

Sociedade Anônima
de Capital Fechado
CNPJ nº 03.475.839/0001-74
Belo Horizonte - MG

Rosal Energia S.A. | CEMIG

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 e 2018 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia reconhece obrigações provenientes de contratos com a Cemig Geração e Transmissão S.A. ("Cemig GT"), conforme apresentado na Nota Explicativa nº 19 das Demonstrações Financeiras.

11. PROVISÕES

	2019	2018
Provisões		
Ambiental.....	53	47
Trabalhistas.....	-	14
Tributárias.....	37	-
Total	90	61

	2018	Adições	Reversões	2019
Provisões				
Trabalhistas.....	14	-	(14)	-
Tributárias.....	-	37	-	37
Ambientais.....	47	6	-	53
Total	61	43	(14)	90

Os passivos contingentes referentes aos processos de natureza tributária, ambiental e trabalhista, totalizaram R\$334 em 2019 (R\$441 em 2018), dos quais R\$90 foram provisionados em 2019 (R\$61 em 2018), sendo essa a estimativa provável de recursos para liquidar essas discussões.

A Administração acredita que eventuais desembolsos, após o desfecho dos respectivos processos, não afetarão, de forma relevante, o resultado das operações e a posição financeira da Companhia.

12. TRIBUTOS

a) Impostos, Taxas e Contribuições

	2019	2018
Circulante		
PASEP.....	65	28
COFINS.....	298	132
ICMS.....	17	6
INSS.....	91	53
ISS.....	88	63
Outros.....	38	49
Total	597	331

b) Imposto de Renda e Contribuição Social

	2019	2018
Circulante		
Imposto de Renda.....	129	234
Contribuição Social.....	100	179
Total	229	413

c) Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos Passivos

	2019	2018
Não Circulante		
Imposto de Renda diferido.....	14	20
Contribuição Social diferida.....	5	7
Total	19	27

13. ENCARGOS SETORIAIS

	2019	2018
Passivo Circulante		
Reserva Global de Reversão - RGR.....	192	269
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica - TFSEE.....	10	10
Empresa de Pesquisa e Expansão do Sistema Energético - EPE/MME.....	22	32
Compensação Financeira Utilização de Recursos Hídricos - CFURH.....	484	332
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D.....	250	243
Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico Tecnológico - FNDCT.....	30	6
Total	988	892
Passivo Não Circulante		
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D.....	900	347
Total Passivo	1.888	1.239

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O Capital Social da Companhia, em 31 de dezembro de 2018 é de R\$46.944, constituído por 46.944.467 (quarenta e seis milhões, novecentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e sessenta e sete) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de propriedade integral da Cemig Geração e Transmissão - CEMIG GT.

O controle acionário da Companhia não poderá ser transferido, cedido ou de qualquer forma, alienado, direta ou indiretamente, gratuita ou onerosamente, sem a prévia concordância da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

b) Reservas de Lucros

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

	2019	2018
Reserva Legal.....	9.389	9.389
Reserva de Lucros (Dividendos Adicionais Propostos).....	7.035	11.996
Reserva de Retenção de Lucros.....	5.000	-
Total	21.424	21.385

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 não constituiu Reserva Legal em 2019, uma vez que está limitada a 20% do Capital Social.

Reserva de Proposta de distribuição de dividendos adicionais

A Companhia registrou na Reserva de Lucros o montante de R\$7.035 referente a dividendos propostos pela administração que excedem a 50% 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.

Reserva de Retenção de Lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se aos lucros não distribuídos para garantir a execução do Programa de Investimentos da Companhia. As retenções são suportadas pelos orçamentos de capital aprovados pela Diretoria Executiva da Companhia.

c) Reserva de ajustes de avaliação patrimonial

Os valores registrados como custo atribuído dos ativos de geração devem-se à avaliação dos ativos de geração, com a definição do seu valor justo pelo custo de reposição na adoção inicial das normas contábeis internacionais em 1º de janeiro de 2009, quando tal avaliação implicou em um aumento no valor desses ativos, com o registro na conta específica do Patrimônio Líquido.

d) Dividendos

O Estatuto social da Companhia determina o pagamento de dividendos mínimos obrigatórios de 50% do Lucro Líquido do exercício, ajustado na forma legal a título de estatutários, após a compensação dos prejuízos acumulados.

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

	2019	2018
Dividendos Obrigatórios		
Resultado do Exercício.....	21.991	16.796
Realização do custo atribuído.....	2.080	2.098
Total	24.071	18.894
Dividendos Mínimos Obrigatórios.....	12.036	9.447
Dividendos Adicionais Propostos.....	7.035	11.996
Total dos Dividendos	19.071	21.443

Destinação do Resultado de 2019 - Proposta da Administração

A Diretoria deliberou propor à Assembleia Geral Ordinária - AGO a ser realizada em 2020, que, ao resultado do exercício de 2019, no montante de R\$21.991, acrescido do saldo de lucros acumulados, no montante de R\$2.080, referente à realização da reserva de ajustes de avaliação em 2019, seja dada a seguinte destinação:

- R\$12.036 referentes a dividendos mínimos obrigatórios; e,
- R\$7.035 para pagamento de dividendos adicionais; e
- R\$5.000 sejam mantidos no Patrimônio Líquido, na conta de Reserva de Retenção de Lucros, para garantir a execução do Programa de Investimentos da Companhia.

15. RECEITA

	2019	2018
Receita Bruta de Energia Elétrica (a).....	56.470	61.286
Deduções à Receita Operacional (b).....	(11.621)	(10.069)
Receita Operacional Líquida	44.849	51.217

a) Receita Bruta de Energia Elétrica

	2019	2018
Forneimento Faturado - Industrial.....	38.109	28.772
Forneimento Não Faturado.....	(445)	434
Suprimento a Outras Concessionárias.....	13.974	25.519
Subtotal	51.638	54.725
Transações com Energia na CCEE.....	4.832	6.561
Total	56.470	61.286

b) Deduções à Receita Operacional

	2019	2018
COFINS.....	1.694	1.839
PASEP.....	367	398
ICMS.....	6.860	5.179
Reserva Global de Reversão - RGR.....	1.086	1.036
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D.....	179	205
Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico - FNDCT.....	179	205
Empresa de Pesquisa e Expansão do Sistema Energético - EPE/MME.....	90	102
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica - TFSEE.....	121	161
Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos - CFURH.....	1.045	944
Total	11.621	10.069

16. CUSTOS E DESESA OPERACIONAIS

	2019	2018
Pessoal.....	2.262	2.111
Materiais.....	190	188
Serviços de Terceiros (a).....	4.578	4.461
Energia Elétrica Comprada para Revenda.....	8.053	19.889
Depreciação.....	4.091	4.177
Encargos de Uso da Rede de Distribuição.....	4.029	2.754
Seguros.....	93	86
Provisão Operacional.....	29	22
Outros (recuperação de despesas).....	(24)	203
Total	23.301	33.891
Despesas Operacionais	21.862	32.361
TOTAL	23.301	33.891

19. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

EMPRESAS	ATIVO		PASSIVO		RECEITA		DESPESA	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Controlador								
Cemig GT								
Circulante								
Convênio de Cooperação (1).....	-	-	210	257	-	-	(692)	(702)
Operações com Energia Elétrica (2).....	-	-	-	-	7.480	775	-	-
Prestação de Serviços (3).....	-	-	1.629	292	-	-	(2.750)	(2.210)
Juros sobre Capital Próprio e Dividendos.....	-	-	12.036	9.447	-	-	-	-
Outras partes relacionadas								
Madeira Energia								
Circulante								
Operações com Energia Elétrica (2).....	-	-	-	618	-	-	-	(7.280)
Adiantamento de entrega futura de energia elétrica (4).....	-	611	-	-	-	723	-	-

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 são realizadas por meio de leilões no ambiente de contratação regulado organizados pelo Governo Federal. No ambiente de contratação livre, por sua vez, são realizadas por meio de leilões ou mediante contratação direta, conforme previsto no art. 28, §3º, I, da Lei 13.303, de 30 de junho de 2016. Já as operações de transporte de energia elétrica são realizadas pelas transmissoras e decorrem da operação centralizada do Sistema Interligado Nacional realizada pelo Operador Nacional do Sistema (ONS);

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

(4) Refere-se à antecipação de pagamentos de Compra e Venda de Energia Elétrica feitos em 2017 à Santo Antônio Energia, controlada da Madeira Energia pela Rosal. O pagamento foi efetuado através de faturas de suprimento de energia emitidas a partir de janeiro de 2018, em 12 parcelas.

