

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	17
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	18
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	20
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	21
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	22
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	23
--------------------------	----

Notas Explicativas	28
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	69
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva	70
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	71
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	73
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	380.253
Preferenciais	0
Total	380.253
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.072
Preferenciais	0
Total	1.072

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	12.454.700	12.696.792
1.01	Ativo Circulante	1.811.463	2.520.951
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	356.342	1.279.469
1.01.03	Contas a Receber	1.038.506	989.272
1.01.03.01	Clientes	1.038.506	989.272
1.01.04	Estoques	109.911	83.322
1.01.06	Tributos a Recuperar	230.435	100.568
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	230.435	100.568
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	230.435	100.568
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	76.269	68.320
1.01.08.03	Outros	76.269	68.320
1.01.08.03.01	Adiantamentos a Empregados	13.865	13.615
1.01.08.03.02	Diversos	14.963	13.161
1.01.08.03.03	Convênio de Cooperação Técnica	42.565	38.271
1.01.08.03.04	Bancos e Aplicações de Convênio	4.876	3.273
1.02	Ativo Não Circulante	10.643.237	10.175.841
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.559.500	2.910.514
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	76.958	77.228
1.02.01.04	Contas a Receber	143.794	162.032
1.02.01.04.01	Clientes	31.471	37.092
1.02.01.04.03	Cauções em Garantias de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	59.424	65.853
1.02.01.04.05	Créditos diversos	52.899	59.087
1.02.01.07	Tributos Diferidos	350.710	409.039
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	350.710	409.039
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.988.038	2.262.215
1.02.01.10.03	Ativos Financeiros - Contratos de Concessão	819.015	733.328
1.02.01.10.04	Ativos Financeiros Mensurados ao Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes	26.153	26.153
1.02.01.10.05	Direito de Uso de Arrendamento Mercantil	93.598	72.699
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	2.049.272	1.424.870
1.02.01.10.07	Convênio de Cooperação Técnica	0	5.165
1.02.02	Investimentos	249.993	202.441
1.02.02.01	Participações Societárias	249.993	202.441
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	249.733	202.181
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	260	260
1.02.03	Imobilizado	1.411.791	1.470.124
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.411.791	1.470.124
1.02.04	Intangível	5.421.953	5.592.762
1.02.04.01	Intangíveis	5.421.953	5.592.762
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	5.421.953	5.592.762

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	12.454.700	12.696.792
2.01	Passivo Circulante	1.849.344	1.886.439
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	185.093	119.302
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	185.093	119.302
2.01.02	Fornecedores	257.497	287.977
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	257.497	287.977
2.01.03	Obrigações Fiscais	221.206	75.100
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	218.827	72.130
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	145.345	0
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Federais	73.482	72.130
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.379	2.970
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	891.798	800.137
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	162.604	190.315
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	103.357	120.221
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	59.247	70.094
2.01.04.02	Debêntures	729.194	609.822
2.01.04.02.01	Não Conversíveis	729.194	609.822
2.01.05	Outras Obrigações	244.125	472.122
2.01.05.02	Outros	244.125	472.122
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	55.185	265
2.01.05.02.04	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	9.190	16.614
2.01.05.02.06	Convênio de Cooperação Técnica	7.854	1.214
2.01.05.02.07	Parceria Público Privada	36.915	52.331
2.01.05.02.08	Obrigações Diversas	102.972	375.390
2.01.05.02.09	Direito de Uso - Arrendamento Mercantil	32.009	26.308
2.01.06	Provisões	49.625	131.801
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	49.625	131.801
2.01.06.01.05	Parcelamento de Impostos	6.623	6.623
2.01.06.01.07	Participação dos Empregados nos Lucros	43.002	125.178
2.02	Passivo Não Circulante	3.414.354	4.050.395
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.543.733	3.185.207
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	826.899	878.079
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	682.950	713.812
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	143.949	164.267
2.02.01.02	Debêntures	1.716.834	2.307.128
2.02.01.02.01	Não Conversíveis	1.716.834	2.307.128
2.02.02	Outras Obrigações	484.123	487.825
2.02.02.02	Outros	484.123	487.825
2.02.02.02.03	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	113.426	112.764
2.02.02.02.05	Depósitos para Obras	59.700	60.814
2.02.02.02.06	Parceria Público Privada	209.375	208.654
2.02.02.02.07	Diversos	27.724	54.285
2.02.02.02.08	Direito de Uso - Arrendamento Mercantil	73.898	49.331
2.02.02.02.09	Convênio de Cooperação Técnica	0	1.977
2.02.04	Provisões	386.498	377.363
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	386.498	377.363

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.04.01.06	Provisão para Demandas Judiciais	386.498	377.363
2.03	Patrimônio Líquido	7.191.002	6.759.958
2.03.01	Capital Social Realizado	3.402.385	3.402.385
2.03.02	Reservas de Capital	-8.576	-8.576
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-8.576	-8.576
2.03.04	Reservas de Lucros	3.404.279	3.402.583
2.03.04.01	Reserva Legal	415.440	415.440
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	2.926.101	2.926.101
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	62.738	61.042
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	429.383	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-36.469	-36.434

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.602.113	4.543.127	1.494.734	4.298.067
3.01.01	Serviços de Água	917.073	2.642.084	860.103	2.501.690
3.01.02	Serviços de Esgoto	458.624	1.339.203	446.561	1.389.349
3.01.03	Receitas de Construção	225.910	560.397	187.533	405.318
3.01.04	Receitas de Resíduos Sólidos	506	1.443	537	1.710
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-988.418	-2.830.474	-1.011.103	-2.604.963
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-762.508	-2.270.077	-823.570	-2.199.645
3.02.02	Custo de Construção	-225.910	-560.397	-187.533	-405.318
3.03	Resultado Bruto	613.695	1.712.653	483.631	1.693.104
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-278.269	-799.737	-418.663	-954.493
3.04.01	Despesas com Vendas	-110.652	-345.058	-117.737	-336.829
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-59.539	-197.103	-65.871	-175.279
3.04.01.02	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	-51.113	-147.955	-51.866	-161.550
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-141.069	-412.497	-195.415	-461.924
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	32.229	101.898	36.753	89.895
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-58.884	-137.453	-138.827	-237.192
3.04.05.01	Outras Despesas Operacionais	-58.884	-137.453	-138.827	-237.192
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	107	-6.627	-3.437	-8.443
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	335.426	912.916	64.968	738.611
3.06	Resultado Financeiro	-31.780	-134.161	-90.165	-134.865
3.06.01	Receitas Financeiras	57.665	208.529	34.855	128.935
3.06.02	Despesas Financeiras	-89.445	-342.690	-125.020	-263.800
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	303.646	778.755	-25.197	603.746
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-76.478	-203.675	41.566	-130.461
3.08.01	Corrente	-87.280	-145.345	29.121	-199.541
3.08.02	Diferido	10.802	-58.330	12.445	69.080
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	227.168	575.080	16.369	473.285
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	227.168	575.080	16.369	473.285

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	227.168	575.080	16.369	473.285
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	6.822
4.02.04	Valor Justo dos Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	0	0	0	6.822
4.03	Resultado Abrangente do Período	227.168	575.080	16.369	480.107

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	698.132	1.237.373
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.515.566	1.326.031
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	575.080	473.285
6.01.01.02	Provisão p/ Créditos Liquidação Duvidosa	147.955	161.550
6.01.01.04	Encargos e Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	33.458	60.314
6.01.01.05	Receitas e Despesas de Juros	148.823	133.339
6.01.01.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	58.330	-69.079
6.01.01.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	6.627	8.443
6.01.01.08	Ganho / Perda na Baixa Intangível e Imobilizado	12.236	11.603
6.01.01.09	Depreciação e Amortização	536.732	507.156
6.01.01.10	Constituição de Provisões	-8.457	26.987
6.01.01.11	Provisão com Benefícios de Aposentadoria	48.834	49.626
6.01.01.12	Ativos Financeiros	-42.014	-36.554
6.01.01.13	Outros	-1.258	-1.182
6.01.01.16	Provisão para Perdas de Estoque	-780	543
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-410.323	380.216
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-154.302	-151.060
6.01.02.02	Estoques	-26.538	-15.671
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-129.867	-97.542
6.01.02.06	Aplicação de Títulos Valores Mobiliários/ Aplicação Financeira Vinculada	-1.134	0
6.01.02.07	Adiantamento de Repasse Tarifário	5.481	4.524
6.01.02.08	Outros Ativos Financeiros	372	0
6.01.02.09	Outros	979	-2.121
6.01.02.10	Fornecedores	-30.480	10.520
6.01.02.11	Impostos, Taxas, Contribuições e Obrigações Sociais	259.639	285.691
6.01.02.12	Provisão para Férias e 13º Salário	65.791	57.866
6.01.02.13	Participação dos Empregados nos Lucros	-82.176	28.886
6.01.02.14	Convênio de Cooperação Técnica	5.534	-3.281
6.01.02.15	Contingências	550	-8.710
6.01.02.16	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	-35.289	-43.027
6.01.02.17	Outras Obrigações	1.247	318.208
6.01.02.18	Dissídio _ Acordo Coletivo 2019/2022	-185.902	0
6.01.02.19	Pagamento de Passivo Atuarial	-13.399	-4.067
6.01.02.20	Programa de Desligamento Voluntário Incentivado - PDVI	-90.829	0
6.01.03	Outros	-407.111	-468.874
6.01.03.01	Juros Pagos	-273.219	-159.988
6.01.03.02	Juros Pagos a Parceria Público Privada	-10.782	-4.670
6.01.03.03	Pagamento de IR/CSLL	-123.110	-304.216
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-956.993	-558.144
6.02.06	Pagamento a PPP	-21.016	-40.264
6.02.07	Valor recebido pela venda de imobilizado	3.476	2.964
6.02.08	Aumento de Capital em Subsidiárias	-54.179	-49.740
6.02.10	Aquisição de Ativos de Contrato	-733.706	-510.573
6.02.11	Aquisição de Ativos Intangíveis	-133.708	-100.426
6.02.12	Aquisição de Ativos Imobilizados	-27.070	-18.022

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.02.13	Caução em Garantia de Financiamentos	10.813	142.131
6.02.14	Bancos e Aplicação de Convênio	-1.603	15.786
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-664.266	-49.316
6.03.01	Ingresso de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	68.872	854.055
6.03.02	Amortização de Empréstimos Financiamentos e Debêntures	-623.534	-682.684
6.03.04	Juros sobre Capital Próprio Pagos	-81.235	-184.050
6.03.12	Custo de Captação	0	-11.276
6.03.13	Pagamento de Arrendamento Mercantil	-28.369	-25.361
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-923.127	629.913
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.279.469	786.377
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	356.342	1.416.290

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.402.385	-8.576	3.402.583	0	-36.434	6.759.958
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.402.385	-8.576	3.402.583	0	-36.434	6.759.958
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	575.080	0	575.080
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	575.080	0	575.080
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	1.696	-145.697	-35	-144.036
5.06.04	Juros sobre o Capital Próprio	0	0	0	-145.732	0	-145.732
5.06.05	Amortização Correção Monetária sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	53	-53	0
5.06.06	IR e CS Diferidos sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	-18	18	0
5.06.08	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0	1.696	0	0	1.696
5.07	Saldos Finais	3.402.385	-8.576	3.404.279	429.383	-36.469	7.191.002

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.402.385	-8.576	3.147.591	0	-84.788	6.456.612
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.402.385	-8.576	3.147.591	0	-84.788	6.456.612
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	473.285	6.822	480.107
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	473.285	6.822	480.107
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-282.611	-69	-282.680
5.06.04	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-225.300	0	-225.300
5.06.05	AmortAmortização da Correção Monetária sobre Ativos Corrigios	0	0	0	105	-105	0
5.06.06	IR e CS Diferidos sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	-36	36	0
5.06.07	Dividendos Declarados	0	0	0	-57.380	0	-57.380
5.07	Saldos Finais	3.402.385	-8.576	3.147.591	190.674	-78.035	6.654.039

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	4.903.509	4.623.412
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.389.169	4.289.749
7.01.02	Outras Receitas	101.898	89.895
7.01.02.01	Outras Receitas Operacionais	68.429	41.114
7.01.02.02	Recuperação de Contas Baixadas	33.469	48.781
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	560.397	405.318
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-147.955	-161.550
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.897.248	-1.704.939
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.653.335	-1.387.174
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-156.054	-118.995
7.02.04	Outros	-87.859	-198.770
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.006.261	2.918.473
7.04	Retenções	-536.732	-507.156
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-536.732	-507.156
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.469.529	2.411.317
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	207.276	125.556
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-6.627	-8.443
7.06.02	Receitas Financeiras	213.903	133.999
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.676.805	2.536.873
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.676.805	2.536.873
7.08.01	Pessoal	984.135	1.137.789
7.08.01.01	Remuneração Direta	643.500	792.903
7.08.01.02	Benefícios	264.292	265.684
7.08.01.03	F.G.T.S.	48.877	49.306
7.08.01.04	Outros	27.466	29.896
7.08.01.04.04	Participação dos Empregados nos Lucros	27.466	29.896
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	707.363	641.920
7.08.02.01	Federais	660.194	603.406
7.08.02.02	Estaduais	44.741	36.006
7.08.02.03	Municipais	2.428	2.508
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	410.227	283.879
7.08.03.01	Juros	401.578	272.229
7.08.03.02	Aluguéis	8.649	11.650
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	575.080	473.285
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	145.732	225.300
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	429.348	247.985

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	12.471.821	12.721.650
1.01	Ativo Circulante	1.872.628	2.563.011
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	405.954	1.309.721
1.01.03	Contas a Receber	1.049.587	1.000.456
1.01.03.01	Clientes	1.049.587	1.000.456
1.01.04	Estoques	114.391	87.349
1.01.06	Tributos a Recuperar	231.068	100.882
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	231.068	100.882
1.01.06.01.01	Imposto a Recuperar	231.068	100.882
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	71.628	64.603
1.01.08.03	Outros	71.628	64.603
1.01.08.03.01	Adiantamentos a Empregados	14.152	13.900
1.01.08.03.02	Diversos	9.969	9.094
1.01.08.03.03	Convênio de Cooperação Técnica	42.580	38.289
1.01.08.03.04	Bancos e Aplicação de Convênios	4.927	3.320
1.02	Ativo Não Circulante	10.599.193	10.158.639
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.655.684	2.993.579
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	76.958	77.228
1.02.01.04	Contas a Receber	144.107	162.043
1.02.01.04.01	Clientes	31.734	37.092
1.02.01.04.03	Cauções em Garantias de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	59.424	65.853
1.02.01.04.04	Adiantamentos e Outros	52.949	59.098
1.02.01.07	Tributos Diferidos	350.710	409.039
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	350.710	409.039
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.083.909	2.345.269
1.02.01.10.03	Ativos Financeiros - Contratos de Concessão	833.888	752.253
1.02.01.10.04	Ativos Financeiros Mensurados ao Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes	26.153	26.153
1.02.01.10.05	Direito de Uso de Arrendamento Mercantil	93.627	72.703
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	2.130.241	1.488.995
1.02.01.10.07	Convênio de Cooperação Técnica	0	5.165
1.02.02	Investimentos	260	260
1.02.02.01	Participações Societárias	260	260
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	260	260
1.02.03	Imobilizado	1.418.337	1.473.533
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.418.337	1.473.533
1.02.04	Intangível	5.524.912	5.691.267
1.02.04.01	Intangíveis	5.524.912	5.691.267
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	5.524.912	5.691.267

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	12.471.821	12.721.650
2.01	Passivo Circulante	1.866.134	1.910.539
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	187.045	120.472
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	187.045	120.472
2.01.02	Fornecedores	268.393	307.967
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	268.393	307.967
2.01.03	Obrigações Fiscais	223.065	77.078
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	220.686	74.107
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	145.345	0
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Federais	75.341	74.107
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.379	2.971
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	891.798	800.137
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	162.604	190.315
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	103.357	120.221
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	59.247	70.094
2.01.04.02	Debêntures	729.194	609.822
2.01.04.02.01	Não Conversíveis	729.194	609.822
2.01.05	Outras Obrigações	246.208	473.084
2.01.05.02	Outros	246.208	473.084
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	55.185	265
2.01.05.02.04	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	9.190	16.614
2.01.05.02.06	Convênio de Cooperação Técnica	7.854	1.214
2.01.05.02.07	Parceria Público Privada	36.915	52.331
2.01.05.02.08	Obrigações Diversas	105.026	376.349
2.01.05.02.09	Direito de Uso - Arrendamento Mercantil	32.038	26.311
2.01.06	Provisões	49.625	131.801
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	49.625	131.801
2.01.06.01.05	Parcelamento de Impostos	6.623	6.623
2.01.06.01.07	Participação dos Empregados nos Lucros	43.002	125.178
2.02	Passivo Não Circulante	3.414.685	4.051.153
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.543.733	3.185.207
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	826.899	878.079
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	682.950	713.812
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	143.949	164.267
2.02.01.02	Debêntures	1.716.834	2.307.128
2.02.01.02.01	Não Conversíveis	1.716.834	2.307.128
2.02.02	Outras Obrigações	484.123	487.825
2.02.02.02	Outros	484.123	487.825
2.02.02.02.03	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	113.426	112.764
2.02.02.02.05	Depósitos para Obras	59.700	60.814
2.02.02.02.06	Parceria Público Privada	209.375	208.654
2.02.02.02.07	Diversos	27.724	54.285
2.02.02.02.08	Direito de Uso - Arrendamento Mercantil	73.898	49.331
2.02.02.02.09	Convênio de Cooperação Técnica	0	1.977
2.02.04	Provisões	386.829	378.121
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	386.829	378.121

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.04.01.06	Provisão para Demandas Judiciais	386.829	378.121
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	7.191.002	6.759.958
2.03.01	Capital Social Realizado	3.402.385	3.402.385
2.03.02	Reservas de Capital	-8.576	-8.576
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-8.576	-8.576
2.03.04	Reservas de Lucros	3.404.279	3.402.583
2.03.04.01	Reserva Legal	415.440	415.440
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	2.926.101	2.926.101
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	62.738	61.042
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	429.383	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-36.469	-36.434

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.621.758	4.588.683	1.510.466	4.338.213
3.01.01	Serviços de Água	926.414	2.668.672	868.238	2.525.021
3.01.02	Serviços de Esgoto	461.553	1.347.617	449.124	1.396.402
3.01.03	Receitas de Construção	233.285	570.951	192.567	415.080
3.01.05	Receitas de Resíduos Sólidos	506	1.443	537	1.710
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.006.596	-2.877.887	-1.027.027	-2.646.472
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-773.311	-2.306.936	-834.460	-2.231.392
3.02.02	Custo de Construção	-233.285	-570.951	-192.567	-415.080
3.03	Resultado Bruto	615.162	1.710.796	483.439	1.691.741
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-281.273	-801.516	-419.037	-954.481
3.04.01	Despesas com Vendas	-112.306	-349.976	-119.614	-341.506
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-60.023	-198.566	-66.239	-176.547
3.04.01.02	Perdas Estimadas co Créditos de Liquidação Duvidosa	-52.283	-151.410	-53.375	-164.959
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-141.899	-416.521	-197.202	-465.732
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	32.060	103.370	37.129	91.559
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-59.128	-138.389	-139.350	-238.802
3.04.05.01	Outras Despesas Operacionais	-59.128	-138.389	-139.350	-238.802
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	333.889	909.280	64.402	737.260
3.06	Resultado Financeiro	-30.243	-130.525	-89.599	-133.514
3.06.01	Receitas Financeiras	59.222	212.189	35.460	130.343
3.06.02	Despesas Financeiras	-89.465	-342.714	-125.059	-263.857
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	303.646	778.755	-25.197	603.746
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-76.478	-203.675	41.566	-130.461
3.08.01	Corrente	-87.280	-145.345	29.121	-199.541
3.08.02	Diferido	10.802	-58.330	12.445	69.080
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	227.168	575.080	16.369	473.285
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	227.168	575.080	16.369	473.285
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,6	1,52	0,04	1,25
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,6	1,52	0,04	1,25

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	227.168	575.080	16.369	473.285
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	6.822
4.02.04	Valor Justo dos Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	0	0	0	6.822
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	227.168	575.080	16.369	480.107
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	227.168	575.080	16.369	480.107

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	688.743	1.231.917
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.516.657	1.325.927
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	575.080	473.285
6.01.01.02	Provisão p/ Créditos Liquidação Duvidosa	151.410	164.959
6.01.01.04	Encargos e Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	33.458	60.314
6.01.01.05	Receitas e Despesas de Juros	148.389	132.873
6.01.01.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	58.330	-69.079
6.01.01.08	Ganho / Perda na Baixa de Intangível e Imobilizado	12.272	11.821
6.01.01.09	Depreciação e Amortização	543.235	512.395
6.01.01.10	Constituição de Provisões	-8.853	27.252
6.01.01.11	Provisão com Benefícios de Aposentadoria	48.834	49.626
6.01.01.12	Ativos Financeiros	-42.310	-36.993
6.01.01.13	Outros	-1.274	-1.182
6.01.01.16	Provisão para Perdas de Estoque	-1.914	656
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-420.800	374.865
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-157.479	-154.638
6.01.02.02	Estoques	-27.041	-17.106
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-130.186	-97.550
6.01.02.06	Aplicação de Títulos Valores Mobiliários / Aplicação Financeira Vinculada	-1.134	0
6.01.02.07	Adiantamento de Repasse Tarifário	5.481	4.524
6.01.02.08	Outros Ativos Financeiros	372	0
6.01.02.09	Outros	1.904	-3.406
6.01.02.10	Fornecedores	-39.574	9.564
6.01.02.11	Impostos, Taxas, Contribuições e Obrigações Sociais	259.520	285.647
6.01.02.12	Provisão para Férias e 13º Salário	66.573	58.629
6.01.02.13	Participação dos Empregados nos Lucros	-82.176	28.886
6.01.02.14	Convênio de Cooperação Técnica	5.537	-3.280
6.01.02.15	Contingências	480	-8.726
6.01.02.16	Obrigações de Benefícios de Aposentadoria	-35.289	-43.027
6.01.02.17	Outras Obrigações	2.342	319.415
6.01.02.18	Dissídio - Acordo Coletivo 2019/2022	-185.902	0
6.01.02.19	Pagamento de Passivo Atuarial	-13.399	-4.067
6.01.02.20	Programa de Desligamento Voluntário Incentivado - PDVI	-90.829	0
6.01.03	Outros	-407.114	-468.875
6.01.03.01	Juros Pagos	-273.222	-159.989
6.01.03.02	Juros Pagos a Parceria Público Privada	-10.782	-4.670
6.01.03.03	Pagamento de IR/CSLL	-123.110	-304.216
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-928.202	-529.887
6.02.07	Valor recebido pela venda de imobilizado	3.476	2.964
6.02.08	Pagamento à PPP	-21.016	-40.264
6.02.10	Aquisição de Ativos de Contrato	-749.714	-526.187
6.02.11	Aquisição de Ativos Intangíveis	-139.525	-105.105
6.02.12	Aquisição de Ativos Imobilizados	-30.629	-19.211
6.02.13	Caução em Garantia de Financiamentos	10.813	142.131
6.02.14	Bancos e Aplicação de Convênio	-1.607	15.785

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-664.308	-49.342
6.03.01	Ingresso de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	68.872	854.054
6.03.02	Amortização de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-623.534	-682.684
6.03.04	Juros sobre Capital Próprio Pagos	-81.235	-184.050
6.03.11	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	-11.276
6.03.12	Custo de Captação	0	-25.386
6.03.13	Pagamento de Arrendamento Mercantil	-28.411	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-903.767	652.688
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.309.721	805.619
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	405.954	1.458.307

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.402.385	-8.576	3.402.583	0	-36.434	6.759.958	0	6.759.958
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.402.385	-8.576	3.402.583	0	-36.434	6.759.958	0	6.759.958
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	575.080	0	575.080	0	575.080
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	575.080	0	575.080	0	575.080
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	1.696	-145.697	-35	-144.036	0	-144.036
5.06.04	Juros sobre o Capital Próprio	0	0	0	-145.732	0	-145.732	0	-145.732
5.06.05	Amortização Correção Monetária sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	53	-53	0	0	0
5.06.06	IR e CS Diferidos sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	-18	18	0	0	0
5.06.08	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0	1.696	0	0	1.696	0	1.696
5.07	Saldos Finais	3.402.385	-8.576	3.404.279	429.383	-36.469	7.191.002	0	7.191.002

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.402.385	-8.576	3.147.591	0	-84.788	6.456.612	0	6.456.612
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.402.385	-8.576	3.147.591	0	-84.788	6.456.612	0	6.456.612
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	473.285	6.822	480.107	0	480.107
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	473.285	6.822	480.107	0	480.107
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-282.611	-69	-282.680	0	-282.680
5.06.04	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-225.300	0	-225.300	0	-225.300
5.06.05	Amortização da Correção Monetária sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	105	-105	0	0	0
5.06.06	IR e CS Diferidos sobre Ativos Corrigidos	0	0	0	-36	36	0	0	0
5.06.07	Dividendos Declarados	0	0	0	-57.380	0	-57.380	0	-57.380
5.07	Saldos Finais	3.402.385	-8.576	3.147.591	190.674	-78.035	6.654.039	0	6.654.039

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	4.950.650	4.664.910
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.427.739	4.323.230
7.01.02	Outras Receitas	103.370	91.559
7.01.02.01	Outras Receitas Operacionais	68.465	41.822
7.01.02.02	Recuperação de Contas Baixadas	34.905	49.737
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	570.951	415.080
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-151.410	-164.959
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.927.966	-1.733.810
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.682.170	-1.411.746
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-158.986	-121.812
7.02.04	Outros	-86.810	-200.252
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.022.684	2.931.100
7.04	Retenções	-543.235	-512.395
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-543.235	-512.395
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.479.449	2.418.705
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	217.728	135.476
7.06.02	Receitas Financeiras	217.728	135.476
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.697.177	2.554.181
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.697.177	2.554.181
7.08.01	Pessoal	997.744	1.149.693
7.08.01.01	Remuneração Direta	653.127	801.315
7.08.01.02	Benefícios	267.588	268.578
7.08.01.03	F.G.T.S.	49.562	49.904
7.08.01.04	Outros	27.467	29.896
7.08.01.04.01	Participação dos Empregados nos Lucros	27.467	29.896
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	714.098	647.244
7.08.02.01	Federais	666.080	608.057
7.08.02.02	Estaduais	45.586	36.670
7.08.02.03	Municipais	2.432	2.517
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	410.255	283.959
7.08.03.01	Juros	401.582	272.230
7.08.03.02	Aluguéis	8.673	11.729
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	575.080	473.285
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	145.732	225.300
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	429.348	247.985

Comentário de Desempenho

A Companhia apresenta, a seguir, Comentário de Desempenho sobre os resultados operacionais e financeiros do terceiro trimestre de 2022 (3T22), comparativamente ao terceiro trimestre de 2021 (3T21):

1. Desempenho Operacional

Concessões

Em setembro de 2022, a Companhia possuía 640 concessões para a prestação dos serviços de abastecimento de água e 310 concessões para a prestação dos serviços de esgotamento sanitário, conforme tabela a seguir:

Concessões ¹	09/2022			09/2021		
	Total	Controladora	Coponor	Total	Controladora	Coponor
Água						
Concessões	640	591	49	640	591	49
Em Operação	632	584	48	631	583	48
Esgoto						
Concessões	310	254	56	310	254	56
Em Operação	268	227	41	266	225	41

(1) Considera-se apenas uma concessão/operação por município, independentemente de haver mais de um contrato, nos casos de atendimento de COPASA e COPANOR no mesmo município, ou de se tratar de um contrato que abranja somente distritos e localidades.

As 10 principais concessões vigentes, em 30.09.2022, que representavam, em conjunto, cerca de 50% da receita líquida de água e esgoto da Companhia, bem como os respectivos vencimentos, encontram-se elencadas a seguir:

Município com Concessão Vigentes	Vencimento
Belo Horizonte	11/2032
Contagem	02/2073
Betim	12/2042
Montes Claros	07/2048
Divinópolis	06/2041
Ribeirão das Neves	05/2034
Patos de Minas	12/2038
Santa Luzia	02/2050
Pouso Alegre	08/2046
Varginha	06/2047

Em setembro de 2022, 84% das receitas de água e esgoto da Companhia eram provenientes de concessões cujos prazos de vencimentos ocorrem após dezembro de 2031. Encontram-se vencidas as concessões referentes a 17 municípios e judicialmente nulos os contratos de 2 (dois) municípios que representam, em conjunto, cerca de 3,7% das receitas de água e esgoto.

Atendendo ao princípio da continuidade da prestação dos serviços públicos essenciais, os serviços continuam sendo prestados e faturados normalmente pela Companhia, tanto nos municípios com concessões vencidas quanto nos municípios em que foi decretada a nulidade contratual.

Dados Operacionais

A seguir, são apresentados os principais dados operacionais e a evolução nos períodos comparativos. Considerando a COPASA MG e a COPANOR, de forma conjunta, nos últimos 12 meses, o número de economias (unidades consumidoras) para a prestação dos serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário apresentou elevação de 1,1% e 2,0%, respectivamente.

Especificação-CONSOLIDADO (COPASA+COPANOR)	3T22	3T21	Varição (Valor)	Varição (%)
Água				
Ligações (1.000 unidades)	4.619	4.573	45	1,0%
Economias (1.000 unidades)	5.569	5.511	58	1,1%
População Atendida (1.000 habitantes)	11.825	11.820	4	0,0%
Volume Distribuído (1.000 m³)	271.711	269.275	2.435	0,9%
Volume Medido (1.000 m³)	163.949	155.415	8.534	5,5%
Extensão de Rede (km)	64.690	62.685	2.006	3,2%
Esgoto				
Ligações (1.000 unidades)	3.110	3.048	61	2,0%
Economias (1.000 unidades)	3.947	3.871	76	2,0%
População Atendida (1.000 habitantes)	8.513	8.412	102	1,2%
Volume Medido (1.000 m³)	112.059	106.043	6.016	5,7%
Extensão de Rede (km)	32.735	32.143	592	1,8%

Número de Empregados

A seguir são apresentados os números de empregados nos períodos comparativos:

Número de Empregados	09/2022	09/2021	Varição (Valor)	Varição (%)
COPASA	10.149	11.212	(1.063)	-9,5%
COPANOR	471	475	(4)	-0,8%
Total	10.620	11.687	(1.067)	-9,1%

2. Desempenho Financeiro

Tendo em vista a imaterialidade da subsidiária COPANOR, as informações financeiras prestadas pela Companhia no Comentário de Desempenho, exceto quando indicadas em contrário, referem-se às demonstrações financeiras individuais.

Receita Líquida

A receita líquida de água, esgoto e resíduos sólidos foi de R\$1,38 bilhão no 3T22, conforme tabela a seguir:

Receita Líquida (R\$ Mil)	3T22	3T21	Varição (Valor)	Varição (%)
Receita Líquida - Água	917.073	860.103	56.970	6,6%
Receita Líquida - Esgoto	458.624	446.561	12.063	2,7%
Receita Líquida - Resíduos Sólidos	506	537	(31)	-5,8%
Receita Líquida - Água, Esgoto e Resíduos Sólidos	1.376.203	1.307.201	69.002	5,3%

Os principais fatores que influenciaram a receita líquida de água e esgoto nos períodos comparativos foram o aumento no volume medido de água e de esgoto de 5,6% no 3T22 comparativamente a igual período de 2021, os impactos de migração de faixas e categorias de consumo, e a aplicação de novas tarifas pela Companhia, com efeito tarifário médio negativo de 1,52%, conforme autorização da Arsae-MG a partir de agosto de 2021, decorrente do resultado da 2ª Revisão Tarifária.

Custos e Despesas

Os custos das vendas e dos serviços prestados, despesas com vendas e administrativas totalizaram R\$1,01 bilhão no 3T22, contra R\$1,14 bilhão no 3T21, o que representa uma queda de 10,8%, conforme tabela a seguir:

Custos e Despesas (R\$ Mil)	3T22	3T21	Varição (Valor)	Varição (%)
Custos Administráveis	679.095	794.798	(115.703)	-14,6%
Pessoal	357.590	376.886	(19.296)	-5,1%
Programa de Desligamento Voluntário Incentivado - PDVI	-	152.171	n.m	n.m
Serviços de Terceiros	163.877	119.875	44.002	36,7%
PPP do Rio Manso	23.967	22.241	1.726	7,8%
Material	23.910	19.231	4.679	24,3%
Perda por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber	51.113	51.866	(753)	-1,5%
Repasso Tarifário a Municípios	51.241	43.371	7.870	18,1%
Custos Operacionais Diversos	7.397	9.157	(1.760)	-19,2%
Custos não Administráveis	148.907	170.014	(21.107)	-12,4%
Energia Elétrica	122.487	152.551	(30.064)	-19,7%
Telecomunicações	4.215	3.656	559	15,3%
Material de Tratamento	28.713	19.286	9.427	48,9%
Combustíveis e Lubrificantes	10.920	8.354	2.566	30,7%
Créditos Tributários	(17.428)	(13.833)	(3.595)	26,0%
Depreciações e Amortizações	178.806	170.822	7.984	4,7%
Cobrança pelo Uso de Recursos Hídricos	7.421	1.088	6.333	582,1%
Total dos Custos e Despesas (sem PDVI)	1.014.229	984.551	29.678	3,0%
Total dos Custos e Despesas	1.014.229	1.136.722	(122.493)	-10,8%

A seguir, a Companhia apresenta os comentários sobre os itens que compõem os custos das vendas e dos serviços prestados, despesas com vendas e administrativas (excluindo-se os custos de construção) que apresentaram as variações mais significativas:

Pessoal: os gastos com esse item decresceram 5,1% no 3T22, quando comparado a igual intervalo do ano passado, em decorrência da redução da folha salarial, dos encargos e dos benefícios, ocasionada pela diminuição de 9,5% no número de empregados, resultante, principalmente, do Programa de Desligamento Voluntário Incentivado (PDVI).

Serviços de Terceiros: a elevação verificada nessa rubrica, de 36,7%, deve-se, sobretudo ao aumento de R\$23,1 milhões nos gastos com serviços de conservação e manutenção de bens e sistemas, aumento de R\$2,4 milhões com serviços técnico-profissionais, bem como reajustes previstos contratualmente.

PPP Rio Manso: o crescimento de 7,8% verificado nessa conta deveu-se ao reajuste contratual aplicado, de 10,54%, conforme variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), em maio de 2022.

Materiais: esse item apresentou elevação de 24,3%, em função, sobretudo, do incremento nos gastos com materiais de conservação e manutenção de bens e sistemas, decorrente do aumento do preço desses materiais, marcadamente dos derivados de petróleo, como PVC e polipropileno.

Repasso Tarifário a Municípios: o aumento de 18,1% neste item, comparando-se o 3T22 com o 3T21, ocorreu, principalmente, em função da elevação da receita, associada à inclusão de 85 novos fundos municipais de

saneamento com direito ao repasse, a partir de agosto de 2021, conforme previsto e autorizado pela Agência Reguladora.

Energia Elétrica: a redução de 19,7% observada nos gastos com energia elétrica deu-se em decorrência, sobretudo, da desoneração tributária, com a redução do ICMS sobre serviço de energia elétrica para o teto de 18%, vigente a partir de 23 de junho de 2022, bem como as diferenças de bandeiras aplicadas nos períodos comparativos: no 3T22, vigorou apenas a bandeira tarifária verde, ao passo que no 3T21 foi aplicada a bandeira vermelha.

Material de Tratamento: o crescimento de 48,9% nessa conta no 3T22 comparativamente ao 3T21, se deu, em função, principalmente, do incremento nos preços dos produtos químicos utilizados no tratamento da água e de acréscimos no consumo de alguns desses produtos, dadas questões operacionais específicas.

Combustíveis e Lubrificantes: o aumento de 30,7% observado nesse item ocorreu, sobretudo, pelo reajuste nos preços dos combustíveis, destacadamente, do óleo diesel.

Créditos Tributários: a evolução verificada nessa rubrica deveu-se à inclusão de novos insumos com direito ao crédito, a partir de estudos tributários realizados por consultoria contratada pela Companhia.

Outras Receitas (Despesas) Operacionais

Conforme tabela abaixo, as Outras Receitas (Despesas) Operacionais apresentaram um resultado negativo de R\$26,7 milhões no 3T22, versus um resultado negativo de R\$102,1 milhões no 3T21, conforme tabela a seguir:

Outras Receitas (Despesas) Operacionais (R\$ Mil)	3T22	3T21	Variação (Valor)	Variação (%)
Outras Receitas Operacionais	32.229	36.753	(4.524)	-12,3%
Receita de Serviços Técnicos	77	44	33	n.m
Reversão de Provisão não Dedutível	13.836	12.468	1.368	n.m
Recuperação de Contas Baixadas	12.002	18.302	(6.300)	-34,4%
Outras Receitas	6.314	5.939	375	6,3%
Outras Despesas Operacionais	(58.884)	(138.827)	79.943	-57,6%
Reversão (Provisão) de Demandas Judiciais,	(22.429)	(23.457)	1.028	-4,4%
Taxa da ARSAE	(13.265)	(10.737)	(2.528)	23,5%
Despesas com Preservação Ambiental	(6.287)	(9.933)	3.646	-36,7%
Impostos e Tributos	(1.976)	(1.446)	(530)	36,7%
Passivo Atuarial	(4.688)	(3.820)	(868)	22,7%
Outras Despesas	(10.239)	(89.434)	79.195	n.m
Total	(26.655)	(102.074)	75.419	-73,9%

Equivalência Patrimonial

O resultado de equivalência patrimonial do 3T22 é referente à subsidiária COPANOR e foi positivo em R\$107 mil, sendo que no 3T21 o resultado foi negativo em R\$3,4 milhões, conforme tabela a seguir:

Resultado da Copanor (R\$ Mil)	3T22	3T21	Variação (Valor)	Variação (%)
Lucro (Prejuízo) Líquido	107	(3.437)	3.544	-103,1%

Resultado Financeiro

Conforme tabela a seguir, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$31,8 milhões no 3T22, contra R\$90,2 milhões negativos no 3T21.

Receitas (Despesas) Financeiras (R\$ Mil)	3T22	3T21	Varição (Valor)	Varição (%)
Receitas Financeiras	57.665	34.855	22.810	65,4%
Variações Monetárias	2.585	1.399	1.186	84,8%
Variações Cambiais	9.544	272	9.272	3408,8%
Juros	12.117	12.405	(288)	-2,3%
Ganho Real em Aplicações Financeiras	18.342	10.023	8.319	83,0%
Capitalização de Ativos Financeiros/Outros	15.077	10.756	4.321	40,2%
Despesas Financeiras	(89.445)	(125.020)	35.575	-28,5%
Variações Monetárias	(15.876)	(49.574)	33.698	-68,0%
Variações Cambiais	(2.963)	(14.277)	11.314	-79,2%
Juros sobre Financiamentos	(70.529)	(60.662)	(9.867)	16,3%
Diversas	(77)	(507)	430	-84,8%
Resultado Financeiro	(31.780)	(90.165)	58.385	-64,8%

EBITDA e Lucro Líquido (Consolidado)

O EBITDA é uma medição não contábil adotada pela COPASA MG, calculada de acordo com a Instrução CVM nº 527/2012, consistindo no lucro líquido acrescido dos tributos sobre o lucro, resultado financeiro, depreciações/amortizações consolidado.

O EBITDA atingiu R\$515,0 milhões no 3T22, com margem de 36,3%. Já o lucro líquido registrado foi de R\$227,2 milhões no 3T22. A seguir, tabela com os valores nos períodos comparativos:

Lucro Líquido e EBITDA (R\$ Mil)	3T22	3T21	Varição (Valor)	Varição (%)
Lucro Líquido do Período	227.168	16.369	210.799	1287,8%
(+) Tributos sobre o lucro	76.478	(41.566)	118.044	-284,0%
(+) Receita financeira líquida	30.243	89.599	(59.356)	-66,2%
(+) Depreciações e amortizações	181.111	172.686	8.425	4,9%
(=) EBITDA	515.001	237.088	277.913	117,2%
(=) Margem EBITDA	36,3%	17,5%	+18,8 p.p.	
Ajustes - Itens Não Recorrentes				
(+) Programa de Desligamento Voluntário Incentivado - PDVI	-	152.171		
(+) Devolução - Arsae-MG	-	82.639		
(=) EBITDA Ajustado	515.001	471.898	43.103	9,1%
Margem EBITDA (Ajustada)	36,3%	34,8%	+1,5 p.p.	

3. Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e Equivalentes de Caixa	30/09/2022	31.12.2021	Varição (Valor)	Varição (%)
Valor (R\$ Mil)	356.342	1.279.469	-923.127	-72,15%

A redução no caixa e equivalentes de caixa, comparando-se setembro de 2022 com dezembro de 2021, se deu, principalmente, em função dos pagamentos aos empregados desligados no Programa de Desligamento Voluntário Incentivado (PDVI), aos valores retroativos de salários, encargos e benefícios em função da assinatura, em fevereiro de 2022, do Acordo Coletivo de Trabalho (2019/2022), bem como da amortização e pagamento de juros referentes a empréstimos, financiamentos e debêntures.

Notas Explicativas

01. Contexto Operacional

A Companhia de Saneamento de Minas Gerais, denominada “COPASA MG”, “COPASA”, “Controladora” ou “Companhia”, com sede na cidade de Belo Horizonte, à Rua Mar de Espanha, 525, Bairro Santo Antônio, é uma sociedade de economia mista, de capital aberto, controlada pelo Governo do Estado de Minas Gerais (EMG). Seu objetivo é planejar, projetar, executar, ampliar, remodelar, administrar e explorar serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário, podendo atuar no Brasil e no exterior.

O Conselho de Administração autorizou a emissão, das Informações Contábeis Intermediárias de 30 de setembro de 2022, da Controladora e Consolidado em 27 de outubro de 2022.

A COPASA MG possui 100% de participação societária na subsidiária COPASA Serviços de Saneamento Integrado do Norte e Nordeste de Minas Gerais S/A (“COPANOR”, “Subsidiária”, “Controlada”), criada pela Lei Estadual nº 16.698 de 17 de abril de 2007 com o objetivo de: planejar, projetar, executar, ampliar, remodelar, explorar e prestar serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário; coleta, reciclagem, tratamento e disposição final do lixo urbano, doméstico e industrial; drenagem e manejo das águas pluviais urbanas em localidades da região de planejamento do Norte de Minas e das Bacias Hidrográficas dos Rios Jequitinhonha, Mucuri, São Mateus, Buranhém, Itanhém e Jucuruçu.

Impactos do COVID-19 nas condições financeiras e patrimoniais da Companhia

A COPASA MG, desde o início da pandemia, vem praticando uma série de ações com base nas recomendações do Ministério da Saúde e da Organização Mundial de Saúde com o objetivo de preservar a integridade e saúde dos seus colaboradores, bem como adotando medidas no âmbito comercial e outras ações preventivas para minimizar os impactos da pandemia aos clientes.

Não foram identificados impactos que requeressem ajustes sobre as Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas de 30 de setembro de 2022 no tocante à recuperabilidade de seus ativos, valor justo de instrumentos financeiros, provisões para demandas judiciais e reconhecimento da receita.

02. Base de Preparação e Apresentação das Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, estão apresentadas em milhares de Reais (R\$1.000), exceto quando indicado de outra forma.

Base de preparação

As Informações Contábeis Intermediárias individuais e consolidadas, aqui apresentadas sob os títulos de “Individual” ou “Controladora” e “Consolidado”, respectivamente, foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21(R1), Demonstrações Intermediárias, e IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, de forma condizente com as normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

A Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 na preparação das suas demonstrações financeiras. A Administração declara que as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

Essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas juntamente com as Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, que foram elaboradas e apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (*International Financial Reporting Standards - IFRS*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB*, e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis -

Notas Explicativas

CPC e aprovadas pela CVM, exceto pela não aplicação do item 74 do Pronunciamento Técnico CPC 26 - “Apresentação das Demonstrações Contábeis” (CPC 26), como explicado a seguir.

Em 31 de dezembro de 2021, devido à falta de cumprimento de cláusulas restritivas (*covenants*) com base em determinados indicadores não financeiros (Ver Nota Explicativa 14.c) e em atendimento ao item 74 do CPC 26, a Companhia deveria reclassificar as suas dívidas do passivo não circulante para o passivo circulante. No entanto, considerando a obtenção do *waiver* (perdão) junto aos credores em março de 2022 (ver Nota Explicativa 14.c) e que essas dívidas da Companhia não se configuram como passivo exigível no curto prazo, a referida reclassificação conforme o item 74 do CPC 26 consistiria em grave distorção do Balanço Patrimonial da Companhia.

O item 19 do referido CPC 26 menciona que se a Administração vier a concluir que a conformidade com um requisito de pronunciamento técnico, interpretação ou orientação do CPC conduziria a uma apresentação tão enganosa que entraria em conflito com o objetivo das demonstrações financeiras estabelecido no CPC 00 – “Estrutura Conceitual para relatório financeiro” (CPC 00), a Companhia não deve aplicar esse requisito. A Administração entendeu que a referida reclassificação em 31 de dezembro de 2021 seria uma informação enganosa para os usuários das Demonstrações Financeiras, ferindo a finalidade de representação fidedigna dessas demonstrações, conforme previsto no CPC 00 e, desta forma, não efetuou a referida reclassificação.

Em atendimento ao item 20 do referido CPC 26, a Companhia informa que caso tivesse sido cumprido o requisito do item 74 do CPC 26, nas Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, efetuando a referida reclassificação, o passivo circulante seria aumentado e o passivo não circulante reduzido em R\$1.933.212 na referida data.

A CVM, através de Ofício, solicitou à Companhia manifestação acerca da opinião modificada apontada em relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Em 23 de setembro de 2022, em novo Ofício, a CVM comunicou que, considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia, o processo aberto solicitando esta manifestação foi arquivado.

Considerando que não houve alterações relevantes em relação à composição e à natureza dos saldos apresentados nas Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2021, as Notas Explicativas a seguir estão apresentadas de forma concisa no período findo em 30 de setembro de 2022:

- 03. Resumo das Principais Políticas Contábeis;
- 04. Contratos de Concessão de Serviços Públicos;
- 05. Caixa e Equivalente de Caixa;
- 06. Contas a Receber de Clientes e Outros Ativos;
- 15. Empréstimos, Financiamentos e Debêntures;
- 17. Imposto de Renda e Contribuição Social;
- 19. Obrigações de Benefícios de Aposentadoria;
- 20. Patrimônio Líquido e Dividendos;
- 22. Gestão de Risco Financeiro;
- 24. Transações com Partes Relacionadas.

03. Resumo das Principais Políticas Contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas nessas Informações Contábeis Intermediárias são consistentes com as políticas descritas na Nota 3 das Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, arquivadas na CVM.

Notas Explicativas

04. Contratos de Concessão de Serviços Públicos

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia e sua subsidiária COPANOR possuíam 640 Contratos de Concessão ou Contratos de Programa para a prestação de serviços de abastecimento de água e 310 Contratos de Concessão ou Contratos de Programa para a prestação de serviços de esgotamento sanitário (640 e 310, respectivamente, em 31 de dezembro de 2021).

A Companhia apresentou em 30 de setembro de 2022 o valor de R\$819.015 na controladora (R\$733.328 em 31 de dezembro de 2021) e R\$833.888 no Consolidado (R\$752.253 em 31 de dezembro de 2021) como contas a receber do poder concedente (municípios), referente ao recebimento esperado ao final das concessões por ativos não depreciados no período da concessão.

Ativos financeiros - contratos de concessão de serviços públicos

	Controladora		Consolidado	
	Período de nove meses findo em 30 de setembro		Período de nove meses findo em 30 de setembro	
	de 2022	2021	de 2022	2021
Saldo inicial	733.328	685.561	752.253	709.052
Transferência de (para) o intangível	44.045	(54.069)	39.698	(58.986)
Capitalização	42.014	102.298	42.310	102.649
Baixas	(368)	(509)	(368)	(509)
Outros	(4)	47	(5)	47
Saldo final	819.015	733.328	833.888	752.253

05. Caixa e Equivalentes de Caixa

(a) Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Recursos em caixa e bancos	19.713	29.789	20.033	30.056
Certificados de depósitos bancários de curto prazo	336.629	1.249.680	385.921	1.279.665
Total	356.342	1.279.469	405.954	1.309.721

Os recursos próprios da Companhia provenientes de sua atividade são aplicados em Certificados de Depósito Bancário - CDBs, títulos de renda fixa cuja remuneração é baseada, substancialmente, na variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI. As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 104,32% do CDI no período findo em 30 de setembro de 2022 (103,35% do CDI exercício findo em 31 de dezembro de 2021). A variação apresentada no período deve-se principalmente aos pagamentos referentes ao Programa de Desligamento Voluntário Incentivado (PDVI); aos valores retroativos de salários, encargos e benefícios desembolsados em função da assinatura, em fevereiro de 2022, do Acordo Coletivo de Trabalho (anos 2019 a 2022), bem como à amortização e pagamento de juros referentes a empréstimos, financiamentos e debêntures.

Notas Explicativas

06. Contas a Receber de Clientes

Os valores a receber de clientes têm a seguinte composição por vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Vencidos até 30 dias	216.678	213.006	219.403	215.626
Vencidos de 31 até 60 dias	81.613	92.251	82.811	93.549
Vencidos de 61 até 90 dias	46.744	55.783	47.481	56.952
Vencidos de 91 até 180 dias	84.823	97.620	86.079	99.337
Vencidos de 181 até 360 dias	129.692	136.266	129.761	136.315
Vencidos acima de 360 dias	11.026	8.464	11.032	8.469
Vencidos - total	570.576	603.390	576.567	610.248
A vencer	306.821	274.905	310.009	277.820
Faturados	877.397	878.295	886.576	888.068
A faturar	418.589	387.246	422.520	390.626
Contas a receber de clientes ⁽¹⁾	1.295.986	1.265.541	1.309.096	1.278.694
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas do contas a receber de clientes	(226.009)	(239.177)	(227.775)	(241.146)
Contas a receber de clientes, líquidas	1.069.977	1.026.364	1.081.321	1.037.548
Contas a receber de clientes circulante	1.038.506	989.272	1.049.587	1.000.456
Contas a receber de clientes não circulante	31.471	37.092	31.734	37.092

⁽¹⁾ Contempla o contas a receber do acionista Estado de Minas Gerais, conforme detalhamento a seguir.

Detalhamento dos valores das Contas a receber junto ao Estado de Minas Gerais:

Valores	Controladora/Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Faturados	27.180	20.232
A faturar	7.249	10.248
Contas a receber do Estado de Minas Gerais ⁽¹⁾	34.429	30.480

⁽¹⁾ Valores demonstrados também na Nota Explicativa 23 (a) que trata de Partes Relacionadas.

A movimentação na provisão para perdas de crédito esperadas do contas a receber de clientes da Companhia foi a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022		Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	239.177	195.999	241.146	197.495
Adição na provisão para perdas de crédito esperadas do contas a receber	147.955	221.416	151.410	226.153
Contas a receber de clientes baixadas no período como incobráveis	(161.123)	(178.238)	(164.781)	(182.502)
Saldo final	226.009	239.177	227.775	241.146

A provisão para perdas de crédito esperadas do valor recuperável de contas a receber foi registrada no resultado do período como despesas com vendas. Os valores debitados à conta de provisão são baixados quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

A Companhia adota como metodologia de contabilização da Provisão para Perdas de Crédito Esperadas - PEC, a matriz de provisão, revisada anualmente, contemplando uma avaliação retrospectiva e prospectiva, para verificar a necessidade de provisões adicionais.

A Companhia não reconhece provisão para perdas sobre débitos relativos ao Estado de Minas Gerais (EMG), acionista controlador, tendo em vista o histórico recente de renegociações, pagamentos recebidos, celebração de Acordo para equacionamento de dívida, bem como de Termos de compensação com dividendos e juros sobre capital próprio, além do histórico de adimplência observado. A Administração da Companhia avalia este assunto dependendo dos fatos e circunstâncias a cada data de reporte.

Notas Explicativas

Para os créditos perante a Prefeitura Municipal de Belo Horizonte, o repasse dos 4% da arrecadação líquida ao Fundo Municipal de Saneamento fica condicionado à quitação das faturas pela prefeitura, cujos recursos também são destinados a esse fundo.

07. Cauções em Garantias de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures e Aplicação Financeira Vinculada

	Controladora / Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Cauções em garantias de empréstimos, financiamentos e debêntures (i)	59.424	65.853
Aplicação financeira vinculada - não circulante (ii)	76.958	77.228

- (i) Refere-se a depósito de valores monetários em fundos de investimentos, ora sob titularidade dos credores, que a Companhia constitui, no âmbito de seus contratos de financiamentos, empréstimos e debêntures. Também é dado em garantia cessão fiduciária de sua arrecadação que se caracteriza pela transferência aos credores da titularidade de parte de sua arrecadação, conforme tabela inserida na Nota Explicativa 21.1(c). Ambas as garantias ocorrem durante o prazo de vigência ou do período de carência das dívidas contratadas. Em 30 de setembro de 2022 o saldo de R\$59.424 está classificado no ativo não circulante (R\$65.853 no ativo não circulante em 31 de dezembro de 2021).
- (ii) Refere-se a recursos financeiros da ANA-Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico, no âmbito do Programa de Despoluição de Bacias Hidrográficas – PRODES. O valor de cada contrato é depositado em conta corrente específica e vinculada a cada contrato, denominada conta de despoluição de bacias hidrográficas, os valores são convertidos em cotas e aplicados no “Fundo de Investimento Caixa Despoluição de Bacias Hidrográficas Renda Fixa Longo Prazo” destinado única e exclusivamente ao objeto de cada contrato. A liberação do pagamento pelo esgoto tratado será efetuada para a COPASA MG em 12 parcelas trimestrais e sucessivas que poderão, a partir de plena operação e início da certificação da estação de tratamento do esgoto, ser sacadas desde que cumpridas as metas pactuadas na assinatura do contrato. Devido ao cumprimento parcial das metas, a Companhia mantém também esses recursos em seu passivo não circulante, em conta de depósito para obras (ver Nota Explicativa 13).

Já foram liberados recursos referente aos contratos dos seguintes municípios: Carmo do Paranaíba, 03 (três) parcelas até o ano de 2020, totalizando R\$931 e 01 (uma) parcela em junho de 2022 no valor de R\$347; Patos de Minas, 02 (duas) parcelas, em maio de 2021, no valor de R\$1.182 e em fevereiro de 2022, no valor de R\$1.238, com saldos remanescentes desses contratos no valor de R\$2.861 e R\$13.192, respectivamente.

08. Investimentos

Abaixo a tabela com a movimentação dos investimentos na subsidiária:

	Saldos iniciais	Participação no resultado da controlada	Aumento de capital ⁽ⁱ⁾	Saldos finais
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022				
COPANOR	202.181	(6.627)	54.179	249.733
Outros	260	-	-	260
Total	202.441	(6.627)	54.179	249.993
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021				
COPANOR	165.132	(8.443)	49.740	206.429
Outros	260	-	-	260
Total	165.392	(8.443)	49.740	206.689

- (i) A Controladora realizou integralização no valor de R\$54.179 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, sendo R\$27.089 no 1º trimestre e R\$27.089 no 3º trimestre (R\$49.740 em 2021, sendo R\$25.945 no 1º trimestre e R\$23.795 no 3º trimestre de 2021), na COPANOR, cujos recursos permitirão realizar investimentos em obras de implantação, ampliação e manutenções nos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

Notas Explicativas

Informações financeiras resumidas

COPANOR	Participação (%)	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Prejuízo líquido
2022	100%	66.158	205.640	21.784	281	249.733	(6.627)
2021	100%	46.127	184.968	28.168	746	202.181	(12.691)

9. Ativo de Contrato

A movimentação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 pode ser demonstrada como segue:

	Sistemas de			Estoque para obras	Total
	Água	Esgotamento Sanitário	Uso comum		
Controladora:					
Saldos em 1º de janeiro de 2022	505.033	518.097	282.748	118.992	1.424.870
Adições	259.991	276.192	143.666	53.857	733.706
Reversão de material para obras	-	-	-	729	729
Baixas	(4.820)	(8.875)	-	-	(13.695)
Juros capitalizados	22.439	20.254	16.456	-	59.149
Transferências para o intangível	(56.014)	(71.686)	(19.189)	-	(146.889)
Transferências para o imobilizado	-	-	(8.598)	-	(8.598)
Saldos em 30 de setembro de 2022	726.629	733.982	415.083	173.578	2.049.272
Consolidado:					
Saldos em 1º de janeiro de 2022	521.446	549.058	288.427	130.064	1.488.995
Adições	262.777	283.493	146.610	56.835	749.715
Reversão de material para obras	-	-	-	1.914	1.914
Baixas	(4.820)	(8.875)	(35)	-	(13.730)
Juros capitalizados	22.439	20.254	16.456	-	59.149
Transferências para o intangível	(56.014)	(71.686)	(19.425)	-	(147.125)
Transferências para o imobilizado	-	-	(8.677)	-	(8.677)
Saldos em 30 de setembro de 2022	745.828	772.244	423.356	188.813	2.130.241

No exercício de 2021, a movimentação foi a seguinte:

	Sistemas de			Estoque para obras	Total
	Água	Esgotamento Sanitário	Uso comum		
Controladora:					
Saldos em 1º de janeiro de 2021	163.154	338.838	164.889	89.664	756.545
Adições	363.513	249.519	151.150	30.510	794.692
Baixas	(2.168)	(7.723)	(1.672)	(1.182)	(12.745)
Juros capitalizados	10.690	27.510	5.713	-	43.913
Transferências para o intangível	(30.156)	(90.047)	(27.961)	-	(148.164)
Transferências para o imobilizado	-	-	(9.371)	-	(9.371)
Saldos em 31 dezembro de 2021	505.033	518.097	282.748	118.992	1.424.870
Consolidado:					
Saldos em 1º de janeiro de 2021	169.035	354.638	165.662	97.898	787.233
Adições	374.284	264.680	156.422	34.398	829.784
Baixas	(2.168)	(7.723)	(1.672)	(2.232)	(13.795)
Juros capitalizados	10.690	27.510	5.713	-	43.913
Transferências para o intangível	(30.395)	(90.047)	(28.303)	-	(148.745)
Transferências para o imobilizado	-	-	(9.395)	-	(9.395)
Saldos em 31 dezembro de 2021	521.446	549.058	288.427	130.064	1.488.995

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, as adições, no montante de R\$733.706 na controladora (R\$794.692 em 31 de dezembro de 2021) e R\$749.715 no consolidado (R\$829.784 em 31 de

Notas Explicativas

dezembro de 2021) referem-se, principalmente, a obras de implantação dos sistemas de abastecimento de água nas cidades de Juatuba, Montes Claros, Paracatu e Santa Luzia e implantação dos sistemas de esgotamento sanitário nas cidades de Sabará, Januária, Sarzedo, Ubá, Belo Horizonte, Nova Lima, Betim e Conselheiro Lafaiete.

10. Intangível

(a) A composição dos saldos é a seguinte:

	30/09/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido	Custo	Amortização acumulada	Intangível líquido
Controladora:						
Em operação						
Sistemas de água	4.090.045	(2.626.502)	1.463.543	4.052.841	(2.523.726)	1.529.115
Esgotamento sanitário	6.274.682	(2.903.886)	3.370.796	6.178.869	(2.688.220)	3.490.649
Sistemas de uso comum	1.093.471	(900.362)	193.109	1.028.145	(852.874)	175.271
Direitos de uso	628.467	(309.260)	319.207	610.228	(287.791)	322.437
Outros ativos intangíveis	105.759	(30.461)	75.298	101.996	(26.706)	75.290
Total do intangível	12.192.424	(6.770.471)	5.421.953	11.972.079	(6.379.317)	5.592.762
Consolidado:						
Em operação						
Sistemas de água	4.137.063	(2.632.147)	1.504.916	4.096.321	(2.527.730)	1.568.591
Esgotamento sanitário	6.332.850	(2.911.315)	3.421.535	6.232.932	(2.693.578)	3.539.354
Sistemas de uso comum	1.109.826	(906.728)	203.098	1.042.101	(857.083)	185.018
Direitos de uso	628.618	(309.388)	319.230	610.377	(287.896)	322.481
Outros ativos intangíveis	106.670	(30.537)	76.133	102.573	(26.750)	75.823
Total do intangível	12.315.027	(6.790.115)	5.524.912	12.084.304	(6.393.037)	5.691.267

(b) A movimentação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 pode ser demonstrada como segue:

	Sistemas de					Total
	Água	Esgotamento sanitário	Uso comum ⁽¹⁾	Direitos de uso	Outros	
Controladora:						
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.529.115	3.490.649	175.271	322.437	75.290	5.592.762
Adições	19.912	45.432	49.335	18.194	835	133.708
Baixas	(1.663)	-	(37)	-	-	(1.700)
Amortização	(113.479)	(216.761)	(47.776)	(21.500)	(4.410)	(403.926)
Transferências para o ativo financeiro ⁽²⁾	(21.950)	(16.563)	(4.738)	65	(988)	(44.174)
Transferência entre intangível e imobilizado	(990)	(473)	830	11	(932)	(1.554)
Transferências do ativo de contrato	52.592	68.514	20.254	-	5.529	146.889
Outros	6	(2)	(30)	-	(26)	(52)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.463.543	3.370.796	193.109	319.207	75.298	5.421.953

Notas Explicativas

	Sistemas de			Direitos de uso	Outros	Total
	Água	Esgotamento sanitário	Uso comum ⁽¹⁾			
Consolidado:						
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.568.591	3.539.354	185.018	322.481	75.823	5.691.267
Adições	22.034	46.889	51.130	18.196	1.276	139.525
Baixas	(1.663)	-	(37)	-	-	(1.700)
Amortização	(115.119)	(218.832)	(49.939)	(21.523)	(4.442)	(409.855)
Transferências para o ativo financeiro ⁽²⁾	(20.534)	(13.916)	(4.348)	65	(1.094)	(39.827)
Transferências entre intangível e imobilizado	(990)	(473)	814	11	(932)	(1.570)
Transferência de ativos de contratos	52.592	68.514	20.490	-	5.529	147.125
Outros	5	(1)	(30)	-	(27)	(53)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.504.916	3.421.535	203.098	319.230	76.133	5.524.912

⁽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".

⁽²⁾ As transferências do ativo financeiro referem-se basicamente a incorporação de obras finalizadas no período.

A amortização foi apropriada ao resultado conforme a seguir:

Período de nove meses findo em 30 de setembro	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Custo dos serviços prestados	400.660	387.330	406.565	392.263
Despesas com vendas	394	390	394	390
Despesas administrativas	2.872	3.346	2.896	3.368
Total	403.926	391.066	409.855	396.021

A movimentação no exercício de 2021 foi a seguinte:

	Sistemas de			Direitos de uso	Outros	Total
	Água	Esgotamento o sanitário	Uso comum ⁽¹⁾			
Controladora:						
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.626.089	3.646.795	165.590	324.883	104.127	5.867.484
Adições	26.652	49.338	45.353	25.613	1.000	147.956
Baixas	(2.742)	(471)	(117)	-	(15)	(3.345)
Amortização	(181.987)	(309.726)	(57.715)	(28.172)	(8.685)	(586.285)
Transferências do ativo financeiro ⁽²⁾	34.024	15.873	3.225	40	590	53.752
Transferência entre intangível e imobilizado	(3.732)	(176)	2.394	68	(33.461)	(34.907)
Transferências do ativo de contrato	30.830	89.018	16.578	2	11.736	148.164
Outros	(19)	(2)	(37)	3	(2)	(57)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.529.115	3.490.649	175.271	322.437	75.290	5.592.762
Consolidado:						
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.664.038	3.692.654	172.738	324.958	104.526	5.958.914
Adições	28.488	50.577	50.115	25.613	1.358	156.151
Baixas	(2.742)	(471)	(147)	-	(15)	(3.375)
Amortização	(184.038)	(312.302)	(59.812)	(28.201)	(8.708)	(593.061)
Transferências do ativo financeiro ⁽²⁾	35.029	20.056	3.157	40	387	58.669
Transferências entre intangível e imobilizado	(3.544)	(176)	2.394	68	(33.461)	(34.719)
Transferência de ativos de contratos	31.380	89.018	16.609	2	11.736	148.745
Outros	(20)	(2)	(36)	1	-	(57)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.568.591	3.539.354	185.018	322.481	75.823	5.691.267

⁽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".

⁽²⁾ As transferências do ativo financeiro referem-se basicamente a incorporação de obras finalizadas no exercício.

Notas Explicativas

Taxa média de amortização apurada na Controladora e Consolidado:

	Controladora		Consolidado	
	Período de nove meses findo em 30 de setembro		Período de nove meses findo em 30 de setembro	
	de 2022	2021	de 2022	2021
Sistemas de água	4,98%	5,14%	4,97%	5,13%
Esgotamento sanitário	4,98%	5,28%	4,97%	5,27%
Sistemas de uso comum	19,08%	19,32%	19,03%	19,23%
Direitos de uso	5,56%	6,36%	5,57%	6,36%
Outros ativos intangíveis	4,48%	3,80%	4,48%	3,80%

11. Imobilizado

(a) A composição dos saldos é a seguinte:

	30/09/2022				31/12/2021		
	Taxa média	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido
Controladora:							
Em operação							
Máquinas e equipamentos	14,42%	631.308	(534.322)	96.986	594.208	(516.287)	77.921
Veículos	24,07%	82.530	(79.327)	3.203	85.009	(78.933)	6.076
Outros	-	31.485	(210)	31.275	31.485	(210)	31.275
		745.323	(613.859)	131.464	710.702	(595.430)	115.272
Terrenos e edificações	4,55%	3.380.176	(2.099.849)	1.280.327	3.371.917	(2.017.065)	1.354.852
Total em operação		4.125.499	(2.713.708)	1.411.791	4.082.619	(2.612.495)	1.470.124
Total do imobilizado		4.125.499	(2.713.708)	1.411.791	4.082.619	(2.612.495)	1.470.124
Consolidado:							
Em operação							
Máquinas e equipamentos	14,39%	635.975	(535.463)	100.512	598.218	(516.972)	81.246
Veículos	21,21%	85.625	(79.402)	6.223	85.104	(78.943)	6.161
Outros	-	31.485	(210)	31.275	31.485	(211)	31.274
		753.085	(615.075)	138.010	714.807	(596.126)	118.681
Terrenos e edificações	4,55%	3.380.176	(2.099.849)	1.280.327	3.371.917	(2.017.065)	1.354.852
Total em operação		4.133.261	(2.714.924)	1.418.337	4.086.724	(2.613.191)	1.473.533
Total do imobilizado		4.133.261	(2.714.924)	1.418.337	4.086.724	(2.613.191)	1.473.533

(b) A movimentação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 pode ser demonstrada como segue:

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Outros	Terrenos e edificações	Total
Controladora:					
Saldos em 31 dezembro de 2021	77.921	6.076	31.275	1.354.852	1.470.124
Adições	27.070	-	-	-	27.070
Baixas	(309)	(8)	-	-	(317)
Depreciação	(16.650)	(2.873)	-	(75.874)	(95.397)
Transferência do ativo de contratos	6.885	8	-	1.705	8.598
Transferências entre intangível e imobilizado	1.951	-	-	(397)	1.554
Transferências para AF	87	-	-	42	129
Outros	31	-	-	(1)	30
Saldos em 30 de setembro de 2022	96.986	3.203	31.275	1.280.327	1.411.791

Notas Explicativas

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Outros	Terrenos e edificações	Total
Consolidado:					
Saldos em 31 dezembro de 2021	81.246	6.161	31.274	1.354.852	1.473.533
Adições	27.629	3.000	-	-	30.629
Baixas	(309)	(8)	-	-	(317)
Depreciação	(17.102)	(2.937)	-	(75.874)	(95.913)
Transferência de ativos de contratos	6.964	8	-	1.705	8.677
Transferências entre intangível e imobilizado	1.967	-	-	(397)	1.570
Transferências para AF	87	-	-	42	129
Outros	30	(1)	1	(1)	29
Saldos em 30 de setembro de 2022	100.512	6.223	31.275	1.280.327	1.418.337

A depreciação foi apropriada ao resultado conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Período de nove meses findo em 30 de setembro de				
Custo dos serviços prestados	85.218	80.474	85.728	80.731
Despesas com vendas	3.062	2.587	3.065	2.588
Despesas administrativas	7.117	7.262	7.120	7.262
Total	95.397	90.323	95.913	90.581

No exercício de 2021, a movimentação foi a seguinte:

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Outros	Terrenos e edificações	Total
Controladora:					
Saldos em 31 dezembro de 2020	62.216	9.611	31.186	1.415.966	1.518.979
Adições	28.876	21	-	-	28.897
Baixas	(395)	(26)	-	-	(421)
Depreciação	(20.367)	(3.798)	(18)	(97.804)	(121.987)
Transferência do ativo de contratos	6.015	215	107	3.034	9.371
Transferências entre intangível e imobilizado	1.331	44	-	33.532	34.907
Transferências para AF	243	9	-	65	317
Outros	2	-	-	59	61
Saldos em 31 dezembro de 2021	77.921	6.076	31.275	1.354.852	1.470.124
Consolidado:					
Saldos em 31 dezembro de 2020	63.688	9.618	31.187	1.416.159	1.520.652
Adições	31.080	103	-	-	31.183
Baixas	(395)	(26)	-	-	(421)
Depreciação	(20.742)	(3.802)	(18)	(97.809)	(122.371)
Transferência de ativos de contratos	6.038	215	107	3.035	9.395
Transferências entre intangível e imobilizado	1.331	44	-	33.344	34.719
Transferências para AF	243	9	-	65	317
Outros	3	-	(2)	58	59
Saldos em 31 dezembro de 2021	81.246	6.161	31.274	1.354.852	1.473.533

12. Parceria Público-Privada – PPP - Sistema Produtor Rio Manso

A COPASA MG e a BRK Ambiental - Manso S.A, Sociedade de Propósito Específico (SPE), formalizaram Parceria Público-Privada (PPP) na modalidade de Concessão Administrativa para a ampliação da capacidade do Sistema Produtor de Água Rio Manso, na Região Metropolitana de Belo Horizonte, e prestação de serviços nesse sistema.

Durante a fase de realização de obras, a Companhia reconheceu o ativo intangível conforme o andamento de sua construção e em contrapartida um passivo a ele relacionado, em função do contrato de PPP. As despesas com correção monetária foram capitalizadas no ativo intangível até o início de sua operação em 21 de dezembro de 2015.

Notas Explicativas

As despesas decorrentes deste contrato referentes à manutenção de sistemas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 foram R\$73.104 (R\$86.058 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021).

Para atualização do passivo constituído, o índice de reajustamento do contrato está sendo aplicado anualmente a cada mês de abril e apropriado proporcionalmente ao longo dos 12 meses subsequentes. A movimentação do passivo pode ser demonstrada como segue:

	Controladora / Consolidado	
	Período de nove meses findo em	
	30 de setembro de 2022	2021
Saldo inicial	260.985	306.226
Atualização	17.103	14.981
Amortização	(21.016)	(54.028)
Juros pagos	(10.782)	(6.194)
Saldo final	246.290	260.985
Passivo circulante	36.915	52.331
Passivo não circulante	209.375	208.654

13. Impostos, taxas, contribuições, obrigações sociais e trabalhistas e obrigações diversas

(a) Ativo circulante:

Os impostos a recuperar estão assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
IRPF a compensar	3.759	3.759	4.279	3.943
IRPJ a compensar/saldo negativo	35.232	33.536	35.235	33.538
CSLL a compensar/saldo negativo	5.505	5.505	5.505	5.505
Recuperação de créditos PIS/COFINS	57.206	57.206	57.302	57.302
Antecipação de imposto de renda	90.767	-	90.767	-
Antecipação de CSLL	37.404	-	37.404	-
Outros Tributos a Recuperar	562	562	576	594
Total	230.435	100.568	231.068	100.882

Os impostos a recuperar referem-se, principalmente, aos créditos de PIS/COFINS, na recuperação de créditos tributários e ao saldo negativo de IRPJ/CSLL de 2021, os quais serão compensados em 2022.

(b) Passivo circulante:

Os impostos, taxas, contribuições e obrigações sociais e trabalhistas são compostos por:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
INSS	25.068	24.236	25.422	24.879
COFINS	26.879	25.241	28.013	26.168
PIS	5.813	5.360	6.058	5.561
IR	112.303	10.454	112.312	10.482
CSLL	42.864	-	42.864	-
FGTS	3.135	4.680	3.200	4.809
Outros	5.144	5.129	5.196	5.179
Passivo circulante	221.206	75.100	223.065	77.078

Notas Explicativas

As obrigações diversas são assim compostas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Obrigações diversas				
Depósito para obras (i)	59.700	60.814	59.700	60.814
Salários a pagar (ii)	4.665	180.170	6.500	180.655
PDVI (iii)	623	86.705	623	86.705
Devolução de tarifas – ARSAE (iv)	63.489	99.558	63.489	99.558
Outros	61.919	63.242	62.138	63.716
Total	190.396	490.489	192.450	491.448
Passivo circulante	102.972	375.390	105.026	376.349
Passivo não circulante	87.424	115.099	87.424	115.099

- (i) Refere-se a recursos financeiros da ANA, no âmbito do Programa de Despoluição de Bacias Hidrográficas – PRODES (ver Nota Explicativa 7).
- (ii) A variação de salários a pagar apresentada ocorreu devido ao acerto do Acordo Coletivo de Trabalho - ACT 2019/2022, sendo, na controladora, R\$4.665 em 30 de setembro de 2022 (R\$180.170 em 31 de dezembro de 2021).
- (iii) A Companhia instituiu o Programa de Desligamento Voluntário Incentivado – PDVI em junho de 2021, devidamente regulamentado e amplamente divulgado aos seus empregados. Aderiram ao programa 1.098 empregados, com desligamentos ocorrendo a partir de outubro de 2021, apresentando a seguinte movimentação:

Controladora / Consolidado					
PDVI	Provisão em setembro de 2021	Pagamentos até 31/12/2021	Saldo em 31/12/2021	Pagamentos / estornos até 30/09/2022	Saldo em 30/09/2022
Valor	152.171	65.466	86.705	86.082 ⁽¹⁾	623
Quantidade Empregados	1.098	492	606	603	0 ⁽²⁾
Passivo Circulante			86.705		623

⁽¹⁾ Foram pagos R\$80.734 e estornados R\$5.348.

⁽²⁾ Foram canceladas 3 (três) adesões.

- (iv) Agência Reguladora de Serviços de Abastecimento de Água e de Esgotamento Sanitário do Estado de Minas Gerais – ARSAE MG, determinou a devolução de valores aos clientes por intermédio dos seguintes processos administrativos:
- Processo 005/2019

Em setembro de 2019, a ARSAE MG instaurou o Processo Administrativo nº 005/2019 para a apuração de indícios de valores cobrados indevidamente no Município de Belo Horizonte, referentes a Esgoto Dinâmico com Coleta e Tratamento – EDT. A COPASA MG apresentou recurso no processo, porém sem êxito. Em julho de 2021, foi emitida a Decisão ARSAE 066/21, determinando a devolução dos valores aos clientes, conforme Fato Relevante divulgado em 26 de julho de 2021.

Em agosto de 2021, a Administração da Companhia autorizou o início das devoluções, de forma simples e corrigida, conforme Comunicado ao Mercado divulgado no dia 8 de setembro de 2021. Após a identificação dos usuários com direito à devolução, a Companhia apurou que o valor total das devoluções é de R\$125.817. As devoluções foram iniciadas em setembro de 2021.

Notas Explicativas

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, o valor a devolver foi ajustado em R\$7.886 devido à identificação de determinados grupos de clientes, referentes ao processo 005/2019, não contemplados no momento do reconhecimento inicial. Foram registrados R\$3.946 a título de principal em “Outras Despesas Operacionais” e R\$3.940 de juros e correção monetária em “Despesas Financeiras”.

- Processo 028/2021

Em 2021 a ARSAE MG instaurou o Processo Administrativo 028/21, para apurar possíveis ajustes quanto à sistemática adotada pela COPASA para cálculo de valor faturado, em mês posterior ao faturamento pela média, no período de janeiro a julho de 2020. A COPASA MG apresentou recurso no processo, porém sem êxito. A ARSAE MG deliberou pela devolução de valores aos clientes. A Administração da Companhia autorizou a devolução dos valores apontados, de forma simples e corrigida, no valor total de R\$12.028, cuja devolução iniciou em outubro de 2021.

- Processo 041/2021

Em 2021, a ARSAE MG instaurou o Processo Administrativo nº 041/2021 para a apuração de indícios de valores cobrados indevidamente referente aos serviços de esgotamento sanitário Bacia do Onça e adjacências, nos municípios de Belo Horizonte e Contagem. A COPASA MG ajuizou recurso no processo acerca da devolução em dobro, acrescida de juros.

Em maio de 2021, a Administração da Companhia autorizou o início das devoluções, de forma simples e corrigida. Após a identificação dos usuários com direito à devolução, a Companhia apurou que o valor total das devoluções é de R\$6.153. Foram registrados R\$5.002 a título de principal em “Outras Despesas Operacionais” e R\$1.151 de juros e correção monetária em “Despesas Financeiras”.

A Companhia identificou todos os clientes afetos aos processos mencionados e registrou o valor exato a ser devolvido a cada um, por intermédio de crédito (desconto) nas faturas, sendo que no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, as devoluções foram de R\$50.108. A movimentação dos valores envolvidos nos processos foram como segue:

Controladora / Consolidado						
Processos	Saldo a devolver 31/12/2021	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022				Saldo a devolver 30/09/2022
		Incremento de provisão	Devoluções realizadas			
			Valor principal	Juros e correção	Total devolvido	
005/2019	94.073	7.886	29.068	18.012	47.080	54.879
028/2021	5.485	-	1.378	630	2.008	3.477
041/2021	-	6.153	968	52	1.020	5.133
	<u>99.558</u>	<u>14.039</u>	<u>31.414</u>	<u>18.694</u>	<u>50.108</u>	<u>63.489</u>
			Passivo circulante			61.572
			Passivo não circulante			1.917

14. Empréstimos, Financiamentos e Debêntures

Os empréstimos, financiamentos e debêntures, cujo saldo é de R\$3.435.531 em 30 de setembro de 2022 (R\$3.985.344 em 31 de dezembro de 2021), têm vencimento até 2043 e cupons médios de 9,92% ao ano para a Controladora e o Consolidado (8,0% a.a. em 31 de dezembro de 2021 para a Controladora e o Consolidado).

(a) Empréstimos e financiamentos

A movimentação de empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

Notas Explicativas

	Controladora / Consolidado		
	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022	2021	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
	Saldo inicial	1.068.394	1.273.997
Ingressos de empréstimos e financiamentos	68.872	145.164	104.055
Encargos provisionados	50.314	71.470	54.189
Variação monetária e cambial	(30.401)	3.837	3.118
Amortização de encargos	(49.836)	(73.001)	(54.810)
Amortização de principal	(118.033)	(353.330)	(288.695)
Amortização do custo de captação	193	257	192
Saldo final	989.503	1.068.394	1.092.046
Passivo circulante	162.604	190.315	190.146
Passivo não circulante	826.899	878.079	901.900

	Indexador + Juros (a.a.)	Ano de vencimento	Valor contábil 30/09/2022	Valor contábil 31/12/2021
Em moeda Nacional:				
Financiamento	TR + 8,50%	16/01/2043	700.554	687.043
Financiamento	TJLP + 1,55% a 1,73%	15/05/2025	75.269	126.994
Finame	2,5% a 8,7%	15/01/2025	10.484	19.996
			786.307	834.033
Em moeda Estrangeira:				
Financiamento	Euro + 2,07%	20/12/2023	-	140.567
Financiamento	Euro + 1,41%	15/05/2034	153.106	33.588
Financiamento	Euribor + 0,55%	20/09/2033	52.906	63.214
			206.012	237.369
Custo de captação			(2.816)	(3.008)
			203.196	234.361
Empréstimos e financiamentos			989.503	1.068.394

(b) Debêntures

A composição de debêntures está demonstrada a seguir:

	Indexador + Juros (a.a.)	Ano de vencimento	Valor contábil 30/09/2022	Valor contábil 31/12/2021
Subscrição 4ª emissão				
1ª	TJLP + 1,55%	15/07/2022	-	15.497
2ª	IPCA + 9,05%	15/08/2022	-	54.147
3ª	TJLP + 1,55%	15/07/2022	-	20.519
Total 4ª emissão			-	90.163
Subscrição 5ª emissão				
Série única	TR + 9,00%	01/09/2031	158.454	171.559
Total 5ª emissão			158.454	171.559
Subscrição 8ª emissão				
1ª	TJLP + 1,87%	15/06/2028	47.211	53.125
2ª	IPCA + 8,18%	15/06/2028	28.041	30.154
Total 8ª emissão			75.252	83.279
Subscrição 11ª emissão				
1ª	TJLP + 2,62%	15/01/2031	101.855	110.517
2ª	IPCA + 8,85%	15/01/2031	57.588	59.714
Total 11ª emissão			159.443	170.231
Subscrição 12ª emissão				
1ª	IPCA + 5,06%	15/01/2024	122.743	196.961
2ª	IPCA + 5,27%	15/01/2026	92.449	101.775
Total 12ª emissão			215.192	298.736

Notas Explicativas

	Indexador + Juros (a.a.)	Ano de vencimento	Valor contábil 30/09/2022	Valor contábil 31/12/2021
Subscrição 13ª emissão				
2ª	110% do CDI	15/07/2023	278.193	557.276
3ª	IPCA + 6,50%	15/07/2025	86.419	83.487
Total 13ª emissão			364.612	640.763
Subscrição 14ª emissão				
1ª	106,15% do CDI	15/06/2024	33.249	47.330
2ª	IPCA + 4,30%	15/06/2026	176.814	166.386
Total 14ª emissão			210.063	213.716
Subscrição 15ª emissão				
Série única	CDI + 1,75%	16/12/2025	502.891	502.295
Total 15ª emissão			502.891	502.295
Subscrição 16ª emissão				
1ª	IPCA + 5,23%	15/09/2031	264.220	253.977
2ª	CDI + 1,30%	15/09/2026	509.315	508.621
Total 16ª emissão			773.535	762.598
Total de debêntures			2.459.442	2.933.340
Custo de captação			(13.414)	(16.390)
Total			2.446.028	2.916.950

As movimentações de debêntures estão demonstradas a seguir:

	Controladora / Consolidado		
	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
		2022	2021
Saldo inicial	2.916.950	2.507.144	2.507.144
Ingressos de debêntures	-	750.000	750.000
Encargos provisionados	199.362	148.461	93.082
Variação monetária	47.973	81.314	51.974
Amortização de encargos	(215.731)	(134.631)	(101.600)
Amortização de principal	(505.502)	(426.264)	(393.989)
Custo de captação	-	(11.659)	(11.276)
Amortização do custo de captação	2.976	2.585	1.592
Saldo final	2.446.028	2.916.950	2.896.927
Passivo circulante	729.194	609.822	538.683
Passivo não circulante	1.716.834	2.307.128	2.358.244

A Companhia mantém cauções em valores monetários, conforme citado na Nota Explicativa 7, além de garantia de cessão fiduciária de sua arrecadação, conforme Nota Explicativa 21.1(c). Ambas as garantias ocorrem durante o prazo de vigência ou do período de carência das dívidas contratadas.

(c) Cláusulas 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 indicadores não financeiros, com periodicidade de apuração do resultado distintas, conforme estabelecido nos respectivos contratos. Alguns contratos preveem que, no caso de descumprimento desses índices e indicadores, a Companhia apresente garantias reais adicionais ao credor ou restabeleça os índices 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 dívida.

A Companhia vem cumprindo todos os *covenants* estabelecidos, ou obtendo dos credores a necessária autorização para dispensa de cumprimento das cláusulas restritivas previstas nos instrumentos contratuais.

Notas Explicativas

Covenants não financeiros das 12ª, 13ª, 14ª, 15ª e 16ª emissões de debêntures (públicas):

As escrituras de debêntures preveem que constitui um Evento de Inadimplemento, que pode acarretar o vencimento antecipado das obrigações delas decorrentes, a decisão desfavorável de 2º (segundo) grau em processos judiciais cujo valor seja superior a R\$50 milhões (12ª, 13ª, 14ª e 15ª emissões) e R\$75 milhões (16ª emissão) - *covenants* não financeiros.

Conforme noticiado em Fato Relevante datado de 27 de dezembro de 2021, em função das decisões em relação ao Processo Trabalhista nº 102100-74.2008.5.03.0024, ajuizado em 2008 pelo principal sindicato dos empregados da Companhia e referente à rescisão de contratos de trabalho em virtude da aplicação de extinta política de desligamentos, a COPASA MG entendeu por rever o valor do provisionamento, tendo aumentado a provisão para esse processo em cerca de R\$217.356 em 31 de dezembro de 2021 (ver Nota Explicativa 15.a.ii).

Para obtenção da renúncia dos credores aos respectivos direitos contratuais, em dezembro de 2021 foi iniciado o processo de pedido de *waiver* junto aos agentes financeiros, apresentando propostas de equacionamento, de modo que a Companhia pudesse seguir implementando seu plano de investimentos, o desenvolvimento empresarial e operacional, bem como o pleno cumprimento dos compromissos dos próximos anos.

Desta forma, a Companhia, em Assembleias Gerais de Debenturistas realizadas nos dias 10 de março de 2022 para as 13ª, 14ª, 15ª e 16ª emissões e em 21 de março de 2022 para a 12ª emissão, obteve a dispensa do cumprimento do inadimplemento contratual (*waiver*), assumindo o pagamento de prêmio (*waiver fee*) aos debenturistas de 0,10% ao ano, sobre o saldo devedor, calculado na data de pagamento. Considerando as ações tomadas pela Companhia, que resultaram na efetiva obtenção dos *waivers*, as dívidas não são exigíveis no curto prazo, assim as referidas dívidas permanecem classificadas no passivo não circulante.

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

15. Provisão para Demandas Judiciais

(a) Demandas judiciais provisionadas

A composição das provisões para demandas judiciais está assim demonstrada:

	30/09/2022			31/12/2021		
	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Contingências	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Controladora:						
Cíveis	116.864	(5.946)	110.918	96.435	(5.710)	90.725
Trabalhistas	292.140	(12.939)	279.201	304.087	(14.045)	290.042
Tributárias	1.839	(5.460)	(3.621)	1.736	(5.140)	(3.404)
Total	410.843	(24.345)	386.498	402.258	(24.895)	377.363
Consolidado:						
Cíveis	117.151	(5.946)	111.205	97.164	(5.710)	91.454
Trabalhistas	292.252	(13.007)	279.245	304.152	(14.081)	290.071
Tributárias	1.839	(5.460)	(3.621)	1.736	(5.140)	(3.404)
Total	411.242	(24.413)	386.829	403.052	(24.931)	378.121

Notas Explicativas

A movimentação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 está assim demonstrada:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021, antes da compensação de depósitos judiciais	402.258	403.052
Adições ⁽¹⁾	49.371	49.811
Atualizações	21.684	21.713
Reversões	(31.539)	(32.488)
Baixas	(30.931)	(30.846)
Total provisões	410.843	411.242
Compensação de depósitos judiciais	(24.345)	(24.413)
Saldo em 30 de setembro de 2022	386.498	386.829

⁽¹⁾ Estão incluídos os juros e variações monetárias sobre as provisões judiciais, no valor de R\$11.694 registrados em despesas financeiras.

As adições e reversões referem-se a inclusão de novos processos e reavaliações de prognósticos de perda em processos judiciais contra a Companhia e conforme análise feita pela área jurídica, com base em jurisprudências ou sentenças prolatadas pelo judiciário e validação no âmbito do Fórum de Contingências da COPASA MG. As atualizações referem-se à correção monetária do saldo provisionado.

As movimentações podem ser assim resumidas:

1. Adições no valor de R\$49.371 referentes a constituição de provisão para as ações cíveis, trabalhistas e tributário de forma pulverizada, sendo aumento de R\$8.205 nas provisões trabalhistas, R\$41.158 nas provisões cíveis e de R\$8 nas provisões tributárias.
2. Reversões no valor de R\$31.539, sendo a reversão de R\$25.966 de processos trabalhistas, R\$5.573 de processos cíveis.
3. Baixas no valor de R\$30.931 em ações trabalhistas, cíveis e tributárias, sendo R\$10.495 de processos trabalhistas, R\$20.172 de processos cíveis e R\$264 de processos tributários.

A movimentação do exercício de 2021 está assim demonstrada:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020, antes da compensação de depósitos judiciais	150.719	151.281
Adições	265.535	266.028
Atualizações	13.600	13.680
Reversões	(14.532)	(14.862)
Baixas	(13.064)	(13.075)
Total provisões	402.258	403.052
Compensação de depósitos judiciais	(24.895)	(24.931)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	377.363	378.121

A Companhia figura como parte em vários processos judiciais que surgem no curso normal de suas operações, existindo grande pulverização no número e no valor dos processos. Os principais estão listados nos incisos a seguir:

(i) Provisões cíveis

As provisões cíveis relacionam-se a processos de indenização por danos morais e materiais ou pedidos de reembolso relativo a pagamentos a maior ou em duplicidade. A COPASA MG estima a provisão com base nos valores faturados passíveis de questionamento e em decisões judiciais recentes.

1. O Ministério Público do Estado de Minas Gerais ajuizou, em 2005, ação de indenização por danos ambientais causados à Lagoa Central no Município de Lagoa Santa, sendo a COPASA MG condenada a pagar a referida indenização. Foi realizado acordo judicial para pagamento da indenização de forma parcelada e extinção do cumprimento de sentença. O valor provisionado em 30 de setembro de 2022 é de R\$24.488 (R\$10.923 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

2. O Ministério Público do Estado de Minas Gerais ajuizou, em 2003, ação civil coletiva que teve como objeto a devolução simples aos usuários, dos valores relativos ao reajuste de março de 2003 sob o fundamento de que os referidos valores foram cobrados no mesmo mês em que o reajuste foi autorizado quando deveriam ter sido aplicados 30 dias decorridos do prazo autorizado. A ação teve decisão desfavorável para a COPASA MG e encontra-se em fase de liquidação de sentença, aguardando realização de perícia judicial. A Companhia efetuou provisionamento com vistas à proposição de acordo judicial objetivando a finalização da ação. O valor provisionado em 30 de setembro de 2022 é de R\$19.906 (R\$18.883 em 31 de dezembro de 2021).

(ii) Provisões 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, adicionais de insalubridade e periculosidade, sobreaviso, diferenças salariais decorrentes de isonomia de função e questionamentos de demissão por justa causa. A Companhia provisiona as ações trabalhistas classificadas como risco de perda provável. 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.

Há uma ação trabalhista coletiva, movida em 2008 pelo Sindágua, questionando a legalidade da política de desligamento adotada naquele momento, por utilizar a idade dos empregados como critério para extinção do contrato de trabalho. O MPT-MG ajuizou a ação questionando a legalidade do referido programa.

Em 19 de dezembro de 2008, a ação ajuizada pelo Sindágua foi julgada improcedente em 1ª instância. O MPT-MG opôs embargos de declaração contra essa decisão. No julgamento dos embargos de declaração foi determinada a reunião dos 2 (dois) processos para julgamento e tramitação conjunta e, no mérito, foram rejeitados os embargos de declaração. Sindágua e MPT-MG interpuseram recurso contra essa decisão. O Tribunal Regional do Trabalho de Minas Gerais (TRT-MG) deu parcial provimento aos recursos para condenar a Companhia na obrigação de reintegrar todos os empregados dispensados com base na referida política, bem como a pagar salários vencidos e vincendos, sob pena de multa diária de R\$500,00. A COPASA MG interpôs recurso contra essa decisão que foi rejeitado pelo Tribunal Superior do Trabalho (TST). Contra essa decisão, a Companhia interpôs o recurso extraordinário, cujo seguimento foi negado pelo TST. Para dar prosseguimento ao recurso extraordinário, interpôs Agravo Interno, cujo seguimento também foi negado.

Em 18 de junho de 2019, a Companhia apresentou Reclamação Constitucional ao Supremo Tribunal Federal - STF (Processo nº 35.342), sendo emitida decisão favorável à COPASA MG, em 21 de novembro de 2019. No entanto, O STF reviu sua decisão, resultando na validade do acórdão do TRT-3ª Região, que condenou a COPASA MG. A Companhia interpôs Agravo Regimental na Reclamação, que foi rejeitado, com decisão publicada em 01 de dezembro de 2021.

Em 07 de dezembro de 2021, a Companhia interpôs Embargos de Declaração sobre a decisão, por entendê-la omissa. Sendo assim, o Tribunal Regional do Trabalho de Minas Gerais (TRT-MG) determinou o retorno da ação trabalhista para a 24ª Vara do Trabalho de Belo Horizonte para início da fase de execução, em 10 de dezembro de 2021.

Considerando as referidas decisões judiciais, a Companhia entendeu por rever o valor do provisionamento, ainda que não tenha sido liquidado o valor da condenação na referida ação. Para tanto, realizou cálculos preliminares, efetivados sob diretrizes e fundamentos jurídicos postos pelos advogados contratados para a condução do processo, e em atenção às melhores práticas contábeis, aumentou a provisão para esse processo em R\$217.356 em 31 dezembro de 2021

Em 21 de fevereiro de 2022, com o retorno da ação principal o Juízo da 24ª Vara do Trabalho de Belo Horizonte iniciou o procedimento de liquidação, determinando a juntada de documentos.

Enquanto isso, no STF (Reclamação 35.342), foi negado provimento aos embargos de declaração opostos, com decisão em 03 de março de 2022, pela 2ª Turma do STF e nesta mesma data a Companhia juntou a exceção de pré-executividade nos autos principais e está aguardando o julgamento.

Notas Explicativas

Em 25 de fevereiro de 2022, a Companhia ajuizou a ação rescisória visando invalidar o acórdão da 5ª Turma do TRT-3ª Região, com pedido de liminar para suspender a tramitação dos autos principais, até o julgamento do mérito da rescisória. Em 03 de maio de 2022, a 2ª Seção de Dissídios Individuais do TRT-3ª Região deferiu o pedido de liminar da ação rescisória, e determinou a suspensão da tramitação dos autos principais. A execução dos autos principais foi suspensa em 04 de maio de 2022. Ação rescisória aguardando julgamento.

(b) Demandas judiciais não provisionadas

A COPASA MG discute em juízo outras ações para as quais tem expectativa de perda possível. Para essas ações não foi constituída provisão para eventuais perdas, tendo em vista que a Companhia considera ter sólido embasamento jurídico que fundamente os procedimentos adotados para a defesa na esfera judicial. Os processos em andamento nas instâncias administrativas e judiciais, perante diferentes tribunais, nos quais a Companhia é parte passiva, estão assim distribuídos:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Cível (i)	449.929	379.276	458.334	386.444
Trabalhista (ii)	55.089	54.255	55.459	54.503
Tributária	35.222	13.612	35.246	13.611
Ambiental	1.084	1.029	1.084	1.029
Total	541.324	448.172	550.123	455.587

(i) Cível

Referem-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 e sua Controlada são partes 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 de nossos negócios 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 e de sua Controlada.

A ação principal individual e com montante relevante é a Ação de Indenização ajuizada por Mecanorte Construções e Empreendimentos Ltda. em 2021, na qual alega desequilíbrio econômico-financeiro em contratos de empreitada firmados com a COPASA MG, que tinham por objeto a ampliação do Sistema de Abastecimento de Água e do Sistema de Esgotamento Sanitário de Teófilo Otoni. A ação foi precedida de perícia técnica que apurou o valor atribuído à causa. Contudo, tendo a COPASA MG apontado diversos erros técnicos no laudo que lastreou a ação, o juiz já acatou o pedido de nova perícia. O processo aguarda a nomeação do perito judicial. O valor da ação em 30 de setembro de 2022 é de R\$46.222 o prognóstico de perda atual é “possível”.

Ações coletivas

1. A Companhia é parte em ações cíveis públicas e ações populares que pleiteiam a anulação, suspensão ou impugnação de 36 de nossos contratos de concessão, firmados com os municípios de Alpinópolis, Andradas, Araçuaí, Barbacena, Betim, Bom Despacho, Cabo Verde, Campina Verde, Cataguases, Confins, Congonhas, Curvelo, Delfinópolis, Divinópolis, Extrema, Fronteira, Guaxupé, Guidoal, Igaratinga, João Pinheiro, Lagoa Santa, Luz, Mirabela, Miraf, Nanuque, Nova Serrana, Paracatu, Patos de Minas, Pirapetinga, Ribeirão das Neves, Sabará, São Roque de Minas, São Sebastião do Paraíso, Três

Notas Explicativas

Marias, Vazante e Visconde do Rio Branco. Essas ações foram classificadas com possibilidade de perda possível ou remota, e, em razão disso, não foram constituídas provisões. Ressalta-se ainda a existência de precedente favorável à Companhia, proferido pelo Tribunal de Justiça do Estado de Minas Gerais em caso análogo, bem como pareceres de renomados juristas sobre o assunto também favoráveis ao nosso posicionamento, ou seja, à legalidade dos contratos de concessão celebrados.

2. Ação Civil Pública ajuizada pelo Município de Coronel Fabriciano, em 2020, sob o argumento de que não estaria havendo o cumprimento de todas as obrigações contratuais pela Companhia, pois não haveria o tratamento da integralidade do esgoto produzido na sede municipal. Além disso, o não tratamento do esgoto sanitário teria causado dano ambiental. Em razão desses fatos, o Município pretende a condenação da COPASA a não cobrar tarifa de esgoto ou a cobrá-la em valor proporcionalmente reduzido até que a integralidade do esgoto seja tratado; a pagar multa a título indenizatório ao Município de Coronel Fabriciano pelo suposto descumprimento de cláusulas do Contrato de Concessão; a devolver os valores cobrados a título de tarifa de esgoto aos usuários; a implantar a totalidade do tratamento de esgoto no Município; a pagar indenização por dano moral coletivo. A tutela antecipada foi indeferida em razão da ausência de urgência na apreciação dos pedidos e na incidência da jurisprudência dominante acerca da possibilidade de cobrança da tarifa de esgotamento sanitário pelos serviços prestados. Em sede de defesa, a COPASA MG apresentou Contestação, aduzindo, dentro outros argumentos, que não houve descumprimento contratual, pois, o serviço de esgotamento sanitário atende a mais de 108 mil habitantes já estão em execução as obras de interligação ao Sistema Integrado com o Município de Timóteo, sendo que metade da população já é atendida por esse Sistema. O valor da ação em 30 de setembro de 2022 é de R\$6.078 (R\$5.766 em 31 de dezembro de 2021).

(ii) 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, 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 às empregadas, 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.

Notas Explicativas**16. Imposto de Renda e Contribuição Social**

(a) Imposto de renda das Pessoas Jurídicas (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

Os valores registrados como despesas de imposto de renda e contribuição social nas demonstrações financeiras estão conciliados com as alíquotas nominais previstas em lei, conforme demonstrado a seguir:

	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Controladora:				
Lucro do exercício antes dos impostos e contribuições	303.646	(25.197)	778.755	603.746
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Receita (Despesa) esperada à taxa nominal	(103.240)	8.567	(264.777)	(205.274)
IRPJ e CSLL sobre:				
Equivalência patrimonial	37	(1.169)	(2.253)	(2.871)
Doações e subvenções	-	-	539	402
Outras (adições) /exclusões	(1.309)	(1.245)	(3.664)	(3.439)
Outros itens de reconciliação:				
Juros sobre o capital próprio	19.966	35.796	49.549	76.602
Incentivos fiscais	8.068	(383)	16.931	4.119
IRPJ e CSLL	(76.478)	41.566	(203.675)	(130.461)
IRPJ e CSLL correntes	(87.280)	29.121	(145.345)	(199.541)
IRPJ e CSLL diferidos	10.802	12.445	(58.330)	69.080
IRPJ e CSLL	(76.478)	41.566	(203.675)	(130.461)
Alíquota efetiva	25,19%	164,96%	26,15%	21,61%
Consolidado:				
Lucro do exercício antes dos impostos e contribuições	303.646	(25.197)	778.755	603.746
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Receita (Despesa) esperada à taxa nominal	(103.240)	8.567	(264.777)	(205.274)
IRPJ e CSLL sobre:				
Doações e subvenções	-	-	539	402
Outras (adições) /exclusões	(1.272)	(2.414)	(5.917)	(6.310)
Outros itens de reconciliação:				
Juros sobre o capital próprio	19.966	35.796	49.549	76.602
Incentivos fiscais	8.068	(383)	16.931	4.119
IRPJ e CSLL	(76.478)	41.566	(203.675)	(130.461)
IRPJ e CSLL correntes	(87.280)	29.121	(145.345)	(199.541)
IRPJ e CSLL diferidos	10.802	12.445	(58.330)	69.080
IRPJ e CSLL	(76.478)	41.566	(203.675)	(130.461)
Alíquota efetiva	25,19%	164,96%	26,15%	21,61%

(b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os valores de compensação são os seguintes:

Notas Explicativas

Controladora / Consolidado		
Saldos patrimoniais	30/09/2022	31/12/2021
No ativo		
Diferenças temporárias:		
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	226.009	239.177
Provisão para demandas judiciais	410.843	402.258
Provisão para perdas do passivo atuarial - resultados abrangentes	73.969	73.969
Saldo a depreciar de ativos cedidos	120.293	126.307
Diferença de amortização gerada pelo desconto do ativo financeiro	605.942	551.100
Variação cambial sobre empréstimos	6.855	45.157
Outras provisões temporárias diversas	129.727	263.283
Total do ativo	1.573.638	1.701.251
IRPJ diferido	393.410	425.312
CSLL diferida	141.627	153.113
	535.037	578.425
No passivo		
Diferenças temporárias:		
Variação cambial sobre empréstimos	9.116	-
Margem da receita de construção diferida	83.033	87.008
Capitalização do ativo financeiro descontado	415.066	373.040
Custo de captação pela emissão de debêntures	13.413	16.390
Custo de captação de empréstimo	2.816	3.009
Mudança no ativo financeiro a valor justo por meio de outros resultados abrangentes	18.694	18.747
Total do passivo	542.138	498.194
IRPJ diferido	135.535	124.549
CSLL diferida	48.792	44.837
	184.327	169.386
IRPJ e CSLL diferidos líquido	350.710	409.039

Em 30 de setembro de 2022, não ocorreram alterações na natureza e nas condições do imposto de renda e contribuição social em relação ao descrito na Nota 18 das Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Dessa forma, a Administração decidiu não repeti-las nessas Informações Contábeis Intermediárias.

17. Convênio de Cooperação Técnica

O saldo de convênios no ativo está assim composto:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo circulante	42.565	38.271	42.580	38.289
Ativo não circulante	-	5.165	-	5.165
	42.565	43.436	42.580	43.454

	Controladora			Consolidado		
	A receber	Adiantamento	Líquido	A receber	Adiantamento	Líquido
30 de setembro de 2022						
Recursos estaduais	4.654	(4.287)	367	563.417	(563.035)	382
Recursos federais	172.964	(130.766)	42.198	172.964	(130.766)	42.198
Total	177.618	(135.053)	42.565	736.381	(693.801)	42.580
31 de dezembro de 2021						
Recursos estaduais	4.154	(3.905)	249	562.918	(562.651)	267
Recursos federais	170.527	(127.340)	43.187	170.527	(127.340)	43.187
Total	174.681	(131.245)	43.436	733.445	(689.991)	43.454

Notas Explicativas

O saldo de convênios no passivo está assim composto:

	Controladora / Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Passivo circulante	7.854	1.214
Passivo não circulante	-	1.977
	7.854	3.191

	Controladora / Consolidado		
	Adiantamento	A receber	Líquido
30 de setembro de 2022			
Recursos estaduais	5.038	-	5.038
Recursos federais	42.479	(39.663)	2.816
Total	47.517	(39.663)	7.854
31 de dezembro de 2021			
Recursos estaduais	521	-	521
Recursos federais	42.333	(39.663)	2.670
Total	42.854	(39.663)	3.191

18. Obrigações de Benefícios de Aposentadoria

Os valores e as informações das obrigações de benefícios de aposentadoria estão demonstrados a seguir:

	Controladora / Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Obrigações de longo prazo	113.426	112.764
Contribuições normais	9.190	16.614
Total das obrigações registradas no balanço patrimonial	122.616	129.378
Passivo circulante	9.190	16.614
Passivo não circulante	113.426	112.764

As movimentações ocorridas no passivo líquido estão demonstradas a seguir:

	Controladora / Consolidado
Passivo líquido em 31 de dezembro de 2021	129.378
Valores reconhecidos na demonstração do resultado	663
Provisão contribuições do empregador	41.681
Provisão contribuições dos participantes	55.722
Amortização contribuições (empregador e participantes)	(104.828)
Passivo líquido em 30 de setembro de 2022	122.616
Passivo circulante	9.190
Passivo não circulante	113.426
	Controladora / Consolidado
Passivo líquido em 31 de dezembro de 2020	245.890
Valores reconhecidos na demonstração do resultado	11.628
Amortização do principal	(3.938)
Amortização de juros da dívida	(133)
Provisão contribuições do empregador	35.428
Provisão contribuições dos participantes	51.769
Amortização contribuições (empregador e participantes)	(94.796)
Passivo líquido em 30 de setembro de 2021	245.848
Passivo circulante	10.643
Passivo não circulante	235.205

Notas Explicativas

Valores segregados por Plano de benefício ⁽¹⁾

1) Plano de benefícios RP1-BD

	31/12/2021
Valor presente das obrigações financiadas	(57.120)
Valor justo dos ativos do plano	70.149
Efeito do teto do ativo	(13.029)
Passivo líquido do plano	-

2) Plano COPASA Saldado-BD

	31/12/2021
Valor presente das obrigações financiadas	(1.229.434)
Valor justo dos ativos do plano	1.116.670
Passivo líquido do plano	(112.764)

3) Novo Plano COPASA-CD

	31/12/2021
Valor presente das obrigações financiadas	(6.411)
Valor justo dos ativos do plano	48.384
Efeito do teto do ativo	(41.973)
Ativo / passivo líquido do plano	-

⁽¹⁾ A Companhia efetua, anualmente, avaliação atuarial dos Compromissos dos 03 planos de benefícios de aposentadoria.

Em 30 de setembro de 2022, não ocorreram alterações na natureza e nas condições dos planos de benefícios à aposentadoria em relação ao descrito na Nota 20 das Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Dessa forma, a Administração decidiu não as repetir nessas Informações Contábeis Intermediárias.

19. Patrimônio Líquido e Dividendos

(a) Capital

A Companhia faz parte do Novo Mercado de Governança Corporativa da B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, sendo seu capital formado exclusivamente por ações ordinárias. O Capital Social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é de R\$3.402.385, representado por 380.253.069 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

A Companhia, no dia 14 de julho de 2021, divulgou Fato Relevante comunicando que recebeu do seu acionista controlador, Estado de Minas Gerais, por meio da Advocacia Geral do Estado (AGE), naquela data, Ofício informando da aprovação do Projeto de Lei nº 2.508/2021 pela Assembleia Legislativa do Estado de Minas Gerais, referente à autorização para suplementação orçamentária e aporte de capital nessa Companhia para realização de intervenções e obras que potencializarão a resiliência hídrica das Bacias do Paraopeba e do Rio das Velhas, proveniente do Acordo firmado judicialmente entre o Estado de Minas Gerais e a empresa Vale S.A. Esses investimentos, conforme previsto no Acordo, totalizam R\$2,05 bilhões. A sanção da Lei pelo Governo do Estado de Minas Gerais ocorreu em 28 de julho de 2021 (Lei nº 23.830/2021). O reconhecimento nas Demonstrações Financeiras ocorrerá após o efetivo aporte dos recursos, observada a legislação societária.

(b) Reservas de lucros

Não ocorreram alterações relevantes nas reservas em relação ao descrito na Nota 21(b) das Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Dessa forma, a Administração decidiu não as repetir nessas Informações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

(c) Ajustes de avaliação patrimonial

Não ocorreram movimentações relevantes nos saldos dos ajustes de avaliação patrimonial neste trimestre.

(d) Remuneração aos acionistas

Política de Dividendos

Nos termos do Estatuto Social, os acionistas têm direito a receber dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado pela diminuição ou acréscimo dos valores especificados nos incisos I, II e III do art. 202 da Lei nº 6.404/76.

Em 07 de maio de 2018, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou a revisão da Política de Dividendos da Companhia, definindo regras para a distribuição de proventos.

- Dividendos Regulares

O Conselho de Administração definirá até 31 de março de cada exercício, o percentual do Lucro Líquido Ajustado a ser distribuído, observando o mínimo estatutário de 25% e o limite de 50%.

A declaração deverá ocorrer trimestralmente e o pagamento será realizado em até 60 dias, a contar da data da declaração, a exceção dos valores referentes ao quarto trimestre, cuja definição ocorrerá na Assembleia Geral Ordinária (AGO).

- Dividendos Extraordinários

A referida Política de Dividendos contempla regras e condições para a distribuição de Dividendos Extraordinários.

Declaração de dividendos/Juros sobre Capital Próprio (JCP) do período

- Dividendos Regulares

A remuneração aos acionistas referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, conforme aprovação pelo Conselho de Administração, encontra-se detalhada a seguir:

Referência	Evento Societário	Data do Direito	Valores	Data do Pagamento
JCP 1T22	RCA 17/03/2022	22/03/2022	33.871	16/05/2022
JCP 2T22	RCA 15/06/2022	21/06/2022	53.137	12/08/2022
JCP 3T22	RCA 15/09/2022	20/09/2022	58.724	14/11/2022
Janeiro a setembro de 2022			145.732	

A movimentação do saldo da conta de “dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar” está demonstrada a seguir:

	Controladora / Consolidado	
	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022	2021
Dividendos e JCP a pagar no início do período / exercício	265	72.270
Juros sobre o capital próprio propostos	145.732	225.300
IR retido na fonte sobre juros sobre o capital próprio	(9.577)	(14.565)
Juros sobre o capital próprio pagos no exercício	(81.235)	(282.747)
Dividendos propostos	-	57.380
Dividendos pagos	-	(57.373)
Dividendos e JCP a pagar no final do período / exercício	55.185	265

Notas Explicativas

(e) Lucro por ação

- Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias de emissão da Companhia ao longo do exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria (letra “a” desta Nota Explicativa).

	Controladora/Consolidado			
	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	227.168	16.369	575.080	473.285
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas - milhares	379.181	379.181	379.181	379.181
Lucro básico por ação (em Reais)	0,60	0,04	1,52	1,25

- Diluído

Em 30 de setembro de 2022 e de 2021, o lucro diluído por ação é igual ao lucro básico, uma vez que não há instrumentos dilutivos.

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

(i) Resultado

	Consolidado				
	Serviços de água	Serviços de esgoto	Resíduos sólidos	Reconciliação para as Demonstrações Financeiras	Saldo conforme Demonstrações Financeiras
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022					
Receita operacional bruta	2.993.627	1.506.666	1.659	570.951	5.072.903
Deduções da receita bruta	(324.955)	(159.049)	(216)	-	(484.220)
Receita operacional líquida	2.668.672	1.347.617	1.443	570.951	4.588.683
Custos, despesas com vendas e administrativas	(2.042.180)	(1.031.253)	-	(570.951)	(3.644.384)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas	626.492	316.364	1.443	-	944.299
Outras receitas/(despesas) operacionais líquidas	-	50.108	-	(85.127)	(35.019)
Resultado financeiro, líquido					(130.525)
Lucro operacional antes dos impostos					778.755
Amortização e depreciação	167.798	238.692		136.745	543.235

Notas Explicativas

A depreciação do ativo imobilizado está assim alocada:

	Consolidado	
	2022	2021
Período de nove meses findo em 30 de setembro de:		
Serviços de água	52.636	51.871
Serviços de esgoto	20.871	20.884
Outros imobilizados	22.405	17.827
Total	95.912	90.582

	Consolidado				
	Serviços de água	Serviços de esgoto	Resíduos sólidos	Reconciliação para as Demonstrações Financeiras	Saldo conforme Demonstrações Financeiras
Período de três meses findo em 30 de setembro de 2022					
Receita operacional bruta	1.038.774	515.947	577	233.285	1.788.583
Deduções da receita bruta	(112.360)	(54.394)	(71)	-	(166.825)
Receita operacional líquida	926.414	461.553	506	233.285	1.621.758
Custos, despesas com vendas e administrativas	(685.986)	(341.530)	-	(233.285)	(1.260.801)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas	240.428	120.023	506	-	360.957
Outras receitas/(despesas) operacionais líquidas	-	14.648	-	(41.716)	(27.068)
Resultado financeiro, líquido					(30.243)
Lucro operacional antes dos impostos					303.646
Amortização e depreciação	55.399	79.211	-	46.502	181.112

A depreciação do ativo imobilizado está assim alocada:

	Consolidado	
	2022	2021
Período de três meses findo em 30 de setembro de:		
Serviços de água	17.031	17.292
Serviços de esgoto	6.957	6.956
Outros imobilizados	7.967	7.292
Total	31.955	31.540

	Consolidado				
	Serviços de água	Serviços de esgoto	Resíduos sólidos	Reconciliação para as Demonstrações Financeiras	Saldo conforme Demonstrações Financeiras
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021					
Receita operacional bruta	2.820.073	1.572.540	1.949	415.080	4.809.642
Deduções da receita bruta	(295.052)	(176.138)	(239)	-	(471.429)
Receita operacional líquida	2.525.021	1.396.402	1.710	415.080	4.338.213
Custos, despesas com vendas e administrativas	(1.956.587)	(1.082.043)	-	(415.080)	(3.453.710)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas	568.434	314.359	1.710	-	884.503
Outras receitas/(despesas) operacionais líquidas					(147.243)
Resultado financeiro, líquido					(133.514)
Lucro operacional antes dos impostos					603.746
Amortização e depreciação	169.298	233.121		109.976	512.395

Notas Explicativas

A depreciação do ativo imobilizado está assim alocada:

	Consolidado
	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
Serviços de água	51.871
Serviços de esgoto	20.884
Outros imobilizados	17.827
Total	90.582

	Consolidado				
	Serviços de água	Serviços de esgoto	Resíduos sólidos	Reconciliação para as Demonstrações Financeiras	Saldo conforme Demonstrações Financeiras
Período de três meses findo em 30 de setembro de 2021					
Receita operacional bruta	994.316	528.696	612	192.567	1.716.191
Deduções da receita bruta	(126.078)	(79.572)	(75)	-	(205.725)
Receita operacional líquida	868.238	449.124	537	192.567	1.510.466
Custos, despesas com vendas e administrativas	(755.795)	(395.481)	-	(192.567)	(1.343.843)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas	112.443	53.643	537	-	166.623
Outras receitas/(despesas) operacionais líquidas					(102.221)
Resultado financeiro, líquido					(89.599)
Lucro operacional antes dos impostos					(25.197)
Amortização e depreciação	55.305	78.452	-	38.930	172.687

A depreciação do ativo imobilizado está assim alocada:

	Consolidado
	Período de três meses findo em 30 de setembro de 2021
Serviços de água	17.292
Serviços de esgoto	6.956
Outros imobilizados	7.292
Total	31.540

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

	Consolidado	
	Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021
Receita bruta de construção referente ao ICPC 1 (R1)	570.951	415.080
Custo de construção referente ao ICPC 1 (R1)	(570.951)	(415.080)
Margem de construção	-	-

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

Notas Explicativas

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Intangível:		
Serviços de água	1.504.916	1.587.460
Serviços de esgoto	3.421.535	3.538.528
Outros intangíveis	598.461	572.279
Total do intangível	5.524.912	5.698.267
Imobilizado:		
Serviços de água	914.487	981.969
Serviços de esgoto	258.445	286.243
Outros imobilizados	245.405	219.876
Total do imobilizado	1.418.337	1.488.088

Não há passivo alocado aos segmentos reportados.

21. Gestão de Risco Financeiro

No período findo em 30 de setembro de 2022, não ocorreram alterações nas políticas e na gestão dos riscos financeiros em relação às divulgadas na Nota 23 das Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Assim, as informações relacionadas a: (a) passivos vinculados à variação cambial; (b) qualidade do crédito dos ativos financeiros; (c) fluxo de caixa dos instrumentos financeiro, também não sofreram alterações relevantes em relação ao divulgado na referida Nota. Dessa forma, a Administração decidiu não as repetir nas Informações Contábeis Intermediárias de 30 de setembro de 2022.

21.1 Análise de sensibilidade

(a) Sensibilidade a taxas de juros

A Companhia elaborou análise de sensibilidade dos efeitos de uma possível mudança nas taxas de juros nos empréstimos, financiamentos e debêntures. Mantendo-se todas as outras variáveis constantes, o resultado da Companhia antes da tributação é afetado pelo impacto sobre empréstimos, financiamentos e debêntures sujeitos a taxas variáveis, conforme demonstrado a seguir:

Indicadores	Exposição (i)	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	Cenário V
		Provável (ii)	+25%	-25%	+50%	-50%
TJLP	223.604	6,73%	8,41%	5,05%	10,10%	3,37%
Varição do Principal (R\$)		15.048	18.811	11.286	22.573	7.524
IPCA	821.713	6,30%	7,88%	4,73%	9,45%	3,15%
Varição do Principal (R\$)		51.768	64.710	38.826	77.652	25.884
CDI	1.309.246	13,65%	17,06%	10,24%	20,48%	6,83%
Varição do Principal (R\$)		-	-	-	-	-
TR	855.913	0,98%	1,23%	0,74%	1,48%	0,49%
Varição do Principal (R\$)		8.428	10.534	6.321	12.641	4.214
Spread Fixo (iii)	215.759	-	-	-	-	-
Varição do Principal (R\$)		-	-	-	-	-
Total (R\$)	3.426.235	75.244	94.055	56.433	112.866	37.622

(i) Principal em 30 de setembro de 2022.

(ii) Fontes dos índices:

TJLP (projeção Bradesco 08 de setembro de 2022, IPCA e CDI (Meta Selic):
<https://www.economiaemdia.com.br/SiteEconomiaEmDia/Projecoes/Longo-Prazo>

TR, conforme acumulado dos últimos 12 meses:

<https://www3.bcb.gov.br/CALCIDADAO/publico/corrigirPelaTR.do?method=corrigirPelaTR>

(iii) Contratos com *spread* fixo e sem correção monetária: KfW, BEI e FINAME.

Notas Explicativas

(b) Sensibilidade à taxa de câmbio

A análise de sensibilidade, elaborada pela Companhia, é apurada pela estimativa de variação cambial do euro (€), de $\pm 25\%$ e $\pm 50\%$, no saldo devedor dos empréstimos e financiamentos. A operação de empréstimo com o Banco do Brasil, em dólares (US\$) foi liquidada em fevereiro de 2021. Mantendo-se todas as outras variáveis constantes, o resultado da sensibilidade à taxa de câmbio, antes da tributação, é demonstrado a seguir:

Instrumento financeiro em 30/09/2022	Financiamento	
	Financiamento	Financiamento
Saldo de principal (em mil euros)	€28.805	€10.000
Saldo de principal	152.391	52.904
Cenários em relação ao saldo devedor	Ganho/(perda)	
	Financiamento	Financiamento
Provável (Projeção)	(8.054)	(2.796)
Queda de 25% no euro	38.098	13.226
Queda 50% no euro	76.196	26.452
Acréscimo 25% no euro	(38.098)	(13.226)
Acréscimo 50% no euro	(76.196)	(26.452)

Fonte dos índices projetados: Euro Projeção Bradesco 08 de setembro de 2022.

<https://www.economiaemdia.com.br/SiteEconomiaEmDia/Projecoes/Longo-Prazo>

(c) Risco de liquidez

A tabela a seguir apresenta as garantias de recebíveis dadas pela Companhia nos contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures, além da PPP do Rio Manso. Cabe ressaltar que tais contratos dispõem ainda de caução em garantia de financiamentos (Nota Explicativa 7).

Receitas Vinculadas em 30 de setembro de 2022				
	Contrato	Garantia (receita vinculada)	Valor	Término do Contrato
Financiamentos e Debêntures	Financiamentos 2007/2008	Vinculação de receita equivalente à 3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos 2007 e 2008.	R\$5.651	setembro-31
	PAC 2009	Vinculação de receita equivalente à 3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	R\$2.004	novembro-32
	5ª Emissão de Debêntures (R\$288 Milhões)	Vinculação de receita equivalente a no mínimo 4,5% do saldo devedor das debêntures no último dia útil de cada ano.	R\$7.823	setembro-31
	Financiamentos 2011 (INs 33, 25 e 24)	Vinculação da receita equivalente à 3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	R\$4.254	junho-35
	Financiamentos 2012 (IN 24)	Vinculação de receita equivalente à 3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	R\$556	maio-36
	Financiamentos 2013 (IN 27)	Vinculação de receita equivalente à 3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	R\$3.821	outubro-37
	Financiamentos 2014 (IN 02)	Vinculação de receita equivalente à 3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	R\$2.634	fevereiro-38
	Financiamentos 2015 (IN 02)	Vinculação de receita equivalente à 3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	R\$1.573	março-39
	Financiamentos 2017 (IN 29)	Vinculação de receita equivalente à 3 (três) vezes o serviço da dívida mensal dos contratos.	R\$2.465	agosto-41
	Financiamentos (PAC 2007 - R\$48 milhões)/ (PAC 2008 - R\$578 milhões)	Vinculação da receita de R\$26 milhões, corrigida anualmente pelo IPCA desde mai/2008.	R\$63.181	junho-23
	Financiamentos (R\$181 milhões)	Vinculação da receita de R\$7,0 milhões, corrigida anualmente pelo IPCA, desde abr/2010.	R\$17.226	maio-25
	4ª Emissão de Debêntures (R\$740 milhões)	Vinculação da receita de R\$32,0 milhões, corrigida anualmente pelo IPCA, desde jul/2010.	R\$79.693	agosto-22

Notas Explicativas

Receitas Vinculadas em 30 de setembro de 2022				
	Contrato	Garantia (receita vinculada)	Valor	Término do Contrato
Financiamentos e Debêntures	8ª Emissão de Debêntures (R\$140 milhões)	Vinculação da receita de R\$16,9 milhões, corrigida anualmente pelo IPCA, desde set/2015.	R\$31.135	junho-28
	11ª Emissão de Debêntures (R\$226 milhões)	Vinculação da receita de R\$5,5 milhões, corrigida anualmente pelo IPCA, desde abril/2017.	R\$5.500	janeiro-31
Financiamentos	€ 100 milhões	Vinculação de receita equivalente a 1 (uma) vez o serviço da dívida mensal do contrato.	R\$29.861	dezembro-23
BRK Ambiental	PPP do Rio Manso	1/12 do valor anual da parcela integrante da Contraprestação referente a cada ano de vigência.	R\$10.399	dezembro-28
Financiamentos	Finame	Vinculação de 130% da PMT dos contratos.	R\$1.425	janeiro-25
Total de Receita Vinculada			R\$269.201	

21.2 Estimativa do valor justo

(a) Valor justo de empréstimos, financiamentos e debêntures

Os valores contábeis em comparação com seus respectivos valores justos estimados são os seguintes:

	Controladora / Consolidado			
	Contábil	Justo	Contábil	Justo
	30/09/2022	30/09/2022	31/12/2021	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos	989.503	966.027	1.068.394	1.040.412
Debêntures simples	2.446.028	2.430.149	2.916.950	2.900.441
Total	3.435.531	3.396.176	3.985.344	3.940.853

Os valores de mercado passivos são calculados através da projeção do saldo devedor, atualizado pela taxa contratual, pelo período de meses restantes para pagamento. O valor encontrado retroage ao período atual, utilizando-se as taxas de mercado abaixo:

Linhas	Controladora / Consolidado			
	Taxa contratual	Período meses	Taxa de mercado	Observações
Financiamento	7,72%	160	8,50%	Cotação da taxa em setembro de 2022
Financiamento	7,65%	20	8,70%	Cotação da taxa em setembro de 2022
FINAME	4,94%	28	18,80%	Cotação da taxa FINAME setembro de 2022
Debêntures simples	11,31%	58	12,09%	Cotação taxas Debêntures setembro de 2022
Financiamento	1,79%	142	1,41%	Cotação taxa em setembro de 2022
Financiamento	2,22%	134	2,22%	Cotação taxa em setembro de 2022

(b) Instrumentos financeiros mensurados a valor justo

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos da COPASA e sua subsidiária, mensurados pelo valor justo em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro 2021:

	Controladora / Consolidado	
	Ativo	
	30/09/2022	31/12/2021
Investimento GS Inima Industrial Jeceaba S.A	26.153	26.153
Saldo total	26.153	26.153

Notas Explicativas

22. Instrumentos Financeiros por Categoria

(a) Ativo

	30/09/2022			31/12/2021		
	Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	Valor Justo em Outros Resultados Abrangentes	Total	Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	Valor Justo em Outros Resultados Abrangentes	Total
Controladora:						
Caixa e equivalentes de caixa	356.342	-	356.342	1.279.469	-	1.279.469
Contas a receber de clientes	1.069.977	-	1.069.977	1.026.364	-	1.026.364
Bancos e aplicações de convênios	4.876	-	4.876	3.273	-	3.273
Aplicações financeiras vinculadas	76.958	-	76.958	77.228	-	77.228
Ativos financeiros de concessões	819.015	-	819.015	733.328	-	733.328
Ativos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes ⁽¹⁾	-	26.153	26.153	-	26.153	26.153
Demais contas a receber	134.244	-	134.244	144.679	-	144.679
Total	2.461.412	26.153	2.487.565	3.264.341	26.153	3.290.494
Consolidado:						
Caixa e equivalentes de caixa	405.954	-	405.954	1.309.721	-	1.309.721
Contas a receber de clientes	1.081.321	-	1.081.321	1.037.548	-	1.037.548
Bancos e aplicações de convênios	4.927	-	4.927	3.320	-	3.320
Aplicações financeiras vinculadas	76.958	-	76.958	77.228	-	77.228
Ativos financeiros de concessões	833.888	-	833.888	752.253	-	752.253
Ativos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes ⁽¹⁾	-	26.153	26.153	-	26.153	26.153
Demais contas a receber	129.538	-	129.538	140.897	-	140.897
Total	2.532.586	26.153	2.558.739	3.320.967	26.153	3.347.120

⁽¹⁾ Excluindo pagamentos antecipados.

(b) Passivo

	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	
	30/09/2022	31/12/2021
Controladora:		
Empréstimos e financiamentos e debêntures	3.435.531	3.985.344
Fornecedores	257.497	287.977
Arrendamento Mercantil	105.907	75.639
Parceria Público Privada	246.290	260.985
Total	4.045.225	4.609.945
Consolidado:		
Empréstimos, financiamentos e debêntures	3.435.531	3.985.344
Fornecedores	268.393	307.967
Arrendamento Mercantil ⁽¹⁾	105.936	75.642
Parceria Público Privada	246.290	260.985
Total	4.056.150	4.629.938

⁽¹⁾ Em relação ao arrendamento mercantil consolidado, no período três meses findo em 30 de setembro de 2022 a amortização e os juros foram de R\$10.455 e R\$2.627, respectivamente (R\$8.476 e R\$1.151 respectivamente, no período de três meses findo em 30 de setembro de 2021). No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a amortização e os juros foram de R\$28.411 e R\$7.655, respectivamente (R\$25.386 e R\$3.578 respectivamente, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021).

Notas Explicativas

23. Transações com Partes Relacionadas

(a) Ativo, passivo e resultado

A Companhia reconhece como parte relacionada, além das relações de negócios mantidas com a sua Subsidiária Integral COPANOR, a Copass Saúde e a Fundação Libertas de Seguridade Social, bem como as transações financeiras mantidas com o pessoal-chave da Administração, com o seu Acionista majoritário e com as Empresas ou Órgãos a ele ligados, direta ou indiretamente, desde que haja com essas Empresas ou Órgãos relações contratuais formalizadas que gerem transações financeiras.

Os saldos e operações com as consideradas partes relacionadas são como segue:

	Controladora			
	30/09/2022			
	Subsidiária COPANOR	Outras		
	ESTADO MG	COPASS	LIBERTAS	
Ativo				
Circulante				
Contas a receber de clientes:				
Valores faturados	-	27.180	1	12
Valores a faturar	-	7.249	1	4
Convênios	-	367	-	-
Adiantamento e outros:				
Créditos com controlada	4.668	-	-	-
Total do ativo	4.668	34.796	2	16
Passivo				
Circulante				
Convênios	-	5.038	-	-
Obrigações de benefícios de aposentadoria	-	-	-	9.190
Programa de saúde	-	-	10.941	-
Não circulante				
Obrigações de benefícios de aposentadoria	-	-	-	113.426
Total do passivo	-	5.038	10.941	122.616

	Controladora			
	30/09/2022			
	Subsidiária COPANOR	Outras		
	ESTADO MG	COPASS	LIBERTAS	
Resultado no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022				
Resultado				
Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário	-	114.493	6	162
Programa de seguridade	-	-	-	(34.773)
Programa de saúde	-	-	(75.902)	-
Resultado no período de três meses findo em 30 de setembro de 2022				
Resultado				
Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário	-	40.457	2	37
Programa de seguridade	-	-	-	(11.704)
Programa de saúde	-	-	(25.291)	-

Notas Explicativas

	Controladora			
	31/12/2021			
	Subsidiária	Outras		
COPANOR	ESTADO MG	COPASS	LIBERTAS	
Ativo				
Circulante				
Contas a receber de clientes:				
Valores faturados	-	20.232	1	14
Valores a faturar	-	10.248	1	7
Convênios	-	(272)	-	-
Adiantamento e outros:				
Créditos com controlada	4.067	-	-	-
Total do ativo	4.067	30.208	2	21
Passivo				
Circulante				
Convênios	-	521	-	-
Obrigações de benefícios de aposentadoria	-	-	-	16.614
Programa de saúde	-	-	10.479	-
Não circulante				
Obrigações de benefícios de aposentadoria	-	-	-	112.764
Total do passivo	-	521	10.479	129.378
Resultado no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021				
Resultado				
Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário	-	87.786	5	121
Programa de seguridade	-	-	-	(37.999)
Programa de saúde	-	-	(76.410)	-
Resultado no período de três meses findo em 30 de setembro de 2021				
Resultado				
Receitas de serviço de água e esgotamento sanitário	-	29.882	2	34
Programa de seguridade	-	-	-	(13.127)
Programa de saúde	-	-	(26.196)	-

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

(b) Remuneração do pessoal-chave da administração

	Período de três meses		Período de nove meses	
	findo em 30 de		findo em 30 de	
	setembro de		setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Remuneração	970	1.139	4.735	3.245
Benefícios:				
Alimentação	18	19	70	57
Saúde	17	24	65	68
Benefício pós-emprego	60	66	220	191
Total	1.065	1.248	5.090	3.561

Notas Explicativas

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 30 de setembro de 2022 estão demonstrados a seguir:

	Valor	Prazo médio contratado em meses
Obrigações dos 10 maiores contratos – Investimentos em obras e crescimento vegetativo em diversas concessões sendo este o valor esperado de desembolso	427.162	17
Obrigações Contratuais – Contratos de Leasing fora do escopo do IFRS 16, sendo este o valor esperado de desembolso	6.662	16

25. Transações que não Envolvem Caixa ou Equivalentes de Caixa

No período de nove meses de 2022 e 2021, 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	
	Período de nove meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Juros capitalizados (Nota Explicativa 9)	59.149	25.542	59.149	25.542
Adições de arrendamento mercantil	6.506	40.018	6.622	40.053

26. Receitas

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

	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Controladora:				
Receita bruta de prestação de serviço de água	1.010.591	947.808	2.911.656	2.756.821
Receita bruta de prestação de serviço de esgoto	505.384	492.083	1.475.854	1.530.979
Resíduos sólidos	577	613	1.659	1.949
Receita de construção	225.910	187.533	560.397	405.318
Total receita bruta	1.742.462	1.628.037	4.949.566	4.695.067
Tributos sobre vendas	(140.349)	(133.303)	(406.439)	(397.000)
Receita líquida	1.602.113	1.494.734	4.543.127	4.298.067
Consolidado:				
Receita bruta de prestação de serviço de água	1.020.885	956.772	2.940.954	2.782.530
Receita bruta de prestação de serviço de esgoto	508.611	494.907	1.485.126	1.538.751
Resíduos sólidos	577	613	1.659	1.949
Receita de construção	233.285	192.567	570.951	415.080
Total receita bruta	1.763.358	1.644.859	4.998.690	4.738.310
Tributos sobre vendas	(141.600)	(134.393)	(410.007)	(400.097)
Receita líquida	1.621.758	1.510.466	4.588.683	4.338.213

Notas Explicativas

Detalhamento da Receita líquida:

	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Controladora:				
Receita direta de água	895.083	840.086	2.577.236	2.442.689
Receita direta de esgoto	456.890	444.411	1.333.411	1.382.156
Resíduos sólidos	506	537	1.443	1.710
Total receita direta	1.352.479	1.285.034	3.912.090	3.826.555
Receita indireta de água	21.990	20.017	64.848	59.001
Receita indireta de esgoto	1.734	2.150	5.792	7.193
Total receita indireta	23.724	22.167	70.640	66.194
Receita de construção	225.910	187.533	560.397	405.318
Total da receita líquida	1.602.113	1.494.734	4.543.127	4.298.067
Consolidado:				
Receita direta de água	904.171	848.034	2.603.095	2.465.432
Receita direta de esgoto	459.819	446.974	1.341.824	1.389.209
Resíduos sólidos	506	537	1.443	1.710
Total receita direta	1.364.496	1.295.545	3.946.362	3.856.351
Receita indireta de água	22.243	20.204	65.577	59.589
Receita indireta de esgoto	1.734	2.150	5.793	7.193
Total receita indireta	23.977	22.354	71.370	66.782
Receita de construção	233.285	192.567	570.951	415.080
Total da receita líquida	1.621.758	1.510.466	4.588.683	4.338.213

27. Custos e Despesas por Natureza

	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Controladora:				
Custos operacionais				
Pessoal	192.144	281.877	576.388	674.191
Obrigações previdenciárias	39.602	42.072	123.062	122.712
Custos de construção	225.910	187.533	560.397	405.318
Materiais gerais	33.688	26.409	86.717	68.930
Materiais de tratamento	26.708	17.744	79.356	58.396
Serviços de terceiros	145.382	111.719	404.338	313.439
Energia elétrica	121.492	151.149	402.299	397.092
Despesas gerais	57.645	48.577	161.208	137.582
Depreciação e amortização	163.275	157.856	487.797	469.558
(-) Créditos tributários	(17.428)	(13.833)	(51.088)	(42.255)
	988.418	1.011.103	2.830.474	2.604.963
Despesas com vendas				
Pessoal	40.323	50.252	139.186	128.484
Obrigações previdenciárias	7.371	6.900	25.958	21.044
Materiais gerais	1.324	1.221	3.888	3.431
Materiais de tratamento	13	12	26	43
Serviços de terceiros	8.155	5.168	20.675	14.605
Energia elétrica	417	562	1.712	1.660
Despesas gerais	199	54	516	1.175
Depreciação e amortização	1.737	1.702	5.142	4.837
	59.539	65.871	197.103	175.279
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	51.113	51.866	147.955	161.550

Notas Explicativas

	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Controladora:				
Despesas administrativas				
Pessoal	66.992	134.361	204.416	284.714
Obrigações previdenciárias	11.158	13.595	31.792	37.817
Materiais gerais	1.805	1.467	4.623	3.361
Materiais de tratamento	5	18	28	50
Serviços de terceiros	38.522	28.885	108.247	85.990
Energia elétrica	579	840	2.366	2.455
Despesas gerais	8.215	3.742	15.904	13.410
Depreciação e amortização	13.793	11.264	43.793	32.761
Provisão para perdas de materiais obsoletos	-	1.243	1.328	1.366
	141.069	195.415	412.497	461.924
Custos e despesas				
Pessoal (Nota 28)	299.459	466.490	919.990	1.087.389
Obrigações previdenciárias (Nota 28)	58.131	62.567	180.812	181.573
Custos de construção	225.910	187.533	560.397	405.318
Materiais gerais	36.817	29.097	95.228	75.722
Materiais de tratamento	26.726	17.774	79.410	58.489
Serviços de terceiros	192.059	145.772	533.260	414.034
Energia elétrica	122.488	152.551	406.377	401.207
Despesas gerais	66.059	52.373	177.628	152.167
Depreciação e amortização	178.805	170.822	536.732	507.156
(-) Créditos tributários	(17.428)	(13.833)	(51.088)	(42.255)
Provisão para perdas de materiais obsoletos	-	1.243	1.328	1.366
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	51.113	51.866	147.955	161.550
Total	1.240.139	1.324.255	3.588.029	3.403.716
Consolidado:				
Custos operacionais				
Pessoal	196.398	284.866	587.661	684.602
Obrigações previdenciárias	40.463	42.747	125.632	124.900
Custos de construção	233.285	192.567	570.951	415.080
Materiais gerais	34.909	27.226	90.275	71.253
Materiais de tratamento	27.459	18.121	81.738	59.547
Serviços de terceiros	146.599	112.734	407.133	315.757
Energia elétrica	124.110	154.407	410.660	405.597
Despesas gerais	56.953	48.813	161.229	138.173
Depreciação e amortização	165.571	159.713	494.269	474.774
(-) Créditos tributários	(17.654)	(14.167)	(51.706)	(43.211)
Perdas de materiais obsoletos	(1.497)	-	45	-
	1.006.596	1.027.027	2.877.887	2.646.472
Despesas com vendas				
Pessoal	40.408	50.302	139.447	128.680
Obrigações previdenciárias	7.387	6.911	26.008	21.083
Materiais gerais	1.330	1.221	3.898	3.436
Materiais de tratamento	13	12	26	43
Serviços de terceiros	8.525	5.474	21.797	15.629
Energia elétrica	417	561	1.712	1.660
Despesas gerais	205	55	533	1.178
Depreciação e amortização	1.738	1.703	5.145	4.838
	60.023	66.239	198.566	176.547
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	52.283	53.375	151.410	164.959

Notas Explicativas

	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Consolidado:				
Despesas administrativas				
Pessoal	67.195	135.109	206.490	286.010
Obrigações previdenciárias	11.199	13.648	31.923	37.997
Materiais gerais	1.866	1.457	4.808	3.362
Materiais de tratamento	5	18	28	50
Serviços de terceiros	38.977	29.563	109.519	87.459
Energia elétrica	632	912	2.542	2.621
Despesas gerais	8.216	3.793	16.056	13.562
Depreciação e amortização	13.803	11.270	43.821	32.783
Provisão para perdas de materiais obsoletos	6	1.432	1.334	1.888
	141.899	197.202	416.521	465.732
Custos e despesas				
Pessoal (Nota 28)	304.001	470.277	933.598	1.099.292
Obrigações previdenciárias (Nota 28)	59.049	63.306	183.563	183.980
Custos de construção	233.285	192.567	570.951	415.080
Materiais gerais	38.105	29.904	98.981	78.051
Materiais de tratamento	27.477	18.151	81.792	59.640
Serviços de terceiros	194.101	147.771	538.449	418.845
Energia elétrica	125.159	155.880	414.914	409.878
Despesas gerais	65.374	52.661	177.818	152.913
Depreciação e amortização	181.112	172.686	543.235	512.395
(-) Créditos tributários	(17.654)	(14.167)	(51.706)	(43.211)
Provisão para perdas de materiais obsoletos	(1.491)	1.432	1.379	1.888
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	52.283	53.375	151.410	164.959
Total	1.260.801	1.343.843	3.644.384	3.453.710

Detalhamento dos custos de construção:

	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Controladora:				
Salários e encargos	7.842	9.423	30.748	29.781
Materiais	15.972	20.012	38.886	39.413
Equipamentos	7.428	2.450	17.424	8.155
Serviços de terceiros	179.053	147.855	428.967	305.452
Custos de financiamentos	14.965	7.685	42.644	21.997
Outros	650	108	1.728	520
Total dos custos de construção	225.910	187.533	560.397	405.318
Consolidado:				
Salários e encargos	7.842	9.423	30.748	29.781
Materiais	16.441	20.549	39.488	40.456
Equipamentos	9.160	2.491	19.589	8.388
Serviços de terceiros	184.227	152.311	436.754	313.938
Custos de financiamentos	14.965	7.685	42.644	21.997
Outros	650	108	1.728	520
Total dos custos de construção	233.285	192.567	570.951	415.080

Notas Explicativas**28. Gastos com Pessoal**

	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Controladora:				
Salários	181.572	204.459	579.354	590.332
PDVI	-	152.171	-	152.171
Custos previdenciários	58.131	62.567	180.812	181.573
FGTS	15.720	16.987	48.877	49.306
Contribuição para plano de pensão	11.704	13.127	34.773	37.999
Programa de alimentação	44.719	46.324	135.669	135.384
Programa de saúde	25.291	26.196	75.903	76.409
Participação dos empregados nos lucros	13.978	1.037	27.466	29.896
Outros benefícios	6.475	6.189	17.948	15.892
Total	357.590	529.057	1.100.802	1.268.962
Pessoal (Nota 27)	299.459	466.490	919.990	1.087.389
Obrigações previdenciárias (Nota 27)	58.131	62.567	180.812	181.573
Consolidado:				
Salários	184.753	207.079	588.982	598.744
PDVI	-	152.171	-	152.171
Custos previdenciários	59.049	63.306	183.562	183.980
FGTS	15.949	17.171	49.562	49.904
Contribuição para plano de pensão	11.704	13.126	34.773	37.998
Programa de alimentação	45.624	47.103	138.260	137.676
Programa de saúde	25.487	26.377	76.513	76.936
Participação dos empregados nos lucros	13.978	1.037	27.467	29.896
Outros benefícios	6.506	6.213	18.042	15.967
Total	363.050	533.583	1.117.161	1.283.272
Pessoal (Nota 27)	304.001	470.277	933.598	1.099.292
Obrigações previdenciárias (Nota 27)	59.049	63.306	183.563	183.980

29. Outras Receitas e Despesas Operacionais

As outras receitas operacionais auferidas pela Companhia em 30 de setembro de 2022 e de 2021 estão apresentadas abaixo:

	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Controladora:				
Reversão de provisão não dedutível	13.836	12.468	50.108	21.955
Recuperação de contas baixadas	12.002	18.302	33.469	48.781
Ressarcimento programa de saúde	-	-	-	119
Alienação bens imobilizados	727	946	3.476	2.964
Outras receitas	5.664	5.037	14.845	16.076
Total outras receitas operacionais	32.229	36.753	101.898	89.895
Consolidado:				
Reversão de provisão não dedutível	13.218	12.694	50.108	22.622
Recuperação de contas baixadas	12.444	18.446	34.905	49.737
Ressarcimento programa de saúde	-	-	-	119
Alienação bens imobilizados	727	946	3.476	2.964
Outras receitas	5.671	5.043	14.881	16.117
Total outras receitas operacionais	32.060	37.129	103.370	91.559

Notas Explicativas

As outras despesas operacionais da Companhia em 30 de setembro de 2022 e de 2021 estão apresentadas abaixo:

	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Controladora:				
Reversão (provisão) de demandas judiciais, líquida	(22.429)	(110.341)	(27.822)	(164.557)
Taxa da ARSAE	(13.265)	(10.738)	(39.795)	(32.212)
Despesas com preservação ambiental	(6.287)	(9.933)	(14.315)	(19.088)
Impostos e tributos	(1.976)	(1.446)	(8.686)	(6.978)
Passivo atuarial	(4.688)	(3.821)	(14.062)	(11.313)
Outras	(10.239)	(2.548)	(32.773)	(3.044)
Total outras despesas operacionais	(58.884)	(138.827)	(137.453)	(237.192)
Consolidado:				
Reversão (provisão) de demandas judiciais, líquida	(22.296)	(110.662)	(27.605)	(165.438)
Taxa da ARSAE	(13.505)	(10.932)	(40.515)	(32.794)
Despesas com preservação ambiental	(6.287)	(9.933)	(14.315)	(19.088)
Impostos e tributos	(1.985)	(1.450)	(8.789)	(7.070)
Passivo atuarial	(4.688)	(3.821)	(14.062)	(11.313)
Outras	(10.367)	(2.552)	(33.103)	(3.099)
Total outras despesas operacionais	(59.128)	(139.350)	(138.389)	(238.802)

30. Receitas e Despesas Financeiras

As receitas (despesas) financeiras podem ser assim sumariadas:

	Período de três meses findo em 30 de setembro de		Período de nove meses findo em 30 de setembro de	
	2022	2021	2022	2021
Controladora:				
Juros ativos	12.117	12.405	35.839	35.118
Rendimentos com aplicações financeiras	18.342	10.023	68.814	21.934
Receita de variação monetária e cambial	12.129	1.671	63.274	27.623
Receita de ativos financeiros/outros	16.695	12.442	45.977	49.324
Tributos sobre receita financeira	(1.618)	(1.686)	(5.375)	(5.064)
Total de receita	57.665	34.855	208.529	128.935
Encargos sobre financiamentos e provisões judiciais	(70.529)	(60.662)	(224.491)	(145.668)
Despesa de variação monetária e cambial	(18.839)	(63.851)	(117.938)	(117.347)
Outras despesas	(77)	(507)	(261)	(785)
Total de despesa	(89.445)	(125.020)	(342.690)	(263.800)
Resultado financeiro	(31.780)	(90.165)	(134.161)	(134.865)
Consolidado:				
Juros ativos	12.249	12.523	36.386	35.564
Rendimentos com aplicações financeiras	19.660	10.428	71.688	22.661
Receita de variação monetária e cambial	12.147	1.677	63.315	27.644
Receita de ativos financeiros/outros	16.855	12.548	46.339	49.607
Tributos sobre receita financeira	(1.689)	(1.716)	(5.539)	(5.133)
Total de receita	59.222	35.460	212.189	130.343
Encargos sobre financiamentos e provisões judiciais	(70.530)	(60.662)	(224.495)	(145.669)
Despesa de variação monetária e cambial	(18.839)	(63.851)	(117.938)	(117.347)
Outras despesas	(96)	(546)	(281)	(841)
Total de despesa	(89.465)	(125.059)	(342.714)	(263.857)
Resultado financeiro	(30.243)	(89.599)	(130.525)	(133.514)

Notas Explicativas

31. Notas Explicativas apresentadas nas Demonstrações Financeiras Anuais que não estão apresentadas nesta Informação Contábil Intermediária

Conforme Ofício-Circular CVM/SNC/SEP/Nº003/2011, a Companhia efetuou a abertura das notas explicativas consideradas relevantes no contexto do “Pronunciamento Conceitual Básico - Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis”. Todas as informações cuja sua omissão ou distorção pudesse influenciar as decisões econômicas dos usuários foram devidamente divulgadas nessas Informações Contábeis Intermediárias as quais devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2021.

A seguir, indicamos a exata localização das Notas Explicativas cujas informações não foram repetidas nessas Informações Contábeis Intermediárias seja por redundância ou por relevância:

Nota 04 - Estimativas e Julgamentos Contábeis Críticos;

Nota 27 - Seguros;

Nota 34 - Dados Operacionais e Financeiros das Atividades Relacionadas à Consecução dos Fins de Interesse Coletivo;

Nota 35 - Revisão tarifária.

32. Eventos subsequentes

a) Alteração da data-base dos reajustes tarifários anuais

Conforme Comunicado ao Mercado divulgado pela Companhia em dia 07 de outubro de 2022, a Diretoria Colegiada da ARSAE-MG aprovou em reunião realizada em 06 de outubro de 2022, a alteração da data-base dos reajustes tarifários anuais da COPASA MG de 1º de agosto para 1º de janeiro. As perdas financeiras decorrentes da alteração de data serão compensadas conforme previsto na Lei Estadual nº 18.309/2009.

b) 17ª Emissão de Debêntures

Em 21 de outubro de 2022, a Assembleia Geral Extraordinária (AGE) devidamente convocada em 29 de setembro de 2022 aprovou a contratação de operação de crédito de longo prazo, por meio da 17ª Emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, sob regime de garantia firme (conforme Resolução CMN nº 4.995/2022), em série única, para distribuição pública, no montante de R\$750.000, com base na Instrução CVM nº 476/2009. Esses recursos serão destinados à complementação do programa de investimentos da Companhia.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Comentários sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

1. Projeções

Visando acompanhar a dinâmica do setor de saneamento e o desempenho da economia brasileira, a Companhia revisa periodicamente seu planejamento e metas, compreendendo inclusive os planos de investimentos.

1.1. Programa de Investimentos

1.1.1. Programa de Investimentos de 2022

O Programa de Investimentos da Controladora (COPASA MG) referente ao exercício de 2022 totaliza R\$1.165 milhões. Referente à subsidiária COPANOR, o valor aprovado foi de R\$47,5 milhões para 2022.

A Companhia aprimorou os critérios de divulgação dos valores investidos, visando à convergência aos conceitos contábeis e regulatórios, com a inclusão de capitalização de juros, capitalização de gastos de pessoal, materiais e outros, relacionados às obras realizadas nos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, bem como ao desenvolvimento empresarial e operacional. No período de janeiro a setembro de 2022 (9M22) foram investidos R\$939,9 milhões no âmbito da Controladora e R\$25,4 milhões no âmbito da COPANOR, conforme demonstrado no quadro abaixo e detalhado a seguir:

Investimentos (R\$ Milhões)	9M22
Água	457,2
Esgoto	325,1
Desenvolvimento Empresarial e Operacional	37,1
Capitalização de Juros	59,1
Capitalização de Gastos de Pessoal, Materiais e Outros	61,4
Total - Controladora	939,9
COPANOR	25,4
Total – COPASA MG e COPANOR	965,3

1.1.2. Programa de Investimentos – 2023 a 2026

A seguir, os valores do Programa Plurianual de Investimentos projetados da COPASA MG para o período de 2023 a 2026:

Ano	2023	2024	2025	2026
Valor Projetado (R\$ milhões)	1.410	1.600	1.600	1.410

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva

Aos Conselheiros e Acionistas da
Companhia de Saneamento de Minas Gerais – COPASA MG
Belo Horizonte - Minas Gerais

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia de Saneamento de Minas Gerais – COPASA MG (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Conforme mencionado na nota explicativa nº 2 e nº 14(c) às informações contábeis intermediárias, os balanços patrimoniais individuais e consolidadas, a Companhia quebrou acordos contratuais (“covenants”) dos seus contratos de debentures no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, tornando o passivo vencido e pagável à ordem do credor. Nos dias 10 e 21 de março de 2022 os credores concordaram em não exigir o pagamento antecipado, contudo, conforme parágrafo 74 do CPC 26 (IAS1), quando a entidade quebra um acordo contratual (“covenant”) de um empréstimo de longo prazo ao término ou antes do término do período de reporte, tornando o passivo vencido e pagável à ordem do credor, o passivo deve ser classificado como circulante mesmo que o credor tenha concordado, após a data do balanço e antes da data da autorização para emissão das demonstrações contábeis, em não exigir pagamento antecipado como consequência da quebra do “covenant”, pois, à data do balanço, a entidade não tem o direito incondicional de diferir a sua liquidação durante pelo menos doze meses em 31 de dezembro de 2021. A Companhia não atendeu ao item citado e manteve o passivo classificado no não circulante. Portanto, em 31 de dezembro de 2021, o passivo circulante, individual e consolidado, está apresentado a menor e o passivo não circulante, individual e consolidado, a maior em R\$1.933.212 mil. Devido a não reclassificação do referido saldo para o curto prazo em 31 de dezembro de 2021, a comparabilidade do balanço em 30 de setembro de 2022 está afetada.

Conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, exceto pelos efeitos do assunto descrito no parágrafo Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, emitida pelo IASB aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 28 de outubro de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-MG

Anderson Luiz de Menezes
Contador CRC MG-070240/O-3

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em atendimento aos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, o Diretor Presidente e os demais Diretores da Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG (doravante "Diretoria Executiva"), sociedade de economia mista por ações, de capital aberto, com sede na Rua Mar de Espanha, 525, Belo Horizonte - MG, inscrita no CNPJ sob nº 17.281.106/0001-03, declaram que:

1. Reviram, discutiram e concordam com as Informações Contábeis Intermediárias da Controladora e Consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), relativas ao período findo em 30 de setembro de 2022.
2. Declaram ainda que reviram e discutiram as opiniões expressas no Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR da KPMG Auditores Independentes relativamente às informações contábeis intermediárias da controladora e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), relativas ao período findo em 30 de setembro de 2022.

A Diretoria Executiva declara sua discordância quanto ao posicionamento dos auditores independentes, expresso na forma de ressalva contida em sua Base para Conclusão com Ressalva sobre as Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas, em relação à necessidade de reclassificação de dívidas da Companhia no montante de R\$ 1.933.212 mil no balanço de 31 de dezembro de 2021, do Passivo Não Circulante para o Passivo Circulante, não efetuada pela companhia e que estaria afetando, de acordo com o texto contido na ressalva, a comparabilidade do balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022.

Tal assunto está divulgado pela Companhia nas Notas Explicativas nº 2 e 14(c) das referidas demonstrações contábeis intermediárias, cabendo aqui esclarecimento em relação aos fatos, e fundamentação de nossa posição.

Em 27 de dezembro de 2021, a Companhia divulgou Fato Relevante descrevendo os desdobramentos do processo trabalhista nº 102100-74.2008.5.03.0024, processo esse ajuizado no ano de 2008 pelo principal sindicato dos empregados da Companhia questionando a legalidade da política de desligamento adotada naquele momento, por utilizar a idade dos empregados como critério para extinção do contrato de trabalho. Desta forma, a Companhia entendeu por rever o valor do provisionamento e aumentou a provisão para esse processo em cerca de R\$217,5 milhões, cuja contabilização ocorreu em 31 de dezembro de 2021.

Como decorrência desta situação, alguns covenants (cláusulas restritivas) de determinadas séries de debêntures emitidas foram afetados, o que poderia resultar em exigibilidade imediata para os passivos cuja exigibilidade originalmente estava prevista para longo prazo.

No transcorrer do mês de março último, após os devidos trâmites junto aos credores envolvidos, ocorreram as diversas assembleias gerais dos debenturistas cujas séries tiveram seus covenants afetados, mediante as quais foram obtidos os waivers (anistia) necessários para manutenção dos prazos de vencimento originais no longo prazo - passivo não circulante -, ou seja, restabelecendo as condições contempladas quando da emissão das debêntures.

Apesar do fato de terem sido concedidos os waivers por parte dos credores envolvidos, a KPMG Auditores Independentes manifestou seu entendimento de que o passivo não circulante correspondente ao montante das referidas debêntures deveria ser reclassificado como passivo circulante no balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2021, sob a alegação de haver previsão expressa no Pronunciamento do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) nº 26, em seu artigo 74, de que este seria o tratamento a ser adotado nestas circunstâncias.

Em relação à reclassificação proposta, cabe-nos ressaltar que a posição dos técnicos e da Administração da Companhia é que a apresentação da dívida como devida a curto prazo não corresponderia à realidade do cronograma dos pagamentos da dívida e consistiria grave distorção do Balanço Patrimonial. Considerando que obtivemos todos os waivers antes da emissão e aprovação do balanço de 31 de dezembro de 2021 (e, por decorrência, antes da data da emissão do relatório dos auditores correlato), a Administração entende que a citada reclassificação resultaria numa informação enganosa naquelas demonstrações contábeis, notadamente no Balanço Patrimonial, induzindo o leitor a uma interpretação incorreta da posição patrimonial e financeira da COPASA MG, principalmente no que se refere à sua solvência e capacidade de geração de caixa e, desta forma, não efetuou a referida reclassificação.

O próprio Pronunciamento CPC 26, nos seus itens 19 e 20 (extrato abaixo), indica como a administração deverá tratar a aplicação de determinada regra contábil quando, em seu julgamento, tal aplicação conduz a uma apresentação enganosa – caso em que entra, consequentemente, em conflito com o Pronunciamento CPC 00:

"19. Em circunstâncias extremamente raras, nas quais a administração vier a concluir que a conformidade com um requisito de pronunciamento técnico, interpretação ou orientação do CPC conduziria a uma apresentação tão enganosa que entraria em conflito com o objetivo das demonstrações contábeis estabelecido no CPC 00, a entidade não deve aplicar esse requisito e deve seguir o disposto no item 20, a não ser que esse procedimento seja terminantemente vedado do ponto de vista legal e regulatório.

20. Quando a entidade não aplicar um requisito de pronunciamento técnico, interpretação ou orientação do CPC ou de acordo com o item 19, deve divulgar:

(a) que a administração concluiu que as demonstrações contábeis apresentam de forma apropriada a posição financeira e patrimonial, o desempenho e os fluxos de caixa da entidade;

(b) que aplicou os pronunciamentos técnicos, interpretações e orientações do CPC aplicáveis, exceto pela não aplicação de requisito

específico com o propósito de obter representação apropriada;

(c) o título do pronunciamento técnico, interpretação ou orientação do CPC que a entidade não aplicou, a natureza dessa exceção, incluindo o tratamento que o Pronunciamento Técnico, Interpretação ou Orientação do CPC exigiria; a razão pela qual esse tratamento seria tão enganoso que entraria em conflito com o objetivo das demonstrações contábeis, estabelecido no CPC 00; e o tratamento efetivamente adotado; e

(d) para cada período apresentado, o impacto financeiro da não aplicação do pronunciamento técnico, interpretação ou orientação do CPC vigente em cada item nas demonstrações contábeis que teria sido informado, caso tivesse sido cumprido o requisito não aplicado.”

Este entendimento da Administração guarda plena aderência com a opinião do Prof. Jorge Andrade Costa, parecerista independente com notório saber sobre o assunto, contida em seu Parecer Técnico emitido em 23 de março de 2022.

A CVM, através de Ofício, solicitou à Companhia manifestação acerca da opinião modificada apontada em relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Em 23 de setembro de 2022, em novo Ofício, a CVM comunicou que, considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia, o processo aberto solicitando esta manifestação foi arquivado.

Belo Horizonte, 28 de outubro de 2022.

Guilherme Augusto Duarte de Faria
Diretor-Presidente
Diretor de Relacionamento e Mercado (interino)

Carlos Augusto Botrel Berto
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Guilherme Frasson Neto
Diretor de Operação

Márcia Fragoso Soares
Diretora de Desenvolvimento Tecnológico, Meio Ambiente e Empreendimentos

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em atendimento aos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, o Diretor Presidente e os demais Diretores da Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG (doravante "Diretoria Executiva"), sociedade de economia mista por ações, de capital aberto, com sede na Rua Mar de Espanha, 525, Belo Horizonte - MG, inscrita no CNPJ sob nº 17.281.106/0001-03, declaram que:

1. Reviram, discutiram e concordam com as Informações Contábeis Intermediárias da Controladora e Consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), relativas ao período findo em 30 de setembro de 2022.
2. Declaram ainda que reviram e discutiram as opiniões expressas no Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR da KPMG Auditores Independentes relativamente às informações contábeis intermediárias da controladora e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), relativas ao período findo em 30 de setembro de 2022.

A Diretoria Executiva declara sua discordância quanto ao posicionamento dos auditores independentes, expresso na forma de ressalva contida em sua Base para Conclusão com Ressalva sobre as Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas, em relação à necessidade de reclassificação de dívidas da Companhia no montante de R\$ 1.933.212 mil no balanço de 31 de dezembro de 2021, do Passivo Não Circulante para o Passivo Circulante, não efetuada pela companhia e que estaria afetando, de acordo com o texto contido na ressalva, a comparabilidade do balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022.

Tal assunto está divulgado pela Companhia nas Notas Explicativas nº 2 e 14(c) das referidas demonstrações contábeis intermediárias, cabendo aqui esclarecimento em relação aos fatos, e fundamentação de nossa posição.

Em 27 de dezembro de 2021, a Companhia divulgou Fato Relevante descrevendo os desdobramentos do processo trabalhista nº 102100-74.2008.5.03.0024, processo esse ajuizado no ano de 2008 pelo principal sindicato dos empregados da Companhia questionando a legalidade da política de desligamento adotada naquele momento, por utilizar a idade dos empregados como critério para extinção do contrato de trabalho. Desta forma, a Companhia entendeu por rever o valor do provisionamento e aumentou a provisão para esse processo em cerca de R\$217,5 milhões, cuja contabilização ocorreu em 31 de dezembro de 2021.

Como decorrência desta situação, alguns covenants (cláusulas restritivas) de determinadas séries de debêntures emitidas foram afetados, o que poderia resultar em exigibilidade imediata para os passivos cuja exigibilidade originalmente estava prevista para longo prazo.

No transcorrer do mês de março último, após os devidos trâmites junto aos credores envolvidos, ocorreram as diversas assembleias gerais dos debenturistas cujas séries tiveram seus covenants afetados, mediante as quais foram obtidos os waivers (anistia) necessários para manutenção dos prazos de vencimento originais no longo prazo - passivo não circulante -, ou seja, restabelecendo as condições contempladas quando da emissão das debêntures.

Apesar do fato de terem sido concedidos os waivers por parte dos credores envolvidos, a KPMG Auditores Independentes manifestou seu entendimento de que o passivo não circulante correspondente ao montante das referidas debêntures deveria ser reclassificado como passivo circulante no balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2021, sob a alegação de haver previsão expressa no Pronunciamento do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) nº 26, em seu artigo 74, de que este seria o tratamento a ser adotado nestas circunstâncias.

Em relação à reclassificação proposta, cabe-nos ressaltar que a posição dos técnicos e da Administração da Companhia é que a apresentação da dívida como devida a curto prazo não corresponderia à realidade do cronograma dos pagamentos da dívida e consistiria grave distorção do Balanço Patrimonial. Considerando que obtivemos todos os waivers antes da emissão e aprovação do balanço de 31 de dezembro de 2021 (e, por decorrência, antes da data da emissão do relatório dos auditores correlato), a Administração entende que a citada reclassificação resultaria numa informação enganosa naquelas demonstrações contábeis, notadamente no Balanço Patrimonial, induzindo o leitor a uma interpretação incorreta da posição patrimonial e financeira da COPASA MG, principalmente no que se refere à sua solvência e capacidade de geração de caixa e, desta forma, não efetuou a referida reclassificação.

O próprio Pronunciamento CPC 26, nos seus itens 19 e 20 (extrato abaixo), indica como a administração deverá tratar a aplicação de determinada regra contábil quando, em seu julgamento, tal aplicação conduz a uma apresentação enganosa – caso em que entra, consequentemente, em conflito com o Pronunciamento CPC 00:

"19. Em circunstâncias extremamente raras, nas quais a administração vier a concluir que a conformidade com um requisito de pronunciamento técnico, interpretação ou orientação do CPC conduziria a uma apresentação tão enganosa que entraria em conflito com o objetivo das demonstrações contábeis estabelecido no CPC 00, a entidade não deve aplicar esse requisito e deve seguir o disposto no item 20, a não ser que esse procedimento seja terminantemente vedado do ponto de vista legal e regulatório.

20. Quando a entidade não aplicar um requisito de pronunciamento técnico, interpretação ou orientação do CPC ou de acordo com o item 19, deve divulgar:

(a) que a administração concluiu que as demonstrações contábeis apresentam de forma apropriada a posição financeira e patrimonial, o desempenho e os fluxos de caixa da entidade;

(b) que aplicou os pronunciamentos técnicos, interpretações e orientações do CPC aplicáveis, exceto pela não aplicação de requisito

específico com o propósito de obter representação apropriada;

(c) o título do pronunciamento técnico, interpretação ou orientação do CPC que a entidade não aplicou, a natureza dessa exceção, incluindo o tratamento que o Pronunciamento Técnico, Interpretação ou Orientação do CPC exigiria; a razão pela qual esse tratamento seria tão enganoso que entraria em conflito com o objetivo das demonstrações contábeis, estabelecido no CPC 00; e o tratamento efetivamente adotado; e

(d) para cada período apresentado, o impacto financeiro da não aplicação do pronunciamento técnico, interpretação ou orientação do CPC vigente em cada item nas demonstrações contábeis que teria sido informado, caso tivesse sido cumprido o requisito não aplicado.”

Este entendimento da Administração guarda plena aderência com a opinião do Prof. Jorge Andrade Costa, parecerista independente com notório saber sobre o assunto, contida em seu Parecer Técnico emitido em 23 de março de 2022.

A CVM, através de Ofício, solicitou à Companhia manifestação acerca da opinião modificada apontada em relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Em 23 de setembro de 2022, em novo Ofício, a CVM comunicou que, considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia, o processo aberto solicitando esta manifestação foi arquivado.

Belo Horizonte, 28 de outubro de 2022.

Guilherme Augusto Duarte de Faria
Diretor-Presidente
Diretor de Relacionamento e Mercado (interino)

Carlos Augusto Botrel Berto
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Guilherme Frasson Neto
Diretor de Operação

Márcia Fragoso Soares
Diretora de Desenvolvimento Tecnológico, Meio Ambiente e Empreendimentos