



Companhia de Saneamento de Minas Gerais

Inscrição no CNPJ.MF nº 17.281.106/0001-03



9 de 16

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Cauções em garantias de empréstimos e debêntures (i).....	201.704	137.208	201.704	137.208
Créditos com controladas (ii).....	23.568	16.432	-	-
Aplicação financeira vinculada (iii).....	65.609	48.945	65.609	48.945
Aplicação financeira vinculada (iv).....	-	32.829	-	32.829
Ativos financeiros disponíveis para venda (v).....	41.084	40.748	41.084	40.748
Outros.....	52.484	49.333	52.483	49.603
Total.....	384.448	325.495	360.880	309.333
Ativo não circulante.....	(384.448)	(325.495)	(360.880)	(309.333)
Ativo circulante.....	-	-	-	-

(i) As cauções em garantia de financiamentos, empréstimos e debêntures estão detalhadas abaixo:

	Controladora / Consolidado	
	31/12/2015	31/12/2014
União Federal - bônus.....	80.722	53.375
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau - KfW.....	26.966	1.588
Financiamentos com cessão fiduciária de crédito e de vinculação de créditos.....	16.956	19.276
Contratos de empréstimos e financiamentos - BNDES.....	27.007	25.880
Contratos de empréstimos e financiamentos - CEF - CAIXA PAC - 2009 e 2010.....	3.318	2.689
Contratos de empréstimos e financiamentos - CEF.....	7.418	7.304
Subscrição 3ª emissão.....	15.962	16.523
PPP Rio Manso.....	23.356	10.573
Total.....	201.704	137.208

(ii) Refere-se a Adiantamento para Futuro Aumento de Capital, contratos de mútuo e a despesas com salários e encargos de funcionários cedidos pela COPASA às suas subsidiárias e que estão sendo reembolsados de acordo com o previsto contratualmente, sendo R\$6.066 referente à Águas Minerais, R\$17.427 referente à COPANOR e R\$75 referente à COPASA Serviços de Irrigação (R\$4.651, R\$11.706 e R\$75 em dezembro de 2014, respectivamente).

(iii) Refere-se a recursos financeiros da Agência Nacional de Águas - ANA, em poder da COPASA, no âmbito do Programa de Despoluição de Bacias Hidrográficas - PRODES, a ser transferido na forma de pagamento pelo esgotamento sanitário tratado, baseado no cumprimento das metas de volume de esgoto tratado e de abatimento de cargas poluidoras estipuladas nos contratos. Devido ao cumprimento parcial das metas, a Companhia mantém também esses recursos em seu passivo não circulante, em conta de depósito para obras.

(iv) As obras de saneamento básico efetuadas pela Companhia, cujos recursos foram provenientes da integralização da 5ª emissão de debêntures, se encerraram em março de 2015, e o saldo remanescente, no valor de R\$34.876, foi transferido para a conta de recursos próprios, de acordo com autorização do agente fiduciário em agosto de 2015.

(v) Refere-se ao saldo de investimento sem influência significativa na empresa Foz de Jeceaba.

08. Investimentos

Abaixo tabela com a movimentação dos investimentos e da provisão para perdas dos investimentos nas subsidiárias:

	Equivalência patrimonial	
	31/12/2014	31/12/2015
Águas Minerais.....	13.578	4.230
COPANOR.....	(12.993)	(5.268)
Serviços de Irrigação.....	(178)	137
Total.....	407	(494)

09. Intangível

(a) A composição dos saldos é a seguinte:

	Controladora					
	31/12/2015		31/12/2014			
	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido
Em operação						
Sistemas de água.....	5.684.877	(2.952.775)	2.732.102	4.847.554	(2.778.301)	2.069.253
Esgotamento sanitário.....	4.990.700	(1.452.118)	3.538.582	4.410.064	(1.237.415)	3.172.649
Sistemas de uso comum.....	940.158	(680.788)	259.370	846.006	(588.397)	257.609
Direitos de uso.....	413.055	(149.579)	263.476	372.205	(131.531)	240.674
Outros ativos intangíveis.....	118.715	(12.289)	106.426	90.320	(10.597)	79.723
Total em operação.....	12.147.505	(5.247.549)	6.899.956	10.566.149	(4.746.241)	5.819.908
Em obras						
Obras em andamento.....	1.082.975	-	1.082.975	1.738.969	-	1.738.969
Total em obras.....	1.082.975	-	1.082.975	1.738.969	-	1.738.969
Total do intangível.....	13.230.480	(5.247.549)	7.982.931	12.305.118	(4.746.241)	7.558.877

	Consolidado					
	31/12/2015		31/12/2014			
	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido
Em operação						
Sistemas de água.....	5.684.877	(2.952.775)	2.732.102	4.847.554	(2.778.301)	2.069.253
Esgotamento sanitário.....	4.990.700	(1.452.118)	3.538.582	4.410.064	(1.237.415)	3.172.649
Sistemas de uso comum.....	940.158	(680.788)	259.370	846.006	(588.397)	257.609
Direitos de uso.....	413.108	(149.632)	263.476	372.265	(131.591)	240.674
Outros ativos intangíveis.....	118.715	(12.289)	106.426	90.320	(10.597)	79.723
Total em operação.....	12.147.558	(5.247.602)	6.899.956	10.566.209	(4.746.301)	5.819.908
Em obras						
Obras em andamento.....	1.082.975	-	1.082.975	1.738.969	-	1.738.969
Total em obras.....	1.082.975	-	1.082.975	1.738.969	-	1.738.969
Total do intangível.....	13.230.533	(5.247.602)	7.982.931	12.305.178	(4.746.301)	7.558.877

(b) A movimentação do intangível pode ser demonstrada como segue:

	Controladora / Consolidado						
	Sistemas de Esgotamento sanitário			Direitos de uso	Outros	Em formação	Total
	Água	sanitário	Uso comum (1)				
Saldos em 31 de dezembro de 2014.....	2.069.253	3.172.649	257.609	240.674	79.723	1.738.969	7.558.877
Adições.....	58.021	67.172	29.895	16.479	39.385	372.168	583.120
Baixas.....	(69)	(22)	(206)	-	(1.211)	(29.940)	(31.448)
Amortização.....	(178.111)	(216.962)	(94.230)	(18.068)	(3.269)	-	(510.640)
PPP - Rio Manso.....	-	-	-	-	-	363.910	363.910
Juros capitalizados.....	-	-	-	-	-	21.433	21.433
Transferências para ativo financeiro.....	(1.687)	148	918	254	(2.400)	-	(2.767)
Transferências para imobilizado.....	781.025	513.219	64.961	23.946	(6.615)	(1.383.564)	(7.028)
Outros.....	3.670	2.378	423	191	813	(1)	7.474
Saldos em 31 de dezembro de 2015.....	2.732.102	3.538.582	259.370	263.476	106.426	1.082.975	7.982.931

(1) Considerando que os sistemas de uso comum possuem taxas de vida útil econômica específicas, esses ativos passaram a ser controlados em grupo específico denominado "sistemas de uso comum", a partir do exercício de 2012.

A amortização do exercício, apropriada ao resultado, foi de R\$503.720 como custo dos serviços prestados, de R\$236 como despesas com vendas e de R\$6.684 como despesas administrativas (R\$441.637, R\$253 e R\$4.224, respectivamente, no exercício de 2014).

A taxa média de depreciação apurada na Controladora no exercício findo em 31 de dezembro de 2015 foi de 5,1%.

Em 31 de dezembro de 2015, as adições ao intangível, no montante de R\$968.463 referem-se substancialmente a obras de ampliação da estação de tratamento de esgoto do Ribeirão Arrudas, implantação do sistema de tratamento de esgoto de Ibirité, melhorias no sistema de esgotamento sanitário em Caratinga, Contagem e Betim.

(c) Parceria Público-Privada - PPP

(i) Sistema Produtor Rio Manso

A COPASA e a Odebrecht Ambiental - Manso S.A., Sociedade de Propósito Específico (SPE), assinaram contrato de Parceria Público-Privada, na modalidade de Concessão Administrativa, para a ampliação da capacidade do Sistema Produtor de Água Rio Manso, na Região Metropolitana de Belo Horizonte, e prestação de serviços nesse sistema. Os bens adquiridos ou construídos pela SPE, considerados afetos à concessão administrativa, reverterão automaticamente à COPASA, na data da sua extinção.

O prazo de vigência do contrato é de 15 (quinze) anos, contados a partir da data de sua assinatura ocorrida em 20 de dezembro de 2013 e contempla (i) o prazo de realização das obras, de, no máximo, 24 (vinte e quatro) meses, e (ii) o prazo subsequente de prestação dos serviços, correspondente a 13 (treze) anos. O prazo de vigência estabelecido poderá ser prorrogado nos termos da lei, exclusivamente para a readequação do equilíbrio econômico-financeiro do contrato.

Em 03 de junho de 2015, a COPASA e a Odebrecht Ambiental - Rio Manso S.A. assinaram termo aditivo ao referido contrato de PPP para a realização de obras destinadas à captação de água bruta do Rio Paraopeba para tratamento na ETA Rio Manso (Estação de Tratamento de Água), visando garantir a capacidade de produção de água destinada ao abastecimento da Região Metropolitana de Belo Horizonte.

Considerando a entrada em operação das duas obras realizadas, em 21 de dezembro de 2015, os valores referentes ao contrato, no montante de R\$643.795 (R\$279.885 até 31 de dezembro de 2014) que estavam sendo registradas a débito do ativo intangível em formação e a crédito do passivo não circulante, na rubrica Parceria Público-Privada - Rio Manso, bem como os valores referentes ao aditivo no valor de R\$115.117, que estavam sendo registradas a débito do ativo intangível em formação, foram transferidos para o Intangível em operação. Deste valor, R\$110.978 refere-se a realização da obra e R\$4.139 a serviços de fiscalização.

(ii) Sistema de Esgotamento Sanitário do Município de Divinópolis

A COPASA e a Divinópolis Saneamento S/A., Sociedade de Propósito Específico, assinaram em 02 de outubro de 2015, contrato de Parceria Público-Privada, na modalidade de Concessão Administrativa, para a ampliação e operação parcial do Sistema de Esgotamento Sanitário de Divinópolis e prestação de serviços nesse sistema.

O prazo de vigência do contrato é de 26 (vinte e seis) anos, contados a partir da data de sua publicação no Diário Oficial da União em 07 de outubro de 2015 contemplando o prazo de realização das obras e o prazo de prestação dos serviços. O prazo de vigência estabelecido poderá ser prorrogado nos termos da lei, exclusivamente para a readequação do equilíbrio econômico-financeiro do contrato.

10. Imobilizado

(a) Controladora

	31/12/2015			31/12/2014		
	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido
Em operação						
Máquinas e equipamentos.....	264.938	(203.451)	61.487	267.588	(183.987)	83.601
Veículos.....	124.509	(103.540)	20.969	137.261	(108.343)	28.918
Outros.....	191	(180)	11	191	(176)	15
Terrenos e edificações.....	389.638	(307.171)	82.467	405.040	(292.506)	112.534
	165.454	(82.902)	82.552	161.896	(78.968)	82.928
Total em operação.....	555.092	(390.073)	165.019	566.936	(371.474)	195.462
Total do imobilizado.....	555.092	(390.073)	165.019	566.936	(371.474)	195.462

A movimentação do imobilizado pode ser demonstrada como segue:

	Máquinas e equipamentos				Veículos	Outros	Terrenos e edificações	Total
	Saldos em 31 de dezembro de 2014.....							
Adições.....	587	1	-	128	-	-	716	
Baixas.....	(238)	(11)	-	-	-	-	(249)	
Depreciação.....	(24.609)	(9.638)	(4)	(3.702)	-	-	(37.953)	
Transferências para o intangível.....	2.131	1.699	-	3.198	-	-	7.028	
Transferências para ativo financeiro.....	15	-	-	-	-	-	15	
Saldos em 31 de dezembro de 2015.....	61.487	20.969	11	82.552	165.019	195.462		

A depreciação do exercício, apropriada ao resultado, foi de R\$23.310 como custo dos serviços prestados, de R\$5.769 como despesas com vendas e de R\$8.874 como despesas administrativas (R\$22.415, R\$6.125 e R\$10.951, respectivamente, no exercício de 2014).

A taxa média de depreciação da Controladora, apurada no exercício findo em 31 de dezembro de 2015, foi de 12,8%.

(b) Consolidado

	31/12/2015			31/12/2014		
	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido
Em operação						
Máquinas e equipamentos.....	265.386	(203.861)	61.525	288.629	(192.317)	96.312
Veículos.....	124.835	(103.866)	20.969	137.886	(108.959)	28.927
Outros.....	201	(180)	21	348	(301)	47
Terrenos e edificações.....	390.422	(307.907)	82.515	426.863	(301.577)	125.286
	166.012	(83.003)	83.009	167.865	(80.107)	87.758
Total em operação.....	556.434	(390.910)	165.524	594.728	(381.684)	213.044
Total do imobilizado.....	556.434	(390.910)	165.524	594.728	(381.684)	213.044

A movimentação do imobilizado pode ser demonstrada como segue:

	Máquinas e equipamentos				Veículos	Outros	Terrenos e edificações	Total
	Saldos em 31 de dezembro de 2014.....							
Adições.....	587	266	-	128	-	-	981	
Baixas.....	(12.002)	(261)	(20)	(4.191)	-	-	(16.474)	
Depreciação.....	(25.519)	(9.661)	(6)	(3.884)	-	-	(39.070)	
Transferências para o intangível.....	15	-	-	-	-	-	15	
Transferências para ativo financeiro.....	2.131	1.699	-	3.198	-	-	7.028	
Outros.....	1	(1)	-	-	-	-	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2015.....	61.525	20.969	21	83.009	165.524	213.044		

A depreciação do exercício, apropriada ao resultado, foi de R\$24.375 como custo dos serviços prestados, de R\$5.769 como despesas com vendas e de R\$8.926 como despesas administrativas (R\$24.867, R\$6.125 e R\$11.022, respectivamente, no exercício de 2014).