



COPANOR-COPASA Serviços de Saneamento Integrado do Norte e Nordeste de Minas Gerais S/A
Inscrição no CNPJ.MF nº 09.104.426/0001-60

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

10. Ativos de Contrato

O saldo de ativo de contratos refere-se ao saldo de obras em andamento:

	Obras	Estoques para Obras	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2019	52.631	4.314	56.945
Adições.....	30.731	3.265	33.996
Transferências para o Ativo Intangível.....	(10.028)	-	(10.028)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	73.334	7.579	80.913

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, as adições, no montante de R\$33.996 referem-se, principalmente, a obras de implantação e ampliação do sistema de abastecimento de água das cidades de Rio do Prado, Couto de Magalhães, Olhos D'água, Santa Maria do Salto e Crisólita e implantação e ampliação dos sistemas de esgotamento sanitário das cidades de São Gonçalo do Rio Preto, Cachoeira do Pajeú, Medina/General Dutra e Araçuaí/ Engenheiro Schnoor.

	Obras	Estoques para Obras	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2018 (Não auditado)	37.429	4.664	42.093
Adições.....	45.272	(349)	44.923
Transferências para o Ativo Intangível.....	(30.071)	-	(30.071)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	52.630	4.315	56.945

11. Intangível e Imobilizado

(a) A composição dos saldos do intangível é a seguinte:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido
Em operação						
Sistemas de água.....	12.385	(677)	11.708	8.927	(125)	8.802
Esgotamento sanitário.....	22.957	(1.076)	21.881	19.256	(106)	19.150
Sistemas de uso comum.....	5.386	(908)	4.478	3.780	(153)	3.627
Direitos de uso.....	150	(45)	105	150	(15)	135
Outros ativos intangíveis.....	240	(3)	237	-	-	-
Total do intangível	41.118	(2.709)	38.409	32.113	(399)	31.714

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

	Sistemas de					
	Abastecimento de água	Esgotamento sanitário	Uso comum ⁽¹⁾	Direitos de uso	Outros	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2019	8.802	19.150	3.627	135	-	31.714
Adições.....	2.488	1.169	1.368	-	305	5.330
Baixas.....	-	-	(17)	-	-	(17)
Amortização.....	(553)	(918)	(810)	(30)	(3)	(2.314)
Transferência para o ativo financeiro.....	53	(1.202)	-	-	(65)	(1.214)
Transferências entre intangível e imobilizado.....	28	574	(602)	-	-	-
Transferência de ativo de contratos.....	2.663	6.453	912	-	-	10.028
Perda por Impairment.....	(1.773)	(3.345)	-	-	-	(5.118)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	11.708	21.881	4.478	105	237	38.409

⁽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 amortização no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apropriada ao resultado, foi de R\$2.314, sendo R\$2.284 como custo dos serviços prestados e R\$30 como despesas administrativas (R\$399, sendo R\$384 e R\$15, respectivamente, no exercício findo em 31 de dezembro de 2018).

	Sistemas de					
	Abastecimento de água	Esgotamento sanitário	Uso comum ⁽¹⁾	Direitos de uso	Outros	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2018 (Não auditado)	-	-	-	-	-	42.093
Transferência para ativos de contrato em 1º de janeiro de 2018 (Não auditado).....	-	-	-	-	(42.093)	(42.093)
Adições.....	1.633	764	361	150	-	2.908
Amortização.....	(125)	(106)	(153)	(15)	-	(399)
Transferência para o ativo financeiro.....	(612)	(254)	-	-	-	(866)
Transferência de ativo de contratos.....	7.906	18.746	3.419	-	-	30.071
Saldos em 31 de dezembro de 2018	8.802	19.150	3.627	135	-	31.714

⁽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".

Taxa média de amortização apurada:

	31/12/2019	31/12/2018
Sistemas de água.....	4,06%	4,00%
Esgotamento sanitário.....	4,19%	4,00%
Sistemas de uso comum.....	16,83%	16,83%
Direitos de uso.....	20%	20%
Outros ativos intangíveis.....	1,10%	-

(c) A composição dos saldos do imobilizado é a seguinte:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado Líquido
Máquinas e Equipamentos.....	679	(153)	526	538	(36)	502
Veículos.....	13	(4)	9	13	(1)	12
Outros.....	2	(1)	1	-	-	-
Total do imobilizado	694	(158)	536	551	(37)	514

(d) A movimentação do imobilizado pode ser demonstrada como segue:

	Máquinas e equipamentos				Veículos	Outros	Total
	Saldos em 1º janeiro de 2019	Adições	Baixas	Depreciação			
Saldos em 1º janeiro de 2019	502	12	-	-	-	-	514
Adições.....	223	-	-	1	-	-	224
Baixas.....	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação.....	(117)	(3)	-	-	-	-	(120)
Perda por Impairment.....	(82)	-	-	-	-	-	(82)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	526	9	1	1	1	1	536

A depreciação no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apropriada ao resultado, foi de R\$120, sendo R\$117 como custo dos serviços prestados e R\$3 como despesas com vendas (R\$37, sendo R\$37 como custo dos serviços prestados, no exercício findo em 31 de dezembro de 2018).

Teste de Perda por Redução ao Valor Recuperável de Ativos de Vida Longa

A Companhia elaborou estudo técnico de "teste de impairment", com o objetivo de assegurar que os ativos não estejam registrados contabilmente por um valor superior àquele passível de ser recuperado por uso. Esse estudo baseou-se nos dados do ano de 2019, com projeção de todas as variáveis de produção, faturamento, população atendida, custos, despesas e investimentos no prazo de 30 anos, adotando-se como premissa a renovação dos contratos de concessões vigentes.

A Companhia entende possuir uma única Unidade Geradora de Caixa (UGC), pois seus segmentos são entrelaçados e interdependentes para geração de receita.

O EBITDA projetado está baseado em expectativas de resultados futuros, levando em consideração as premissas de crescimento do negócio, projetadas conforme Estratégias da Companhia. As principais premissas foram:

- Evolução da receita conforme tarifa projetada para o primeiro ano e volume faturado projetado em função da taxa de crescimento da população, do índice de atendimento de cada sistema e metas de atendimento. O que resultou em crescimento médio de 0,5% ao ano, com variações superiores nos primeiros anos em razão do maior volume de investimentos no período inicial;
- Custos e despesas: custos com material de tratamento e energia elétrica estimados com base nos valores de orçamento aprovado para o exercício 2020 e no volume produzido estimado em função da taxa de variação e do índice de atendimento da população para os demais anos; demais custos e despesas estimadas conforme orçamento aprovado para o próximo exercício e mantidas constantes para os demais anos;
- Taxa de desconto estimada após impostos com base na taxa média ponderada do custo de capital em que a UGC opera de 7,94%, com uma alavancagem da dívida de 32,7% e uma taxa de financiamento de 8,83%;
- Preços foram mantidos constantes.

Com essas premissas, o crescimento médio anual do EBITDA em 30 anos foi de aproximadamente 1% ao ano.

O valor recuperável da UGC foi baseado no valor em uso, determinado através dos fluxos de caixa futuros descontados a serem gerados pelo uso contínuo da UGC, com base nas premissas demonstradas anteriormente. O valor contábil da UGC era maior que o seu valor recuperável de R\$44.285 e, portanto, um ajuste para redução ao valor recuperável de R\$5.200 mil em 2019 (em 2018 foi zero) foi reconhecido.

Mudanças razoavelmente possíveis, de +10% ou -10% na data do balanço em cada uma das Premissas relevantes, teriam os seguintes impactos:

	Ajuste para redução ao valor recuperável
+ 10%.....	(682)
- 10%.....	(9.556)

12. Direito de Uso de Arrendamento Mercantil

(a) Direitos de uso de arrendamento mercantil (Ativo)

	Imóveis	Total
Adoção inicial em 01 de janeiro de 2019	-	-
Adições.....	38	38
Remensurações.....	-	-
Depreciação.....	(35)	(35)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	3	3

(b) Direitos de uso de arrendamento mercantil (Passivo)

	Imóveis	Total
Adoção inicial em 01 de janeiro de 2019	-	-
Adições.....	38	38
Remensurações.....	-	-
Contraprestação.....	(36)	(36)
Juros.....	1	1
Saldos em 31 de dezembro de 2019	3	3
Passivo circulante	3	3
Passivo não circulante	-	-

(c) Despesas de arrendamento mercantil

Classe de ativo	Arrendamentos de		
	baixo valor	de curto prazo	Total
Máquinas e equipamentos.....	40	-	40
Equipamentos de reprografia e informática.....	9	-	9
Imóveis.....	-	36	36
Veículos.....	-	-	-
Total	49	36	85

13. Fornecedores

	31/12/2019	31/12/2018
Fornecedores no país.....	4.001	6.593
Fornecedores entrada de mercadoria.....	92	2.608
Fornecedores reajustes contratuais.....	480	525
Depósitos recebidos para licitações.....	-	213
Total	4.573	9.939

14. Provisão para Demandas Judiciais

(a) Provisões para Demandas Judiciais (Prováveis)

	31/12/2019			31/12/2018		
	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Cíveis ⁽ⁱ⁾	396	(261)	135	358	(321)	37
Trabalhistas ⁽ⁱⁱ⁾	153	(26)	127	62	(33)	29
Total	549	(287)	262	420	(354)	66

As provisões são registradas como passivo não circulante em função da expectativa de quando estes desembolsos de caixa irão ocorrer. O critério adotado pela Companhia é o de constituir provisão para as ações consideradas como perdas prováveis. As adições e reversões foram substancialmente decorrentes de novas ações e reclassificações de risco em demandas judiciais.

	31/12/2019	31/12/2018
Saldo em 31 de dezembro de 2018, antes da compensação de depósitos judiciais	420	420
Adições.....	246	246
Atualizações.....	23	23
Reversões.....	(52)	(52)
Baixas.....	(88)	(88)
Total provisões	549	549
Compensação de depósitos judiciais.....	(287)	(287)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	262	262

	31/12/2019	31/12/2018
Saldo em 31 de dezembro de 2017, antes da compensação de depósitos judiciais	361	361
Adições.....	139	139
Atualizações.....	19	19
Reversões.....	(7)	(7)
Baixas.....	(91)	(91)
Total provisões	420	420
Compensação de depósitos judiciais.....	(354)	(354)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	66	66

(b) Não provisionadas (Possíveis)

	31/12/2019	31/12/2018
Cível ⁽ⁱ⁾	6.942	10.873
Trabalhista ⁽ⁱⁱ⁾	33	286
Tributária ⁽ⁱⁱⁱ⁾	378	90
Total	7.353	11.249

(i) Cível

Refere-se a ações ajuizadas por clientes, Ministério Público Estadual e da União, Municípios, associações, etc., que pleiteiam a tutela jurisdicional no que diz respeito a diversos assuntos, excetuadas as demandas de natureza tributária e trabalhista, estando distribuídas em diversas instâncias, varas judiciais e juizados especiais, e podem ser divididas em:

Ações individuais

A Companhia é parte em um número significativo de ações individuais indenizatórias em razão de supressão de fornecimento de água e danos causados por obras. Tais ações foram propostas no curso normal dos negócios da Companhia e envolvem danos morais e materiais, tais como indenizações por danos a imóveis e automóveis e acidentes causados durante a exploração de nossas atividades, entre outras matérias. A Administração não acredita que tais ações judiciais causarão, isoladamente ou em conjunto, efeito material adverso sobre os resultados operacionais, condição financeira ou perspectivas de negócios da Companhia.

(ii) Tributária

A Companhia avaliou o momento do aproveitamento de créditos de PIS e COFINS, à luz do disposto nas Leis nos 11.488/07, 11.638/07 e 12.973/14. A Administração da Companhia, amparada em parecer de assessores legais externos sobre a interpretação do momento do aproveitamento destes créditos, conforme análise realizada para sua Controladora, entende ser adequado o procedimento atualmente adotado. Na inaceitabilidade do tratamento tributário, a Companhia estima que as despesas fiscais adicionais seriam de aproximadamente R\$378, e os assessores legais externos avaliam que é possível que COPASA MG e, portanto, também a COPANOR tenha sucesso na defesa numa eventual discussão judicial.

(iii) Trabalhistas

As ações nas quais a Companhia tem responsabilidade direta, em sua maioria, estão relacionadas a danos morais e materiais em razão de doença ocupacional ou acidente de trabalho, horas extras, horas "in itinere", adicionais de insalubridade e periculosidade, sobreaviso, diferenças salariais decorrentes de isonomia de função e questionamentos de demissão por justa causa, e a responsabilidade subsidiária, nos processos relativos a empreiteiras, prestadores de serviços e fornecedores.

Todos os processos trabalhistas são, inicialmente, classificados como de perda possível e periodicamente, a classificação do risco de perda, o valor de contingenciamento e o valor de provisão contábil são revistos e alterados, conforme as decisões proferidas, em cada uma das fases do andamento processual.

