



Companhia de Saneamento de Minas Gerais

Inscrição no CNPJ.MF nº 17.281.106/0001-03



11 de 19

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017

(Em milhares de reais)

	Controladora / Consolidado				Total
	Máquinas e equipamentos	Veículos	Outros	Terrenos e edificações	
Saldo em 31 de dezembro de 2016	41.249	12.084	7	84.582	137.922
Adições	2.946	–	–	2.164	5.110
Baixas	(217)	(712)	–	–	(929)
Depreciação	(21.921)	(7.839)	(2)	(49.314)	(79.076)
Transferência entre intangível e imobilizado	14.919	31	(25)	71.680	86.605
Transferências do intangível	43.540	28	31.171	1.545.308	1.620.047
Outros	(78)	3	24	(87)	(138)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	80.438	3.595	31.175	1.654.333	1.769.541

A depreciação da Controladora no exercício findo em 31 de dezembro de 2018, apropriada ao resultado, foi de R\$130.365, sendo R\$119.397 como custo dos serviços prestados, R\$3.402 como despesas com vendas e R\$7.566 como despesas administrativas (R\$79.076 no exercício findo em 31 de dezembro de 2017, sendo R\$66.402, R\$4.879 e R\$7.795, respectivamente).

A depreciação do Consolidado no exercício findo em 31 de dezembro de 2018, apropriada ao resultado, foi de R\$130.402, sendo R\$119.434 como custo dos serviços prestados, R\$3.402 como despesas com vendas e R\$7.566 como despesas administrativas (R\$79.076 no exercício findo em 31 de dezembro de 2017, sendo R\$66.402, R\$4.879 e R\$7.795, respectivamente).

(a) Parceria Público-Privada – PPP - Sistema Produtor Rio Manso

A COPASA e a BRK Ambiental - Manso S.A. (antiga Odebrecht Ambiental - Manso S.A.), Sociedade de Propósito Específico - SPE, formalizaram 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.

Durante a fase de realização de obras, a Companhia reconheceu o ativo intangível conforme o andamento de sua construção e em contrapartida um passivo a ele relacionado, em função do contrato de PPP. As despesas com correção monetária foram capitalizadas no ativo intangível até o início de sua operação em 21 de dezembro de 2015.

As contraprestações para Sociedade de Propósito Específico - SPE começaram a ser pagas em janeiro de 2016. O valor amortizado em 31 de dezembro de 2018 foi de R\$67.756 (R\$102.355 no exercício de 2017) e as despesas decorrentes do contrato foram contabilizadas da seguinte forma: R\$87.146 (R\$59.691 em 2017) como despesas de manutenção de sistemas (OPEX) e R\$23.171 (R\$29.060 em 2017) como despesa financeira reconhecida no resultado de acordo com o período de reajuste (correção monetária) contratual.

Para correção do passivo constituído, o índice de reajustamento do contrato está sendo aplicado anualmente no mês de abril e apropriado proporcionalmente ao longo dos 12 meses subsequentes.

A movimentação do passivo pode ser demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Em 01 de janeiro	466.628	550.143	466.628	550.143
Correção	15.998	18.839	15.998	18.839
Amortização	(67.756)	(102.355)	(67.756)	(102.355)
Em 31 de dezembro	414.870	466.628	414.870	466.628

11. Outras Obrigações

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Impostos, taxas, contribuições e obrigações sociais ⁽ⁱ⁾	71.699	67.632	72.237	68.363
Parcelamento de impostos ⁽ⁱⁱ⁾	90.960	153.174	90.960	153.174
Depósito para obras ⁽ⁱⁱⁱ⁾	81.943	77.917	81.943	77.917
Obrigações diversas	29.748	32.553	29.912	32.578
Total	274.350	331.276	275.052	332.032
Passivo não circulante	98.430	165.368	98.430	165.368
Passivo circulante	175.920	165.908	176.622	166.664

(i) Os impostos, taxas, contribuições e obrigações sociais são compostos por:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
INSS	23.622	22.988	24.003	23.409
COFINS	20.838	20.304	20.871	20.416
PIS	4.497	4.389	4.504	4.413
IR e CSLL	13.618	11.276	13.639	11.313
FGTS	4.764	4.442	4.857	4.528
Outros	4.360	4.233	4.363	4.284
Passivo circulante	71.699	67.632	72.237	68.363

(ii) Refere-se a parcelamento de débitos de ISSQN com a Prefeitura Municipal de Belo Horizonte, conforme descrito na Nota 23.

(iii) Refere-se a recursos financeiros da Agência Nacional de Águas - ANA, no âmbito do Programa de Despoluição de Bacias Hidrográficas - PRODES.

12. Empréstimos, Financiamentos e Debêntures

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Circulante	1.701.895	1.296.305	1.701.895	1.296.305
Caixa Econômica Federal	28.529	26.799	28.529	26.799
BNDES - BNE	78.087	72.402	78.087	72.402
Finame	16.551	19.649	16.551	19.649
IBM	–	1.810	–	1.810
Bank of New York	1.087	846	1.087	846
KfW	49.482	44.250	49.482	44.250
Empréstimos bancários e financiamentos	173.736	165.756	173.736	165.756
Debêntures simples	441.996	432.536	441.996	432.536
Debêntures	441.996	432.536	441.996	432.536
Total circulante	615.732	598.292	615.732	598.292
Não circulante	1.086.163	698.013	1.086.163	698.013
Caixa Econômica Federal	620.868	588.819	620.868	588.819
BNDES - BNE	259.389	309.118	259.389	309.118
Finame	50.018	66.471	50.018	66.471
IBM	–	2.908	–	2.908
Bank of New York	96.861	82.922	96.861	82.922
KfW	197.305	191.264	197.305	191.264
Empréstimos bancários e financiamentos	1.224.441	1.241.502	1.224.441	1.241.502
Debêntures simples	1.701.895	1.296.305	1.701.895	1.296.305
Debêntures	1.701.895	1.296.305	1.701.895	1.296.305
Total não circulante	2.926.336	2.537.807	2.926.336	2.537.807
Total circulante e não circulante	3.542.068	3.136.099	3.542.068	3.136.099

(a) Empréstimos, financiamentos e debêntures

Do valor total dos empréstimos, financiamentos e debêntures, em 31 de dezembro de 2018, o saldo devedor em moeda estrangeira totaliza R\$344.735 (R\$319.282 em 31 de dezembro de 2017), sendo R\$97.948 em dólares e R\$246.787 em euros (R\$83.768 em dólares e R\$235.514 em euros em 31 de dezembro de 2017).

Os empréstimos, financiamentos e debêntures, cujo saldo é de R\$3.542.068 em 31 de dezembro de 2018 (R\$3.136.099 em 31 de dezembro de 2017), têm vencimento até 2041 e cupons médios de 6,9% ao ano para a controladora e o consolidado (7,6% ao ano em 31 de dezembro de 2017 para a controladora e o consolidado).

Os montantes registrados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

Ano de vencimento	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
2019	–	161.351	–	161.351
2020	164.195	154.949	164.195	154.949
2021	160.546	150.198	160.546	150.198
2022	161.283	148.476	161.283	148.476
2023	127.886	87.367	127.886	87.367
2024	148.192	131.513	148.192	131.513
2025	44.091	41.234	44.091	41.234
2026 até 2041	418.248	366.414	418.248	366.414
Total	1.224.441	1.241.502	1.224.441	1.241.502

A movimentação de empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Saldo 01 de janeiro	1.407.258	1.399.433	1.407.258	1.399.933
Ingressos de empréstimos e financiamentos	129.259	118.594	129.259	118.594
Encargos provisionados	86.855	88.591	86.855	88.600
Varição monetária e cambial	45.236	43.305	45.236	43.305
Amortização de encargos	(86.885)	(88.357)	(86.885)	(88.367)
Amortização de principal	(183.546)	(154.308)	(183.546)	(154.797)
Saldo 31 de dezembro	1.398.177	1.407.258	1.398.177	1.407.258

(b) Debêntures

Foi concluída, em 15 de fevereiro de 2018, com a publicação do Anúncio de Encerramento, a oferta Pública de Distribuição de Debêntures da 12ª emissão, com Instrumento Particular de Escritura assinado em 20 de dezembro de 2017 e cuja operação foi liquidada em 08 de fevereiro de 2018. Esta operação corresponde a emissão de debêntures não conversíveis, da espécie quirográfrica, no valor total de R\$268.000, divididas em duas séries, com principal atualizado pelo IPCA, sendo R\$187.385 em debêntures, com valor nominal de emissão de R\$1, emitidas na primeira série, com 6 anos de prazo, incluídos 3 anos de carência à taxa de 5,0642% ao ano; e R\$80.615 em debêntures, com valor nominal de emissão de R\$1 emitidas na segunda série, com 8 anos de prazo, incluídos 4 anos de carência à taxa de 5,2737% ao ano, no âmbito da instrução normativa da Comissão de Valores Mobiliários CVM 400 e incentivadas, conforme Lei Federal 12.431/2011. Os recursos dessa captação estão sendo destinados integral, única e exclusivamente à ampliação/implantação dos sistemas de esgotamento sanitário dos municípios de Sabará e Divinópolis, incluindo o tratamento dos efluentes.

Foi concluída em 26 de julho de 2018, com a Liquidação Financeira, a Oferta Pública de Distribuição de Debêntures da 13ª emissão, com Instrumento Particular de Escritura assinado em 28 de junho de 2018. Esta operação corresponde a emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirográfrica, da Companhia, nos termos da Lei das Sociedades por Ações, em três séries, no sistema de vasos comunicantes, sendo que a quantidade de debêntures alocada em cada série foi definida conforme procedimento de coleta de intenções de investimento ("Procedimento de *Bookbuilding*") ocorrido em 20 de julho de 2018, nas seguintes condições: (i) Primeira Série: volume de 92.600 debêntures, encargos financeiros de 106,9% do CDI (certificado de depósito interbancário), com prazo de 03 (três) anos e carência de 03 (três) anos; (ii) Segunda Série: volume de 540.000 debêntures, encargos financeiros de 110,0% do CDI, prazo de 05 (cinco) anos e 03 (três) anos de carência e (iii) Terceira Série: volume de 67.400 debêntures, encargos financeiros de 6,5010% + IPCA a.a, com prazo de 07 (sete) anos e 04 (quatro) anos de carência, totalizando 700.000 (setecentas mil) debêntures, com valor nominal de R\$1, perfazendo o montante de R\$700.000. Os recursos dessa captação estão sendo destinados ao resgate antecipado total da 9ª e 10ª emissões de debêntures e a execução parcial do programa de investimentos da Companhia.

Subscrições / séries	Data da subscrição	Controladora / Consolidado			
		31/12/2018		31/12/2017	
		Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Debêntures não conversíveis					
Subscrição 3ª emissão					
1ª a 6ª	06/12/2007	16.473	–	16.378	16.359
7ª	25/09/2008	2.746	–	2.730	2.726
8ª	06/12/2008	8.237	–	8.190	8.179
9ª a 11ª	30/03/2009	8.237	–	8.190	8.179
12ª a 14ª	27/11/2009	2.746	–	2.730	2.726
15ª a 17ª	26/05/2010	8.237	–	8.190	8.179
18ª	02/07/2010	2.746	–	2.730	2.726
Total 3ª emissão		49.422	–	49.138	49.074
Subscrição 4ª emissão					
1ª	27/12/2010	25.856	66.088	25.713	91.097
2ª	24/11/2011	45.877	121.000	42.842	157.685
3ª	27/12/2012	34.233	87.500	34.044	120.613
Total 4ª emissão		105.966	274.588	102.599	369.395
Subscrição 5ª emissão					
Única	27/10/2011	18.903	205.099	19.017	222.552
Total 5ª emissão		18.903	205.099	19.017	222.552
Subscrição 6ª emissão					
1ª	23/02/2012	–	–	–	–
2ª	23/02/2012	51.935	–	53.237	46.849
Total 6ª emissão		51.935	–	53.237	46.849
Subscrição 7ª emissão					
1ª	24/04/2014	131.818	–	2.037	130.000
2ª	24/04/2014	36.244	62.763	36.190	90.549
Total 7ª emissão		168.062	62.763	38.227	220.549
Subscrição 8ª emissão					
1ª	21/12/2015	7.233	59.807	8.995	64.623
2ª	15/12/2015	3.371	28.003	4.033	29.274
Total 8ª emissão		10.604	87.810	13.028	93.897
Subscrição 9ª emissão					
1ª	28/08/2015	–	–	113.633	193.667
2ª	28/08/2015	–	–	209	20.342
Total 9ª emissão		–	–	113.842	214.009
Subscrição 10ª emissão					
Única	15/09/2016	–	–	43.448	79.980
Total 10ª emissão		–	–	43.448	79.980
Subscrição 11ª emissão					
1ª	14/12/2018	7.093	69.355	–	–
2ª	14/12/2018	3.271	32.127	–	–
Total 11ª emissão		10.364	101.482	–	–
Subscrição 12ª emissão					
1ª	08/02/2018	4.413	193.551	–	–
2ª	08/02/2018	1.976	83.268	–	–
Total 12ª emissão		6.389	276.819	–	–
Subscrição 13ª emissão					
1ª	26/07/2018	2.643	92.600	–	–
2ª	26/07/2018	1			