes relacionadas								
Cemig GT								
Circulante								
Convênio de Cooperação (1)....	-	-	227	-	-	-	(227)	-
Operações com Energia Elétrica (2).....	-	-	9	-	-	659	-	-
Prestação de Serviços (3).....	-	-	621	106	-	-	(1.692)	(1.460)
Cemig D								
Circulante								
Operações com Energia elétrica (2).....	-	-	8	16	-	-	(104)	(78)
Cemig PCH								
Circulante								
Operações com Energia Elétrica (2).....	10	966	-	-	714	5.294	-	-

As condições relacionadas aos negócios entre partes relacionadas estão demonstradas a seguir:

(1) Convênio de Cooperação Técnica entre a Companhia e empresas do Grupo Cemig instituído pelo Despacho ANEEL 3.208/2016. Inclui, principalmente, reembolso de despesas referentes ao compartilhamento de infraestrutura, pessoal, transporte, telecomunicação e informática;

(2) As operações de venda e compra de energia elétrica, entre geradores e distribuidores, foram realizadas através de leilões organizados pelo Governo Federal e as operações de transporte de energia elétrica, realizadas pelas transmissoras, decorrem da operação centralizada do Sistema Interligado Nacional realizada pelo Operador Nacional do Sistema (ONS). Estas operações ocorrem em termos equivalentes aos que prevalecem nas transações com partes independentes;

(3) Refere-se a contrato de prestação de serviço de operação e manutenção de usina.

Em junho de 2017 foi assinado o Convênio de Cooperação Técnica entre a Companhia e empresas do Grupo Cemig. O convênio teve anuência prévia da ANEEL, por meio do Despacho nº 3.208/2016 e permitirá o rateio de custos de natureza compartilhada, principalmente, reembolso de despesas referentes ao compartilhamento de infraestrutura, pessoal, transporte, telecomunicação e informática.

Remuneração com Pessoal Chave

Os custos totais com o pessoal chave da administração, nos exercícios de 2017 e 2016, são demonstrados na tabela abaixo:

	2017	2016
Remuneração.....	10	-
Participação nos resultados (reversão).....	-	-
Benefícios assistenciais.....	1	-
Total.....	11	-

Aplicações em fundo de investimento FIC Pampulha

A Horizontes aplica parte de seus recursos financeiros em um fundo de investimento, que tem característica de renda fixa e segue a política de aplicações da Companhia. Os montantes aplicados pelo fundo estão apresentados na rubrica "Títulos e Valores Mobiliários" no ativo circulante e não circulante, em 31 de dezembro de 2017.

Os recursos destinados ao fundo de investimento são alocados somente em emissões públicas e privadas de títulos de renda fixa, sujeitos apenas a risco de crédito, com prazos de liquidez diversificados, aderentes às necessidades dos fluxos de caixa dos cotistas.