



# Companhia de Saneamento de Minas Gerais

Inscrição no CNPJ.MF nº 17.281.106/0001-03



12 de 20

## NOTAS EXPLICATIVAS AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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
<b>Passivo circulante</b>	<b>76.719</b>	<b>71.699</b>	<b>77.352</b>	<b>72.237</b>

(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:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
<b>Obrigações diversas</b>				
Depósito para obras (9)	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
<b>Total</b>	<b>163.985</b>	<b>111.691</b>	<b>164.447</b>	<b>111.855</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>72.640</b>	<b>26.255</b>	<b>73.102</b>	<b>26.419</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>91.345</b>	<b>85.436</b>	<b>91.345</b>	<b>85.436</b>

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

### 16. Empréstimos, Financiamentos e Debêntures

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
<b>Circulante</b>				
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	50.470	49.482	50.470	49.482
<b>Empréstimos bancários e financiamentos</b>	<b>170.450</b>	<b>173.736</b>	<b>170.450</b>	<b>173.736</b>
<b>Debêntures simples</b>	<b>214.489</b>	<b>441.996</b>	<b>214.489</b>	<b>441.996</b>
<b>Debêntures</b>	<b>214.489</b>	<b>441.996</b>	<b>214.489</b>	<b>441.996</b>
<b>Total circulante</b>	<b>384.939</b>	<b>615.732</b>	<b>384.939</b>	<b>615.732</b>
<b>Não circulante</b>				
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	151.029	197.305	151.029	197.305
<b>Empréstimos bancários e financiamentos</b>	<b>1.110.936</b>	<b>1.224.441</b>	<b>1.110.936</b>	<b>1.224.441</b>
<b>Debêntures simples</b>	<b>1.814.362</b>	<b>1.701.895</b>	<b>1.814.362</b>	<b>1.701.895</b>
<b>Debêntures</b>	<b>1.814.362</b>	<b>1.701.895</b>	<b>1.814.362</b>	<b>1.701.895</b>
<b>Total não circulante</b>	<b>2.925.298</b>	<b>2.926.336</b>	<b>2.925.298</b>	<b>2.926.336</b>
<b>Total circulante e não circulante</b>	<b>3.310.237</b>	<b>3.542.068</b>	<b>3.310.237</b>	<b>3.542.068</b>

(1) Dívida originalmente contraída de instituições financeiras externas. Foi inserida em acordo entre o governo brasileiro e a comunidade financeira internacional, para reestruturação da dívida 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 dívida foi trocada por bônus emitidos pela União, que se tornou 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\$228.462 em euros (R\$97.948 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:

Ano de vencimento	Controladora/Consolidado	
	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
<b>Total</b>	<b>1.110.936</b>	<b>1.224.441</b>

A movimentação de empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

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

Em moeda Nacional	Moeda	Taxa de juros nominal a.a	Atualização Monetária	Ano de vencimento	Controladora / Consolidado	
					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
					<b>977.698</b>	<b>1.053.442</b>
<b>Em moeda Estrangeira</b>						
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
					<b>303.688</b>	<b>344.735</b>
<b>Empréstimos e financiamentos</b>					<b>1.281.386</b>	<b>1.398.177</b>

#### (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 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, 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") 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, com prazo de três anos e carência de três anos; (ii) Segunda Série: volume de 540.000 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 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 quirografária, 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 CDI 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 R\$1, perfazendo o montante de R\$199.000.

A movimentação de debêntures está demonstrada a seguir:

	Controladora/Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
<b>Saldo inicial</b>	<b>2.143.891</b>	<b>1.728.841</b>
Ingressos de debêntures	269.944	1.077.853
Encargos provisionados	141.811	144.199
Varição monetária	24.063	27.979
Amortização de encargos	(148.789)	(127.671)
Amortização de principal	(402.067)	(699.996)
Custo de Captação	(1.480)	(8.363)
Amortização do custo de captação	1.478	1.049
<b>Saldo final</b>	<b>2.028.851</b>	<b>2.143.891</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>214.489</b>	<b>441.996</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>1.814.362</b>	<b>1.701.895</b>

	Moeda	Taxa de juros nominal a.a	Atualização Monetária	Ano de vencimento	Controladora / Consolidado	
					31/12/2019	31/12/2018
<b>Subscrição 3ª emissão</b>						
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
<b>Total 3ª emissão</b>					-	<b>49.422</b>
<b>Subscrição 4ª emissão</b>						
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
<b>Total 4ª emissão</b>					<b>283.810</b>	<b>380.554</b>
<b>Subscrição 5ª emissão</b>						
Única	BRL	9,00%	TR	01/09/2031	206.507	224.002
<b>Total 5ª emissão</b>					<b>206.507</b>	<b>224.002</b>
<b>Subscrição 6ª emissão</b>						
1ª	-	-	-	-	-	-
2ª	BRL	6,02%	IPCA	15/02/2019	-	51.935
<b>Total 6ª emissão</b>					-	<b>51.935</b>
<b>Subscrição 7ª emissão</b>						
1ª	BRL	-	-	15/04/2019	-	131.818
2ª	IPCA	7,39%	IPCA	15/04/2021	69.989	99.007
<b>Total 7ª emissão</b>					<b>69.989</b>	<b>230.825</b>
<b>Subscrição 8ª emissão</b>						
1ª	URTJLP	1,87%	TJLP	15/06/2028	67.191	67.040
2ª	BRL	8,18%	IPCA	15/06/2028	32.755	31.374
<b>Total 8ª emissão</b>					<b>99.946</b>	<b>98.414</b>
<b>Subscrição 11ª emissão</b>						
1ª	URTJLP	2,62%	TJLP	15/01/2031	109.406	76.448
2ª	IPCA	8,85%	IPCA	15/01/2031	50.616	35.398
<b>Total 11ª emissão</b>					<b>160.022</b>	<b>111.846</b>
<b>Subscrição 12ª emissão</b>						
1ª	IPCA	5,06%	IPCA	15/01/2024	204.692	197.964
2ª	IPCA	5,27%	IPCA	15/01/2026	88.144	85.244
<b>Total 12ª emissão</b>					<b>292.836</b>	<b>283.208</b>
<b>Subscrição 13ª emissão</b>						
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
<b>Total 13ª emissão</b>					<b>722.460</b>	<b>720.999</b>
<b>Subscrição 14ª emissão</b>						
1ª	BRL	106,15% do DI	-	15/06/2024	56.603	-
2ª	IPCA	4,30%	IPCA	15/06/2026	143.993	-
<b>Total 14ª emissão</b>					<b>200.596</b>	-
<b>Total de debêntures</b>					<b>2.036.166</b>	<b>2.151.205</b>
Custo de Captação					(7.315)	(7.314)
<b>Total</b>					<b>2.028.851</b>	<b>2.143.891</b>

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

Ano de vencimento	Controladora / Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
202		