

Sociedade Anônima
de Capital Fechado
CNPJ 22.261.473/0001-85
Belo Horizonte - MG



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Descrição	Vida útil (anos)	Saldos em 31/12/2018	Adições	Atualização	Baixas	Transferências	Saldos em 31/12/2019
Custo							
Bônus de outorga	-	-	891.167	-	-	-	891.167
Servidões permanentes	5	5.472	385	4.522	-	615	10.994
Softwares	-	32.288	-	-	-	4.649	36.937
Terrenos	-	11.741	-	913	-	15	12.669
Edificações - obras civis e benfeitorias	25	14.958	-	-	-	1.382	16.340
Benfeitorias em propriedades arrendadas	10	3.303	-	-	-	663	3.966
Máquinas e equipamentos	5 a 20	107.694	-	-	(1.448)	8.090	114.336
Tubulações	30	1.267.963	-	-	-	40.258	1.308.221
Móveis	10	1.834	-	-	(1)	49	1.882
Equipamentos processamento de dados	5	3.762	-	-	(227)	271	3.806
Veículos	5	665	-	-	-	-	665
Ativo de contrato (obras em andamento)	-	81.473	47.346	-	(4.877)	(55.992)	67.951
Total custo		1.531.154	938.898	5.435	(6.553)	-	2.468.934
Amortização acumulada							
Bônus de outorga	-	-	(6.965)	-	-	-	(6.965)
Softwares	-	(17.660)	(5.142)	-	-	-	(22.802)
Edificações - obras civis e benfeitorias	-	(3.606)	(782)	-	-	-	(4.388)
Benfeitorias em propriedades arrendadas	-	(1.136)	(235)	-	-	-	(1.371)
Máquinas e equipamentos	-	(62.115)	(6.586)	-	1124	-	(67.577)
Tubulações	-	(329.654)	(44.875)	-	-	-	(374.529)
Móveis	-	(952)	(120)	-	1	-	(1.071)
Equipamento processamento de dados	-	(2.968)	(407)	-	275	-	(3.100)
Veículos	-	(413)	(92)	-	-	-	(505)
Total da amortização acumulada		(418.504)	(65.204)	-	1.400	-	(482.308)
Subtotal		1.112.650	873.694	5.435	(5.153)	-	1.986.626
Obrigações especiais		(55.725)	(2.487)	-	-	-	(58.212)
(-) Obrigações especiais		33.765	3.396	-	-	-	37.161
Total ativo de concessão líquido		1.090.690	874.603	5.435	(5.153)	-	1.965.575

Servidões permanentes e terrenos não possuem vida útil definida, já o bônus pela outorga e demais ativos da concessão são amortizáveis pelo método linear, considerando o padrão de consumo destes direitos.

11. Arrendamentos

A Companhia reconhece um direito de uso e um passivo de arrendamentos para os seus contratos que contém arrendamento, nos termos do CPC 06 (R2) / IFRS 16.

A Companhia optou por utilizar as isenções previstas na norma para arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos com prazo de 12 meses ou menos) sem a opção de compra e para itens de baixo valor.

a) Direito de uso

O ativo de direito de uso foi mensurado pelo custo, composto pelo valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento e amortizado em bases lineares até o término do prazo do arrendamento ou da vida útil do ativo identificado, conforme o caso.

A composição do saldo, por classe de ativo identificado, e a movimentação do ativo de direito de uso é apresentada a seguir:

	Imóveis	Veículos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	5.238	2.294	7.532
Amortização	(1.329)	(765)	(2.094)
Baixa	(3.723)	-	(3.723)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	186	1.529	1.715

b) Passivo de arrendamento

O passivo de arrendamento reconhecido foi mensurado pelo valor presente dos pagamentos mínimos exigidos nos contratos, descontados pela taxa incremental sobre empréstimo da Companhia de 8,21%.

A movimentação do passivo de arrendamento é como segue:

12. Debêntures e notas promissórias

Esta nota explicativa fornece informações sobre os contratos de debêntures e notas promissórias, que são mensurados pelo custo amortizado. Para mais informações sobre a exposição da Companhia sobre risco de taxa de juros, ver nota explicativa nº 24.

Agente financeiro	Encargos anuais	31/12/2020		31/12/2019	
		Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Debêntures Privadas 2014 (BNDESPAR)	TJLP/SELIC = 6,22%	31.725	29.503	32.967	60.872
Debêntures Públicas (Instrução CVM nº 476/09) - 7ª emissão	1,50% + CDI = 4,29%	20.024	40.000	20.018	60.000
Notas Promissórias Comerciais	107% x CDI = 2,98%	-	-	861.697	-
Debêntures Públicas (Instrução CVM nº 476/09) - 8ª emissão	5,27% + IPCA = 9,79%	14.043	876.398	-	-
		65.792	945.901	914.682	120.872
	(-) Custos de transação	(2.254)	(21.784)	-	-
		63.538	924.117	914.682	120.872

As quantias registradas no passivo circulante englobam o principal da dívida, vencendo nos doze meses seguintes, e juros provisionados e ainda não pagos no exercício.

Saldo da dívida em 31/12/2019	Captações	Custos de transação	Encargos financeiros provisionados	Encargos financeiros pagos	Amortização	Saldo da dívida em 31/12/2020
1.035.554	850.000	(24.038)	69.075	(41.123)	(901.813)	987.655

Saldo da dívida em 31/12/2018	Captações	Encargos financeiros provisionados	Encargos financeiros pagos	Amortização	Saldo da dívida em 31/12/2019
274.916	850.000	31.002	(19.743)	(100.621)	1.035.554

Todas as captações de recursos realizadas pela Companhia foram devidamente aprovadas pela Assembleia Geral dos acionistas.

Em setembro/2019, a Companhia concluiu a distribuição pública, com esforços restritos, de sua Primeira Emissão de Notas Promissórias Comerciais – NPs, com a captação de R\$ 850.000 à taxa de 107% do CDI. As NPs foram emitidas a título de “empréstimo ponte”, já que tais títulos de dívida de curto prazo possuem estruturação mais simples e, portanto, foi possível estruturá-las dentro do prazo necessário para cumprir com a obrigação de pagamento de bônus de outorga da Companhia junto ao poder concedente.

Em 09 de setembro de 2020, a Companhia concluiu a sua Oitava Emissão de Debêntures Públicas (CVM 476/09) com a captação de R\$ 850.000 à taxa de 5,27% + IPCA com vencimento em setembro de 2031. O pagamento de juros será semestral e as amortizações serão anuais a partir de 2024. Com os recursos obtidos por meio da emissão das debêntures, em 10 de setembro de 2020, a Companhia amortizou as Notas Promissórias Comerciais – NPs.

A seguir, apresentamos o cronograma anual de amortizações dos valores principais captados (ver na nota explicativa nº 24 o cronograma de pagamento de principal e juros a incorrer):

	2021	2022	2023	2024	2025	2026-2031	Total
Amortizações do principal	65.792	49.503	20.000	116.398	95.000	665.000	1.011.693
Amortização dos Custos da Transação	(2.254)	(2.254)	(2.254)	(2.254)	(2.254)	(12.768)	(24.038)
Amortização Líquida	63.538	47.249	17.746	114.144	92.746	652.232	987.655

Cláusulas contratuais restritivas – “Covenants”

O contrato vigente que a Gasmig possui com o BNDES e com o BNDESPAR prevê que a Companhia apresente os seguintes indicadores, anualmente:

a) EBITDA/Serviço da Dívida, onde EBITDA é o resultado operacional antes dos juros, imposto de renda, depreciação e amortização e o Serviço da Dívida é o pagamento de juros e despesas financeiras incorridos sobre o endividamento financeiro. É exigido um resultado igual ou maior que 1,3.

b) Endividamento Geral, calculado através da divisão do Exigível Total (passivo circulante mais passivo não circulante) pelo Ativo Total. É exigido um resultado menor que 0,6.

Adicionalmente, as “Escrituras da 7ª Emissão de Debêntures Públicas da Gasmig” estabelecem a obrigatoriedade do cumprimento de três indicadores anuais, a saber:

a) Endividamento Geral, calculado através da divisão do Exigível Total (passivo circulante mais passivo não circulante) pelo Ativo Total (mesmo covenant do BNDES). É exigido um resultado menor ou igual a 0,60;

b) EBITDA/Resultado Financeiro Líquido, onde Resultado Financeiro Líquido é o somatório de juros e despesas financeiras deduzido das receitas financeiras. É requerido um resultado igual ou maior que 2,5, ressalvado quando as receitas financeiras forem superiores às despesas financeiras, hipótese em que este indicador não deve ser calculado.

c) Dívida Líquida/EBITDA, onde Dívida Líquida são os empréstimos, financiamentos, emissões de títulos e debêntures deduzidos do caixa e equivalentes. É exigido um resultado menor ou igual a 4,0 em 2019, conforme repactuação realizada junto ao credor em setembro de 2019, e menor ou igual a 2,5 em exercícios subsequentes.

Adicionalmente, as “Escrituras da 8ª Emissão de Debêntures Públicas da Gasmig” estabelecem a obrigatoriedade do cumprimento de dois indicadores anuais, a saber:

a) EBITDA/Serviço da Dívida, onde EBITDA é o resultado operacional antes dos juros, imposto de renda, depreciação e amortização e o Serviço da Dívida é o pagamento de juros e despesas financeiras incorridos sobre o endividamento financeiro. É exigido um resultado igual ou maior que 1,3.

b) Dívida Líquida/EBITDA, onde Dívida Líquida são os empréstimos, financiamentos, emissões de títulos e debêntures deduzidos do caixa e equivalentes. É exigido um resultado menor ou igual a 3.

Todas as cláusulas restritivas foram atendidas no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

Encargos Financeiros Capitalizados

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimos compreendem juros e outros custos incorridos pela Companhia relativos aos empréstimos.

A Gasmig incorporou ao custo de construção da infraestrutura de concessão os encargos das debêntures e notas promissórias vinculados a obras e ativos em andamento, conforme abaixo:

	2020	2019
Encargos de debêntures e notas promissórias	69.075	31.002
Encargos financeiros capitalizados no intangível e no ativo de contrato	(1.776)	(2.075)
Efeito líquido no resultado	67.299	28.927

Os valores dos encargos capitalizados não foram considerados nas adições ao fluxo de caixa das atividades de investimentos, por não representarem saída de caixa para aquisição do referido ativo.

13. Fornecedores

	2020	2019
Fornecedores de gás	125.972	143.358
Fornecedores de serviços e materiais	10.283	8.018
Total	136.255	151.376

14. Tributos a recolher

	2020	2019
PIS/COFINS	4.119	2.349
INSS retenções de pessoas jurídicas	264	310
Outros	378	927
Total	4.761	3.586



Documento assinado eletronicamente com fundamento no art. 6º do Decreto nº 47.222, de 26 de julho de 2017.

A autenticidade deste documento pode ser verificada no endereço <http://www.jornalminasgerais.mg.gov.br/autenticidade>, sob o número 3202104142321470138.