



Reservatório do Sistema Rio Manso



Apresentação de Resultados 4T17 e 2017 23 de fevereiro de 2018



AVISO

Eventuais declarações que possam ser feitas durante esta apresentação referentes a perspectivas de negócios, projeções e metas operacionais e financeiras da COPASA MG constituem-se em premissas e expectativas da Administração da Companhia, baseadas em informações atualmente disponíveis. Elas envolvem riscos e incertezas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer. Alterações na política macroeconômica, na legislação ou em outros fatores operacionais podem afetar o desempenho futuro da COPASA MG e conduzir a resultados que diferem materialmente daqueles expressos em tais considerações.

Agenda

1

Desempenho Operacional

2

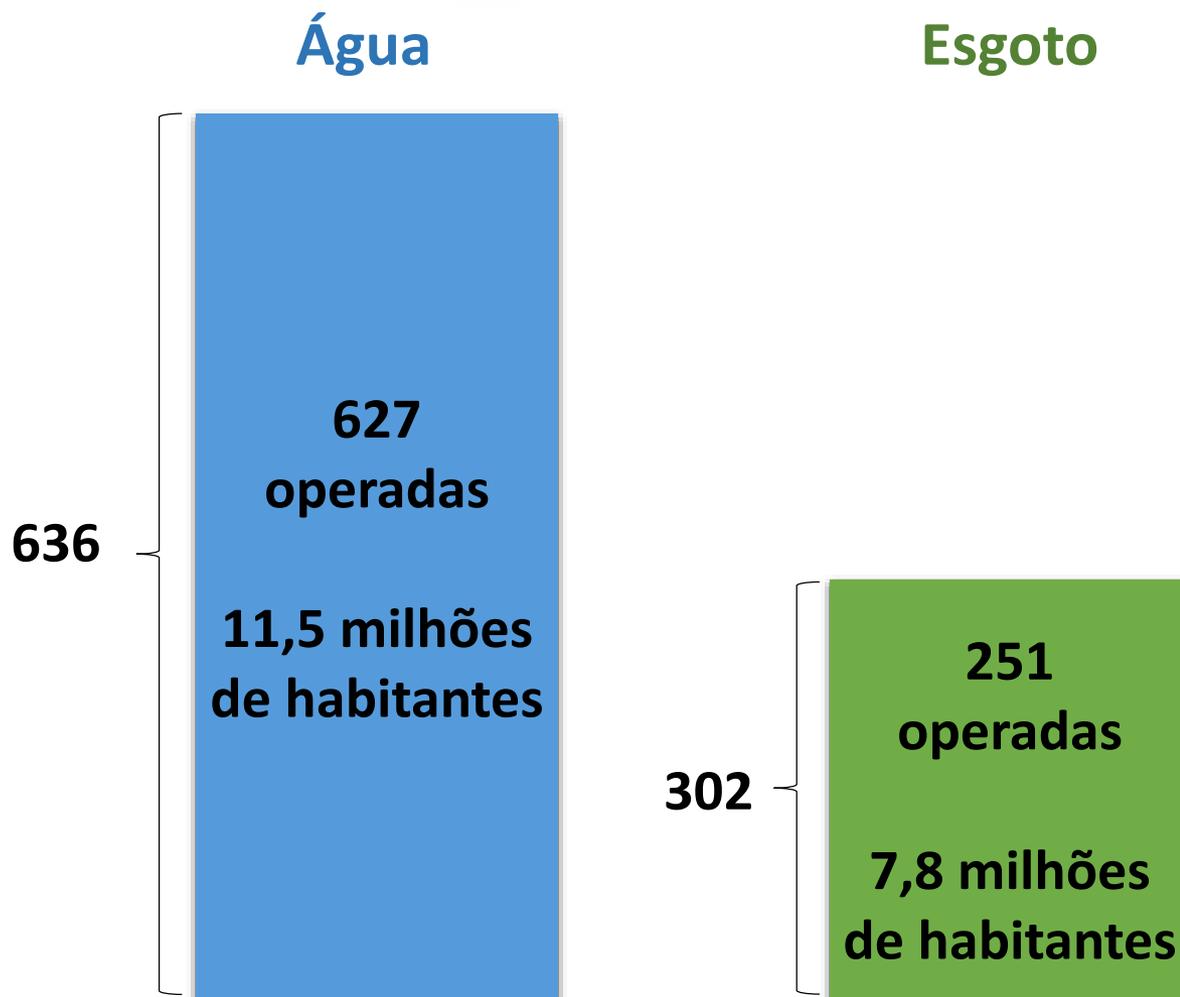
Desempenho Financeiro

3

Perguntas e Respostas

Desempenho Operacional

Quadro de Concessões – Consolidado Quantidade



Desempenho Operacional

Concessões em Estágio de Renovação – Consolidado

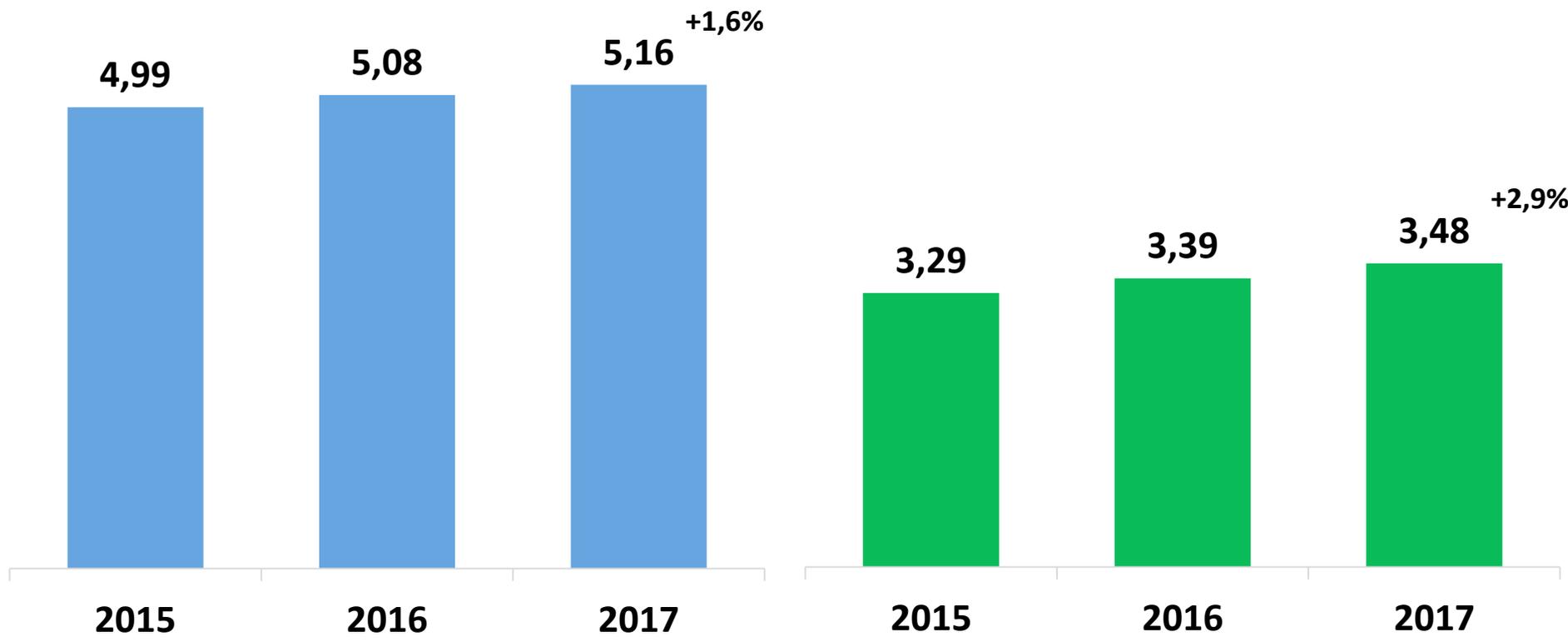
- **Total de concessões (Água + Esgoto): 938**
- **Concessões vencidas: 84 (4,4% das receitas)**
 - **Concessões com Lei Municipal Autorizativa aprovada: **60 (71%)****
 - **Estudos técnicos e aprovações internas:** **46**
 - **Formalização do Convênio de Cooperação:** **04**
 - **Fase de Consulta e Audiência Pública:** **10**
- **Número de concessões a vencer até Jun/2020: 0**
- **% de receitas oriundas de concessões com vencimento a partir de Jan/2034: 75,6%**

Desempenho Operacional

Quantidade de Economias (milhões) – Consolidado Anuais

Água

Esgoto

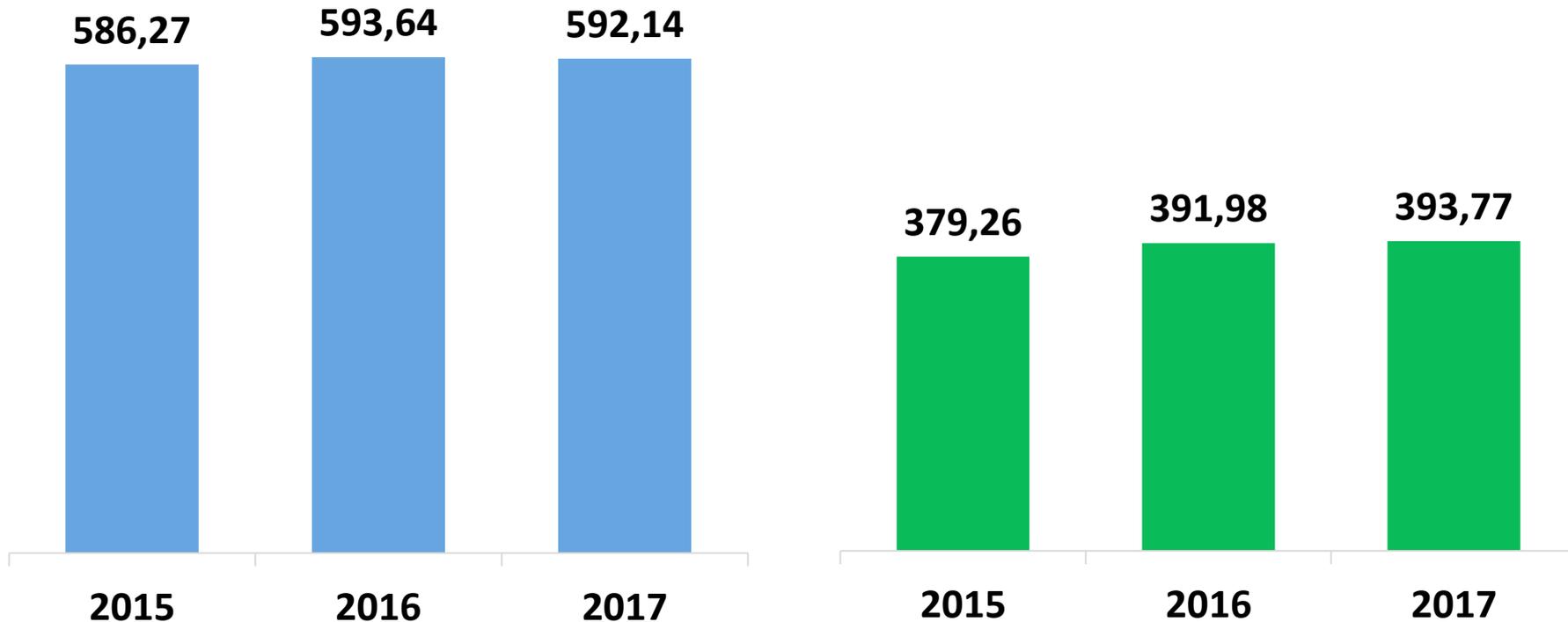


Desempenho Operacional

Volume Medido (milhões de m³) – Consolidado
Anuais

Água

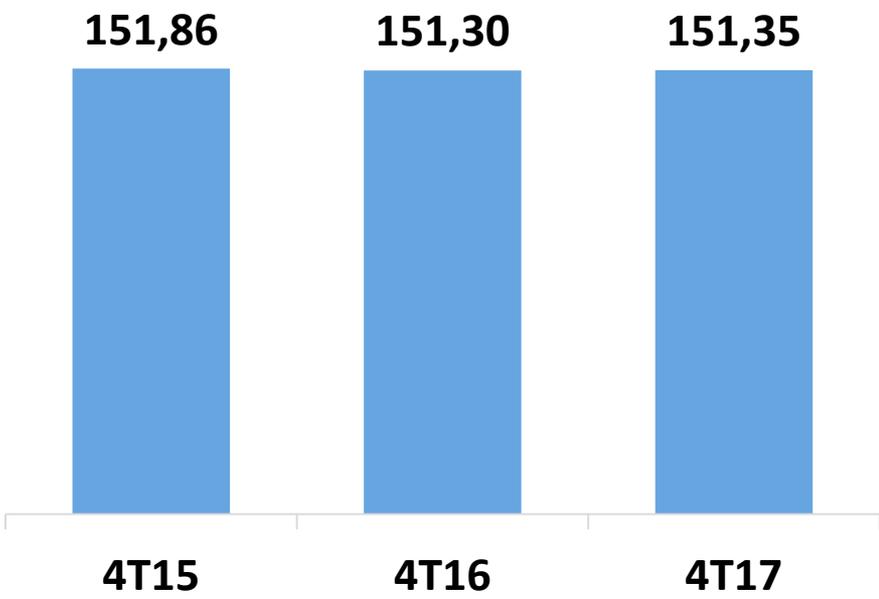
Esgoto



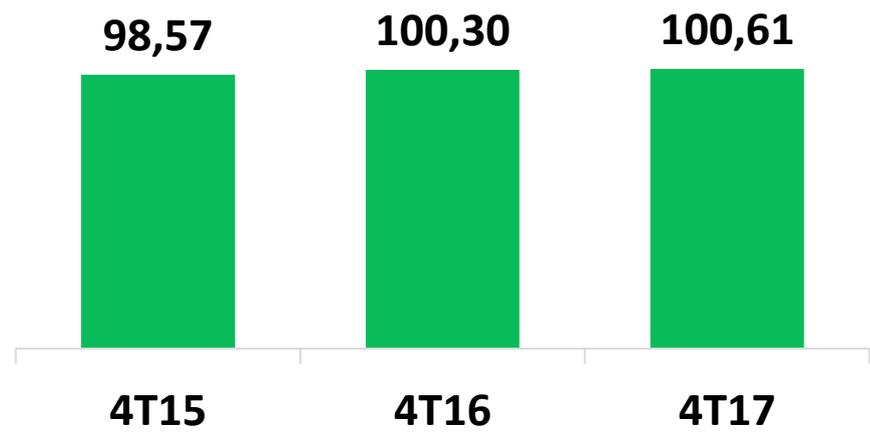
Desempenho Operacional

Volume Medido (milhões de m³) – Consolidado
Trimestrais

Água



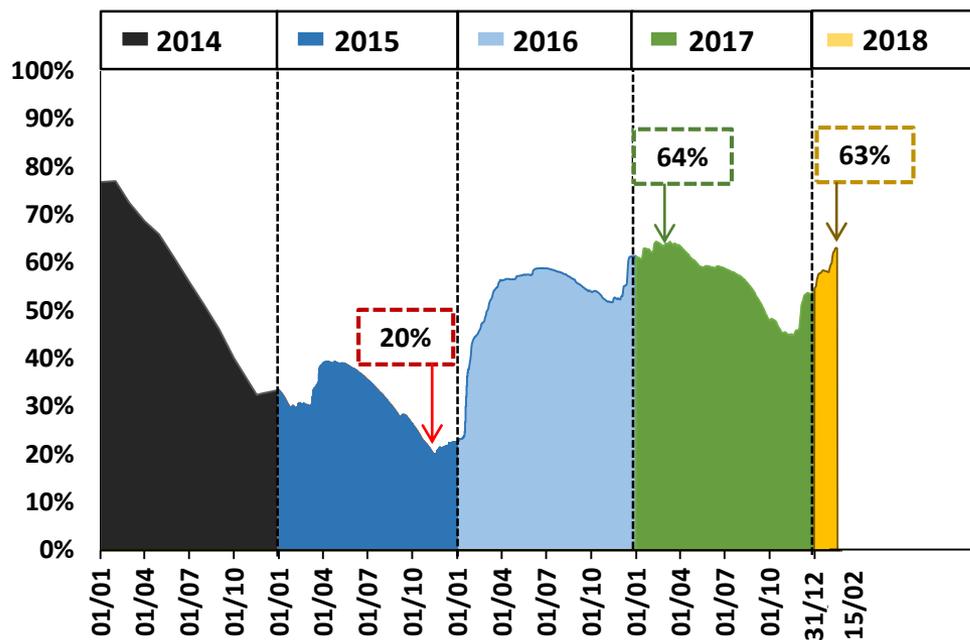
Esgoto



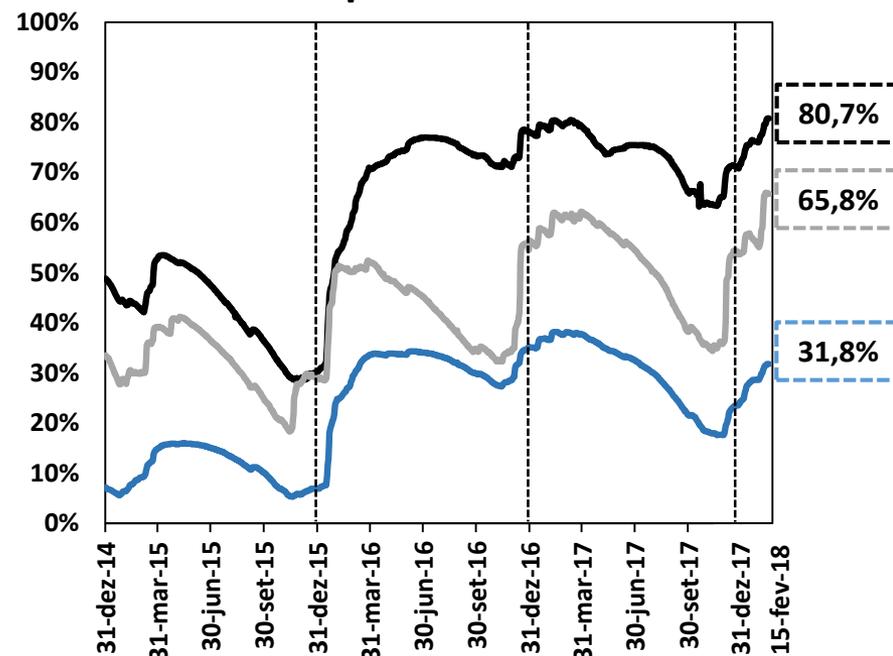
Desempenho Operacional

Situação dos Reservatórios - RMBH

Sistema Paraopeba



Volume por Reservatórios



45%

do abastecimento da
RMBH

Desempenho Operacional

Situação dos Reservatórios - RMBH

Reservatório do Sistema Rio Manso

Volume captado do Rio Paraopeba (dez/15 a jan/18):
164 milhões de m³

Jan/2015

72,7 milhões de m³



Fev/2018

120,4 milhões de m³



Desempenho Operacional

Situação dos Reservatórios - RMBH

Reservatório do Sistema Serra Azul

Jan/2015

6,2 milhões de m³



Fev/2018

28,0 milhões de m³



Desempenho Operacional

Situação dos Reservatórios - RMBH

Reservatório do Sistema Vargem das Flores

Jan/2015

9,9 milhões de m³



Fev/2018

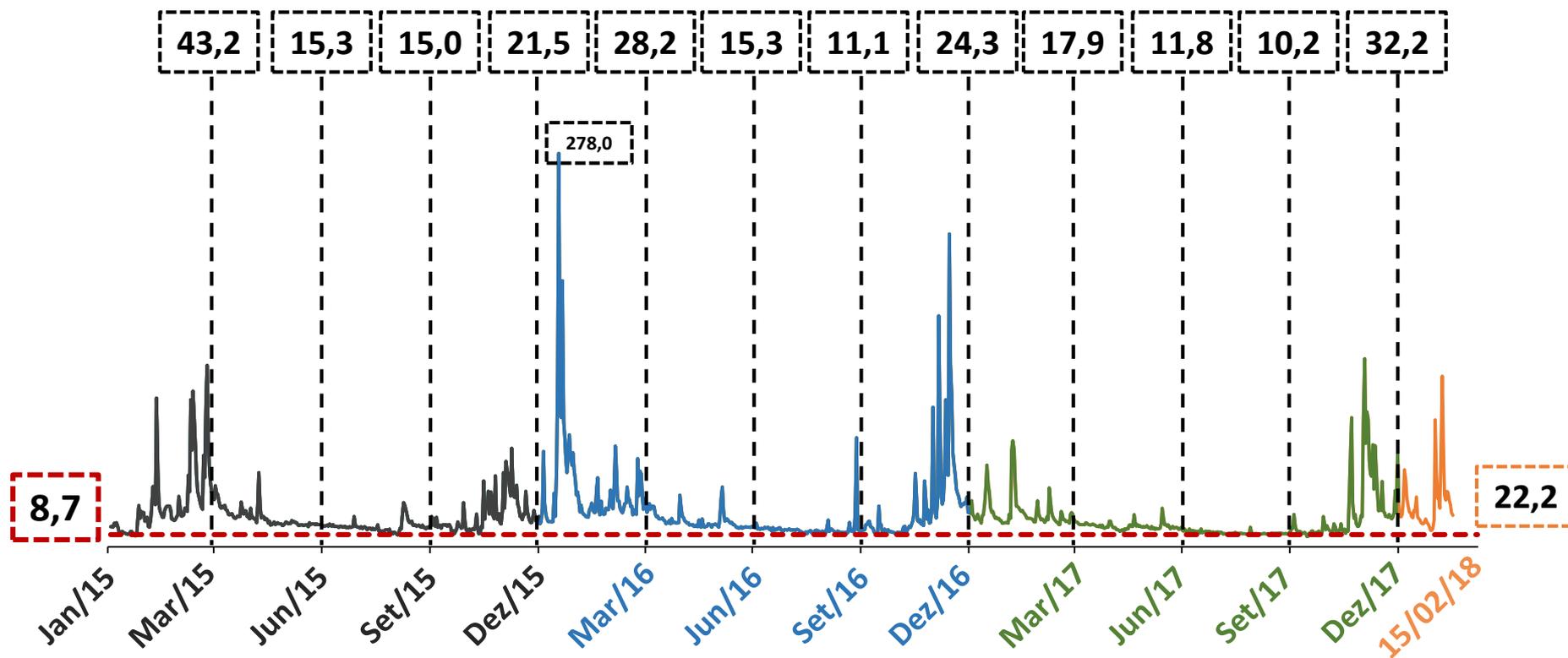
25,7 milhões de m³



Desempenho Operacional

Vazão do Rio das Velhas (m³/s) - RMBH

— 2015 — 2016 — 2017 — 2018



43% do abastecimento da RMBH

Obra de Captação de Água do Rio Pacuí

Ampliação do Sistema de abastecimento de água para a Região de Montes Claros

Detalhes da Obra:

- **Valor previsto do empreendimento:** até R\$140 milhões
- **Início:** Ago/2017; **Conclusão prevista:** Ago/2018
- **Adutora:** Vazão (345 L/s); Extensão (54 Km)



SAA MONTES CLAROS
CAPTAÇÃO RIO PACUÍ

LEGENDA

- TRECHO A EXECUTAR
- TRECHO EXECUTADO

AAB: ADUTORA DE ÁGUA BRUTA

AAT: ADUTORA DE ÁGUA TRATADA

EAB: ESTAÇÃO ELEVATÓRIA DE ÁGUA BRUTA

EAT: ESTAÇÃO ELEVATÓRIA DE ÁGUA TRATADA

ETA: ESTAÇÃO DE TRATAMENTO DE ÁGUA

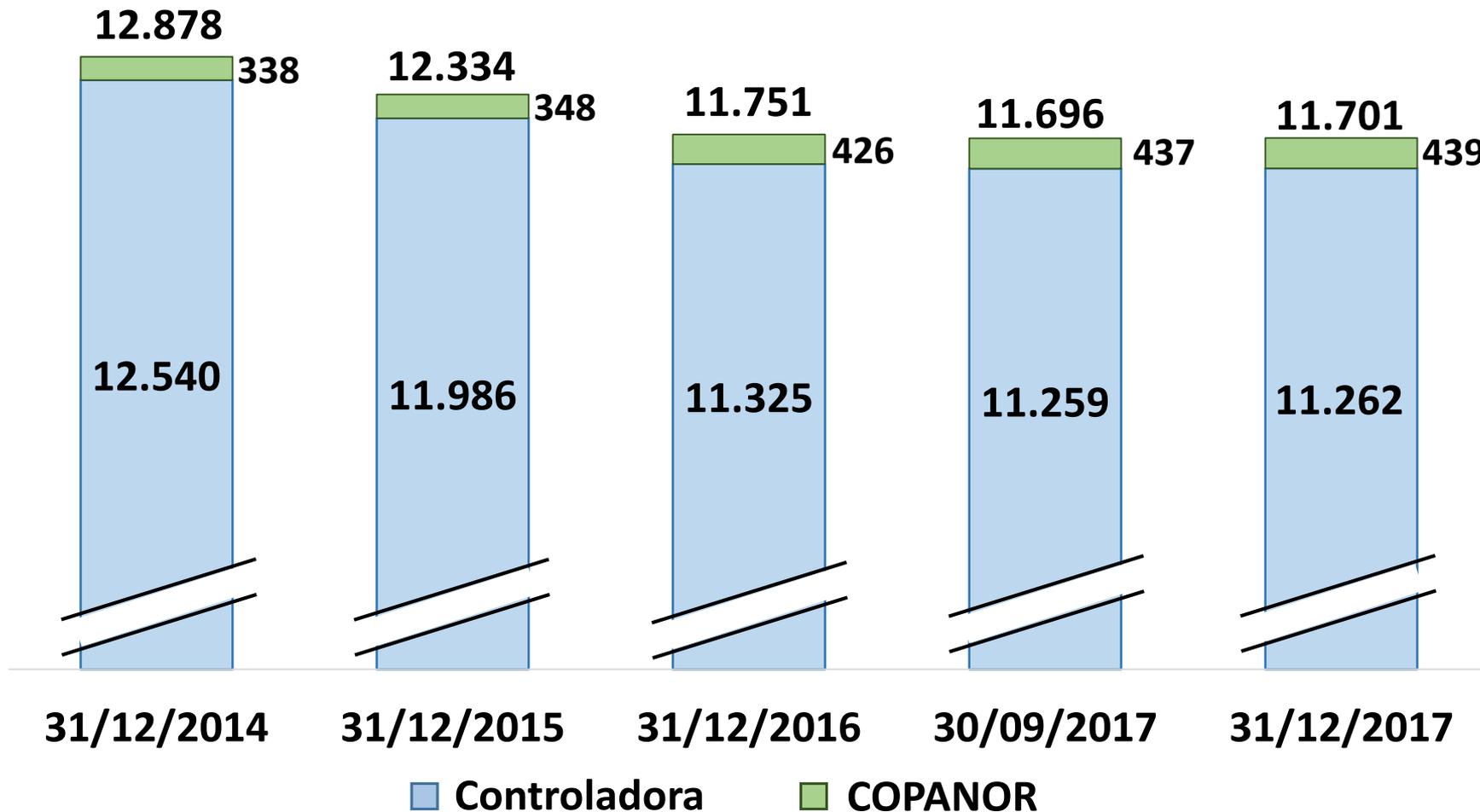
0 1000 2500 5000

TRECHO	COMPRIMENTO TOTAL	EXECUTADO	
		COMPRIM.	%
AAB	2.024m	1.892m	93,5%
AAT-01	18.469m	17.581m	95,2%
AAT-02	18.093m	12.444m	77,3%
AAT-03 RURAL	11.887m	2.650m	22,3%
AAT-03 URBANO	6.761m	4.222m	62,4%
TOTAL	55.234m	38.789m	70,2%



Desempenho Operacional

Quadro de Pessoal – Consolidado (nº de empregados)



Premiações – Destaques 2017



Melhor empresa do setor: Jornal Valor Econômico (25/08/2017).
Critérios: Receita líquida, crescimento sustentável, margem de atividade, giro ativo, margem EBITDA, rentabilidade, liquidez corrente e cobertura de juros.



XIX Prêmio Minas de Desempenho Empresarial, Melhores e Maiores Empresas: Revista Mercado Comum (23/10/2017).
Critérios: Empresas que mais se destacam em função de suas atividades econômicas, desempenho operacional e resultados financeiros por meio de análise dos balanços, das demonstrações financeiras e dos relatórios de administração, exercício de 2016.

Agenda

1

Desempenho Operacional

2

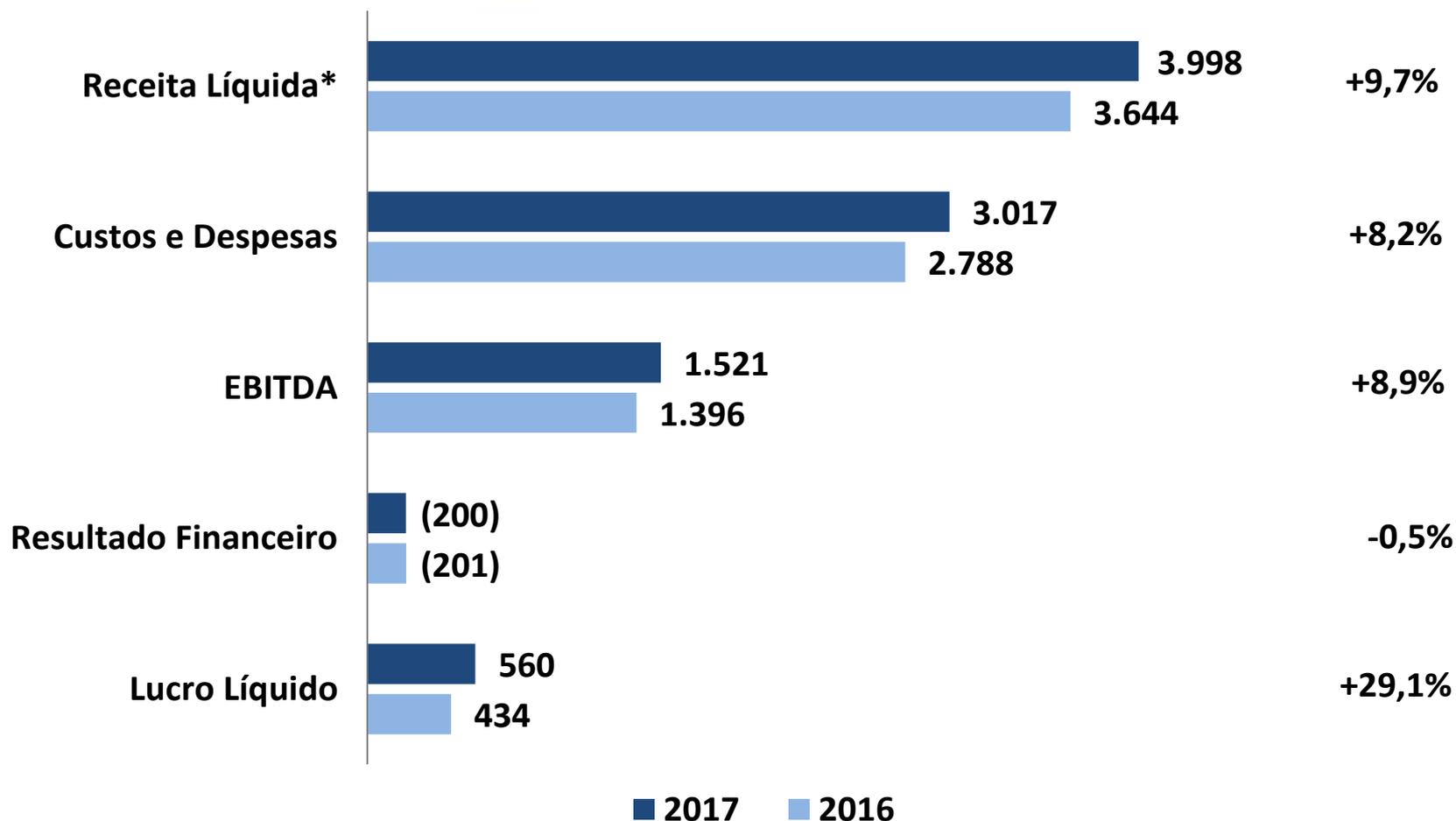
Desempenho Financeiro

3

Perguntas e Respostas

Desempenho Financeiro Anual

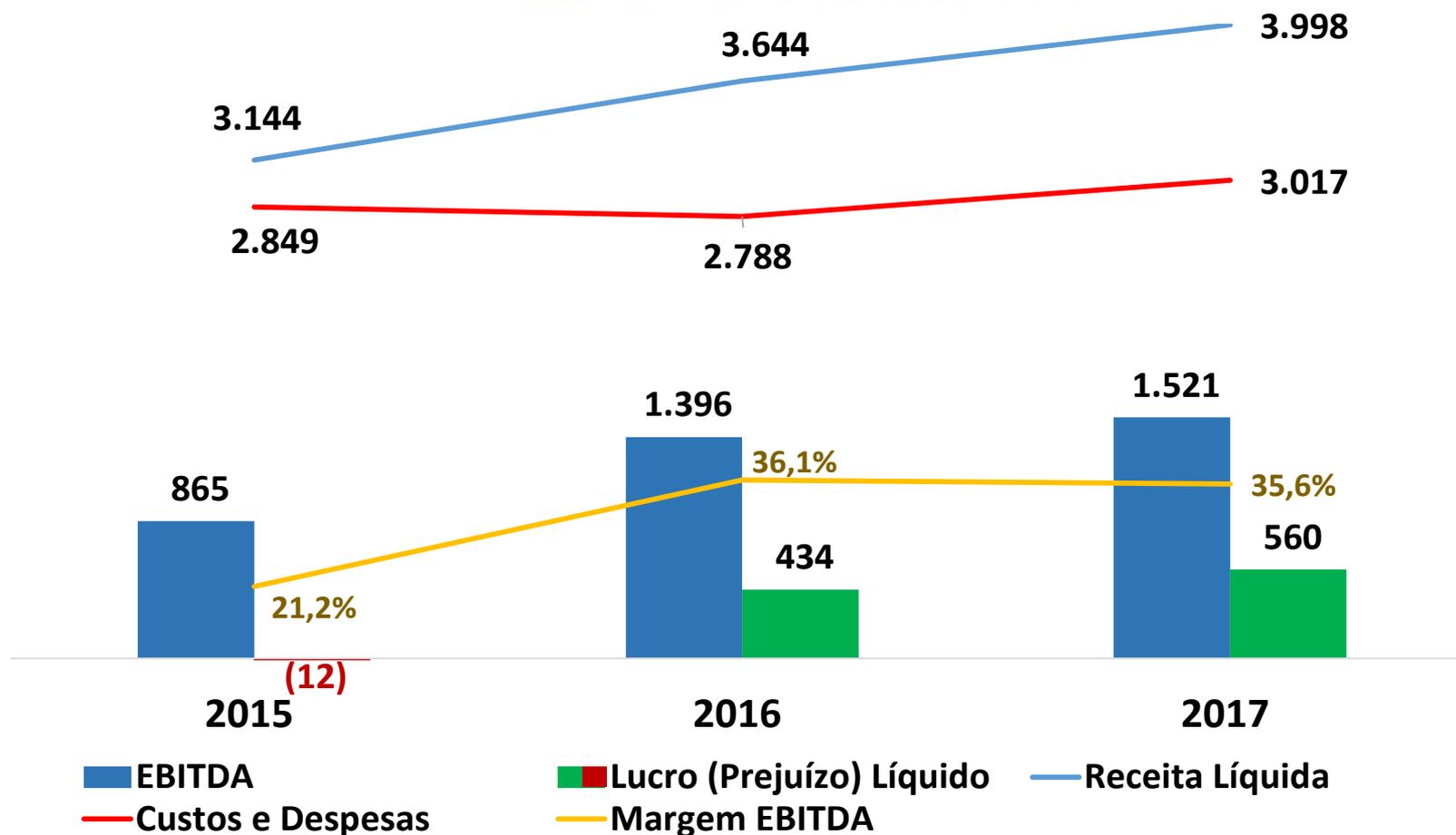
Destaques (R\$ milhões) – Controladora



* Inclui Receitas Líquidas de Água, Esgoto e Resíduos Sólidos

Desempenho Financeiro Anual

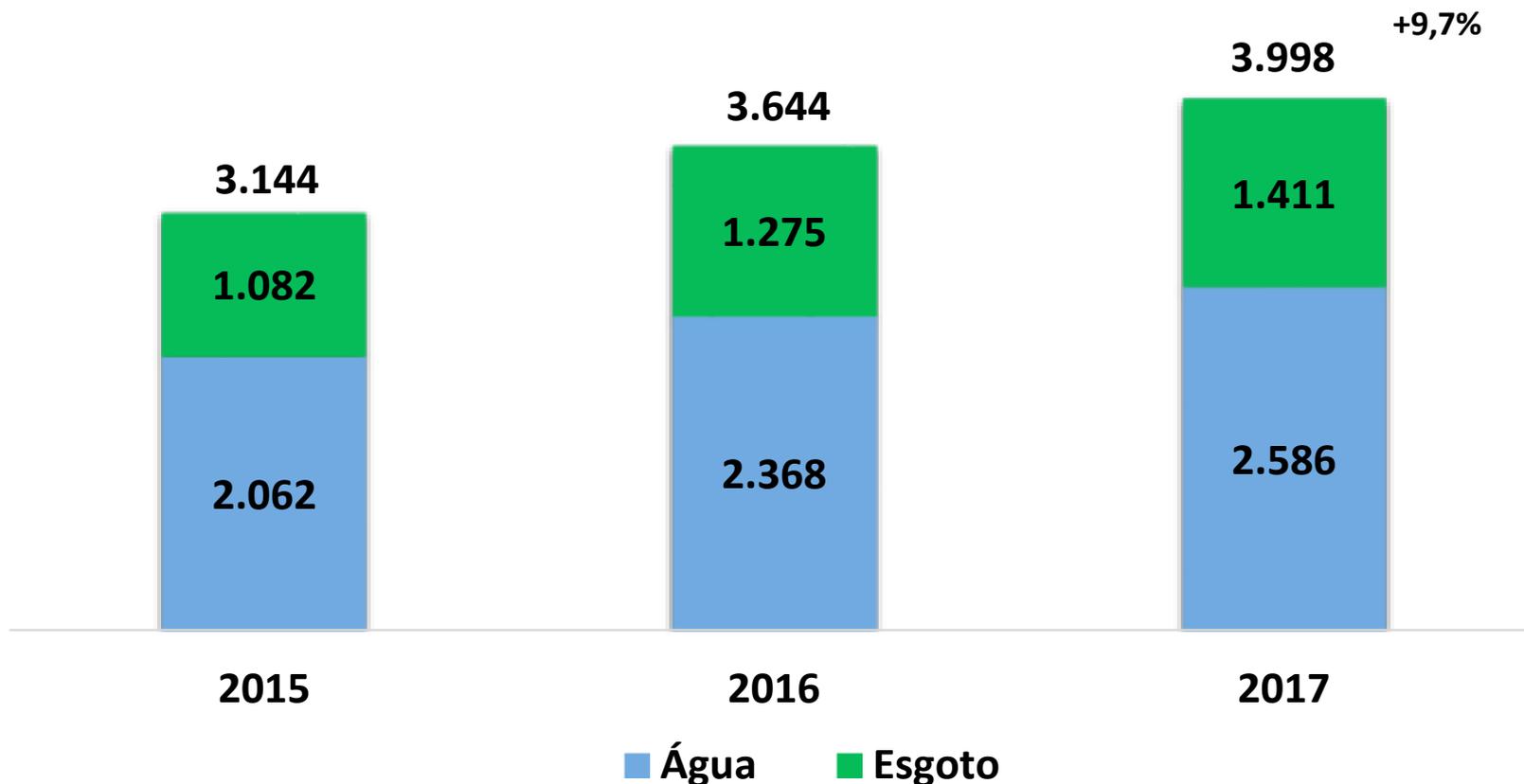
Receita, Custos e Despesas, EBITDA e Lucro (R\$ milhões)



- Em 2015, o EBITDA ajustado atingiu R\$1,03 bilhão (margem de 30,3%). Tais ajustes compreenderam a exclusão de R\$4,7 milhões (resultado de construção) e a adição de R\$172,9 milhões (PDVI).

Desempenho Financeiro Anual

Receitas Líquidas (R\$ milhões) – Controladora



- 2017: Inclui R\$400 mil de resíduos sólidos

Desempenho Financeiro Anual

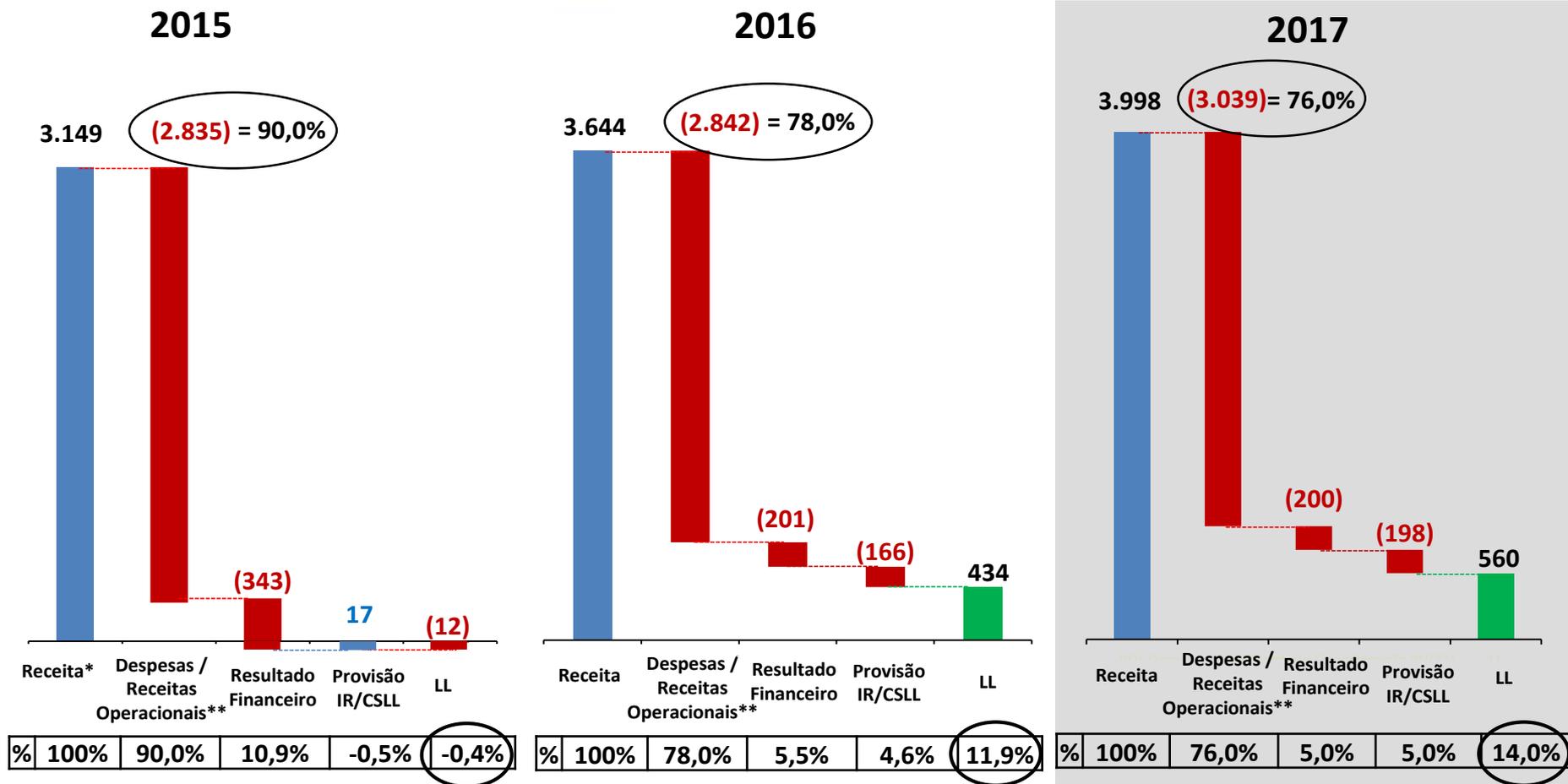
Custos e Despesas (R\$ milhões) – Controladora

Especificação	2015	2016	2017	
Pessoal	1.338	1.128 -15,7%	1.228 +8,8%	
Depreciação e amortização	549	597 +8,8%	564 -5,5%	
Serviços de Terceiros	Energia Elétrica	378	375 -0,9%	396 +5,6%
	PPP Rio Manso	-	43 -	60 +39,6%
	Conservação, manut. e demais	345	376 +9,0%	421 +12,1%
	Materiais	124	134 +8,2%	140 +4,5%
	Outros custos e despesas	114	135 +18,5%	209 +53,9%
Total	2.849	2.788 -2,1%	3.017 +8,2%	

1) Serviços de Terceiros - PPP Rio Manso: no 2º semestre/2017 foi realizada revisão da metodologia adotada na contabilização do reajustamento contratual das despesas de manutenção de sistemas (OPEX), que passou a ser considerada como despesa operacional, deixando de figurar como despesa financeira. Esse ajuste resultou na migração de R\$14,7 milhões das despesas financeiras para despesas operacionais, prejudicando a comparação entre períodos, não se tratando de elevação de despesas.

Desempenho Financeiro Anual

DRE (R\$ milhões) – Controladora



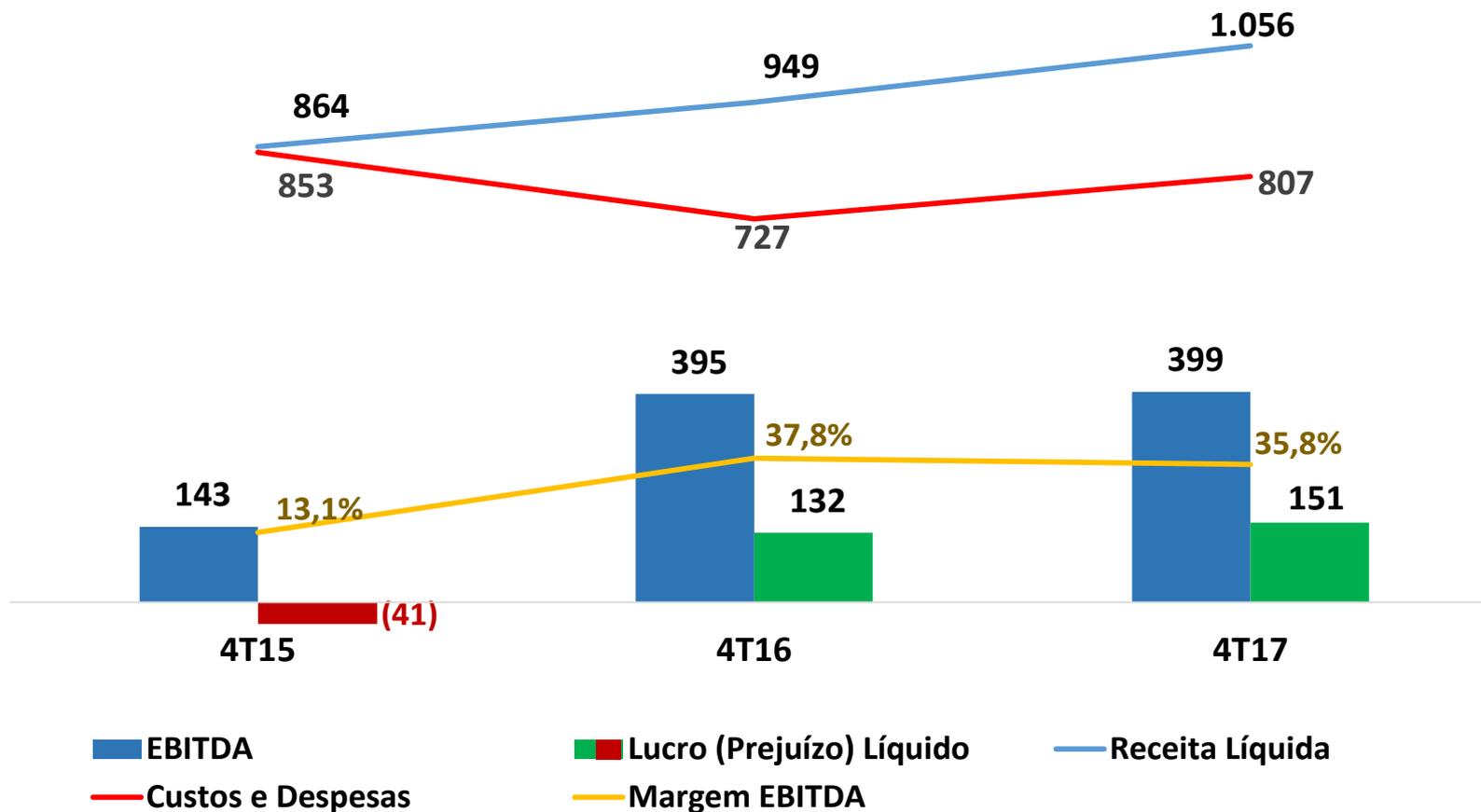
* **Receita de 2015:** Inclui resultado líquido de construção

** **Despesas / Receitas Operacionais:** Custos e Despesas + Outras Receitas (Despesas) Operacionais + PLR + Equivalência Patrimonial.

Desempenho Financeiro Trimestral

22

Receita, Custos e Despesas, EBITDA e Lucro (R\$ milhões)



- No 4T15, o EBITDA ajustado atingiu R\$305,5 milhões (margem de 32,1%). Tal ajuste compreendeu a adição de R\$162,6 milhões (PDVI).

Desempenho Financeiro Trimestral

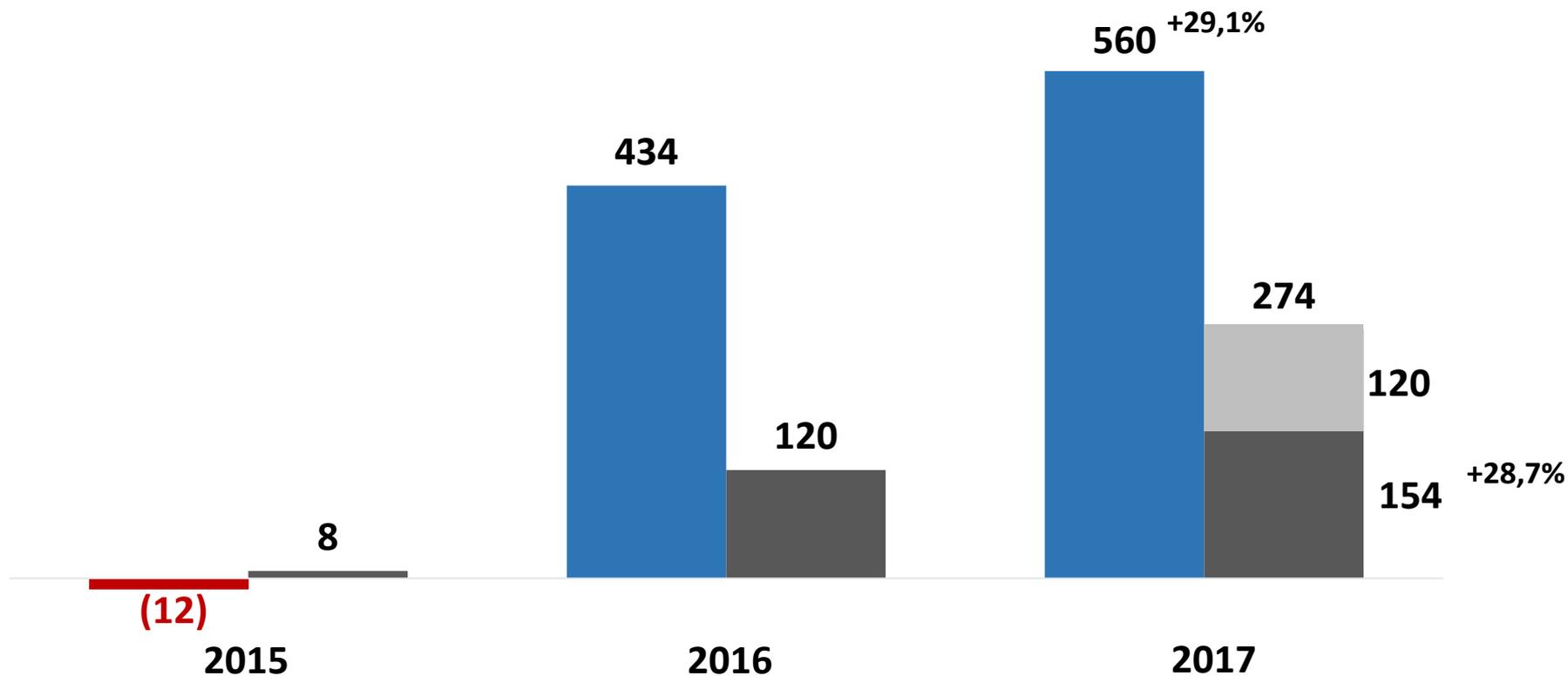
Custos e Despesas (R\$ milhões) – Controladora

Especificação	4T15	4T16		4T17		
Pessoal	451	294	-34,8%	323	+9,9%	
Depreciação e amortização	141	156	+10,4%	141	-9,1%	
Serviços de Terceiros	Energia Elétrica	108	-6,0%	111	+9,6%	
	PPP Rio Manso	-	-	20	-	
	Conservação, manut. e demais	89	100	+11,5%	116	+16,8%
	Materiais	30	35	+14,8%	36	+4,5%
	Outros custos e despesas	34	40	+19,0%	58	+45,0%
Total	853	727	-14,8%	807	+11,0%	

Serviços de Terceiros - PPP Rio Manso: No 4T16, foi realizado ajuste no critério de contabilização da PPP, resultando na migração de R\$11 milhões do OPEX para despesas financeiras. Esse ajuste prejudicou a comparação entre os períodos, não se tratando de elevação de despesas.

Remuneração aos Acionistas Anual

R\$ milhões



■ Lucro (Prejuízo) Líquido

■ JCP Regulares

■ Dividendos Extraordinários

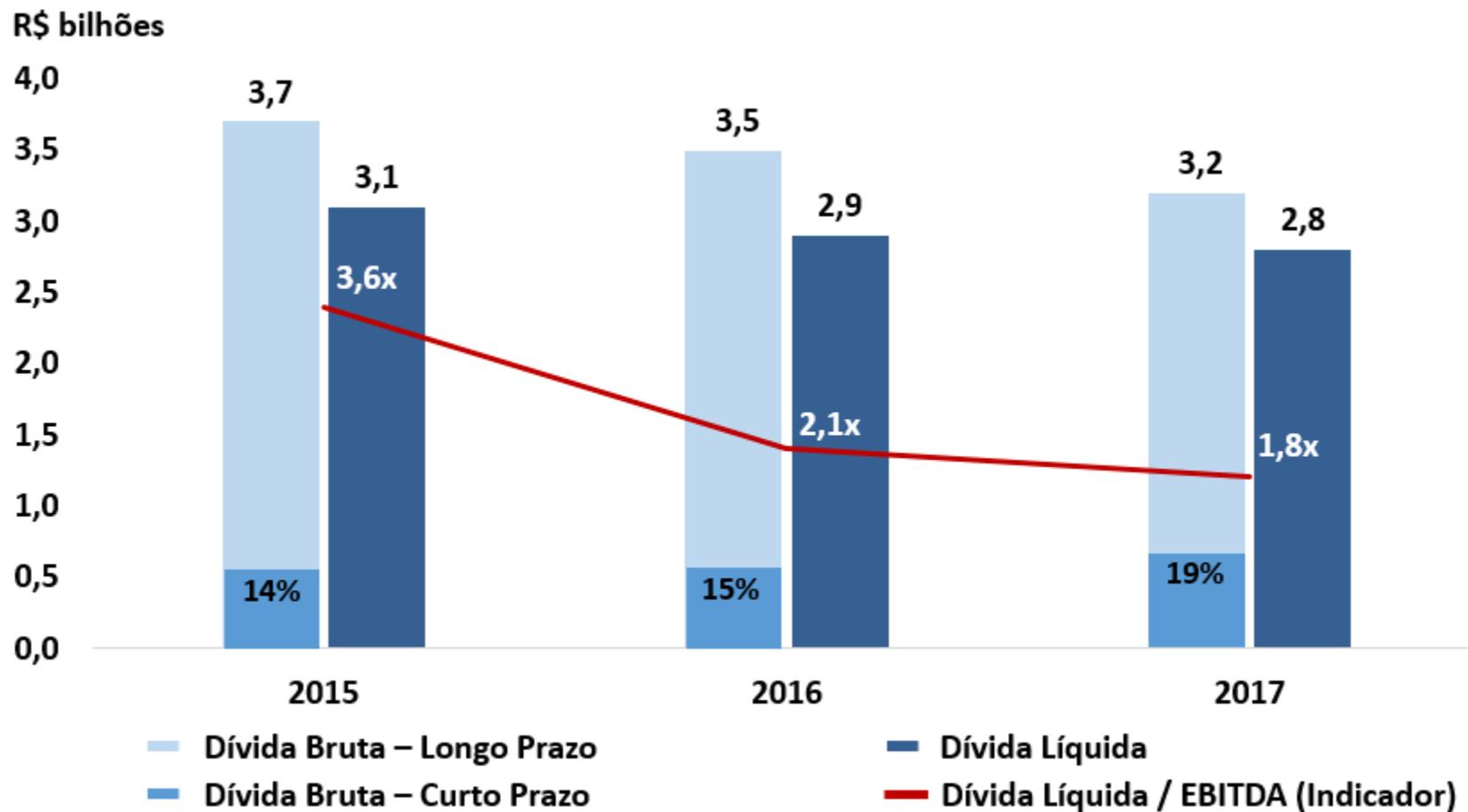
Programa de Investimentos

CAPEX (R\$ milhões)

Especificação	2015	2016	2017
Água	201	164	239
Esgoto	229	218	252
Captação Paraopeba – PPP Rio Manso	115	7	-
Outros	5	6	20
Total COPASA	550	395	511
PPP Rio Manso	364	-	-
COPANOR	49	33	28
Total Geral	963	428	539

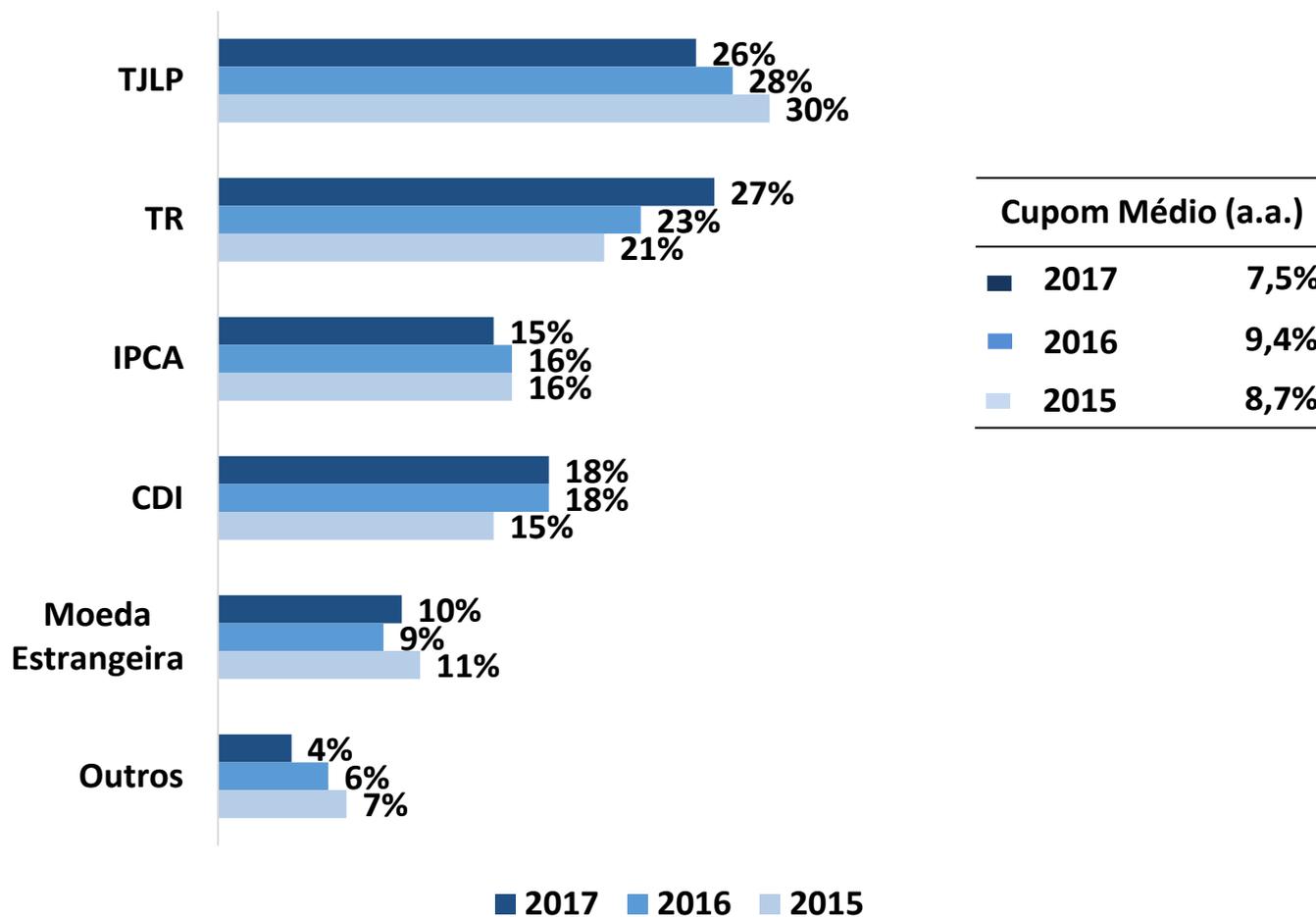
Desempenho Financeiro

Evolução da Dívida – Consolidado



Desempenho Financeiro

Dívida por Indexador e Cupom Médio



Agenda

1

Desempenho Operacional

2

Desempenho Financeiro

3

Perguntas e Respostas

Contatos



WWW.COPASA.COM.BR/RI

ri@copasa.com.br

Tel.: +55 (31) 3250-2015