

# Companhia de Saneamento de Minas Gerais

**COPASA** 

12 de 20

Inscrição no CNPJ.MF nº 17.281.106/0001-03

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIOS FINDOS	S EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
(Em milharas da rasis avanta quanda indicada da autro f	`amma)

(i) Os impostos, taxas, contribuições e obrigações sociais são compostos por:				
	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
INSS	23.722	23.622	24.096	24.003
COFINS	25.117	20.838	25.231	20.871
PIS	5.418	4.497	5.442	4.504
IRRF	13.316	13.618	13.331	13.639
FGTS	4.597	4.764	4.698	4.857
Outros	4.549	4.360	4.554	4.363
Passivo circulante	76.719	71.699	77.352	72.237

(ii) Refere-se a parcelamento de débitos de ISSQN com a Prefeitura Municipal de Belo Horizonte, conforme descrito na Nota Explicativa 26.

(iii) As obrigações diversas podem ser assim compostas:

	Contro	<u>ladora</u>	Consolidado		
Obrigações diversas	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	
Depósito para obras (iv)	82.139	81.943	82.139	81.943	
Encontro de contas	8.187	8.495	8.187	8.495	
Salários a pagar	46.547	450	46.547	528	
Outros	27.112	20.803	27.574	20.889	
Total	163.985	111.691	164.447	111.855	
Passivo circulante	72.640	26.255	73.102	26.419	
Passivo não circulante	91.345	85.436	91.345	85.436	

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

#### 16. Empréstimos, Financiamentos e Debêntures

	Contro	ladora	Consolidado		
Circulante	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	
Caixa Econômica Federal	31.748	28.529	31.748	28.529	
BNDES – Finem	70.656	78.087	70.656	78.087	
Finame	16.424	16.551	16.424	16.551	
Banco do Brasil (1)	1.152	1.087	1.152	1.087	
KfW		49.482	50.470	49.482	
Empréstimos bancários e financiamentos	170.450	173.736	170.450	173.736	
Debêntures simples	214.489	441.996	214.489	441.996	
Debêntures	214.489	441.996	214.489	441.996	
Total circulante	384.939	615.732	384.939	615.732	
Não circulante					
Caixa Econômica Federal	635.486	620.868	635.486	620.868	
BNDES - Finem	189.709	259.389	189.709	259.389	
Finame	33.675	50.018	33.675	50.018	
Banco do Brasil (1)	101.037	96.861	101.037	96.861	
KfW		197.305	151.029	197.305	
Empréstimos bancários e financiamentos	1.110.936	1.224.441	1.110.936	1.224.441	
Debêntures simples	1.814.362	1.701.895	1.814.362	1.701.895	
Debêntures	1.814.362	1.701.895	1.814.362	1.701.895	
Total não circulante	2.925.298	2.926.336	2.925.298	2.926.336	
Total circulante e não circulante	3.310.237	3.542.068	3.310.237	3.542.068	
(1) Dívida originalmente contraída de instituições financeiras externas. Foi ins	serida em acord	o entre o gover	no brasileiro e	a comunidade	

financeira internacional, para reestruturação da divida externa do setor público brasileiro com os credores privados internacionais. Nos termos desse acordo, aprovado pelo Senado Federal por meio da Resolução nº 98 de 29 de dezembro de 1992, a divida foi trocada por bônus emitidos pela União, que se tormou devedora perante os credores externos. Em substituição às parcelas de principal, foram emitidos vários tipos de bônus, sob taxas de juros condizentes com aquelas usuais do mercado financeiro internacional.

#### (a) Empréstimos e financiamentos

Do valor total dos empréstimos, financiamentos e debêntures, controladora e consolidado, em 31 de dezembro de 2019, o saldo devedor em moeda estrangeira totaliza R\$335.207 (R\$344.735 em 31 de dezembro de 2018), sendo R\$106.745 em dólares e R\$246.787 em euros em 31 de dezembro de 2018).

Os empréstimos, financiamentos e debêntures, cujo saldo é de R\$3.310.237 em 31 de dezembro de 2019 (R\$3.542.068 em 31 de dezembro de 2018), têm vencimento até 2041 e cupons médios de 6,3% ao ano para a Controladora e o Consolidado (6,9% ao ano em 31 de dezembro de 2018 para a Controladora e o Consolidado).

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

	Controladora/C	Consolidado
Ano de vencimento	31/12/2019	31/12/2018
2020	_	164.195
2021	163.142	160.546
2022	164.080	161.283
2023	130.221	127.886
2024	154.271	148.192
2025	46.089	44.091
2026 até 2041	453.133	418.248
Total	1.110.936	1.224.441

A movimentação de empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

, ,	Controladora/	/Consolidado
	31/12/2019	31/12/2018
Saldo 1º de janeiro	1.398.177	1.407.258
Ingressos de empréstimos e financiamentos	45.210	129.259
Encargos provisionados	84.751	86.855
Variação monetária e cambial	9.021	45.236
Amortização de encargos	(84.896)	(86.885)
Amortização de principal	(170.877)	(183.546)
Saldo 31 de dezembro	1.281.386	1.398.177
Passivo Circulante	170.450	173.736
Passivo Não circulante	1.110.936	1.224.441

		Controladora	/ Consolidado			
Em moeda Nacional	Moeda	Taxa de juros nominal a.a	Atualização Monetária	Ano de vencimento	Valor contábil	Valor contábil
					31/12/2019	31/12/2018
Caixa Econômica Federal	BRL	7,71%	TR	16/03/2039	667.234	649.397
BNDES - Finem	BRL	1,70%	TJLP	15/05/2025	260.365	337.476
Finame	BRL	3,15%		15/01/2025	50.099	66.569
					977.698	1.053.442
Em moeda Estrangeira						
Banco do Brasil	USD	4,27%	USD	10/04/2024	102.189	97.948
KfW	EURO	2,07%	EURO	20/12/2023	201.499	246.787
					303.688	344.735
Empréstimos e financiamentos					1 281 386	1 308 177

### (b) Debêntures

(b) Debentures

Foi concluida, em 15 de fevereiro de 2018, com a publicação do Anúncio de Encerramento, a oferta Pública de Distribuição de Debêntures da 12º 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 à emissão de debêntures não conversíveis, da espécie quirografária, 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 seis anos de prazo, incluídos três 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 oito anos de prazo, incluídos quatro anos de carência à taxa de 5,2737% ao ano, no âmbito da instrução normativa da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 400 e incentivadas, conforme Lei Federal nº12.431/2011. 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, Foi concluída em 26 de julho de 2018, com a Liquidação Financeira, a Oferta Pública de Distribuição de Debêntures da 13º emissão, com Instrumento Particular de Escritura assinado em 28 de junho de 2018. Esta operação corresponde à emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, 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") cocrrido em 20 de julho de 2018, nas seguintes condições: (i) Primeira Série: volume de 92.600 debêntures, encargos financeiros de 106,9% do CDI, com prazo de três anos e carência de três anos; (ii) Segunda Série: volume de 640.000 debêntures, encargos financeiros de 110,0% do CDI, prazo de cinco anos e três anos de carência e (iii) Terceira Série: volume de 67.400 debêntures, encargos financeiros de 6,5010% + IPCA a.a, com prazo de sete anos e 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 cantação estão sendo destinados ao reseate antecipado, total da 9 e 10º emissão, de debêntures e a execução, narcial do programa 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.

Foi concluída em 26 de junho de 2019, com a Liquidação Financeira, a Oferta Pública de Distribuição de Debêntures da 14ª emissão, com aditamento ao Instrumento Particular de Escritura assinado em 24 de junho de 2019. Essa operação corresponde à emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografăria, da Companhia, nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976 (conforme alterada), da Instrução da CVM nº 476, de 19 de janeiro de 2009 e da Lei das Sociedades por Ações. A emissão foi realizada em 15 de junho de 2019, em duas 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 24 de junho de 2019, nas seguintes condições: (i) Primeira Série: volume de 56.500 debêntures, encargos financeiros de 106,15% do CD1 a.a, com prazo de cinco anos e carência de dois anos; (ii) Segunda Série: volume de 142.500 debêntures, encargos financeiros de IPCA + 4,3% a.a, prazo de sete anos e três de carência, totalizando 199.000 (cento e noventa e nove mil) debêntures, com valor nominal de RS1, perfazendo o montante de RS1, 199.000 R\$1, perfazendo o montante de R\$199.000.

A movimentação de debêntures está demonstrada a seguir

Controladora	Consondado
31/12/2019	31/12/2018
2.143.891	1.728.841
269.944	1.077.853
141.811	144.199
24.063	27.979
(148.789)	(127.671)
(402.067)	(699.996)
(1.480)	(8.363)
1.478	1.049
2.028.851	2.143.891
214.489	441.996
1.814.362	1.701.895
	31/12/2019 2.143.891 269.944 141.811 24.063 (148.789) (402.067) (1.480) 1.478 2.028.851 214.489

			Controlador	a / Consolidado		
	Moeda	Taxa de juros nominal a.a	Atualização Monetária	Ano de vencimento	Valor contábil	Valor contábil
Subscrição 3ª emissão					31/12/2019	31/12/2018
1ª a 6ª	URTJLP	2,30%	TJLP	16/12/2019	_	16.473
7ª	URTJLP	2,30%	TJLP	16/12/2019	_	2.746
8ª	URTJLP	2,30%	TJLP	16/12/2019	_	8.237
9ª a 11ª	URTJLP	2,30%	TJLP	16/12/2019	_	8.237
12ª a 14ª	URTJLP	2,30%	TJLP	16/12/2019	_	2.746
15ª a 17ª	URTJLP	2,30%	TJLP	16/12/2019	-	8.237
18ª	URTJLP	2,30%	TJLP	16/12/2019		2.746
Total 3ª emissão					-	49.422
Subscrição 4ª emissão						
1ª	URTJLP	1,55%	TJLP	15/07/2022	66.481	91.944
2ª	IPCA	9,05%	IPCA	15/08/2022	129.309	166.877
3ª	URTJLP	1,55%	TJLP	15/07/2022	88.020	121.733
Total 4ª emissão					283.810	380.554
Subscrição 5ª emissão						
Única	BRL	9.00%	TR	01/09/2031	206.507	224.002
Total 5ª emissão		2,0070		01/05/2001	206,507	224,002
Subscrição 6ª emissão						
1ª 2ª	BRL	6.02%	IPCA	15/02/2019	_	51.935
Total 6ª emissão	DKL	0,0270	II CA	13/02/2019		51.935
Subscrição 7ª emissão						31.753
	BRL			15/04/2019		131.818
1ª 2ª	IPCA	7.39%	IPCA	15/04/2019	69.989	99.007
Total 7ª emissão	IFCA	7,3970	IFCA	13/04/2021	69.989	230.825
					07.707	230.023
Subscrição 8ª emissão	URTJLP	1.070/	THE	15/05/2020	67.191	67.040
1ª	BRL	1,87% 8,18%	TJLP IPCA	15/06/2028	32.755	31.374
2ª Total 8ª emissão	DKL	8,1870	IPCA	15/06/2028	99.946	98.414
					99.940	98.414
Subscrição 11ª emissão						
1ª	URTJLP	2,62%	TJLP	15/01/2031	109.406	76.448
2ª	IPCA	8,85%	IPCA	15/01/2031	50.616	35.398
Total 11ª emissão					160.022	111.846
Subscrição 12ª emissão						
1ª	IPCA	5,06%	IPCA	15/01/2024	204.692	197.964
2ª	IPCA	5,27%	IPCA	15/01/2026	88.144	85.244
Total 12 <sup>a</sup> emissão					292.836	283.208
Subscrição 13ª emissão						
1ª	BRL	106,9% do DI	-	15/07/2021	95.106	95.243
2ª	BRL	110,0% do DI	-	15/07/2023	555.043	555.864
3ª	IPCA	6,50%	IPCA	15/07/2025	72.311	69.892
Total 13 <sup>a</sup> emissão					722.460	720.999
1ª	BRL	106,15% do DI		15/06/2024	56,603	
2ª	IPCA	4.30%	IPCA	15/06/2024	143.993	_
Total 14ª emissão	IFCA	4,3070	IFCA	13/00/2020	200.596	
Total de debêntures					2.036.166	2.151.205
Custo de Captação					(7.315)	(7.314)
Total					2.028.851	2.143.891
Iviai					2.020.031	2.143.091

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

_	Controladora /	Consolidado
Ano de vencimento	31/12/2019	31/12/2018
2020	_	168.193
2021	312.843	293.052
2022	503.941	456.675
2023	479.829	414.950
2024	167.348	112.692
2025	124.400	80.419
2026 até 2041	231.565	183.228
Custo de Captação	(5.564)	(7.314)
Total	1.814.362	1.701.895

#### (c) Cláusulas contratuais restritivas - Covenants e garantias

(c) Causulas contratuais restritivas — Covenants e garantias.

A Companhia possui empréstimos e financiamentos e debêntures com determinadas condições contratuais, que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (covenants) com base em determinados índices financeiros e com periodicidade de apuração do resultado distintas, conforme estabelecido nos respectivos contratos. Alguns contratos preveem que, no caso de descumprimento desses índices, a Companhia apresente garantias reais adicionais ao credor ou restabeleça os indices financeiros previstos nos contratos em determinado prazo. Finalmente, caso não se obtenha a dispensa temporária de cumprimento desses índices, o credor poderá decretar vencimento antecipado da divida. da dívida

A Companhia mantêm cauções em valores monetários, conforme citado na Nota Explicativa 08, além de garantia de cessão fiduciária de sua arrecadação, conforme Nota Explicativa 23.1 (e). Ambas as garantias ocorrem durante o prazo de vigência ou do período de carência das dívidas contratadas.

Além das garantias financeiras prestadas aos credores, no âmbito de suas dívidas constituídas, a Companhia vem cumprindo obrigações não financeiras específicas e particulares para cada um dos contratos

#### 17. Provisão para Demandas Judiciais

## (a) Demandas judiciais provisionadas

A composição das provisões para demandas judiciais está assim demonstrada:

12.511

214.125

repeers and pre pe							
	Controladora						
		31/12/2019			31/12/2018		
	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido	
Cíveis	83.544	(12.456)	71.088	39.644	(12.642)	27.002	
Trabalhistas	71.300	(8.235)	63.065	59.098	(9.709)	49.389	
Tributárias	12.511	(437)	12.074	1.558	(1.558)	_	
Ambientais	46.221		46.221	53.619		53.619	
Total	213.576	(21.128)	192.448	153.919	(23.909)	130.010	
	Consolidado						
		31/12/2019			31/12/2018		
	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido	
Cíveis	83.940	(12.717)	71.223	40.003	(12.961)	27.042	
Trahalhistas	71 453	(8 261)	63 192	59 159	(9.745)	49 414	

12.074

192.710

1.558

154.339

(1.558)

(24.264)

53.619

130.075

(437)

(21.415)



Tributárias

Ambientais Total.