

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

Cemig PCH S.A.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 e 2019 (Em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

5. CONSUMIDORES, CONCESSIONÁRIAS E PERMISSIONÁRIAS

	Saldo a Vencer		Total	
	Não Faturado	2020	2020	2019
Fornecimento Industrial	3.748	3.748	4.184	4.184
CCEE - Energia Elétrica de Curto Prazo	-	-	12	12
Total	3.748	3.748	4.196	4.196

A Companhia não constituiu Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa pelo fato de a Administração entender não haver risco de perdas na realização destas contas a receber.

6. TRIBUTOS COMPENSÁVEIS

	2020	2019
Circulante		
ICMS	1.064	1.361
PIS-PASEP	167	167
COFINS	45	45
TOTAL	1.276	1.573

7. DEPÓSITOS VINCULADOS A LITÍGIO

	2020	2019
Obrigações Fiscais		
PIS/COFINS	2.888	2.870
TOTAL	2.888	2.870

Os Depósitos Vinculados a Litígios referem-se a contingências de obrigações fiscais - exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS.

8. IMOBILIZADO

	Taxa média anual de depreciação (%)	2020			2019		
		Depreciação	Valor	Depreciação	Valor	Depreciação	Valor
		Custo	Acumulada	Líquido	Custo	Acumulada	Líquido
Em Serviço		111.131	(57.279)	53.852	109.930	(52.557)	57.373
Terrenos, O. Cíveis, Benfeitorias e Edificações	4,33	29.556	(14.996)	14.560	29.233	(13.711)	15.522
Reservatórios, Barragens e Aduadoras	4,34	47.500	(24.304)	23.196	47.500	(22.242)	25.258
Máquinas e Equipamentos	4,19	34.066	(17.971)	16.095	33.188	(16.596)	16.592
Móveis Utensílios	6,25	9	(8)	1	9	(8)	1
Em Curso		1.424	-	1.424	2.141	-	2.141
Máquinas e Equipamentos		1.337	-	1.337	1.868	-	1.868
Outros		87	-	87	273	-	273
Total		112.555	(57.279)	55.276	112.071	(52.557)	59.514

A mutação do Ativo Imobilizado é como segue:

	Valor		Transfe- rências (B)	Valor		Adições = Líquidas = (A) + (B)	Depreciação Acumulada	Valor Líquido em 31/12/2020
	Bruto em 31/12/2019	Adições (A)		Bruto em 31/12/2020	Adições (B)			
Em Serviço	109.930	-	1.201	111.131	1.201	(57.279)	53.852	
Terrenos, O. Cíveis, Benfeitorias e Edificações	29.233	-	323	29.556	323	(14.996)	14.560	
Reservatórios, Barragens e Aduadoras	47.500	-	-	47.500	-	(24.304)	23.196	
Máquinas e Equipamentos	33.188	-	878	34.066	878	(17.971)	16.095	
Móveis Utensílios	9	-	-	9	-	(8)	1	
Em Curso	2.141	484	(1.201)	1.424	(717)	-	1.424	
Máquinas e Equipamentos	1.868	347	(878)	1.337	(531)	-	1.337	
Outros	273	137	(323)	87	(186)	-	87	
Total	112.071	484	-	112.555	484	(57.279)	55.276	

A Companhia avaliou o ativo imobilizado em 31 de dezembro de 2020 e 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 2020 é de 4,29% (4,35% em 2019).

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

	2020	2019
Materiais e Serviços	726	2.492
Suprimento e Transporte de Energia Elétrica	760	2.099
Outros	41	-
TOTAL	1.527	4.591

CIRCULANTE	1.486	4.591
NÃO CIRCULANTE	41	-

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

10. OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL

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 é como segue:

	2020	2019
Imóveis	74	-
Total	74	-

A movimentação do ativo de direito de uso encontra-se apresentada a seguir:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	-
Adição	76
Amortização	(2)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	74

b) Passivo de arrendamentos

O passivo de arrendamentos reconhecido foi mensurado pelo valor presente dos pagamentos mínimos exigidos nos contratos.

A movimentação do passivo de arrendamentos é como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	-
Adição	76
Juros incorridos	8
Pagamentos efetuados	(8)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	76
Passivo circulante	9
Passivo não circulante	67

As taxas de desconto foram obtidas com referência à taxa de empréstimo incremental das empresas do Grupo Cemig, baseada nas dívidas contratadas e em cotações junto a instituições financeiras, e refletem o risco de crédito da Companhia e condições de mercado na data da contratação, conforme segue.

Taxa incremental aplicada	Taxa anual (%)	Taxa mensal (%)
Adoção inicial		
Até 2 anos	7,96	0,64
De 3 a 5 anos	10,64	0,85
De 6 a 20 anos	13,17	1,04

Contratos celebrados em 2019 e 2020

Até 3 anos	6,87	0,56
De 3 a 4 anos	7,33	0,59
De 4 a 20 anos	8,08	0,65

A análise de vencimento do passivo de arrendamento está demonstrada na nota explicativa nº 19.

11. IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES

	2020	2019
Circulante		
ICMS	-	45
COFINS	124	126
PASEP	27	27
Outros	33	12
Total	184	210

Não Circulante

COFINS	58	58
PASEP	13	13
Total	71	71

12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Imposto de Renda e Contribuição Social

	2020	2019
Circulante		
Imposto de Renda	165	260
Contribuição Social	97	209
Total	262	469

b) Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos Passivos

	2020	2019
Imposto de Renda diferido	337	409
Contribuição Social diferida	122	148
Total	459	557

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Capital Social da Companhia em 31 de dezembro de 2020 e 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:

	2020	2019
Reservas de Lucros		
Reserva Legal	5.865	4.758
Reserva de Lucros (Dividendos Adicionais Propostos)	11.659	12.790
Total	17.524	17.548

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\$1.107 de Reserva Legal em 2020, correspondendo a 5,00% do lucro apurado no exercício.

Reserva de Proposta de distribuição de dividendos adicionais

A Companhia registrou o montante de R\$11.659 na Reserva de Lucros em 2020, 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:

	2020	2019
Dividendos Obrigatórios		
Resultado do Exercício	22.138	24.514
(-) Constituição da Reserva Legal	(1.107)	(1.226)
Realização do custo atribuído	2.288	2.293
Resultado do Exercício Ajustado	23.319	25.581

Dividendos Obrigatórios

Dividendos Propostos		
Dividendos Obrigatórios	676	6.197
Dividendos Intermediários	10.984	6.594
Dividendos Adicionais	11.659	12.790
Total dos dividendos	23.319	25.581

Destinação do Resultado de 2020 - Proposta da Administração

A Diretoria deliberou propor à Assembleia Geral Ordinária, a realizar-se em 2021, que, ao resultado do exercício de 2020, no montante de R\$22.138, acrescido do saldo de lucros acumulados, no montante de R\$2.288, referente à realização da reserva de ajustes de avaliação em 2020, seja dada a seguinte destinação:

- R\$1.107 correspondente a 5,00% do lucro líquido do exercício, seja utilizado na constituição da Reserva Legal;
- R\$676 referentes a dividendos obrigatórios;
- R\$10.984 referentes a dividendos intermediários pagos; e,
- R\$11.659 para pagamento de dividendos adicionais.

