

CEMIG GERAÇÃO E TRANSMISSÃO S.A.

3ª. EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO

EXERCÍCIO DE 2012

Rio de Janeiro, 30 de Abril, 2013.

Prezados Senhores Debenturistas,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 3ª. Emissão Pública de Debêntures da CEMIG GERAÇÃO E TRANSMISSÃO S.A. (“Emissão”), apresentamos a V.Sas o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Instrução da CVM nº 28, 23 de Novembro de 1983 e na Escritura de Emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas Demonstrações Financeiras Padronizadas – DFP, demais informações fornecidas pela Emissora e controles internos da Pentágono.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da Companhia Emissora, na sede da Pentágono, na CVM, na CETIP e na sede do Coordenador Líder da Emissão.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à companhia emissora, estando também disponível em nosso website [www.pentagonotrustee.com.br](http://www.pentagonotrustee.com.br).

Atenciosamente,

**PENTÁGONO S.A. DTVM.**

## Características da Emissora

- Denominação Social: CEMIG GERAÇÃO E TRANSMISSÃO S.A.
- CNPJ/MF: 06.981.176/0001-58
- Diretor de Relações com Investidores: Sr. Luiz Fernando Rolla
- Atividades: (i) estudar, planejar, projetar, construir, operar e explorar sistemas de geração, transmissão e comercialização de energia elétrica e serviços correlatos que lhe tenham sido ou venham a ser concedidos, por qualquer título de direito, ou a empresas das quais mantenha o controle acionário; (ii) desenvolver atividades nos diferentes campos de energia, em qualquer de suas fontes, com vistas à exploração econômica e comercial; (iii) prestar serviço de consultoria, dentro de sua área de atuação, a empresas no Brasil e no exterior; (iv) exercer atividades direta ou indiretamente relacionadas ao seu objeto social.

As atividades acima previstas poderão ser exercidas diretamente pela Companhia ou por intermédio de sociedades por ela constituídas, ou de que venha a participar, majoritária ou minoritariamente, mediante deliberação do Conselho de Administração do Acionista Único - CEMIG, nos termos do artigo 2º da Lei Estadual nº 8.655, de 18/09/1984, e prévia autorização da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

## Características da Emissão

- Data de Emissão: 15/02/2012
- Data de Vencimento: (i) 1ª. Série: 15/02/2017; (ii) 2ª. Série: 15/02/2019; e (iii) 3ª. Série: 15/02/2022
- Banco Escriturador/Mandatário: Banco Bradesco S.A.
- Código CETIP/ISIN: (i) 1ª. Série: CMTR13/ BRCMGTDBS047; (ii) 2ª. Série: CMTR23/ BRCMGTDBS054; e (iii) 3ª. Série: CMTR33/ BRCMGTDBS062
- Coordenador Líder: HSBC Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- Destinação dos Recursos: Os recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da integralização das Debêntures serão destinados para o resgate

das 100 notas promissórias comerciais da 4ª emissão da Companhia, emitidas em 13/01/2012, pelo seu valor nominal unitário, de R\$ 10.000.000,00, acrescido de juros remuneratórios correspondentes a: (i) 103% da Taxa DI Over, incidente sobre o valor nominal unitário de cada nota promissória comercial, desde a data de emissão até a data do efetivo resgate, caso tal resgate ocorra até o 60º dia contado a partir da data de emissão das notas promissórias comerciais (exclusive); (ii) 104% da Taxa DI Over, incidente sobre o valor nominal unitário de cada nota promissória comercial, desde a última data de pagamento dos juros remuneratórios até a data do efetivo resgate, caso tal resgate ocorra entre o 60º dia contado a partir da data de emissão das notas promissórias comerciais (inclusive) e o 120º dia contado a partir da data de emissão das notas promissórias comerciais (exclusive); e (iii) 105% da Taxa DI Over, incidente sobre o valor nominal unitário de cada nota promissória comercial, desde a última data de pagamento dos juros remuneratórios até a data do efetivo resgate, caso tal resgate ocorra entre o 120º dia contado a partir da data de emissão das notas promissórias comerciais (inclusive) e o 180º dia contado a partir da data de emissão das notas promissórias comerciais (exclusive).

Caso os recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da integralização das Debêntures não sejam suficientes para o resgate integral das notas promissórias comerciais da 4ª emissão da Companhia, a Emissora poderá utilizar recursos próprios e realizar o resgate integral desses valores mobiliários ou, ainda, poderá optar por resgatar antecipadamente somente parte de tais notas promissórias comerciais, na proporção dos recursos captados por meio da Oferta.

- Tipo de Emissão: Emissão Pública de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária.
1. Eventual Omissão ou inverdade nas informações divulgadas pela Companhia; Inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações: (Artigo 12, alínea a, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

A Pentágono declara que não possui conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora, ou de qualquer inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora.

2. **Alterações Estatutárias:** (Artigo 12, alínea b, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Não houve alterações estatutárias no período.

3. **Comentários sobre as demonstrações financeiras da Companhia, Indicadores Econômicos, Financeiros e de estrutura de capital da empresa:** (Artigo 12, alínea c, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- **A Empresa**

- Atividade Principal: 35.11-5-01 - Geração de energia elétrica;
- Situação da Empresa: Ativa;
- Natureza do Controle Acionário: Estatal;
- Critério de Elaboração do Balanço: Legislação Societária.

- **Situação Financeira**

- Liquidez Geral: De 0,74 em 2011 para 0,76 em 2012;
- Liquidez Corrente: De 0,52 em 2011 para 1,33 em 2012;
- Liquidez Seca: De 0,52 em 2011 para 1,33 em 2012;
- Giro do Ativo: De 0,29 em 2011 para 0,33 em 2012.

- **Estrutura de Capitais**

A Companhia apresentou uma redução de 8,26% nos Empréstimos e Financiamentos sobre o Patrimônio Líquido de 2011 para 2012. O Índice de Participação do Capital sobre o Patrimônio Líquido variou de 205% em 2011 para 200% em 2012. O grau de imobilização em relação ao Patrimônio Líquido apresentou 153% em 2011 e 148% em 2012, uma variação de 3,54%. A empresa apresentou no seu Passivo Exigível a Longo Prazo um aumento de 91% de 2011 para 2012, o Índice de Endividamento se manteve em 67% em 2011 e 2012.

- **Resultados**

Solicitamos a leitura completa das Demonstrações Contábeis da Companhia, Relatório da Administração e o Parecer dos Auditores Independentes, para melhor análise da situação econômica e financeira da Companhia.

4. Posição da distribuição ou colocação das debêntures no mercado: (Artigo 12, alínea d, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- VALOR UNITÁRIO NA EMISSÃO (DE TODAS AS SÉRIES): R\$ 1.000,00
- ATUALIZAÇÃO DO VALOR NOMINAL: (i) 1ª. Série: não aplicável; e (ii) 2ª. e 3ª. Séries: IPCA/IBGE
- REMUNERAÇÃO: (i) 1ª. Série: 100% do DI + 0,90% a.a.; (ii) 2ª. Série: 6,00% a.a.; e (iii) 3ª. Série: 6,20% a.a.
- PAGAMENTOS EFETUADOS POR DEBÊNTURE (2012): Não houve pagamentos no período
- POSIÇÃO DO ATIVO:

CMTR13 – 1ª Série:

Quantidade em circulação: 480.000

Quantidade em tesouraria: 0

Quantidade total emitida: 480.000

CMTR23 – 2ª. Série:

Quantidade em circulação: 200.000

Quantidade em tesouraria: 0

Quantidade total emitida: 200.000

CMTR33 – 3ª. Série:

Quantidade em circulação: 670.000

Quantidade em tesouraria: 0

Quantidade total emitida: 670.000

5. Resgate, amortização, conversão, repactuação, pagamento dos juros das debêntures realizadas no período, bem como aquisições e vendas de debêntures efetuadas pela Emissora: (Artigo 12, alínea e, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- Resgate: Não houve;
- Amortização: Não houve;
- Conversão: Não aplicável;
- Repactuação: Não aplicável;

- Pagamento dos juros das debêntures realizados no período: Não houve;
- Aquisições e vendas de debêntures efetuadas pela companhia Emissora: Não houve.

6. **Constituição e aplicações de fundo de amortização de debêntures, quando for o caso:** (Artigo 12, alínea f, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Não houve a constituição de Fundo de Amortização para esta Emissão.

7. **Acompanhamento da destinação dos recursos captados através da emissão de debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da companhia Emissora:** (Artigo 12, alínea g, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

De acordo com a Declaração da Emissora, os recursos obtidos por meio da Emissão de Debêntures foram destinados conforme previsto na Escritura de Emissão.

8. **Relação dos bens e valores entregues à sua administração:** (Artigo 12, alínea h, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Não há bens e/ou valores entregues ao Agente Fiduciário para administração.

9. **Cumprimento de outras Obrigações assumidas pela companhia na escritura de emissão:** (Artigo 12, alínea i, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

De acordo com as informações obtidas, verificamos o cumprimento das obrigações assumidas pela Emissora na Escritura de Emissão.

10. **Declaração acerca da suficiência e exequibilidade das garantias das debêntures:** (Artigo 12, alínea j, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

As debêntures da presente emissão são da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória.

As Debêntures contam com a seguinte garantia: (i) Fiança, conforme previsto na Escritura de Emissão.

De acordo com as informações obtidas da Emissora, a(s) garantia(s) prestada(s) nesta Emissão permanece(m) perfeitamente suficiente(s) e exequível(is), tal como foi(ram) constituída(s), outorgada(s) e/ou emitida(s).

11. Existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, feitas pela própria emissora, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da emissora em que tenha atuado como agente fiduciário no período, bem como os seguintes dados sobre tais emissões: (Artigo 12, alínea k, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

(i) denominação da companhia ofertante: **LIGHT ENERGIA S.A.;**

- Emissão: 2ª.
- valor da emissão: R\$ 425.000.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: 425;
- espécie: quirografária com garantia fidejussória;
- prazo de vencimento das debêntures: 19/08/2019;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada por Light S.A.;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

Juros:

22/02/2012 – R\$ 16.547,051000

20/08/2012 – R\$ 48.601,298999

(ii) denominação da companhia ofertante: **LIGHT ENERGIA S.A.;**

- Emissão: 3ª. (Privada)
- valor da emissão: R\$ 30.000.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: 30;
- espécie: quirografária com garantia fidejussória;
- prazo de vencimento das debêntures: 04/06/2026;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada por Light S.A.;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

Juros:

04/12/2012 – R\$ 18.856,366000

(iii) denominação da companhia ofertante: **MADEIRA ENERGIA S.A. – MESA**

- Emissão: 1ª. (Privada)
- valor da emissão: R\$ 1.500.000.000,00;



- quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 259.455; (ii) 2ª. Série: 259.454; (iii) 3ª. Série: 231.091; (iv) 4ª. Série: 231.091; (v) 5ª. Série: 259.455; e (vi) 6ª. Série: 259.454;
- espécie: quirografária;
- prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. e 2ª. Séries: 30/09/2012; (ii) 3ª. e 4ª. Série: 30/12/2012; e (iii) 5ª. e 6ª. Séries: 30/09/2012;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) penhor sobre a totalidade de ações de emissão da SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A., de titularidade da MADEIRA ENERGIA S.A. - MESA; (ii) cessão fiduciária dos direitos emergentes da concessão do projeto que a Emissora é titular em decorrência do contrato de concessão; (iii) cessão fiduciária dos direitos creditórios de titularidade da MADEIRA ENERGIA S.A. – MESA, decorrentes do contrato de suporte de acionistas e outras avenças; e (iii) Fiança prestada por a) Odebrecht Investimentos em Infraestrutura Ltda.; b) Andrade Gutierrez Participações S.A.; e c) Odebrecht S.A.;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:
  - ➔ MESA11 – 1ª Série: vencimento em 30/09/2012  
Amortização:  
30/09/2012 – R\$ 1201,46587  
Juros:  
30/09/2012 – R\$ 300,730038
  - ➔ MESA21 – 2ª Série: vencimento em 30/09/2012  
Amortização:  
30/09/2012 – R\$ 1201,46587  
Juros:  
30/09/2012 – R\$ 300,730038
  - ➔ MESA31 – 3ª Série: vencimento em 31/12/2012  
Amortização:  
31/12/2012 – R\$ 1222,43241  
Juros:  
31/12/2012 – R\$ 330,502901
  - ➔ MESA41 – 4ª Série: vencimento em 31/12/2012  
Amortização:  
31/12/2012 – R\$ 1222,43241  
Juros:

31/12/2012 – R\$ 330,502901

→ MESA51 – 5ª Série: não houve

→ MESA61 – 6ª Série: não houve

(iv) denominação da companhia ofertante: **TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.**

- Emissão: 1ª.;
- valor da emissão: R\$ 600.000.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 34.500; e (ii) 2ª. Série: 25.500;
- espécie: quirografária;
- prazo de vencimento das debêntures: 15/07/2015;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

→ TAES11 – 1ª. Série:

Juros:

16/07/2012 – R\$ 1.189,210220

→ TAES21 – 2ª. Série:

Juros:

16/07/2012 – R\$ 885,587091

(v) denominação da companhia ofertante: **ANDRADE GUTIERREZ PARTICIPAÇÕES S.A.**

- Emissão: 2ª.
- valor da emissão: R\$ 639.450.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 8.294; (ii) 2ª. Série: 7.845; e (iii) 3ª. Série: 47.806;
- espécie: quirografária com garantia fidejussória;
- prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. Série: 15/06/2017; (ii) 2ª. Série: 15/06/2019; e (iii) 3ª. Série: 15/06/2022;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada por Construtora Andrade Gutierrez S.A.;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

→ 1ª. Série:

Juros:

17/12/2012 – R\$ 432,808229

→ 2ª. Série:

Juros:

17/12/2012 – R\$ 444,756959

→ 3ª. Série: não houve.

(vi) denominação da companhia ofertante: **ATIVAS DATA CENTER S.A.**

- Emissão: 1ª.
- valor da emissão: R\$ 90.000.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: 90.000;
- espécie: quirografia;
- prazo de vencimento das debêntures: 01/07/2017;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: os debenturistas contam adicionalmente com “Suporte dos Acionistas”, através de aportes de capital na Ativas Data Center S.A., de suas controladoras, Ativas Participações S.A. e Cemig Telecomunicações S.A.;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

(vii) denominação da companhia ofertante: **COMPANHIA DE GÁS DE MINAS GERAIS - GASMIG**

- Emissão: 2ª.
- valor da emissão: R\$ 100.000.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: 10.000;
- espécie: quirografia;
- prazo de vencimento das debêntures: 16/11/2015;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

(viii) denominação da companhia ofertante: **GUANHÃES ENERGIA S.A.**

- Emissão: 1ª.
- valor da emissão: R\$ 65.000.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: 6.500;

- espécie: quirografia;
- prazo de vencimento das debêntures: 22/10/2013;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

Inadimplemento:

A Emissora não enviou as Demonstrações Financeiras auditadas referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2012. Ademais informamos que a Emissora está usando o seu prazo de cura previsto na cláusula 7.1 (vi) da Escritura de Emissão, quanto à obrigação do envio da referida documentação.

12. **Parecer:**

Não possuímos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora, que manteve seu registro atualizado junto à CVM - Comissão de Valores Imobiliários.

13. **Declaração sobre a aptidão para continuar exercendo a função de agente**

**fiduciário:** (Artigo 12, alínea I, inciso XVII da Instrução CVM 28/83 e artigo 68, alínea "b" da Lei nº 6.404 de 15 de Dezembro de 1976)

A Pentágono declara que se encontra plenamente apta a continuar no exercício da função de Agente Fiduciário desta emissão de debêntures da Emissora.

Este relatório foi preparado com todas as informações necessárias ao preenchimento dos requisitos contidos na Instrução CVM 28, de 23 de novembro de 1983, conforme alterada, e demais disposições legais aplicáveis.

Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas nem de que tal exatidão permanecerá no futuro. Essas informações não devem servir de base para se empreender de qualquer ação sem orientação profissional qualificada, precedida de um exame minucioso da situação em pauta.

**PENTÁGONO S.A. DTVM**

## DOCUMENTOS ANEXOS:

Balanço Patrimonial Consolidado (Anexo 1)

Demonstrações de Resultado Consolidado (Anexo 2)

Parecer dos Auditores (Anexo 3)

**Anexo 1**

**BALANÇOS PATRIMONIAIS**
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012, 2011 E 1º DE JANEIRO DE 2011**
**ATIVO**
**(Em milhares de Reais)**

	Nota	Consolidado			Controladora		
		2012	2011 Reclassificado	01/01/2011 Reclassificado	2012	2011 Reclassificado	01/01/2011 Reclassificado
<b>CIRCULANTE</b>							
Caixa e Equivalentes de Caixa	06	825.362	1.550.033	1.761.817	509.152	1.150.309	1.402.213
Títulos e Valores Mobiliários – Aplicação Financeira	07	1.320.807	170.492	319.277	445.639	170.239	319.277
Consumidores e Revendedores	08	522.092	467.200	397.301	494.893	454.950	389.599
Concessionários - Transporte de Energia		134.826	145.407	109.092	65.657	66.451	60.549
Ativo Financeiro da Concessão	13	751.654	696.199	360.508	287.692	42.106	42.362
Tributos Compensáveis	09	60.073	56.199	48.412	26.708	29.634	45.967
Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	10	95.387	48.774	153.719	82.354	26.869	135.966
Revendedores - Transações com Energia Livre		20.755	22.080	29.959	20.755	22.080	29.959
Dividendos a Receber		-	-	-	66.832	10.726	118.086
Estoques		8.137	6.263	4.585	5.204	4.355	4.102
Outros Créditos		131.878	107.263	87.240	61.330	71.983	71.788
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>3.870.971</b>	<b>3.269.910</b>	<b>3.271.910</b>	<b>2.066.216</b>	<b>2.049.702</b>	<b>2.619.868</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>							
Títulos e Valores Mobiliários – Aplicação Financeira	07	99.423	-	-	40.314	-	-
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11	51.521	146.635	265.342	-	-	-
Tributos Compensáveis	09	38.559	31.947	9.732	37.392	28.921	9.517
Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	10	4.658	4.057	3.319	-	-	-
Depósitos Vinculados a Litígios	12	173.267	157.107	125.923	159.358	150.510	123.756
Transações com Partes Relacionadas		29.668	6.060	4.529	30.471	3.255	14.623
Outros Créditos		19.224	57.827	49.967	9.472	8.559	8.475
Ativo Financeiro da Concessão	13	3.943.268	4.012.846	3.351.525	717.728	716.232	702.335
Investimentos	14	202.978	109.518	-	3.539.372	2.980.579	2.712.944
Imobilizado	15	7.295.307	7.199.635	7.024.474	5.414.273	5.677.753	5.947.539
Intangíveis	16	506.126	497.698	507.882	63.915	33.522	34.171
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>12.363.999</b>	<b>12.223.330</b>	<b>11.342.693</b>	<b>10.012.295</b>	<b>9.599.331</b>	<b>9.553.360</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>16.234.970</b>	<b>15.493.240</b>	<b>14.614.603</b>	<b>12.078.511</b>	<b>11.649.033</b>	<b>12.173.228</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## BALANÇOS PATRIMONIAIS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012, 2011 E 1º DE JANEIRO DE 2011

### PASSIVO

(Em milhares de Reais)

	Nota	Consolidado			Controladora		
		2012	2011 Reclassificado	01/01/2011 Reclassificado	2012	2011 Reclassificado	01/01/2011 Reclassificado
<b>CIRCULANTE</b>							
Empréstimos e Financiamentos	19	941.972	2.404.850	512.764	829.395	1.645.152	466.200
Debêntures	19	859.364	3.275.955	507.375	632.886	3.122.650	490.511
Fornecedores	17	291.377	182.166	175.792	206.569	116.509	115.127
Impostos, Taxas e Contribuições	18	84.830	78.922	60.254	76.615	70.448	56.371
Imposto de Renda e Contribuição Social	18	14.762	35.488	8.235	-	-	-
Juros Sobre Capital Próprio e Dividendos a Pagar		399.476	-	46.819	399.476	-	46.819
Salários e Encargos Sociais		59.383	64.857	57.346	51.337	57.039	53.864
Encargos Regulatórios	20	98.900	80.967	97.148	75.288	58.003	90.312
Participações nos Lucros		19.378	18.845	27.495	19.377	18.845	25.491
Transações com Partes Relacionadas		17.964	29.900	15.396	22.594	29.900	15.396
Obrigações Pós-Emprego	21	11.593	17.048	17.033	11.593	17.048	17.033
Outras Obrigações		109.998	80.075	65.313	64.630	58.558	49.198
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>2.908.997</b>	<b>6.269.073</b>	<b>1.590.970</b>	<b>2.389.760</b>	<b>5.194.152</b>	<b>1.426.322</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>							
Empréstimos e Financiamentos	19	2.436.438	1.734.216	2.830.798	852.728	272.304	1.867.885
Debêntures	19	3.902.549	932.919	3.784.833	2.340.954	46.896	2.800.444
Provisões	22	16.212	68.090	7.010	13.963	14.347	5.889
Obrigações Pós-Emprego	21	433.196	421.404	413.310	433.197	421.404	413.310
Impostos, Taxas e Contribuições	18	242.619	165.359	133.769	101.233	106.686	81.243
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11	575.287	560.448	640.327	328.673	309.260	378.581
Encargos Regulatórios	20	43.216	70.283	32.341	42.935	70.162	32.341
Concessões a Pagar		185.588	123.871	111.558	165.221	123.871	111.558
Outras Obrigações		84.462	61.501	19.042	3.441	3.875	5.010
<b>TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>7.919.567</b>	<b>4.138.091</b>	<b>7.972.988</b>	<b>4.282.345</b>	<b>1.368.805</b>	<b>5.696.261</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>10.828.564</b>	<b>10.407.164</b>	<b>9.563.958</b>	<b>6.672.105</b>	<b>6.562.957</b>	<b>7.122.583</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	23						
Capital Social		3.296.785	3.296.785	3.296.785	3.296.785	3.296.785	3.296.785
Reservas de Lucros		1.418.845	989.503	844.198	1.418.845	989.503	844.198
Ajustes de Avaliação Patrimonial		690.776	799.788	909.662	690.776	799.788	909.662
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>5.406.406</b>	<b>5.086.076</b>	<b>5.050.645</b>	<b>5.406.406</b>	<b>5.086.076</b>	<b>5.050.645</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>16.234.970</b>	<b>15.493.240</b>	<b>14.614.603</b>	<b>12.078.511</b>	<b>11.649.033</b>	<b>12.173.228</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**Anexo 2**

**DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS**
**EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E 2011**
**(Em milhares de Reais, exceto o lucro por ação)**

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2012	2011 Reclassificado	2012	2011 Reclassificado
RECEITA	24	5.424.070	4.531.609	4.639.948	3.891.623
CUSTOS OPERACIONAIS					
CUSTO COM ENERGIA ELÉTRICA	25				
Encargos de Uso da Rede Básica de Transmissão		(269.269)	(244.597)	(267.863)	(252.457)
Energia Elétrica Comprada para Revenda		(728.807)	(582.990)	(713.066)	(582.600)
		(998.076)	(827.587)	(980.929)	(835.057)
CUSTO	25				
Pessoal e Administradores		(245.540)	(228.069)	(230.860)	(215.734)
Materiais		(20.833)	(18.163)	(15.826)	(10.618)
Serviços de Terceiros		(148.321)	(115.392)	(113.640)	(104.952)
Depreciação e Amortização		(353.628)	(376.315)	(308.221)	(336.716)
Provisões Operacionais		3.825	(7.548)	(890)	(9.698)
Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos		(179.499)	(147.531)	(178.072)	(146.345)
Custo de Construção de Infraestrutura de Transmissão		(118.320)	(92.396)	(107.304)	(56.980)
Outros (custos) receitas de operação		(25.577)	(25.811)	(17.264)	(18.123)
		(1.087.893)	(1.011.225)	(972.077)	(899.166)
CUSTO TOTAL		(2.085.969)	(1.838.812)	(1.953.006)	(1.734.223)
LUCRO BRUTO		3.338.101	2.692.797	2.686.942	2.157.400
DESPESA OPERACIONAL	25				
Despesas com Vendas		(2.004)	(4.629)	(2.004)	(4.629)
Despesas Gerais e Administrativas		(177.904)	(113.137)	(141.596)	(138.956)
Outras Despesas Operacionais		(162.561)	(159.525)	(151.195)	(103.876)
		(342.469)	(277.291)	(294.795)	(247.461)
Resultado de Equivalência Patrimonial		(2.854)	(744)	537.364	252.165
Ganho na Diluição de Participação em controladas em Conjunto	14	259.325	-	-	-
Resultado Operacional Antes do Resultado Financeiro e Impostos		3.252.103	2.414.762	2.929.511	2.162.104
Receitas Financeiras	26	258.054	276.528	132.785	234.492
Despesas Financeiras	26	(897.834)	(938.550)	(574.786)	(741.356)
Resultado antes dos Impostos		2.612.323	1.752.740	2.487.510	1.655.240
Imposto de Renda e Contribuição Social	11b	(632.213)	(469.016)	(558.892)	(445.716)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11b	(60.625)	(14.712)	(9.133)	59.488
RESULTADO DO EXERCÍCIO		1.919.485	1.269.012	1.919.485	1.269.012
Lucro Básico por ação ordinária		0,6626	0,4381	0,6626	0,4381
Lucro Diluído por ação ordinária		0,6626	0,4381	0,6626	0,4381

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.



## Anexo 3

### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
Cemig Geração e Transmissão S.A.  
Belo Horizonte - MG

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Cemig Geração e Transmissão S.A. (“Companhia”), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

#### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras**

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB*, e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

#### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

#### **Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais da Cemig Geração e Transmissão S.A. acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Cemig Geração e Transmissão S.A. em 31 de dezembro de 2012, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

#### **Opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas da Cemig Geração e Transmissão S.A. acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Cemig Geração e Transmissão S.A. em 31 de dezembro de 2012, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo naquela data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB* e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

#### **Ênfases**

- a. Conforme descrito na nota explicativa nº 2.6(i), os bens do imobilizado da atividade de geração de energia elétrica no regime de produção independente são depreciados pelo seu prazo estimado de vida útil, considerando-se os fatos e circunstâncias que estão mencionados na referida nota. À medida que novas informações ou decisões do órgão regulador ou do poder concedente sejam conhecidas, o atual prazo de depreciação desses ativos poderá ou não ser alterado. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.
- b. Conforme descrito na nota explicativa nº 1(a), a controlada em conjunto Madeira Energia S.A. e sua controlada estão incorrendo em gastos relacionados com o desenvolvimento do projeto de construção da Usina Hidrelétrica Santo Antônio. Em 31 de dezembro de 2012, o saldo do ativo imobilizado dessa controlada em conjunto, incluído nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia é no montante de R\$1.452.735 mil. Durante esta fase de desenvolvimento do projeto, a controlada em conjunto Madeira Energia S.A., tem apurado prejuízos recorrentes em suas operações e registrado saldo de passivo circulante superior ao seu ativo circulante. Conforme descrito na nota explicativa 1(a), a Administração da Madeira Energia S.A. possui planos para equalizar a situação do capital circulante líquido negativo e, nesta data, a Madeira Energia S.A. depende do suporte financeiro de seus acionistas e/ou da obtenção de empréstimos com terceiros para continuar operando. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.
- c. Conforme descrito na nota explicativa nº 2.1, as demonstrações financeiras individuais foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. No caso da Companhia Energética de Minas Gerais – CEMIG, essas práticas diferem do IFRS, aplicável às demonstrações financeiras separadas, somente no que se refere à avaliação dos investimentos em controladas, coligadas e controladas em conjunto pelo método de equivalência patrimonial, enquanto que para fins de IFRS seria custo ou valor justo. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

**Outros assuntos***Demonstrações do valor adicionado*

Examinamos, também, as demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas e como informação suplementar pelas IFRS que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

*Auditoria das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, do exercício findo em 31 de dezembro de 2011 e do balanço patrimonial individual e consolidado levantado em 1º de janeiro de 2011.*

As informações e os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2011 e aos balanços patrimoniais levantados em 1º de janeiro de 2011, apresentados para fins de comparação, ora reapresentados pelas razões descritas na nota explicativa 2.5, foram auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório, datado de 27 de março de 2013, o qual conteve parágrafo de ênfase relacionados ao assunto descrito no item “b” acima.

Belo Horizonte, 27 de março de 2013

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes  
CRC-2SP 011.609/O-8 F/MG

José Ricardo Faria Gomez  
Contador  
CRC-SP 218.398/O-1 S/MG