



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

6 de 7

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)

15. Patrimônio Líquido

	31/12/2019	31/12/2018
Capital Social (a).....	190.420	148.298
Resultados Acumulados (b).....	(61.637)	(43.665)
Total.....	128.783	104.633

(a) Capital social

Em reunião realizada em 26 de agosto de 2019, a Diretoria Executiva recomendou para a aprovação da Assembleia Geral Extraordinária, e em 30 de agosto de 2019, a Assembleia Geral Extraordinária, conforme art. 166 da Lei Federal nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, autorizou o aumento do Capital Social da COPANOR para R\$190.420 (R\$148.298 em 31 de dezembro de 2018), mediante a subscrição de novas ações no valor total de R\$21.061.

Em reunião realizada em 25 de março de 2019, a Diretoria Executiva recomendou para a aprovação da Assembleia Geral Extraordinária, o aumento do Capital Social para R\$169.359, mediante a subscrição de novas ações no valor total de R\$21.061 e em 26 de março de 2019, a Assembleia Geral Extraordinária, conforme art. 166 da Lei Federal nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, autorizou a alteração do Capital Social da COPANOR.

Tais aumentos de capital totalizaram R\$42.122 (R\$55.568 em 2018) e foram decorrentes de integralizações efetuadas pela Controladora, com recursos oriundos do subsídio, previsto na revisão tarifária da COPASA MG, que permitirá realizar investimentos em obras de implantação, ampliação e manutenções nos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

A quantidade total de ações ordinárias autorizadas é de 190.419.900 (cento e noventa milhões, quatrocentos e dezenove mil e novecentas) ações. Todas as ações estão integralizadas e possuem o valor nominal de R\$1,00 (um real). A Companhia é controlada pela COPASA MG, que detém 100% das suas ações.

(b) Prejuízos Acumulados

A Companhia apresenta prejuízos acumulados no montante de R\$61.637 (R\$43.665 em 31 de dezembro de 2018).

16. Informação por Segmento de Negócios

A Administração da Companhia definiu os segmentos operacionais utilizados para a tomada de decisões estratégicas, como serviços de água, serviços de esgoto e resíduos sólidos.

(i) Resultado

	2019			Saldo conforme Demonstrações Financeiras
	Serviços de água	Serviços de esgoto	Reconciliação para as Demonstrações Financeiras	
Receita operacional bruta*	28.353	7.722	31.125	67.200
Deduções da receita bruta.....	(2.573)	(764)	-	(3.337)
Receita operacional líquida*	25.780	6.958	31.125	63.863
Custos, despesas com vendas e administrativas	(39.241)	(8.165)	(31.125)	(78.531)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas	(13.461)	(1.207)	-	(14.668)
Outras receitas/(despesas) operacionais líquidas e perdas por impairment	-	-	-	(4.115)
Resultado financeiro, líquido.....	-	-	-	811
Lucro operacional antes dos impostos	554	917	843	(17.972)
Amortização	554	917	843	2.314

* A Companhia não possui receitas inter-segmentos, possuindo apenas de clientes externos.

A depreciação do ativo imobilizado no valor de R\$121 está alocada em outros imobilizados.

	2018			Saldo conforme Demonstrações Financeiras
	Serviços de água	Serviços de esgoto	Reconciliação para as Demonstrações Financeiras	
Receita operacional bruta*	23.322	6.681	40.820	70.823
Deduções da receita bruta.....	(2.489)	(287)	-	(2.776)
Receita operacional líquida*	20.833	6.394	40.820	68.047
Custos, despesas com vendas e administrativas	(35.750)	(7.372)	(40.820)	(83.942)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas	(14.917)	(978)	-	(15.895)
Outras receitas/(despesas) operacionais líquidas e perdas por impairment	-	-	-	264
Resultado financeiro, líquido.....	-	-	-	1.123
Lucro operacional antes dos impostos	125	106	168	(14.508)
Amortização	125	106	168	399

* A Companhia não possui receitas inter-segmentos, possuindo apenas de clientes externos.

A depreciação do ativo imobilizado no valor de R\$ 37 está alocada em outros imobilizados.

Os impactos na receita operacional bruta e nos custos, advindos da reconciliação para as Demonstrações Financeiras estão demonstrados a seguir:

	2019	2018
Receita bruta de construção referente ao ICPC 1 (R1).....	31.125	40.820
Custo de construção referente ao ICPC 1 (R1).....	(31.125)	(40.820)
Margem de construção.....	-	-

(ii) Intangível

Os ativos correspondentes aos segmentos reportados apresentam-se conciliados com o total do ativo intangível conforme demonstrado abaixo:

	2019	2018
Serviços de água.....	11.708	8.802
Serviços de esgoto.....	21.881	19.150
Outros intangíveis.....	4.820	3.762
Total do intangível.....	38.409	31.714

(iii) Imobilizado

Os ativos correspondentes aos segmentos reportados apresentam-se conciliados com o total do ativo imobilizado, no valor de R\$536 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 (R\$514 em 31 de dezembro de 2018) e estão alocados em outros imobilizados.

Não há passivo alocado aos segmentos reportados.

17. Gestão de Risco

A Gestão de Riscos Corporativos está alinhada às práticas de Governança Corporativa, bem como ao Planejamento Empresarial, que define os Objetivos Estratégicos da Companhia.

A Companhia utiliza-se de instrumentos de planejamento de curto, médio e longo prazos com o objetivo de avaliar a gestão dos seus riscos financeiros, e dessa forma, orientar o processo decisório, permitindo que as ações, quando necessárias, possam ser tomadas em tempo hábil. No curto prazo utiliza-se da "programação diária do Fluxo de Caixa" que abrange um período de até 90 dias. No médio prazo (360 dias) utiliza-se do orçamento empresarial. No longo prazo utiliza-se do "Demonstrativo de Resultados" que retrata os seus objetivos estratégicos para um período de até 10 anos e é composto de um demonstrativo econômico e de um demonstrativo financeiro.

17.1 Gestão de risco financeiro

A Companhia monitora seus índices de endividamento com o objetivo de avaliar os riscos das operações de créditos que possam comprometer sua liquidez.

A premissa de curto prazo da Companhia é dar previsibilidade ao seu caixa num período de 12 meses, considerando os cenários econômicos divulgados pelas instituições financeiras com as quais se relaciona.

Os principais riscos de exposição da Companhia são:

(a) Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam vários tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial, risco de preço de commodities e outros riscos de preço, como risco de ações. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado, CDBs, aplicações financeiras.

(b) Risco de taxa de juros

Os riscos relativos à taxa de juros para a Companhia decorrem das diferentes taxas que remuneram os ativos, como por exemplo, aplicações financeiras. A companhia não possuía endividamento com impactos devido a variação nas taxas de juros e taxas de câmbio.

(c) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais, incluindo depósitos mantidos em instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros.

(i) Contas a receber

O risco de crédito do cliente está sujeito à capacidade de pagamento dos usuários, bem como às normas regulatórias e leis que definem regras comerciais e de cobrança. Esse tipo de risco é minimizado devido à pulverização da carteira de clientes. Eventuais perdas por redução ao valor recuperado do contas a receber estão adequadamente cobertas por provisões. O reconhecimento da perda esperada de crédito com clientes está detalhado na Nota Explicativa 3.4.2(a).

(ii) Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro

O risco de crédito é decorrente da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas dos depósitos mantidos em instituições financeiras. Para mitigá-lo, foi instituída em outubro de 2012 a política de aplicações financeiras da COPASA e da COPANOR, estabelecendo alçadas e critérios para definição das instituições financeiras com as quais a Companhia irá trabalhar.

A qualidade do crédito dos ativos financeiros pode ser avaliada mediante referência às últimas classificações de crédito disponíveis ou às informações históricas a seguir:

	31/12/2019	31/12/2018
Depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo e caução (agências de risco, Fitch e S&P)		
AAA.....	-	-
AA.....	-	8.197
A.....	70	101
BBB.....	2.261	7.103
Total.....	2.331	15.401

	31/12/2019	31/12/2018
Aplicações financeiras - (Nota 06).....	2.331	15.380
Aplicações financeiras de convênio - (Nota 09).....	33	21
Total.....	2.364	15.401

(d) Risco de liquidez

O risco de liquidez para a Companhia advém da dinâmica do seu fluxo de caixa, que é fortemente impactado pela sua receita e pelos investimentos. No entanto, a COPANOR acompanha o risco de escassez de recursos por meio da gestão prudente do fluxo de caixa, assegurando os recursos suficientes para cobrir grande parte dos compromissos financeiros de curto prazo e para assegurar o programa de investimentos da Companhia.

A Administração monitora o nível de liquidez da Companhia, considerando o fluxo de caixa esperado e os saldos de caixas, equivalentes de caixa e aplicações financeiras. Além disso, a Companhia desenvolve uma projeção de fluxos de caixa, o monitoramento dos índices de liquidez do balanço patrimonial em relação às exigências reguladoras internas e externas e o acompanhamento das questões macroeconômicas e de mercado que suscitem renegociações de preços que alterem significativamente o fluxo de caixa.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros liquidados pelo valor líquido, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial em relação à data contratual do vencimento. Os valores apresentados na tabela correspondem aos fluxos de caixa não descontados contratados.

	Faixas de vencimento			
	Até 01 ano	Entre 01 e 03 anos	Entre 03 e 05 anos	Acima de 05 anos
Arrendamento Mercantil.....	3	-	-	-
Fornecedores.....	5.523	-	-	-
Débito com controladora.....	1.206	-	-	-

17.2. Gestão de risco de capital

A Companhia administra a estrutura do capital de acordo com a sua Política de Endividamento. Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018.

17.3. Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda por redução ao valor recuperável de contas a receber, esteja próxima de seus valores justos considerando seus prazos de vencimento.

18. Instrumento Financeiro por Categoria

	31/12/2019		31/12/2018	
	Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	Total	Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	Total
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa.....	2.843	2.843	15.853	15.853
Contas a receber de clientes	10.778	10.778	10.195	10.195
Bancos e aplicações de convênio.....	33	33	21	21
Ativos financeiros - contratos de concessão	2.177	2.177	866	866
Créditos Diversos.....	263	263	153	153
Total.....	16.094	16.094	27.088	27.088

	31/12/2019		31/12/2018	
	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	Total	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	Total
Passivos				
Empreiteiros e fornecedores.....	4.573	4.573	9.939	9.939
Débito com controladora.....	1.206	1.206	2.860	2.860
Energia Elétrica.....	951	951	726	726
Direito de Uso de Arrendamento Mercantil.....	3	3	-	-
Obrigações Diversas.....	460	460	162	162
Total.....	7.193	7.193	13.687	13.687

19. Transações com Partes Relacionadas

(a) Ativo, passivo e resultado

	31/12/2019		
	Controladora	Outras	
	COPASA	ESTADO MG	COPASS
Ativo			
Circulante			
Contas a receber de clientes	-	493	-
Valores faturados.....	-	85	-
Valores a faturar.....	-	21	-
Convênio de cooperação técnica	-	-	-
Total do ativo.....	-	599	-
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	-	-	-
Programa de saúde.....	-	-	82
Débito com controladora.....	1.206	-	-
Total do passivo.....	1.206	-	82

Resultado no exercício findo em 31/12/2019

Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário.....	-	1.715	-
Despesas com Pessoal Cedido.....	(1.206)	-	-
Programa de saúde.....	-	-	(649)
Despesas de serviço de água e esgotamento sanitário.....	(97)	-	-
Total do resultado.....	(1.303)	1.715	(649)

	31/12/2018		
	Controladora	Outras	
	COPASA	ESTADO MG	COPASS
Ativo			
Circulante			
Clientes	-	847	-
Valores faturados.....	-	79	-
Valores a faturar.....	-	1.626	-
Convênio.....	-	-	-
Total do ativo.....	-	2.552	-

Passivo			
Circulante			
Fornecedores.....	-	-	-
Programa de saúde.....	-	-	29
Débito com controladora.....	2.860	-	-
Total do passivo.....	2.860	-	29
Resultado no exercício findo em 31/12/2018.....	-	1.170	-
Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário.....	-	1.170	-
Despesas com Pessoal Cedido.....	(1.165)	-	-
Programa de saúde.....	-	-	(485)
Despesas de serviço de água e esgotamento sanitário.....	(98)	-	-
Total do resultado.....	(1.263)	1.170	(485)



Documento assinado eletronicamente com fundamento no art. 6º do Decreto nº 47.222, de 26 de julho de 2017.

A autenticidade deste documento pode ser verificada no endereço <http://www.jornalminasgerais.mg.gov.br/autenticidade>, sob o número 3202003242318530140.