

Sociedade Anônima
de Capital Fechado
CNPJ nº 04.739.936/0001-90
Belo Horizonte - MG



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

A Companhia avaliou o ativo imobilizado em 31 de dezembro de 2019 e não identificou indícios de perda de valor recuperável.

Os Ativos Imobilizados são depreciados pelo método linear e as taxas utilizadas são as definidas pela ANEEL. A taxa média de depreciação em 2019 é de 4,35%.

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

	2019	2018
Materiais e Serviços.....	2.492	449
Suprimento e Transporte de Energia Elétrica	2.099	449
Total	4.591	898

A Companhia reconhece obrigações provenientes de contratos com a Cemig Geração e Transmissão S.A. ("Cemig GT"), conforme apresentado na Nota Explicativa nº 17 das Demonstrações Financeiras.

10. IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES

	2019	2018
Circulante		
ICMS.....	45	152
COFINS.....	126	73
PASEP.....	27	16
Outros.....	12	7
Total	210	248
Não Circulante		
COFINS.....	58	54
PASEP.....	13	11
Total	71	65

11. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Imposto de Renda e Contribuição Social

	2019	2018
Circulante		
Imposto de Renda	260	64
Contribuição Social.....	209	85
Total	469	149

b) Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos Passivos

	2019	2018
Imposto de Renda diferido.....	409	329
Contribuição Social diferida.....	148	119
Total	557	448

12. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Capital Social da Companhia em 31 de dezembro de 2019 é de R\$45.952, representado por 45.952.000 (quarenta e cinco milhões, novecentos e cinquenta e duas mil) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, de propriedade integral da Cemig Geração e Transmissão - CEMIG GT.

a) Reservas de lucros

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

	2019	2018
Reservas de Lucros		
Reserva Legal	4.758	3.532
Reserva de Lucros (Dividendos Adicionais Propostos)	12.790	8.034
Total	17.548	11.566

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\$1.226 de Reserva Legal em 2019, correspondendo a 5,00% do lucro apurado no exercício.

Reserva de Proposta de distribuição de dividendos adicionais

A Companhia registrou o montante de R\$12.790 na Reserva de Lucros, 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.

b) Reserva de Ajustes de Avaliação

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.

c) 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 dividendos estatutários.

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

	2019	2018
Dividendos Obrigatórios		
Resultado do Exercício	24.514	26.791
Realização do custo atribuído	2.293	2.351
	26.807	29.142
(-) Constituição da Reserva Legal	(1.226)	(1.340)
Resultado do Exercício Ajustado	25.581	27.802
Dividendos Obrigatórios.....	12.791	13.901
Dividendos Propostos		
Dividendos Obrigatórios.....	6.197	–
Dividendos Intermediários.....	6.594	14.626
Dividendos Adicionais.....	12.790	8.034
Total dos dividendos	25.581	22.660

Destinação do Resultado de 2019 – Proposta da Administração

A Diretoria deliberou propor à Assembleia Geral Ordinária, a realizar-se em 2020, que, ao resultado do exercício de 2019, no montante de R\$24.514, acrescido do saldo de lucros acumulados, no montante de R\$2.293, referente à realização da reserva de ajustes de avaliação em 2019, seja dada a seguinte destinação:

- R\$1.226 correspondente a 5,00% do lucro líquido do exercício, seja utilizado na constituição da Reserva Legal;
- R\$6.197 referentes a dividendos obrigatórios;
- R\$6.594 referentes a dividendos intermediários pagos; e,
- R\$12.790 para pagamento de dividendos adicionais.

13. RECEITA

	2019	2018
Fornecimento Bruto de Energia (a).....	49.195	49.446
Deduções à Receita Operacional (b).....	(2.031)	(3.657)
Receita Operacional Líquida	47.164	45.789

a) Receita Bruta de Energia Elétrica

	2019	2018
Fornecimento Faturado - Industrial.....	917	9.963
Fornecimento - Não faturado	143	134
Suprimento a Outras Concessionárias.....	41.986	32.558
Transações com Energia na CCEE.....	6.149	6.791
Total	49.195	49.446

b) Deduções à Receita Operacional

	2019	2018
COFINS.....	1.476	1.483
PASEP.....	320	321
ICMS.....	165	1.794
Taxa Fiscalização Serviço Energia.....	70	59
Total	2.031	3.657

14. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

	2019	2018
Pessoal.....	365	352
Materiais.....	103	111
Serviços de Terceiros (a).....	2.383	2.205
Depreciação	4.683	4.670
Energia Elétrica comprada para Revenda.....	14.043	10.885
Encargos de Distribuição.....	1.049	137
Outras (recuperação de despesas).....	(338)	105
Total	22.288	18.465

	2019	2018
Custos	21.856	17.473
Despesas	432	992
TOTAL	22.288	18.465

a) Serviços de Terceiros

	2019	2018
Manutenção e Conservação de Instalações e Equipamentos Elétricos.....	1.735	1.579
Comunicação	69	63
Meio Ambiente.....	6	18
Vigilância.....	258	269
Conservação e Limpeza de Prédios e Vila de Operadores.....	8	108
Tecnologia da Informação.....	40	54
Outros.....	267	114
Total	2.383	2.205

15. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	2019	2018
Receitas Financeiras		
Renda de Aplicação Financeira.....	1.678	1.545
Varição Monetária de Depósitos Judiciais.....	106	143
Outras	1	53
Total	1.785	1.741
Despesas Financeiras		
Outras despesas financeiras.....	(48)	(183)
Total	(48)	(183)
Resultado Financeiro	1.737	1.558

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	2019	
	Imposto de Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO		
Fornecimento Bruto de Energia Elétrica	49.195	49.195
Percentual de Presunção.....	8%	12%
	3.936	5.903
Receita Financeira s/ resgate efetivo de Aplicações	1.465	1.465
Outras Receitas Financeiras.....	1	1
Base de Cálculo	5.402	7.369
Aliquota - IRPJ 15% / CSLL 9%	15%	9%
IR e CS - Lucro Presumido	810	663
Adicional (10% s/ valor superior a R\$240).....	517	–
IR e CS Lucro Presumido	1.327	663
Renda de Aplicações Não Resgatadas.....	213	213
Aliquota.....	25%	9%
IR e CS Diferidos Ano 2018	53	19
Rendas Variação Monetária Depósitos Judiciais.....	106	106
Aliquota.....	25%	9%
IRPJ/CSLL Diferidos Ano 2018.....	27	10
Resultado IR e CS.....	1.407	692
Corrente	1.327	663
Diferido	80	29

	2018	
	Imposto de Renda	Contribuição Social
LUCRO PRESUMIDO		
Fornecimento Bruto de Energia Elétrica	49.446	49.446
Percentual de Presunção.....	8%	12%
	3.956	5.934
Receita Financeira s/ resgate efetivo de Aplicações	1.512	1.512
Outras Receitas Financeiras.....	53	53
Base de Cálculo	5.521	7.499
Aliquota - IRPJ 15% / CSLL 9%	15%	9%
IR e CS - Lucro Presumido	828	675
Adicional (10% s/ valor superior a R\$240).....	528	–
IR e CS Lucro Presumido	1.356	675
Renda de Aplicações Não Resgatadas.....	33	33
Aliquota.....	25%	9%
IR e CS Diferidos Ano 2017	8	3
Rendas V.M DEPÓSITO PIS/COFINS S/ICMS.....	143	143
Aliquota.....	25%	9%
IRPJ/CSLL Diferidos Ano 2017.....	36	13
Resultado IR e CS.....	1.400	691
Corrente	1.356	675
Diferido	44	16

17. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

EMPRESAS	PASSIVO		DESPESA	
	2019	2018	2019	2018
CEMIG GT				
Circulante				
Convênio de cooperação ⁽¹⁾	127	155	(418)	(424)
Prestação de serviços ⁽²⁾	538	71	(1.040)	(1.047)
Dividendos a pagar	6.197	–	–	–
CEMIG D				
Circulante				
Operações com energia elétrica ⁽³⁾	–	–	(357)	(524)
HORIZONTES ENERGIA S.A.				
Circulante				
Operações com energia elétrica ⁽³⁾	–	–	(7.326)	–

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

⁽³⁾ As operações de venda e compra de energia elétrica entre geradores e distribuidores são realizadas por meio de leilões no ambiente de contratação regulado organizado 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);

Remuneração do pessoal chave da administração

Os custos totais com o pessoal chave da administração, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, são demonstrados na tabela abaixo:

	2019	2018
Remuneração	12	20
Participação nos resultados (reversão)	3	3
Benefícios assistenciais.....	1	2
Total	16	25

Aplicações em fundo de investimento FIC Pampulha

A Cemig PCH 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 2019.

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.

