



Companhia de Saneamento de Minas Gerais

Inscrição no CNPJ.MF nº 17.281.106/0001-03



17 de 19

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017 (Em milhares de reais)

	Consolidado			
	31/12/2018		31/12/2017	
	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	Total	Outros passivos financeiros	Total
Passivos				
Empréstimos e financiamentos e debêntures	3.542.068	3.542.068	3.136.099	3.136.099
Fornecedores	217.664	217.664	199.483	199.483
PPP - Rio Manso	414.871	414.871	466.628	466.628
Contrato IBM	1.042	1.042	1.042	1.042
Total	4.175.645	4.175.645	3.803.252	3.803.252

22. Transações com Partes Relacionadas

(a) Ativo, passivo e resultado

Assim, além dos convênios descritos na Nota 16, as demais transações com partes relacionadas resumem-se, basicamente, àquelas efetuadas com o Estado de Minas Gerais, que é o controlador da Companhia (Nota 18(a)), a subsidiária Copanor, Copass Saúde e Fundação Libertas de Seguridade Social. Os saldos e operações são como segue:

Ativo	Controladora			
	31/12/2018			
	Subsidiária COPANOR	ESTADO MG	COPASS	LIBERTAS
Circulante				
Clientes				
Valores faturados	-	144.962	1	22
Valores a faturar	-	9.643	1	13
Convênios	-	17.287	-	-
Créditos diversos	-	-	-	-
Créditos com controlada	2.860	-	-	-
Total do ativo	2.860	171.892	2	35
Passivo				
Circulante				
Programa de seguridade	-	-	-	39.346
Programa de saúde	-	-	9.712	-
Não circulante				
Programa de seguridade	-	-	-	89.027
Total do passivo	-	-	9.712	128.373
Resultado				
Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário	-	158.327	13	254
Programa de seguridade	-	-	-	(44.264)
Programa de saúde	-	-	(79.182)	-

Ativo	Controladora			
	31/12/2017			
	Subsidiária COPANOR	ESTADO MG	COPASS	LIBERTAS
Circulante				
Clientes				
Valores faturados	-	77.225	1	18
Valores a faturar	-	9.633	1	10
Convênios	-	18.404	-	-
Créditos diversos	-	-	-	-
Créditos com controlada	1.695	-	-	-
Total do ativo	1.695	105.262	2	28
Passivo				
Circulante				
Programa de seguridade	-	-	-	36.088
Programa de saúde	-	-	9.076	-
Não circulante				
Programa de seguridade	-	-	-	80.083
Total do passivo	-	-	9.076	116.171
Resultado				
Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário	-	149.218	11	196
Programa de seguridade	-	-	-	39.322
Programa de saúde	-	-	70.075	-

Os saldos e operações com partes relacionadas são realizados a preços e condições acordados entre as partes.

(b) Remuneração do pessoal-chave da administração

	2018	2017
Remuneração	4.717	5.023
Benefícios assistenciais (*)	284	303
Total	5.001	5.326

(*) Refere-se à alimentação, saúde e benefício pós-emprego.

22.1 Natureza das operações com partes relacionadas

• Estado Minas Gerais

(a) Prestação de serviços de fornecimento de água e esgotamento sanitário para o Estado e demais sociedades a ele relacionadas
Essa prestação de serviços ocorre de forma a aplicar as tarifas definidas pela ARSAE-MG.

(b) Juros sobre capital próprio

A Companhia destinou ao Estado de Minas Gerais juros sobre capital próprio no exercício findo em 31 de dezembro de 2018 no montante de R\$139.392 (R\$79.153 no exercício findo em 31 de dezembro de 2017). Também foram destinados dividendos extraordinários no montante de R\$143.687.

Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia possui saldos a receber do Estado de Minas Gerais no montante de R\$154.605, dos quais R\$53.658 estão vencidos e R\$100.947 estão a vencer. Em 15 de outubro de 2018, foi formalizado Termo de Encontro de Contas e Negociação de dívida entre a COPASA, COPANOR e o Estado de Minas Gerais para compensação de débitos entre as partes. Como parte do Termo de Encontro de Contas e Negociação de dívida, a obrigação da Companhia com o Estado de Minas Gerais, referente ao JCP do segundo trimestre de 2018, no valor de R\$26.368, foi utilizada para a quitação de parte do Contas a Receber, de mesmo valor, relativo a faturas de água e/ou esgoto do Estado, sendo R\$24.969 da COPASA e R\$1.399 da COPANOR. Como parte do Termo de Encontro de Contas e Negociação de dívida, o restante da dívida remanescente do ESTADO junto à COPASA MG, no valor de R\$88.499, apurada em 13 de julho de 2018, será paga em 12 (doze) parcelas mensais no valor de R\$7.375, a contar da assinatura do instrumento. O acordo também prevê que no caso de inadimplemento de uma ou mais parcelas, fica autorizado pelo ESTADO, a retenção dos Juros sobre o Capital Próprio - JCP dos trimestres subsequentes, para a quitação das parcelas vencidas, até o limite da dívida. Neste contexto, considerando os termos do Termo de Encontro de Contas, a Companhia utilizou os JCP do terceiro trimestre de 2018 devidos ao Estado de Minas Gerais para quitação de R\$ 22.124 referentes a parcelas vencidas. Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia possui saldos a receber do Estado de Minas Gerais no montante de R\$154.605, dos quais, (i) o saldo do parcelamento totaliza R\$66.975, garantido pela retenção de JCP futuros e (ii) o saldo a receber no montante de R\$87.630 encontra-se sujeito a negociações junto ao Estado de Minas Gerais. O valor do JCP, referente ao quarto trimestre de 2018, do acionista Estado de Minas Gerais totaliza R\$46.153.

(c) Garantia em contratos da Companhia com a União

Os contratos abaixo relacionados descrevem garantias prestadas pelo Estado de Minas Gerais em contratos envolvendo a Companhia e a União:

Por meio do Contrato de Confissão e Consolidação de Dívida, de 05 de agosto de 1998, firmado entre a União, o Estado de Minas Gerais e a COPASA MG, o Estado cedeu como garantia de pagamento da dívida da COPASA, ora confessada, junto ao BNY, seus créditos sobre Impostos previstos nos artigos 155, 157 e 159 da Constituição da República Federativa do Brasil, nos termos previstos na cláusula V do referido contrato, ou seja, até o limite suficiente para pagamento das prestações e demais encargos devidos em cada vencimento. Em 31 de dezembro de 2018 o saldo devedor desse Contrato é de R\$97.949.

Por meio do Contrato de Vinculação de Receitas e de Cessão e Transferência de Crédito em Contragarantia, de 29 de novembro de 2011, firmado entre a União, o Estado de Minas Gerais e a COPASA MG, o Estado cedeu como contragarantia à União, em caso de

inadimplência da Companhia perante o Banco KfW, seus créditos sobre Impostos previstos nos artigos 155, 157 e 159 da Constituição da República Federativa do Brasil, nos termos previstos na cláusula III do referido Contrato, ou seja, até o limite suficiente para pagamento das prestações e demais encargos devidos em cada vencimento. Em 31 de dezembro de 2018, o saldo em aberto desse contrato é de R\$246.787.

(d) Convênios de Cooperação Técnica

Trata-se de convênios firmados entre a Companhia e o Estado, nos quais este último repassa recursos oriundos do Orçamento Geral da União, a fundo perdido, ou seja, sem custos financeiros e sem necessidade de garantias. A contrapartida exigida é a execução de obras de infraestrutura nos prazos de vigência dos convênios.

• COPANOR

Referem-se aos gastos com os empregados cedidos pela Controladora.

• Fundação Libertas

Contribuição pela patrocinadora referente aos empregados participantes de um dos 3 planos de Previdência Complementar: benefício definido, benefício de fundo salgado e de contribuição definida, administrados pela Fundação Libertas (Nota 17).

A contribuição da Companhia é equivalente à dos empregados participantes, em conformidade com as Leis Complementares nº 108 e 109, de 29 de maio de 2001, e seu valor é determinado a partir de estudos atuariais previamente elaborados.

As taxas de administração e demais preços são definidos pelo corpo administrativo da entidade de maneira colegiada, contando com a participação dos assistidos, constituindo, portanto, condições comutativas adequadas.

• COPASS Saúde

Contribuição pela patrocinadora no plano de saúde e odontológico dos empregados.

A transação observa condições comutativas adequadas, pois o plano é cadastrado junto à ANS e regulado por aquela agência, devendo cumprir as mesmas normas às quais demais planos de saúde e odontológicos corporativos devem se sujeitar.

23. Prestação de Serviços Públicos de Água e Esgoto em Belo Horizonte

1º) Em fevereiro de 2010, foi assinado Termo de Compensação de Dívidas Recíprocas, entre a Fazenda Pública do Município de Belo Horizonte e COPASA MG, estabelecendo que a forma de quitação dos débitos da Companhia para com a Prefeitura de Belo Horizonte, oriundos do não recolhimento de tributos (ISSQN), devido a isenção concedida na assinatura do Convênio com esse Município, em 31 de janeiro de 1973 e que foi posteriormente revogada pela Prefeitura, seria realizada através de compensação com os créditos que a COPASA possuía com o Município, referentes a faturas de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário não pagas no período de 1990 a 2002.

Este acordo definiu que o valor de R\$216.765 seria liquidado mediante pagamentos recíprocos em 120 (cento e vinte) parcelas mensais e consecutivas, de igual valor, sujeitas a juros de 1% (hum por cento) ao mês e atualização monetária anual pela variação do Índice de Preços ao Consumidor Amplo Especial - IPCA-E, pelo IBGE (Notas 07 e 11).

Em 31 de dezembro de 2018, o saldo a receber registrado é de R\$90.961, sendo R\$68.479 no ativo circulante e R\$22.482 no ativo não circulante (R\$153.174 em 31 de dezembro de 2017, sendo R\$70.696 no ativo circulante e R\$82.478 no ativo não circulante).

2º) A Companhia assumiu, através do Convênio de Cooperação celebrado em 13 de novembro de 2002, parte dos custos do Programa de Recuperação Ambiental e Saneamento dos Fundos de Vale e dos Córregos em Leito Natural de Belo Horizonte - DRENURBS, de interesse do Município, cujo valor inicialmente contratado de R\$170.000, está sendo atualizado pela variação do Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA. As medições atualizadas são apresentadas mensalmente para reembolso, com contrapartida no Ativo Intangível, a título de Direito de Exploração da Concessão de Belo Horizonte.

24. Compromissos

A Companhia possui contratos para construção de novos empreendimentos, em que as obrigações são contabilizadas à medida que os serviços são executados. Os principais valores compromissados com empreiteiros e fornecedores em aberto, em 31 de dezembro 2018 está demonstrado a seguir:

Contratado	Valor	Prazo médio contratado em meses
Obrigações contratuais - Investimentos em obras e crescimento vegetativo em diversas concessões sendo este o valor esperado de desembolso	182.074	18
Obrigações Contratuais - Contratos de Leasing dentro do escopo do IFRS 16, sendo este o valor esperado de desembolso	38.422	24
Obrigações Contratuais - Contratos de Leasing fora do escopo do IFRS 16, sendo este o valor esperado de desembolso	21.195	12
Acordo de Cooperação Técnica (1)	9.669	10

(1) Em decorrência de Acordo de Cooperação Técnica celebrado pelo Estado de Minas Gerais por intermédio da Secretaria do Estado de Meio Ambiente e Desenvolvimento Sustentável - SEMAD, Secretaria de Estado de Obras e Transportes Públicos - SETOP, Corpo de Bombeiros Militar de Minas Gerais - CBMMG, Polícia Militar de Minas Gerais - PMMG, Coordenadoria Estadual de Defesa Civil - CEDEC, Fundação Estadual de Meio Ambiente - FEAM e Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA, objetivando suprimir os riscos de rompimento da barragem da Mina de Engenho D'Água, no município de Rio Acima, que se encontra paralisada desde 2011 e foi abandonada pelo Empreendimento Mundo Mineração, restou à Companhia o compromisso de preservação da captação do Rio das Velhas, por meio de conservação e manutenção e manuseio de gramíneas nos maciços das barragens, desobstrução e limpeza das canaletas de drenagem, remoção das obstruções do sistema extravasador da barragem, bem como a recuperação e manutenção dos acessos para a barragem, cercamento e sinalização do local. Além disso, já está em processo de contratação, os serviços de engenharia, bem como o detalhamento dos projetos para contenção, sistemas de drenagem e tratamento dos resíduos.

25. Política de Seguros

A Companhia e sua subsidiária contrataram serviços de Seguro de Responsabilidade Civil de Conselheiros, Diretores e Administradores de Sociedades Comerciais, visando garantir indenização para os membros do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva, referente a eventuais acordos judiciais e extrajudiciais, sentenças proferidas por tribunais arbitrais, condenações judiciais transitadas em julgado, incluindo honorários advocatícios e despesas processuais, durante o andamento dos processos, fundados em responsabilidade civil por atos de gestão praticados pelas referidas pessoas, no exercício de suas funções.

Em 10 de maio de 2018, a Companhia contratou seguro para a cobertura para danos causados em suas edificações ou instalações, nos locais denominados Regional, Cercadinho, Mutuca e Barreiro.

26. Transações que não Envolvem Caixa ou Equivalentes de Caixa

Durante os exercícios de 2018 e 2017, a Companhia e sua subsidiária realizaram as seguintes atividades de investimento e financiamento não envolvendo caixa e que, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa:

	Controladora / Consolidado	
	2018	2017
Juros capitalizados (Nota 09)	51.337	28.237
Encontro de Contas com Estado de MG (Nota 23)	48.492	15.543
Total	99.829	43.780

27. Receitas

A reconciliação da receita bruta para a receita líquida é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Receita de prestação de serviço de água e esgoto	4.593.750	4.405.117	4.623.569	4.433.472
Resíduos sólidos	2.510	399	2.510	399
Receita de construção	496.891	302.663	538.112	302.663
Total receita bruta	5.093.151	4.708.179	5.164.191	4.736.534
Tributos sobre vendas	(424.148)	(407.510)	(426.906)	(410.133)
Receita líquida	4.669.003	4.300.669	4.737.285	4.326.401

(*) Detalhamento da Receita líquida:

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Receita direta de água	2.600.852	2.504.010	2.621.164	2.523.283
Receita direta de esgoto	1.466.500	1.398.652	1.472.512	1.404.404
Receita bruta de venda de produtos	-	-	-	-
Resíduos sólidos	2.423	399	2.423	399
Total receita direta	4.069.775	3.903.061	4.096.099	3.928.086
Receita indireta de água	85.994	82.330	86.731	83.024
Receita indireta de esgoto	16.343	12.615	16.343	12.628
Total receita indireta	102.337	94.945	103.074	95.652
Receita de construção	496.891	302.663	538.112	302.663
Total da receita líquida	4.669.003	4.300.669	4.737.285	4.326.401