

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 Arsa-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:

| Período de nove meses findo em 30 de setembro de | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| 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:

| | Prazo médio | |
|--|-------------|---------------------|
| | Valor | 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 debêntures 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