

**Conasa Infraestrutura S.A.**  
**Demonstrações financeiras intermediárias**  
**condensadas individuais e consolidadas em**  
**30 de setembro de 2020**  
**e relatório de revisão**



## **Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas  
Conasa Infraestrutura S.A.

### **Introdução**

Revisamos o balanço patrimonial condensado da Conasa Infraestrutura S.A. (a "Companhia") em 30 de setembro de 2020, e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente, para os períodos de três e de nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como o balanço patrimonial consolidado condensado da Conasa Infraestrutura S.A. e suas controladas ("Consolidado") em 30 de setembro de 2020, e as respectivas demonstrações consolidadas condensadas do resultado e do resultado abrangente, para os períodos de três e de nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas 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.

### **Conclusão**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).



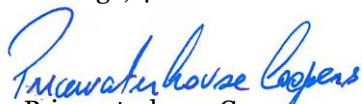
Conasa Infraestrutura S.A.

## **Outros assuntos**

### **Demonstrações condensadas do valor adicionado**

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, 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 nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Maringá, 4 de fevereiro de 2021

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

  
Adriano Machado  
Contador CRC 1PRO42584/O-7

# CONASA INFRAESTRUTURA S.A. e suas controladas

## Balanço patrimonial intermediário condensado

Períodos findos em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019			30/09/2020	31/12/2019		
<b>Circulante</b>		<b>30.679</b>	<b>17.303</b>	<b>110.552</b>	<b>114.340</b>	<b>Circulante</b>		<b>41.583</b>	<b>13.913</b>	<b>126.284</b>	<b>86.711</b>
Caixa e equivalentes de caixa	4	10.476	297	33.034	35.569	Empréstimos, financiamentos e debêntures	18	29.604	2.656	55.451	25.752
Contas a receber de clientes	5	2.232	1.200	29.321	23.128	Fornecedores	17	1.032	1.320	36.847	32.401
Ativo financeiro	15	-	-	16.143	16.409	Passivos de arrendamentos	16	-	-	1.755	1.587
Impostos a recuperar	6	621	1.011	6.872	8.832	Salários a pagar	20	430	211	2.677	2.015
Ativos destinados à aplicação nas concessões e serviços	7	-	-	4.230	3.559	Encargos sociais a pagar	20	190	102	1.464	1.435
Adiantamentos	8	105	145	3.828	9.043	Encargos tributários a pagar	19	799	699	12.559	10.269
Partes relacionadas	9	9.866	10.319	15.456	17.226	Impostos e contribuições parcelados	21	456	370	10.883	8.878
Títulos e valores mobiliários	10	6.286	4.191	-	-	Partes relacionadas	9	8.921	7.524	2.486	1.206
Outros ativos circulantes		140	54	715	574	Adiantamento de clientes	22	151	714	195	930
Dividendos a receber		953	86	953	-	Dividendos propostos	25.4	-	317	862	1.178
						Demais contas a pagar		-	-	1.105	1.060
<b>Não circulante</b>		<b>260.824</b>	<b>223.347</b>	<b>570.164</b>	<b>481.268</b>	<b>Não circulante</b>		<b>16.029</b>	<b>8.961</b>	<b>238.939</b>	<b>231.364</b>
Ativo financeiro	15	-	-	162.273	97.344	Empréstimos, financiamentos e debêntures	18	9.243	2.922	167.919	165.311
Partes relacionadas	9	7.035	6.985	18.791	21.973	Passivo de arrendamentos	16	-	-	12.984	12.795
Títulos e valores mobiliários	10	9.894	11.067	34.810	34.326	Impostos e contribuições parcelados	21	1.220	1.470	29.689	34.138
Impostos a recuperar	6	-	-	3.040	5.187	Impostos diferidos	23	-	-	27.056	15.736
Outros ativos não circulantes	11	16	17	939	975	Partes relacionadas	9	4.874	4.236	184	2.277
						Perda com investimentos	12	412	53	-	-
						Provisão para contingências	24.1	280	280	1.107	1.107
						<b>Patrimônio líquido</b>		<b>233.891</b>	<b>217.776</b>	<b>233.891</b>	<b>217.776</b>
Investimentos	12	242.494	204.141	46.583	23.942	Capital social	25.1	167.338	167.338	167.338	167.338
Imobilizado	13	1.178	926	12.710	13.637	Ajuste de avaliação patrimonial	25.5	(2.505)	(2.505)	(2.505)	(2.505)
Intangível	14	207	211	274.251	266.144	Reservas Legal	25.3	2.651	2.651	2.651	2.651
Direito de uso do ativo	16	-	-	16.767	17.740	Reservas de lucros	25.2	66.407	50.292	66.407	50.292
								-	-	81.602	59.757
						Participações de não controladores		-	-	81.602	59.757
<b>Total do ativo</b>		<b>291.503</b>	<b>240.650</b>	<b>680.716</b>	<b>595.608</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>233.891</b>	<b>217.776</b>	<b>315.493</b>	<b>277.533</b>
						<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>291.503</b>	<b>240.650</b>	<b>680.716</b>	<b>595.608</b>

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A. e suas controladas

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado

Períodos findos em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Receitas de Prestação de Serviços		257	292	132.791	98.516
Receita de Construção (Investimentos)		-	-	73.795	45.933
Devoluções e Cancelamentos de Serviços		-	-	(3.822)	(3.033)
Impostos e Contribuições		(9)	(10)	(12.199)	(8.903)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>26</b>	<b>248</b>	<b>282</b>	<b>190.565</b>	<b>132.513</b>
<b>Custos dos serviços prestados</b>	<b>27</b>	<b>(32)</b>	<b>-</b>	<b>(95.449)</b>	<b>(90.055)</b>
Custos com Materiais e Insumos na Operação		-	-	(22.048)	(24.586)
Mão de Obra na Operação		-	-	(7.353)	(7.177)
Custos com Serviços de Terceiros na Operação		-	-	(9.001)	(6.615)
Amortização do Intangível e Depreciação do Imobilizado		-	-	(9.401)	(5.744)
Custos de Construção		(32)	-	(47.646)	(45.933)
<b>Lucro bruto</b>		<b>216</b>	<b>282</b>	<b>95.116</b>	<b>42.458</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>		<b>16.310</b>	<b>1.867</b>	<b>(34.512)</b>	<b>(19.584)</b>
Despesas gerais e administrativas	28	(8.493)	(7.398)	(25.588)	(19.447)
Despesas comerciais	28	(236)	(79)	(9.857)	(3.003)
Outras receitas (despesas)	29	1.999	3.206	(481)	114
Resultado com equivalência patrimonial	12.b	23.040	6.138	1.414	2.752
<b>Resultado operacional antes dos efeitos financeiros</b>		<b>16.526</b>	<b>2.149</b>	<b>60.604</b>	<b>22.874</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>30</b>	<b>2.365</b>	<b>4.475</b>	<b>(870)</b>	<b>(4.893)</b>
Receitas financeiras		3.134	4.794	17.343	11.758
Despesas financeiras		(769)	(319)	(18.213)	(16.651)
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>18.891</b>	<b>6.624</b>	<b>59.734</b>	<b>17.981</b>
Imposto de renda e contribuição social	31	(22)	(25)	(16.272)	(8.141)
Corrente		(22)	(25)	(8.638)	(6.754)
Diferido		-	-	(7.634)	(1.387)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>18.869</b>	<b>6.599</b>	<b>43.462</b>	<b>9.840</b>
Atribuível aos controladores	32	-	-	18.866	6.599
Atribuível aos não controladores	32	-	-	24.596	3.241
<b>Lucro por ação - Reais</b>	<b>32</b>	<b>0,1128</b>	<b>0,0394</b>	<b>0,1127</b>	<b>0,0394</b>

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

**CONASA INFRAESTRUTURA S.A. e suas controladas**

**Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa**

**Períodos findos em 30 de setembro de 2020**

**(Valores expressos em milhares de Reais)**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
Lucro líquido do exercício	18.869	6.599	43.462	9.840
<b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício ao caixa proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais:</b>				
Depreciação e amortização sobre o imobilizado e intangível	66	85	8.726	6.903
Amortização do direito de uso sobre arrendamentos	-	-	1.538	1.731
Amortização do custo de captação	-	-	295	-
Baixa do ativo imobilizado e intangível	-	-	158	-
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos	902	144	2.661	2.662
Juros apropriados sobre debêntures	306	-	11.669	6.315
Juros/atualizações apropriados sobre passivo de arrendamentos	-	-	1.134	1.631
Juros apropriados sobre parcelamentos	40	94	943	3.227
Juros apropriados sobre financiamentos de mercadorias	-	-	-	251
Juros e atualização sobre ativo financeiro	-	-	(19.456)	(7.247)
Tributos diferidos	-	-	7.634	1.590
Rendimentos e atualização sobre títulos valores mobiliários	(3.121)	(4.785)	(484)	(1.930)
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	7.351	721
Resultado de equivalência patrimonial	(23.040)	(6.138)	(1.414)	(2.752)
Realização de resultados de consórcio	(2.751)	-	-	-
Perdas com investimentos	-	3.276	-	905
Realização da "mais valia" sobre investimentos	2.115	623	2.115	623
<b>(Aumento)/redução nos ativos:</b>				
Contas a receber de clientes	(1.032)	(826)	(14.597)	(4.111)
Demais contas a receber e adiantamentos	1.958	(3.268)	3.213	(7.284)
Créditos tributários	390	(69)	(3.027)	(3.381)
Ativos destinados a aplicação nas concessões	-	-	(671)	943
Ativo financeiro (CIP) recebida	-	-	7.414	13.318
<b>Aumento/(redução) nos passivos:</b>				
Fornecedores	(288)	(153)	5.498	244
Encargos tributários a Pagar	100	(722)	5.105	(7.485)
Salários e encargos sociais a pagar	308	(76)	690	(52)
Impostos e contribuições parcelados	(205)	1.150	(3.385)	13.936
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.873)	(889)	(8.382)	(23.737)
Amortizações de juros sobre passivo de arrendamentos	-	-	(668)	(1.233)
Demais contas a pagar	1.630	(297)	1.007	(4.529)
<b>Caixa Líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>(5.626)</b>	<b>(5.252)</b>	<b>58.529</b>	<b>1.099</b>
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(318)	(62)	(18.179)	(28.315)
Recebimento/pagamentos de debêntures emitidas por partes relacionadas	1.502	18.237	-	2.212
Recebimento/pagamentos de juros s/debêntures emitidas por partes relacionadas	697	8.417	-	1.027
Ativo financeiro	-	-	(52.621)	(16.487)
Adiantamentos para investimentos	(47)	(16.107)	(853)	(15.898)
Aporte de capital social nas investidas	(16.332)	(3.125)	(16.427)	(3.584)
<b>Caixa Líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(14.498)</b>	<b>7.360</b>	<b>(88.080)</b>	<b>(61.045)</b>
<b>Terceiros:</b>				
Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	34.800	-	39.831	100.593
Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.866)	(2.217)	(13.767)	(1.855)
Amortizações de passivo de arrendamentos	-	-	(743)	(956)
<b>Acionistas:</b>				
Empréstimos entre partes relacionadas	(2.314)	3.885	2.097	4.525
Antecipação de dividendos	-	-	-	370
Dividendos pagos	(317)	(348)	(402)	(348)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos</b>	<b>30.303</b>	<b>1.320</b>	<b>27.016</b>	<b>102.329</b>
<b>Aumento líquido/(redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>10.179</b>	<b>3.428</b>	<b>(2.535)</b>	<b>42.383</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa</b>				
Início do exercício	297	32	35.569	3.116
Final do exercício	10.476	3.460	33.034	45.499
<b>Aumento líquido/(redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>10.179</b>	<b>3.428</b>	<b>(2.535)</b>	<b>42.383</b>

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A. e suas controladas

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido

Períodos findos em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

		Consolidado								
	Nota	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total	Participação de não controladores	Total	
				Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Reserva especial de lucros				
Saldos em 1º de janeiro de 2019		167.338	(2.505)	5.659	39.025	5.658	-	215.175	17.000	232.175
Participação de não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	6.599	6.599	3.241	9.840
<i>Destinação:</i>										
Constituição da reserva de retenção de lucros		-	-	-	6.599	-	(6.599)	-	-	-
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>		<b>167.338</b>	<b>(2.505)</b>	<b>5.659</b>	<b>45.624</b>	<b>5.658</b>	<b>-</b>	<b>221.774</b>	<b>20.241</b>	<b>242.015</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>		<b>167.338</b>	<b>(2.505)</b>	<b>2.651</b>	<b>48.385</b>	<b>1.907</b>	<b>-</b>	<b>217.776</b>	<b>59.757</b>	<b>277.533</b>
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	18.866	18.866	24.596	43.462
<i>Destinação:</i>										
Constituição da reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuição de resultados de consórcio	12 (b)	-	-	-	(2.751)	-	-	(2.751)	(2.751)	(5.502)
Constituição da reserva de retenção de lucros		-	-	-	18.866	-	(18.866)	-	-	-
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>		<b>167.338</b>	<b>(2.505)</b>	<b>2.651</b>	<b>64.500</b>	<b>1.907</b>	<b>-</b>	<b>233.891</b>	<b>81.602</b>	<b>315.493</b>

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A. e suas controladas

### Demonstrações intermediárias condensadas do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2020

(valores expressos em Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Receitas de prestação de serviços	257	292	128.969	95.483
Outros resultados	7.221	7.339	4.356	3.096
Receitas referentes à construção de ativos próprios	-	-	73.795	45.933
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(7.351)	(721)
	<b>7.478</b>	<b>7.631</b>	<b>199.769</b>	<b>143.791</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(8.617)</b>	<b>(8.227)</b>	<b>(105.144)</b>	<b>(94.812)</b>
Produtos químicos consumidos	-	-	(1.395)	(1.213)
Materiais consumidos	-	-	(6.425)	(6.582)
Energia elétrica, água e telefone	(47)	(61)	(14.600)	(17.847)
Outros custos de produtos e serviços	-	-	(9.289)	(7.441)
Custo de construção	(32)	-	(47.646)	(45.933)
Serviços de terceiros contratados	(4.088)	(2.945)	(20.514)	(12.060)
Perdas na realização e recuperação de ativos	-	-	(2)	(245)
Outras despesas operacionais	(4.450)	(5.221)	(5.273)	(3.491)
Valor adicionado bruto	<b>(1.139)</b>	<b>(596)</b>	<b>94.625</b>	<b>48.979</b>
Depreciações e amortizações	(2.187)	(708)	(10.559)	(7.526)
Valor adicionado líquido	<b>(3.326)</b>	<b>(1.304)</b>	<b>84.066</b>	<b>41.453</b>
Resultado da equivalência patrimonial	23.040	6.138	1.414	2.752
Receitas financeiras	3.134	4.794	17.343	11.758
Valor adicionado total a distribuir	<b>22.848</b>	<b>9.628</b>	<b>102.823</b>	<b>55.963</b>
<b>Pessoal</b>				
Remuneração direta e benefícios	2.406	1.827	10.809	9.830
Remuneração Direta	1.945	1.654	8.329	8.188
Benefícios	325	93	1.724	992
FGTS	136	80	756	650
	<b>2.406</b>	<b>1.827</b>	<b>10.809</b>	<b>9.830</b>
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>				
Impostos, taxas e contribuições	541	489	30.457	19.222
Federais	525	474	27.197	16.187
Estaduais	15	15	284	142
Municipais	1	-	2.976	2.893
	<b>541</b>	<b>489</b>	<b>30.457</b>	<b>19.222</b>
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>				
Aluguéis	265	398	610	878
Juros e variações monetárias	767	315	17.485	16.193
	<b>1.032</b>	<b>713</b>	<b>18.095</b>	<b>17.071</b>
Lucro líquido do exercício não distribuído	<b>18.869</b>	<b>6.599</b>	<b>18.866</b>	<b>6.599</b>
Participação de não controladores	-	-	24.596	3.241
<b>Total</b>	<b>22.848</b>	<b>9.628</b>	<b>102.823</b>	<b>55.963</b>

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.



## CONASA INFRAESTRUTURA S.A. e suas controladas

### Demonstrações intermediárias condensadas do resultado

Períodos findos em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Receitas de Prestação de Serviços		86	96	42.348	29.950
Receita de Construção (Investimentos)		-	-	31.366	25.744
Devoluções e Cancelamentos de Serviços		-	-	(1.559)	(750)
Impostos e Contribuições		(3)	(3)	(4.457)	(2.716)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>25</b>	<b>83</b>	<b>93</b>	<b>67.698</b>	<b>52.228</b>
<b>Custos dos serviços prestados</b>	<b>26</b>	<b>(32)</b>	<b>-</b>	<b>(32.599)</b>	<b>(41.117)</b>
Custos com Materiais e Insumos na Operação		-	-	(6.970)	(8.585)
Mão de Obra na Operação		-	-	(2.434)	(2.214)
Custos com Serviços de Terceiros na Operação		-	-	(3.271)	(2.661)
Amortização do Intangível e Depreciação do Imobilizado		-	-	(3.110)	(1.913)
Custos de Construção		(32)	-	(16.814)	(25.744)
<b>Lucro bruto</b>		<b>51</b>	<b>93</b>	<b>35.099</b>	<b>11.111</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>		<b>5.231</b>	<b>(752)</b>	<b>(11.536)</b>	<b>(6.396)</b>
Despesas gerais e administrativas	27	(3.308)	(2.771)	(9.320)	(7.329)
Despesas comerciais	27	(52)	(31)	(4.660)	(940)
Outras receitas (despesas)	28	778	1.597	1.418	1.179
Resultado com equivalência patrimonial	12.b	7.813	453	1.026	694
<b>Resultado operacional antes dos efeitos financeiros</b>		<b>5.282</b>	<b>(659)</b>	<b>23.563</b>	<b>4.715</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>29</b>	<b>1.512</b>	<b>(140)</b>	<b>1.783</b>	<b>(2.236)</b>
Receitas financeiras		2.007	(71)	8.275	3.655
Despesas financeiras		(495)	(69)	(6.492)	(5.891)
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>6.794</b>	<b>(799)</b>	<b>25.346</b>	<b>2.479</b>
Imposto de renda e contribuição social	35	(8)	(8)	(6.058)	(2.710)
Corrente		(8)	(8)	(4.426)	(2.461)
Diferido		-	-	(1.632)	(249)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>6.786</b>	<b>(807)</b>	<b>19.288</b>	<b>(231)</b>
Atribuível aos controladores	30	-	-	6.786	(807)
Atribuível aos não controladores	30	-	-	12.502	576
<b>Lucro por ação - Reais</b>	<b>30</b>	<b>0,0406</b>	<b>(0,0048)</b>	<b>0,0406</b>	<b>-0,0048</b>

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A. e suas controladas

### Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente

Períodos findos em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Lucro líquido do exercício	18.869	6.599	43.462	9.840
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<b>18.869</b>	<b>6.599</b>	<b>43.462</b>	<b>9.840</b>
Atribuível aos controladores	-	-	18.866	6.599
Atribuível aos não controladores	-	-	24.596	3.241

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A. e suas controladas

### Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente

Períodos findos em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Lucro líquido do exercício	6.786	(807)	19.288	(231)
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<b>6.786</b>	<b>(807)</b>	<b>19.288</b>	<b>(231)</b>
Atribuível aos controladores	-	-	6.786	(807)
Atribuível aos não controladores	-	-	12.502	576

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 1. Contexto operacional

A CONASA INFRAESTRUTURA S.A. (“Companhia” ou “Grupo”) é uma sociedade por ações de capital fechado, que atua como holding com foco em infraestrutura, participando como acionista em sociedades, especialmente nos setores de saneamento, energia e rodovias, com sede em Londrina/PR.

O principal destaque do período foi a participação da CONASA, junto a outros dois parceiros, na licitação que tem como objeto ter eficiência e gestão do parque de iluminação pública do município de Teresina - Estado do Piauí, em que foram ganhadores, tendo este o prazo de concessão de 20 anos.

Atualmente a Companhia é detentora de participação relevante, direta e indiretamente, em 18 empresas, sendo 11 concessões ou Parcerias Público Privadas (“PPPs”) de saneamento, energia e, mais recentemente, rodovias, conforme descrito a seguir:

#### Companhia Águas de Itapema (“Águas de Itapema”)

A Águas de Itapema é concessionária dos serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto do Município de Itapema, Estado da Santa Catarina. Os serviços compreendem a execução de todos os investimentos e atividades necessárias à gestão dos sistemas para abastecimento de água e esgotamento sanitário, mediante a cobrança de tarifa, conforme quadro abaixo:

Início	Fim	Atividade	Cidade/UF
2004	2044	Concessionária dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário	Itapema-SC

#### Sanesalto Saneamento S.A. (“Sanesalto”)

A Sanesalto é uma sociedade anônima de capital aberto, detentora do Contrato de Concessão de Tratamento de Esgoto da cidade de Salto – SP, conforme quadro abaixo:

Início	Fim	Atividade	Cidade/UF
2004	2032	Concessionária do sistema de esgotamento sanitário	Salto-SP

Em dezembro de 2019, a Companhia assumiu definitivamente o restante das ações da controlada Sanesalto Saneamento S.A.

#### Águas de Santo Antônio S.A. (“Águas de Santo Antônio”)

A Companhia é uma sociedade por ações de capital fechado e tem por objeto social a concessão de água do município de Santo Antônio de Pádua, estado do Rio de Janeiro, pelo prazo de 30 anos, contados da assinatura do contrato, em 30 de abril de 2004.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Em 12 de janeiro de 2017, o Prefeito do Município de Santo Antônio de Pádua, mediante o decreto 003, declarou a caducidade da concessão firmada entre o referido município e a Águas de Santo Antônio, contra a qual a Águas de Santo Antônio está recorrendo judicialmente.

<b>Início</b>	<b>Fim</b>	<b>Atividade</b>	<b>Cidade/UF</b>
2004	2034	Concessionária do sistema de abastecimento de água.	Santo Antônio de Pádua-RJ

#### **Sanesul Construtora Saneamento do Sul S.A. (“Sanesul”)**

A Sanesul é uma sociedade por ações de capital fechado e tem como objeto social principal atualmente a participação como sócia na Águas de Meriti Ltda., detendo 49% das cotas desta concessionária.

#### **Águas de Meriti Ltda. (“Águas de Meriti”)**

A Águas de Meriti é concessionária dos serviços de saneamento em São João do Meriti – RJ. A Empresa iniciou a efetiva prestação dos serviços após a assinatura da ordem de serviço, no dia 21 de julho de 2015, assumindo o sistema de coleta de esgoto do município de 460 mil habitantes. A concessão tem prazo de duração de 30 anos.

<b>Início</b>	<b>Fim</b>	<b>Atividade</b>	<b>Cidade/UF</b>
2015	2045	Concessionária do sistema de esgotamento sanitário.	São João do Meriti-RJ

#### **Sanetrat Saneamento S.A. (“Sanetrat”)**

A Sanetrat é uma sociedade por ações de capital fechado e tem por objeto social principal o tratamento de efluentes industriais e investimentos correlatos.

#### **Envimax Consultoria e Serviços Ambientais S.A. (“Envimax”)**

A Envimax é uma sociedade anônima de capital fechado e tem por objeto social a atuação em engenharia ambiental, notadamente remediação e saneamento de solo e aquífero subterrâneo.

#### **Urbeluz Energética S.A. (“Urbeluz”)**

A controlada Urbeluz é uma sociedade anônima de capital fechado especializada em gestão de iluminação pública e projetos de eficiência energética.

A Urbeluz opera principalmente na gestão de iluminação pública e eficiência energética, atuando como acionista em sociedades de propósito específico, concessionárias de Parcerias Público Privadas (“PPP”) de eficiência energética e gestão de iluminação pública. Atualmente, a Urbeluz detém participação relevante na Alegrete, CaraguaLuz e MarabáLuz, destacadas abaixo.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### Alegrete RJ Participações S.A. (“Alegrete”)

A Alegrete é uma sociedade por ações de capital fechado e foi constituída como sociedade de propósito específico para gestão e efficientização do parque de Iluminação pública e dos prédios públicos de São João de Meriti, conforme contrato de concessão administrativa. O prazo de vigência do contrato de concessão é de 25 anos, até 2039.

<b>Início</b>	<b>Fim</b>	<b>Atividade</b>	<b>Cidade/UF</b>
2014	2039	Concessionária responsável pela gestão e efficientização do parque de iluminação pública e dos prédios públicos do município	São João do Meriti-RJ

#### Caraguá Luz S.A. (“CaraguaLuz”)

A CaraguaLuz é uma sociedade anônima de propósito específico, constituída para execução do Contrato de Concessão Administrativa firmada entre a respectiva SPE e a Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Caraguatatuba, que tem como objeto a efficientização e gestão do parque de iluminação pública do município. O prazo de concessão é de 13 anos, contados a partir do início da prestação dos serviços em 2015.

<b>Início</b>	<b>Fim</b>	<b>Atividade</b>	<b>Cidade/UF</b>
2015	2028	Concessionária responsável pela gestão e efficientização do parque de iluminação pública do município	Caraguatatuba-SP

#### Marabá Luz SPE S.A. (“MarabáLuz”)

Em 18 de julho de 2016, a Companhia e a Urbeluz participaram do processo concorrencial 001/2016/CEL/PMM, de Parceria Público Privada da gestão de iluminação pública do Município de Marabá. Em 05 de setembro de 2016, a proposta foi homologada e o consórcio convocado para assinatura do contrato. A sociedade de propósito específico foi criada e firmou o contrato com o Município para a concessão administrativa com prazo de 25 anos. A Companhia e a Urbeluz detêm respectivamente 25% e 55% da SPE. Após assinatura do Contrato, em 25 de janeiro de 2017, o Município solicitou a anulação do contrato, através de ato decisório. A concessionária ingressou com Mandado de Segurança e Ação de Conhecimento solicitando o cancelamento da anulação, na qual obteve decisão favorável em 1ª instância e aguarda processo para início da PPP.

#### Teresina Luz S.A. (“Teresina Luz”)

A Teresina Luz é uma sociedade anônima de propósito específico, constituída para execução do Contrato de Concessão Administrativa firmada entre a respectiva SPE e a Prefeitura Municipal de Teresina Estado do Piauí, que tem como objeto a efficientização e gestão do parque de iluminação pública do município. O prazo de concessão é de 20 anos, contados a partir do início da prestação dos serviços em 2020.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Início	Fim	Atividade	Cidade/UF
2020	2040	Concessionária responsável pela gestão e eficientização do parque de iluminação pública do município	Teresina-PI

#### **Mauá Luz Ltda. (“Mauá Luz”)**

A Mauá Luz é uma sociedade de propósito específico para execução da Parceria Público Privada da gestão de iluminação pública do Município de Mauá. A proposta foi homologada e o consórcio convocado para assinatura do contrato. A concessão administrativa será de 35 anos, contados desde o início da prestação dos serviços em dezembro de 2016.

Início	Fim	Atividade	Cidade/UF
2016	2051	Concessionária responsável pela gestão e eficientização do parque de iluminação pública do município	Mauá - SP

#### **Construtora Luz de Mauá Ltda. (“Construtora LM”)**

A Construtora LM é uma sociedade criada para execução de obras de efficientização energética, trabalhando em regimes de empreitada global ou parcial, bem como em regime de administração, na qual a Companhia detém 20% das cotas.

#### **Conasa SPE S.A. (“CONASA SPE”)**

A Sociedade de propósito específico - SPE foi constituída em 9 de maio de 2014, e tem por objeto social realizar investimentos que possibilitam financiar a expansão de projetos de exploração de serviços públicos e/ou privados em saneamento, em parceria com sua controladora Conasa.

#### **ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A (“ASB”)**

Em fevereiro de 2017, a Companhia adquiriu 34% das ações da ASB, empresa controladora da Sanema Saneamento de Maceió Ltda.

#### **Sanema – Saneamento de Maceió Ltda. (“Sanema”)**

A Sanema detém contrato de locação de ativos de sistema de coleta e tratamento de esgoto na cidade de Maceió/AL com a CASAL Companhia de Saneamento de Alagoas. O contrato terá duração de 32 anos com entrega da infraestrutura em 2 anos e consequente locação dos bens à CASAL por 30 anos. A ordem de serviço foi recebida pela Sanema em novembro de 2017.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### Consórcio Via Brasil (“Consórcio Via Brasil”)

Em 28 de fevereiro de 2018, a Companhia participou do processo de concessões de rodovias do Estado do Mato Grosso, como líder do Consórcio Via Brasil (40% de participação). O Consórcio arrematou, em leilão organizado pela B3, a concessão para conservação, recuperação e manutenção rodoviária de dois lotes de estradas estaduais no Mato Grosso, envolvendo os trechos de 111,9 km da rodovia MT-100, em Alto Araguaia (Lote 1), e de 188,2 Km da rodovia MT-320/MT-208, em Alta Floresta (Lote 2).

A concessão dos 300,1 km de rodovias será por 30 anos e faz parte da primeira etapa do programa Pró-Estradas Concessões, voltado à melhoria da logística de transportes do Governo de Mato Grosso. O direito de outorga foi arrematado por R\$ 16 milhões. Com a concessão, as rodovias devem receber investimentos de R\$ 351 milhões (Lote 1) e R\$ 370 milhões (Lote 2).

#### Via Brasil MT 100 Concessionária de Rodovias S.A. (“Via Brasil MT 100”)

Com a homologação da proposta do Consórcio Via Brasil em 2018, a Via Brasil MT 100 foi criada como sociedade anônima de propósito específico e assinou o Contrato de Concessão da MT 100, assumindo a rodovia em 24 de setembro de 2018.

<b>Início</b>	<b>Fim</b>	<b>Atividade</b>	<b>UF</b>
2018	2048	Concessionária responsável pela gestão da Rodovia MT 100	Mato Grosso

#### Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias S.A. (“Via Brasil MT 320”)

Com a homologação da proposta do Consórcio Via Brasil, a Via Brasil MT 320 foi criada como sociedade anônima de propósito específico e assinou o Contrato de Concessão da MT 320 em 12 de abril de 2019.

<b>Início</b>	<b>Fim</b>	<b>Atividade</b>	<b>UF</b>
2019	2049	Concessionária responsável pela gestão da Rodovia MT 320	Mato Grosso

#### 1.1. Planos da Administração

A Companhia tem como foco participação em concessões que consistem na exploração de projetos de infraestrutura mediante arrecadação de tarifas e recebimento de contraprestações, notadamente nos ramos de saneamento, iluminação pública e rodovias.

Os planos de negócios das controladas e coligadas incluem, notadamente durante a expansão dos sistemas, necessidades de capital, causando eventuais desequilíbrios financeiros de curto prazo apontados por capital circulante líquido negativo que no consolidado encerrou no valor de R\$ 15.732. A administração prevê reverter esta situação até o encerramento do primeiro semestre de 2021 com o retorno dos investimentos realizados em 2020.



## **CONASA INFRAESTRUTURA S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

A situação econômico-financeira de suas controladas e coligadas é controlada pela Companhia através de análises de balanço e análise do plano de negócios, com a projeção dos fluxos de caixa.

A Companhia e suas controladas acompanham os processos de evolução da pandemia pela Covid-19.

A Administração não identificou necessidade de revisão das Demonstrações Financeiras, por temas relacionados com os riscos do Covid-19 para o exercício de 2020.

A Companhia não observou impacto do Covid-19 nas concessões de suas investidas, pela característica de monopólio regulado. Desta forma as receitas não sofreram queda, e sim um aumento, porém sofreram um pequeno aumento na inadimplência com o agravamento da situação econômica.

Os planos da Administração estão baseados nos planos de negócios de cada concessão que preveem fase de investimentos e retorno financeiro de cada concessão. As demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia foram preparadas considerando o pressuposto de continuidade normal dos negócios.

#### **2. Aprovação da emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas.**

A administração da Companhia aprovou a apresentação das presentes demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas em 28 de janeiro de 2021.

#### **3. Apresentação das demonstrações financeiras:**

##### **3.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – (R1) Demonstração Intermediária, e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB) e evidenciam todas as informações relevantes das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Estas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2019 e não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas contábeis para demonstrações financeiras anuais, uma vez que seu objetivo é prover uma atualização das atividades, eventos e circunstâncias significativas em relação àquelas demonstrações financeiras anuais. Dessa forma, estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, aprovadas pelo Conselho de Administração em 30 de março de 2020.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas de forma consistente com as políticas contábeis divulgadas na Nota 3.5 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, acima mencionadas.

#### 3.2. Base de consolidação

As datas das demonstrações financeiras intermediárias condensadas das sociedades controladas e controladas em conjunto utilizadas para a consolidação e cálculo de equivalência patrimonial coincidem com as da Companhia.

A Companhia utiliza os critérios de consolidação integral e as participações diretas da Controlada, incluídas na consolidação são como segue:

	Participação acionária	
	30/09/2020	31/12/2019
<b>Controladas diretas</b>		
Águas de Santo Antonio S.A.	100,00%	100,00%
Companhia Águas de Itapema	100,00%	100,00%
Sanerat Saneamento S.A.	100,00%	100,00%
Conasa SPE S.A.	99,99%	99,99%
Urbeluz Energética S.A.	50,00%	50,00%
Sanesul Construtora Saneamento do Sul S.A.	89,91%	89,91%
Envimax Consultoria e Serviços Ambientais S.A.	100,00%	100,00%
Sanesalto Saneamento S.A.	100,00%	100,00%
ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	34,03%	34,03%
<b>Controladas indiretas</b>		
Alegrete RJ Participações S.A.	50,00%	50,00%
Caragua Luz S.A.	30,00%	30,00%
Sanema Saneamento de Maceió Ltda.	33,33%	33,33%
<b>Coligadas (*)</b>		
Mauá Luz Ltda.	20,00%	20,00%
Construtora Luz de Mauá Ltda	20,00%	20,00%
Teresina Luz S.A.	33,33%	0,00%
Via Brasil MT-100 Concessionária de Rodovias S.A.	40,00%	40,00%
Via Brasil MT-320 Concessionária de Rodovias S.A.	40,00%	40,00%
<b>Coligadas indiretas (*)</b>		
Concessionária Águas de Meriti Ltda.	49,00%	49,00%

(\*) Empresas que não consolidam nestas demonstrações financeiras.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 3.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o “Real”, pois representa as condições principais de operação: comercialização, custos e despesas principais, principais linhas de endividamento financeiro com instituições financeiras. As demonstrações financeiras intermediárias condensadas (individuais e consolidadas) estão apresentadas em milhares de reais.

#### 3.4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As principais premissas e julgamentos relativos a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data das demonstrações financeiras intermediárias, que poderiam gerar risco significativo de causar um ajuste relevante no valor contábil dos ativos e passivos, exceto pelo divulgado abaixo, foram apresentadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

- (a) Consolidação de entidades nas quais o Grupo detém participação inferior a 50%

A controladora é sócia quotista na ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A., com participação de 34,03% no capital social. No entanto, mantém o controle operacional e financeiro da investida, conforme acordo de acionistas. Conseqüentemente, a entidade foi totalmente consolidada nas demonstrações financeiras.

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

Referem-se aos valores mantidos em caixa, bancos e equivalentes de caixa, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e saldos em conta corrente	475	15	1.600	2.311
Aplicação liquidez imediata (a)	10.001	282	31.434	33.258
	<b>10.476</b>	<b>297</b>	<b>33.034</b>	<b>35.569</b>

- (a) As aplicações financeiras são consideradas equivalentes de caixa por permitirem o resgate a qualquer momento sem mudança significativa de valor. Foi utilizada parte dos recursos aplicados durante este período, em especial na nova investida Teresina Luz. O valor contábil é próximo ao seu valor justo. Em 30 de setembro de 2020, a remuneração média das aplicações financeiras equivale a 100% do CDI (100% do CDI em 2019).

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Contas a receber - saneamento	-	-	16.329	14.364
Contas a receber - partes relacionadas	2.232	1.200	161	25
Contas a receber - iluminação pública	-	-	19.931	7.440
Contas a receber - demais clientes	-	-	525	453
Fornecimento a faturar (*)	-	-	7.990	9.110
(-) Provisão estimada crédito liquidação duvidosa	-	-	(15.615)	(8.264)
	<b>2.232</b>	<b>1.200</b>	<b>29.321</b>	<b>23.128</b>

(\*) O fornecimento a faturar corresponde ao reconhecimento da receita do serviço prestado em campo conforme suas medições, porém não faturado até o encerramento do período, obedecendo o regime da competência. A redução nesta rubrica se deve a medições que foram realizadas na investida Caraguá Luz em 2019, cujos faturamentos relacionados precisavam ser autorizados pela Prefeitura de Caraguatatuba-SP.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Na investida Alegrete Participações houve um atraso no recebimento das contraprestações provocado pelo não pagamento por parte da Prefeitura de São João do Meriti, a qual a Companhia vem tendo tratativas, a fim de que regularize tal situação sob pena de suspensão dos serviços contratados. Devido ao cenário apresentado, foi registrada uma provisão, gerando impacto significativamente no aumento das provisões para perdas.

A Companhia registra a provisão para perda estimada para créditos de liquidação duvidosa, após análise individualizada dos clientes e consumidores. Além disso, a Companhia tem como política reconhecer como perda os saldos vencidos há mais de 180 dias, além de avaliar a estimativa de determinadas perdas esperadas. A provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD) tem representatividade apenas na Companhia Águas de Itapema e na investida Alegrete Participações, que registraram aumento da provisão para perdas. A Companhia e suas controladas avaliam periodicamente suas contas a receber a fim de identificar e reconhecer possíveis perdas independentemente do prazo de seus vencimentos.

Abaixo, a abertura por vencimento dos valores vencidos e a vencer:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A vencer - faturados	2.232	1.200	9.495	7.318
A vencer - a faturar	-	-	7.990	9.110
Vencidos de 1 a 30 dias	-	-	7.701	3.256
Vencidos de 31 a 60 dias	-	-	2.922	485
Vencidos de 61 a 180 dias	-	-	6.210	3.275
Vencidos acima de 180 dias	-	-	10.618	7.948
(-) Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	-	-	(15.615)	(8.264)
	<u>2.232</u>	<u>1.200</u>	<u>29.321</u>	<u>23.128</u>

#### 5.1 Movimentação das Perdas com Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD)

	30/09/2020	31/12/2019
<b>Saldos iniciais</b>	<u>8.264</u>	<u>6.027</u>
Atualização / Reversão PCLD	(1.204)	(808)
Créditos provisionados no período	<u>8.555</u>	<u>3.045</u>
<b>Saldos finais</b>	<u>15.615</u>	<u>8.264</u>

Através de análises de crédito, históricos de recebimentos, e prospecção de perdas futuras, a administração da Companhia e de suas controladas, decidiram constituir provisão estimada de perdas com créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 15.615.

A Administração fez as avaliações prospectiva de perdas, inclusive considerando o atual cenário da pandemia provocada pela Covid-19 e concluiu que a provisão está adequada.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 6. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo circulante</b>				
PIS a recuperar	-	-	596	442
COFINS a recuperar	-	-	2.747	2.033
ISS a recuperar	-	-	6	16
INSS a compensar (a)	-	-	1.501	2.383
IRRF a compensar	591	981	1.865	3.350
IRPJ a recuperar	-	-	-	334
CSLL a recuperar	-	-	103	211
Outros impostos a recuperar	30	30	54	63
	<b>621</b>	<b>1.011</b>	<b>6.872</b>	<b>8.832</b>
<b>Ativo não circulante</b>				
PIS a recuperar sobre Intangível	-	-	337	401
COFINS a recuperar sobre intangível	-	-	1.553	1.846
PIS a recuperar	-	-	-	80
COFINS a recuperar	-	-	30	396
INSS a compensar (a)	-	-	1.120	-
IRPJ a recuperar	-	-	-	1.791
CSLL a recuperar	-	-	-	673
	-	-	<b>3.040</b>	<b>5.187</b>

(a) A controlada Urbeluz e Caraguá Luz inseriram no PERT, créditos de INSS retidos sobre prestação de serviços, não consolidados no PERT em 2018. Com isso, as controladas utilizarão os créditos para compensação de INSS ao longo dos próximos exercícios. Desta forma, a administração decidiu reclassificar para o longo prazo.

#### 7. Ativos destinados à aplicação nas concessões e serviços

O almoxarifado e os ativos a serem alocados nas concessões e serviços a serem prestados são provenientes das controladas Águas de Itapema S.A., Urbeluz Energética S.A., Caraguá Luz S.A. e Alegrete RJ Participações S.A.:

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Materiais de uso e consumo	259	524
Bombas e equipamentos	291	296
Tubos e conexões para água	129	137
Tubos e conexões para esgoto	915	913
Postes e acessórios	68	42
Fios e cabos	227	128
Lâmpadas e luminárias	1.608	802
Reatores e relês	218	166
Ar condicionados e ventiladores	72	46
Mercadoria para aplicação - adiantamento	2	-
Outros materiais para manutenção	441	505
	<b>4.230</b>	<b>3.559</b>

Os respectivos ativos estão avaliados ao custo médio. A Administração possui procedimentos de análise tempestiva de riscos de perda destes ativos e não identificou riscos de *impairment* sobre os saldos.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 8. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Adiantamento a funcionários	2	28	140	163
Adiantamento a fornecedores (a)	-	-	3.584	8.763
Outros	103	117	104	117
	<b>105</b>	<b>145</b>	<b>3.828</b>	<b>9.043</b>

(a) Adiantamentos a fornecedores realizados pela controlada Urbeluz, que derivam de antecipações, principalmente para aquisição de produtos e ativos que foram utilizados na prestação de serviços, juntamente com adiantamentos realizados pela controlada Águas de Itapema referente à prestação de serviços na execução dos projetos de infraestrutura e melhorias iniciadas em 2019 e parte em 2020, e que grande parte das obras já foram concluídas.

#### 9. Partes relacionadas

##### 9.1. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo circulante</b>				
<b>Adiantamento para futuro aumento de capital e outras operações</b>				
Via Brasil MT 100 Concessionaria de Rodovias S.A. (a)	9.156	9.684	9.155	9.684
Seven Apoio Administrativo Ltda	-	-	100	343
Fortnort Desenvolvimento Ambiental e Urbano Ltda (e)	-	-	1.053	3.766
Zetta Infraestrutura S.A. (f)	-	-	4.438	2.798
Consórcio Construtor Catarinense	710	635	710	635
	<b>9.866</b>	<b>10.319</b>	<b>15.456</b>	<b>17.226</b>
<b>Ativo não circulante</b>				
<b>Adiantamento para futuro aumento de capital e outras operações</b>				
Envimax Serviços Ambientais S.A.	64	61	-	-
Maua Luz Ltda	266	266	266	266
Águas de Santo Antônio (d)	14.549	11.626	14.549	11.626
Urbeluz Energética S.A.	4.547	4.547	-	-
Sanesul Construtora Saneamento do Sul S.A (a)	2.158	2.111	-	-
Zetta Infraestrutura S/A. (f)	-	-	2.932	5.597
Concessionária Águas de Meriti Ltda (b)	-	-	-	547
Marabá Luz Ltda	-	-	89	59
	<b>21.584</b>	<b>18.611</b>	<b>17.836</b>	<b>18.095</b>
<b>Mútuos</b>				
Cobrapar Companhia Brasileira de Participações Ltda (c)	-	-	14.537	14.537
Outros	-	-	967	967
	-	-	<b>15.504</b>	<b>15.504</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (d)	(14.549)	(11.626)	(14.549)	(11.626)
	<b>7.035</b>	<b>6.985</b>	<b>18.791</b>	<b>21.973</b>
	<b>16.901</b>	<b>17.304</b>	<b>34.247</b>	<b>39.199</b>

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Passivo circulante</b>				
<b>Mútuos a pagar</b>				
Águas de Itapema	-	2.050	-	-
Sanesalto Saneamento S.A (i)	4.135	2.811	-	-
Sanetrat Saneamento S.A.	1.446	146	-	-
Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias (h)	2.446	1.166	2.446	1.166
Conasa-SPE	894	1.351	-	-
Infra Asset Management Ltda	-	-	40	40
	<b>8.921</b>	<b>7.524</b>	<b>2.486</b>	<b>1.206</b>
<b>Passivo não circulante</b>				
<b>Mútuos a pagar</b>				
Conasa-SPE	638	-	-	-
Consórcio Caraguá	-	-	7	2.100
Copasa Obras e Serviços	-	-	177	177
Sanesalto Saneamento S.A.	4.236	4.236	-	-
	<b>4.874</b>	<b>4.236</b>	<b>184</b>	<b>2.277</b>
	<b>13.795</b>	<b>11.760</b>	<b>2.670</b>	<b>3.483</b>
	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
<b>Receita de locação de veículos e equipamentos</b>				
Companhia Águas de Itapema	132	136	-	-
Sanesalto Saneamento S.A	47	78	-	52
Sanetrat Saneamento S.A.	78	78	-	-
	<b>257</b>	<b>292</b>	<b>-</b>	<b>52</b>
<b>Outras receitas operacionais (g)</b>				
Companhia Águas de Itapema	3.205	3.205	-	-
Sanesalto Saneamento S.A	2.013	1.946	-	1.187
Sanetrat Saneamento S.A.	568	455	-	-
Via Brasil MT100 Concessionária de Rodovias S.A.	264	252	264	252
Via Brasil MT320 Concessionária de Rodovias S.A.	260	112	260	112
Urbeluz Energética S.A.	548	531	-	-
Alegrete RJ Participações S.A.	141	136	-	-
Caraguá Luz S.A.	78	76	-	-
Consórcio Caraguá	60	58	27	26
	<b>7.137</b>	<b>6.771</b>	<b>551</b>	<b>1.577</b>
	<b>7.394</b>	<b>7.063</b>	<b>551</b>	<b>1.629</b>

- (a) Os saldos referem-se a adiantamentos para futuro aumento de capital às concessionárias (controladas e coligadas), que necessitam de investimentos acentuados nos primeiros anos de concessão, fruto de determinação contratual de investimentos de infraestrutura de expansões e de adequações da estrutura atual com o fim de melhoria do serviço público. Cabe mencionar, que o grupo não tem como prática interna a remuneração sobre estes adiantamentos, dar e/ou tomar garantias, e como tais adiantamentos são geridos pela controladora, também não há prazo determinado de liquidações.



## **CONASA INFRAESTRUTURA S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

- (b) A Sanesul realizou aportes destinados a concessão da Águas de Meriti Ltda., que foram convertidos em integralização de capital dentro do primeiro semestre de 2020.
- (c) Em 01/09/2011 a Urbeluz Energética S.A realizou operação de mútuo com sua antiga controladora Cobrapar - Companhia Brasileira de Participações, para investimento desta em Pequenas Centrais Hidrelétricas (“PCHs”). O vencimento do respectivo contrato era 31/12/2015. Em virtude de inadimplemento, em 6 de março de 2017 a Companhia ingressou com processo de execução judicial para reaver o montante emprestado.

A Urbeluz solicitou, judicialmente, que parte dos valores referentes à venda dos projetos de PCHs de propriedade da Cobrapar sejam bloqueados como garantia de pagamento do mútuo acima informado.

A Administração julga que não há riscos de realização, pois a Cobrapar é acionista da Companhia (43%), e o valor poderá ser realizado por meio de retenção de proventos ao acionista devedor, bem como retenção de distribuição de dividendos, ou as próprias ações.

Em 2019, a Urbeluz obteve decisão favorável no processo de execução, com a penhora de recebíveis de titularidade da Cobrapar relacionados à venda das PCHs, conforme decisão 0701369-23.2017.8.07.0001 do Tribunal de Justiça do Distrito Federal e dos Territórios.

Em 2020, a empresa Tradener que adquiriu as PCHs da Cobrapar manifestou intenção de celebrar acordo com a Cobrapar (que se reverte em favor da Urbeluz) por meio da antecipação dos pagamentos futuros que são objeto da penhora judicial para atender à notificação judicial recebida.

Em 7 de outubro de 2020 a Tradener firmou o acordo de pagamentos em 12 parcelas mensais que serão devidas a partir do 36º mês após a data de cumprimento, pela Cobrapar, das condições estabelecidas nos instrumentos de renegociação. A Tradener informou que somente a PCH Tamboril cumpriu com todas as condições precedentes previstas nos instrumentos de renegociação, sendo que as demais PCHs aguardam apenas a emissão de licenças de instalação pela SEMARH/GO. Diante disso, a Tradener já realizou depósito em juízo no valor de R\$ 457 referente à primeira parcela do pagamento da PCH de Tamboril.

A Companhia cessou o reconhecimento de juros remuneratórios do mútuo com a Cobrapar em 31 de dezembro de 2017, como provisão sobre saldos. Em 30 de setembro de 2020 o saldo atualizado do mútuo seria de R\$ 26.366.

- (d) Em virtude da caducidade do contrato de concessão da Águas de Santo Antônio, os aportes e mútuos efetuados pela Companhia foram provisionados para perdas devido aos riscos de realização do saldo, após terem sido esgotadas todas as possibilidades de retomada dos negócios da investida, mediante discussão com o órgão competente, no qual discute-se a indenização de ressarcimento do ativo investido. A Companhia, mesmo pleiteando a indenização, resolveu constituir a provisão para perda.

## **CONASA INFRAESTRUTURA S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

- (e) A Fortnort acionista da coligada Caraguá Luz recebeu recursos antecipados para execução de obras na cidade de Caraguatatuba.
- (f) Em 30 de dezembro de 2019, com o recebimento da liquidação das suas debêntures da Sanesalto, a controlada Conasa-SPE firmou contrato de mútuo entre partes relacionadas com a Zetta Infraestrutura S/A, em que foram aplicados juros remuneratórios de 8,75% ao ano, a ser liquidado em 24 parcelas, iniciando-se o pagamento em 30 de maio de 2020. Como garantia do valor do empréstimo a Zetta Infraestrutura S.A. aliena suas ações da empresa Sanema, todos os direitos econômicos, assim como todos os certificados, cautelas e outros documentos relativos às ações alienadas.
- (g) A Companhia presta serviços administrativos compartilhados em escritório central em Londrina-PR. Estão inseridos nestes serviços os valores das despesas de um modo geral necessárias para a manutenção da estrutura administrativa da Conasa. As outras receitas operacionais, são determinadas em sua maioria, de acordo com a proporção de receitas do exercício anterior de suas coligadas e controladas.
- (h) Foi realizado contrato de mútuo de curto prazo com a investida Sanema, sem vencimento, e com a investida Via Brasil MT-320 com vencimentos de 10% do total em julho de 2020, 30% em setembro de 2020 e o restante com vencimento em 22 de abril de 2021. Nestes contratos não há juros remuneratórios.
- (i) Os saldos com a investida Sanesalto referem-se a valores de adiantamentos de acordo com a necessidade de caixa da controladora, sem vencimento e que também não terão juros remuneratórios.

#### **9.2. Avaliação do valor recuperável**

De forma a acompanhar os riscos associados à continuidade de negócios, a Companhia realiza anualmente uma avaliação do plano de negócios de todas as Companhias em que participa, projetando o fluxo de caixa futuro e o retorno dos investimentos realizados. A Administração avalia se os ativos relacionados serão devidamente remunerados durante o prazo da concessão ou PPPs. Até o momento, não foram identificadas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa, exceto os saldos de Águas de Santo Antônio, assim como não foram reconhecidas quaisquer despesas de dívidas incobráveis relacionadas às transações com partes relacionadas.

#### **9.3. Remuneração dos administradores**

A Assembleia Geral definiu remuneração aos administradores de R\$ 1.200 por ano. A Companhia não concede qualquer tipo de benefício pós-emprego, outros benefícios e não tem como política remuneração baseada em ações. Até 30 de setembro de 2020 os administradores receberam o montante de R\$ 900, sendo este mesmo valor remunerado no mesmo período de 2019.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 10. Títulos de valores mobiliários

##### 10.1. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo circulante</b>				
<b>Títulos de valores mobiliários</b>				
Debêntures privadas (CDI + 5,2% a.a) (c)	6.286	4.191	-	-
	<b>6.286</b>	<b>4.191</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ativo não circulante</b>				
<b>Títulos de valores mobiliários</b>				
Debêntures privadas (12% a.a. + IGP-M) (b)	8.962	9.084	-	-
Debêntures privadas (CDI + 5,2% a.a) (c)	932	1.983	-	-
Cédula crédito imobiliário (a)	-	-	31.689	31.689
Aplicações financeiras permanentes	-	-	3.121	2.637
	<b>9.894</b>	<b>11.067</b>	<b>34.810</b>	<b>34.326</b>
<b>Total de títulos de valores mobiliários</b>	<b>16.180</b>	<b>15.258</b>	<b>34.810</b>	<b>34.326</b>

##### 10.2. Movimentação

	Controladora	Consolidado
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2019	15.258	34.326
( - ) Recebimentos do principal	(1.502)	-
( - ) Recebimentos de juros	(697)	-
( + ) Juros incorridos e não recebidos	875	-
( + ) Atualização de juros sobre saldo devedor	2.246	484
Saldo final em 30 de setembro de 2020	<b>16.180</b>	<b>34.810</b>

- (a) Em 30 de maio de 2014 e 5 de agosto de 2014, as Companhias Brasil Food Service Group S.A. – BFG e Vênus Capital e Participações S.A. (denominadas emissoras-cedentes), cederam e transferiram o direito das Cédulas de Crédito Imobiliário- CCI nº 0001 e 0002 à controlada Sanetrat Saneamento S.A.

A Sanetrat adquiriu estas CCIs pelos montantes de R\$ 16.500 e R\$ 12.184, respectivamente.

Estas CCIs securitizaram os recebíveis de Contrato de Arrendamento, firmado entre as emissoras-cedentes mencionadas acima e a Marfrig Alimentos S.A.

## **CONASA INFRAESTRUTURA S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

A CCI foi emitida com garantia real imobiliária, a alienação fiduciária do imóvel localizado em Nova Xavantina/MT, devidamente registrada na matrícula do imóvel objeto da garantia, de nº 12.342 do 1º Ofício de Registro de Imóveis de Nova Xavantina/MT (“Imóvel”).

Em relação à alienação fiduciária, o valor do imóvel dado em garantia é superior ao valor contábil das duas CCIs cedidas e transferidas à Sanetrat, tendo sido avaliado em março de 2019 pelo valor total de R\$ 43.338, sendo em 31 de dezembro de 2019 o valor atualizado das CCIs de R\$ 61.382.

A BFG adquiriu o Imóvel em ação de falência da IFC – International Food Company Indústria de Alimentos S.A., Processo n.º 0039687-52.2008.8.26.0309 em trâmite perante a 3ª Vara Cível da Comarca de Jundiaí, Estado de São Paulo (“Ação de Falência IFC”) e o arrendou para a Marfrig. Após a emissão das CCIs e constituição da Alienação Fiduciária com autorização, a Ação de Falência IFC determinou o arresto dos valores pagos a título do arrendamento pela Marfrig à Brasil Food Service Group S.A., que estavam cedidos parcialmente à Sanetrat, a fim de garantir os créditos pendentes da falência. Os créditos somavam cerca de R\$ 30.000 e se caracterizavam em sua maioria por Antecipações de Contratos de Câmbio da IFC com bancos comerciais (“ACC”). Com o arresto dos recebíveis do arrendamento, os ACC foram quitados.

Com a quitação dos ACCs, a Sanetrat obteve decisão em 1ª e 2ª instâncias para liberação da hipoteca judicial sobre o imóvel de Nova Xavantina, garantia das CCIs. No julgamento do mérito de ambos os agravos, o mais recente em 27 de março de 2019, o Tribunal de Justiça de São Paulo manteve a decisão de 1ª instância, favorável à Sanetrat.

Após a decisão e desbloqueio do Imóvel no ambiente da Ação de Falência IFC, a Brasil Foodservice Manager S.A., controlada da BFG, teve sua falência decretada no âmbito do Processo n.º 0411258-46.2014.8.19.0001 em trâmite perante à 7ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro (“Ação de Falência BFM”).

Na Ação de Falência BFM, a Massa Falida instaurou o Incidente de Desconsideração da Personalidade Jurídica n.º 0053624-29.2018.8.19.0001 (“IDPJ”), pretendendo a extensão dos efeitos da Ação de Falência BFM para BFG e requerendo, liminarmente, o arresto de diversos bens, entre os quais o Imóvel.

A Sanetrat opôs Embargos de Terceiro objetivando cancelamento do arresto sobre o Imóvel em função de a Alienação Fiduciária ter sido regularmente constituída antes da Ação de Falência BFM e da instauração do IDPJ.

## **CONASA INFRAESTRUTURA S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

Em que pese a necessidade de análise dos Embargos de Terceiros, a alienação fiduciária do Imóvel foi regularmente registrada na matrícula do Imóvel. Ademais, ainda que a BFG, que é requerida no IDPJ, venha a ter contra si estendidos os efeitos da Falência, a Alienação Fiduciária do Imóvel deverá prevalecer, pois foi legal e corretamente constituída.

A expectativa da Administração, em análise conjunta de seus assessores jurídicos é de liberação da hipoteca, tendo em vista a confirmação pelo Tribunal de Justiça de São Paulo da decisão de 1ª instância.

Em julho de 2020, o Ministério Público do Estado do RJ requereu ao Magistrado que seja comprovada a higidez da securitização de créditos por meio da documentação de formalização da operação e da comprovação da transferência dos recursos financeiros.

A comprovação deverá validar a alienação fiduciária do imóvel, permitindo a alienação das unidades industriais à Marfrig ou a terceiro. Neste caso, a Sanetrat irá exercer o direito de resgate antecipado previsto na Cláusula 12 da CCI e eventual execução da alienação fiduciária, recebendo a totalidade dos valores decorrentes da CCI ou exercendo a liquidação do bem alienado fiduciariamente.

Recentemente a proposta de pagamento alternativa do passivo apresentada por Brazal e Vênus aponta, numa análise superficial, para um cenário favorável à Sanetrat, pois o arresto sobre o imóvel cairia. Todavia, o Ministério Público requereu que Brazal e Vênus comprovem a origem do dinheiro que seria utilizado para os pagamentos. Ademais, não há concretude da aceitação pelos credores. Portanto, a Sanetrat pode ficar de expectador nessa frente e continuar as tratativas com o administrador judicial.

Os advogados da administração judicial irão requerer a apresentação do contrato que suporta o exercício da posse do imóvel pela New Beef, bem como que os pagamentos sejam depositados em Juízo. A administração da Sanetrat terá duas medidas agressivas nessa esfera: [i] se o valor do arrendamento for vil, poderá, juntamente com a Massa Falida, pedir a posse do imóvel e arrendá-lo para outro frigorífico; [ii] ajuizar uma produção antecipada de provas para descobrir quem são os quotistas do Fundo de Investimentos e Participações que é o acionista controlador da New Beef, cuidando do risco de ter contra a Sanetrat a alegação de renúncia à alienação fiduciária.

A IFC tenta verificar junto ao administrador judicial, o montante que foi depositado em Juízo pela Marfrig. Se não tiver êxito, terá que peticionar, mesmo sabendo que esta falência é física.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Alienação Fiduciária e as próprias emissões das CCI's em nenhum momento foram questionadas judicialmente.

A Companhia cessou o reconhecimento de juros remuneratórios da CCI em 31 de dezembro de 2015, como provisão sobre saldos eventualmente não cobertos pela garantia da alienação fiduciária em liquidação forçada.

(b) A Controladora mantém aplicações em debêntures, no montante total de R\$ 8.962 (R\$ 9.084 em 2019), de emissão de sua controlada Companhia Águas de Itapema, com vencimento em 2 de julho de 2029. Este valor é atualizado com juros remuneratórios de 12% ao ano e atualização monetária através do IGP-M.

(c) A Companhia detém debêntures privadas no montante de R\$ 7.218 (R\$ 6.174 em 2019) de emissão de sua controlada Alegrete Participações. As debêntures têm vencimento em abril de 2022 e juros remuneratórios de CDI + 5,2% a.a.

#### 11. Outros ativos não circulantes

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a rubrica “outros ativos não circulantes” estão compostos de depósitos recursais, de investimentos em MIP (manifestação de interesse da iniciativa privada), além de créditos com terceiros para execução de obras, e está representada da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Depósitos recursais	16	17	515	399
Investimentos em MIP's (a)	-	-	424	576
	<u>16</u>	<u>17</u>	<u>939</u>	<u>975</u>

(a) MIP's (Manifestação de interesse privado) são gastos autorizados pelos municípios para avaliação de eficiência da iluminação pública para os processos de licitação. Caso a Urbeluz ganhe a licitação será ressarcida no ato ou conforme negociado em contrato. Desses investimentos, a Urbeluz recebeu resposta de que não haverá interesse público das prefeituras: Prefeitura de Marabá - PA para o qual o ressarcimento seria efetuado pela própria concessão, assim como a prefeitura de Brasília - DF e Rio das Ostras - RJ, os quais foram baixados dentro deste período. A Urbeluz foi autorizada a fazer os estudos técnicos, jurídicos e econômicos, os quais estão em fase de avaliação dos documentos apenas da prefeitura de Campos do Goytacazes - RJ.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 12. Investimentos

##### a) Composição dos investimentos

	Controladora					
	30/09/2020			31/12/2019		
	%	Patrimônio líquido da investida (*)	Investimento	%	Patrimônio líquido da investida (*)	Investimento
<b>Investimentos (ativo):</b>						
Companhia Águas de Itapema	100,00%	38.373	38.373	100,00%	35.003	35.003
Sanesalto Saneamento S.A.	100,00%	4.645	4.645	100,00%	51	51
Sanetrat Saneamento S.A.	100,00%	42.332	42.332	100,00%	42.006	42.006
Sanesul Construtora de Saneamento S.A.	89,91%	184	165	89,91%	751	675
Urbeluz Energética S.A.	50,00%	28.150	14.075	50,00%	16.612	8.306
Mauá Luz Ltda.	20,00%	24.555	4.911	20,00%	13.010	2.602
Construtora Luz de Mauá Ltda.	20,00%	46.260	9.252	20,00%	45.085	9.017
Teresina Luz S.A.	33,33%	40.000	13.332	-	-	-
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	34,03%	72.125	24.544	34,03%	57.226	19.474
Conasa SPE S.A.	99,99%	687	687	99,99%	1.458	1.458
Via Brasil MT 100 Concessionária de Rodovias S.A.	40,00%	14.315	5.726	40,00%	9.803	3.921
Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias S.A.	40,00%	26.840	10.736	40,00%	14.493	5.797
		<b>338.466</b>	<b>168.778</b>		<b>235.498</b>	<b>128.310</b>
<b>Mais Valia em coligadas/controladas</b>						
Sanesalto Saneamento S.A. (*)			60.917			62.063
Urbeluz Energética S.A. (*)			11.552			12.521
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.			1.247			1.247
			<b>73.716</b>			<b>75.831</b>
			<b>242.494</b>			<b>204.141</b>
<b>Perda com investimentos (passivo)</b>						
Envimax Consultoria e Serviços Ambientais	100,00%	(60)	(60)	100,00%	(53)	(53)
Companhia Aguas de Santo Antônio	100,00%	(352)	(352)	100,00%	-	-
		<b>(412)</b>	<b>(412)</b>		<b>(53)</b>	<b>(53)</b>
<b>Saldo líquido de investimento</b>			<b>242.082</b>			<b>204.088</b>

(\*) A controladora amortiza a mais valia de seus investimentos de acordo com o CPC 15 - Combinação de negócios para as empresas Sanesalto e Urbeluz. Na ASB, a controladora aguarda finalização da obra e consequentemente início de recebimentos dos aluguéis dos ativos para realização da mais valia. As amortizações das mais valias de investimentos estão atreladas às expectativas de geração de valor de cada investida e são realizadas de forma não linear.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Patrimônio líquido da investida (*)		Investimento	Patrimônio líquido da investida (*)		Investimento
%			%			
<b>Investimentos (ativo):</b>						
Concessionária Águas de Meriti Ltda	49,00%	5.359	2.626	49,00%	5.316	2.605
Via Brasil MT 100 Concessionária de Rodovias S.A.	40,00%	14.315	5.726	40,00%	9.803	3.921
Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias S.A.	40,00%	26.840	10.736	40,00%	14.493	5.797
Mauá Luz Ltda	20,00%	24.555	4.911	20,00%	13.010	2.602
Construtora Luz de Mauá Ltda	20,00%	46.260	9.252	20,00%	45.085	9.017
Teresina Luz S.A.	33,33%	40.000	13.332	-	-	-
		<b>157.329</b>	<b>46.583</b>		<b>87.707</b>	<b>23.942</b>
<b>Total de investimentos</b>			<b>46.583</b>			<b>23.942</b>



# CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## b) Movimentação dos investimentos

	Controladora						
	Saldo em 31/12/2019	Aporte/ aumento de capital	Distribuição de dividendos de Consórcio	Realização de mais valia	Equivalência patrimonial do período	Dividas assumidas pela controladora	Saldo em 30/09/2020
<b>Investimentos (ativo):</b>							
Companhia Águas de Itapema	35.003	-	-	-	3.370	-	38.373
Companhia Águas de Santo Antônio	-	-	-	-	960	(960)	-
Sanesalto Saneamento S.A.	51	-	-	-	4.594	-	4.645
Sanetrat Saneamento S.A.	42.006	-	-	-	326	-	42.332
Sanesul Construtora e Saneamento S.A.	675	-	-	-	(510)	-	165
Urbeluz Energética S.A. (b)	8.306	-	(2.751)	-	8.520	-	14.075
Mauá Luz Ltda	2.602	-	-	-	2.309	-	4.911
Construtora Luz de Mauá Ltda	9.017	-	-	-	235	-	9.252
Teresina Luz S.A.	-	13.332	-	-	-	-	13.332
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	19.474	-	-	-	5.070	-	24.544
Conasa SPE	1.458	-	-	-	(771)	-	687
Via Brasil MT 100 Concessionária de Rodovias S.A.	3.921	-	-	-	1.805	-	5.726
Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias S.A.	5.797	7.800	-	-	(2.861)	-	10.736
	<b>128.310</b>	<b>21.132</b>	<b>(2.751)</b>	<b>-</b>	<b>23.047</b>	<b>(960)</b>	<b>168.778</b>
<b>Mais valia sobre ativos:</b>							
Sanesalto Saneamento S.A. (a)	62.063	-	-	(1.146)	-	-	60.917
Urbeluz Energética S.A. (a)	12.521	-	-	(969)	-	-	11.552
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	1.247	-	-	-	-	-	1.247
	<b>75.831</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.115)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73.716</b>
	<b>204.141</b>	<b>21.132</b>	<b>(2.751)</b>	<b>(2.115)</b>	<b>23.047</b>	<b>(960)</b>	<b>242.494</b>
<b>Perda com investimento (passivo):</b>							
Envimax Consultoria e Serviços Ambientais S.A.	(53)	-	-	-	(7)	-	(60)
Companhia Águas de Santo Antônio	-	-	-	-	-	(352)	(352)
	<b>(53)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(352)</b>	<b>(412)</b>
	<b>204.088</b>	<b>21.132</b>	<b>(2.751)</b>	<b>(2.115)</b>	<b>23.040</b>	<b>(1.312)</b>	<b>242.082</b>

# CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora						
	Saldo em 31/12/2018	Aporte/ aumento de capital	Ajustes / Reclassificação	Realização de mais valia	Equivalência patrimonial do período	Dividas assumidas pela controladora	Saldo em 30/09/2019
<b>Investimentos (ativo):</b>							
Companhia Águas de Itapema	34.727	-	-	-	1.238	-	35.965
Companhia Águas de Santo Antônio (a)	-	-	-	-	1.254	(1.254)	-
Sanetrat Saneamento S.A.	41.985	-	-	-	535	-	42.520
Sanesalto Saneamento S.A.	-	-	(418)	-	598	-	180
Sanesul Construtora e Saneamento S.A.	4.042	-	-	-	(258)	-	3.784
Urbeluz Energética S.A.	7.459	-	-	-	660	-	8.119
Mauá Luz Ltda	1.204	-	-	-	1.313	-	2.517
Construtora Luz de Mauá Ltda	7.378	-	(922)	-	2.625	-	9.081
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	2.341	-	-	-	685	-	3.026
Conasa SPE	712	-	-	-	(42)	-	670
Via Brasil MT 100 Concessionária de Rodovias S.A.	6.466	-	-	-	(1.566)	-	4.900
Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias S.A.	-	3.125	-	-	(876)	-	2.249
	<b>106.314</b>	<b>3.125</b>	<b>(1.340)</b>	<b>-</b>	<b>6.166</b>	<b>(1.254)</b>	<b>113.011</b>
<b>Mais valia sobre ativos:</b>							
Sanesalto Saneamento S.A.	24.268	-	-	(230)	-	-	24.038
Urbeluz Energética S.A.	13.046	-	-	(393)	-	-	12.653
Sanesul Construtora e Saneamento S.A.	31.867	-	-	-	-	-	31.867
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	1.247	-	-	-	-	-	1.247
	<b>70.428</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(623)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69.805</b>
	<b>176.742</b>	<b>3.125</b>	<b>(1.340)</b>	<b>(623)</b>	<b>6.166</b>	<b>(1.254)</b>	<b>182.816</b>
<b>Perda com investimento (passivo):</b>							
Sanesalto Saneamento S.A.	(418)	-	418	-	-	-	-
Envimax Consultoria e Serviços Ambientais S.A.	(22)	-	-	-	(28)	-	(50)
	<b>(440)</b>	<b>-</b>	<b>418</b>	<b>-</b>	<b>(28)</b>	<b>-</b>	<b>(50)</b>
	<b>176.302</b>	<b>3.125</b>	<b>(922)</b>	<b>(623)</b>	<b>6.138</b>	<b>(1.254)</b>	<b>182.766</b>

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	Saldo em 31/12/2019	Aporte/ aumento de capital	Equivalência patrimonial do período	Saldo em 30/09/2020
<b>Investimentos (ativo):</b>				
Concessionária Águas de Meriti	2.605	95	(74)	2.626
Via Brasil MT 100 Concessionária de Rodovias S.A.	3.921	-	1.805	5.726
Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias S.A.	5.797	7.800	(2.861)	10.736
Maua luz Ltda.	2.602	-	2.309	4.911
Construtora Luz de Maua Ltda.	9.017	-	235	9.252
Teresina Luz S.A.	-	13.332	-	13.332
	<b>23.942</b>	<b>21.227</b>	<b>1.414</b>	<b>46.583</b>

	Consolidado					
	Saldo em 31/12/2018	Aporte/ aumento de capital	Ajustes / Reclassificação	Realização de mais valia	Equivalência patrimonial do período	Saldo em 30/09/2019
<b>Investimentos (ativo):</b>						
Maua luz Ltda.	1.204	-	-	-	1.313	2.517
Sanesalto Saneamento S.A.	-	-	(418)	-	598	180
Construtora Luz de Maua Ltda.	7.378	-	(922)	-	2.625	9.081
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	2.341	-	-	-	685	3.026
Concessionária Águas de Meriti	2.204	459	-	-	(27)	2.636
Via Brasil MT 100 Concessionária de Rodovias S.A.	6.466	-	-	-	(1.566)	4.900
Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias S.A.	-	3.125	-	-	(876)	2.249
	<b>19.593</b>	<b>3.584</b>	<b>(1.340)</b>	<b>-</b>	<b>2.752</b>	<b>24.589</b>
<b>Mais valia sobre ativos:</b>						
Sanesalto Saneamento S.A.	24.268	-	-	(230)	-	24.038
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	1.247	-	-	-	-	1.247
	<b>25.515</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(230)</b>	<b>-</b>	<b>25.285</b>
<b>Ágio sobre aquisição</b>						
Concessionária Águas de Meriti	3.408	-	-	-	-	3.408
	<b>3.408</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.408</b>
	<b>48.516</b>	<b>3.584</b>	<b>(1.340)</b>	<b>(230)</b>	<b>2.752</b>	<b>53.282</b>
<b>Perda com investimento (passivo):</b>						
Sanesalto Saneamento S.A.	(418)	-	418	-	-	-
	<b>48.098</b>	<b>3.584</b>	<b>(922)</b>	<b>(230)</b>	<b>2.752</b>	<b>53.282</b>

(a) Nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, a “mais valia” das controladas Sanesul e Urbeluz são registradas no subgrupo do Ativo Intangível por se referir a valor justo dos ativos relacionados às concessões. A Companhia preparou teste de *impairment* em 31 de dezembro de 2019 e como resultado, não identificou fatores que pudessem indicar que as mais valias e ágios poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável, e dessa forma, nenhuma perda por *impairment* foi reconhecida. Em 30 de setembro de 2020, a administração não identificou variações relevantes em relação aos testes efetuados anteriormente. Um novo teste será preparado pela administração no final de 2020.

(b) Em 30 de setembro de 2020 o Consórcio Caraguá, através de seus sócios, do qual a controlada Urbeluz Energética participa com 55%, resolveram reconhecer a distribuição dos lucros anteriormente já antecipados, diretamente no patrimônio líquido do consórcio.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 13.1. Composição

	(% Taxa a.a.)	Controladora			
		30/09/2020		31/12/2019	
		Deprec.	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	10	10	(10)	-	-
Máquinas e equipamentos	10	606	(544)	62	85
Equipamentos de informática	20	535	(428)	107	42
Móveis e utensílios	10	216	(155)	61	64
Veículos	20	1.005	(757)	248	35
Terrenos	-	700	-	700	700
		<b>3.072</b>	<b>(1.894)</b>	<b>1.178</b>	<b>926</b>

	(% Taxa a.a.)	Consolidado			
		30/09/2020		31/12/2019	
		Deprec.	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	10	25	(18)	7	8
Máquinas e equipamentos	10	3.180	(2.197)	983	1.174
Equipamentos de informática	20	1.548	(1.114)	434	400
Móveis e utensílios	10	829	(557)	272	311
Veículos	20	6.531	(4.646)	1.885	1.893
Benfeitorias em imóveis	20	6.612	(3.962)	2.650	3.372
Terrenos	-	6.370	-	6.370	6.370
Obras em andamento	-	109	-	109	109
		<b>25.204</b>	<b>(12.494)</b>	<b>12.710</b>	<b>13.637</b>

Segundo a Administração não há indicadores, internos e externos, inclusive levando em consideração o atual cenário de pandemia pela Covid-19, na Companhia e em suas controladas, de que determinados ativos poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável e, dessa forma, nenhuma perda estimada foi reconhecida nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas.

#### 13.2. Movimentação do imobilizado

	Controladora			Saldo em 30/09/2020
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Depreciação	
Máquinas e equipamentos	85	-	(23)	62
Equipamentos de informática	42	81	(16)	107
Móveis e utensílios	64	3	(6)	61
Veículos	35	234	(21)	248
Terrenos	700	-	-	700
	<b>926</b>	<b>318</b>	<b>(66)</b>	<b>1.178</b>

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado				Saldo em 30/09/2020
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	
Instalações	8	-	-	(1)	7
Máquinas e equipamentos	1.174	-	-	(191)	983
Equipamentos de informática	400	155	(15)	(106)	434
Móveis e utensílios	311	3	-	(42)	272
Veículos	1.893	454	-	(462)	1.885
Benfeitorias em imóveis	3.372	-	(143)	(579)	2.650
Terrenos	6.370	-	-	-	6.370
Obras em andamento	109	-	-	-	109
	<b>13.637</b>	<b>612</b>	<b>(158)</b>	<b>(1.381)</b>	<b>12.710</b>

#### 14. Intangível

##### a) Composição

	Taxa de Amortização (a)	Consolidado			
		30/09/2020			31/12/2019
		Custo	Amortização	Líquido	Líquido
<b>Ativo Intangível de concessão (a)</b>					
Em curso (Águas de Itapema)	-	7.673	-	7.673	17.200
Em serviço (Águas de Itapema)	3,27%	204.799	(53.047)	151.752	129.366
Em serviço (Sanesalto)	3,99%	72.198	(33.038)	39.160	41.635
		<b>284.670</b>	<b>(86.085)</b>	<b>198.585</b>	<b>188.201</b>
<b>Softwares e aplicativos</b>					
Softwares e aplicativos	20,00%	6.077	(4.127)	1.950	2.112
		<b>6.077</b>	<b>(4.127)</b>	<b>1.950</b>	<b>2.112</b>
<b>Mais valia sobre ativos das investidas (b)</b>					
Sanesalto Saneamento S.A.	2,46%	62.063	(1.146)	60.917	62.063
Urbeluz Energética S.A.	10,31%	13.203	(1.651)	11.552	12.521
ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	-	1.247	-	1.247	1.247
		<b>76.513</b>	<b>(2.797)</b>	<b>73.716</b>	<b>75.831</b>
		<b>367.260</b>	<b>(93.009)</b>	<b>274.251</b>	<b>266.144</b>

(a) A taxa de amortização do ativo intangível relacionado às concessões está baseada nos prazos dos contratos de concessão, dado que o investimento será remunerado ao longo do período, ou pelo prazo de vida útil, caso este seja menor que o período da concessão.

(b) A taxa de amortização da mais valia é apurada conforme percentual anual da expectativa de geração de caixa a valor presente, e sua contribuição para formação da mais valia. Portanto, a taxa não é linear.

A Companhia não possui saldos de infraestrutura cedidos pelo poder concedente.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### b) Movimentação do intangível

	Consolidado					Saldo em 30/09/2020
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Realização de mais valia	Transferencias	Amortização	
<b>Ativo intangível de concessão</b>						
Em curso (Aguas de Itapema)	17.200	16.373	-	(25.900)	-	7.673
Em serviço (Aguas de Itapema)	129.366	932	-	25.900	(4.446)	151.752
Em serviço (Sanesalto)	41.635	39	-	-	(2.514)	39.160
	<b>188.201</b>	<b>17.344</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.960)</b>	<b>198.585</b>
<b>Softwares e aplicativos</b>						
Softwares e aplicativos	2.112	223	-	-	(385)	1.950
	<b>2.112</b>	<b>223</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(385)</b>	<b>1.950</b>
<b>Mais valia sobre ativo intangível de Investida</b>						
Sanesalto Saneamento S.A.	62.063	-	(1.146)	-	-	60.917
Urbeluz Energética S.A.	12.521	-	(969)	-	-	11.552
ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	1.247	-	-	-	-	1.247
	<b>75.831</b>	<b>-</b>	<b>(2.115)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73.716</b>
<b>Total intangível de contratos de concessão</b>	<b>266.144</b>	<b>17.567</b>	<b>(2.115)</b>	<b>-</b>	<b>(7.345)</b>	<b>274.251</b>

	Consolidado				Saldo em 30/09/2019
	Saldo em 31/12/2018	Adições	Realização de mais valia	Amortização	
<b>Ativo intangível de concessão</b>					
Em curso	-	27.797	-	-	27.797
Em serviço	102.867	264	-	(3.411)	99.720
	<b>102.867</b>	<b>28.061</b>	<b>-</b>	<b>(3.411)</b>	<b>127.517</b>
<b>Softwares e aplicativos</b>					
Softwares e aplicativos	2.551	11	-	(397)	2.165
	<b>2.551</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>(397)</b>	<b>2.165</b>
<b>Mais valia sobre ativo intangível de Investida</b>					
Sanesul	31.867	-	-	-	31.867
Urbeluz	13.046	-	(393)	-	12.653
	<b>44.913</b>	<b>-</b>	<b>(393)</b>	<b>-</b>	<b>44.520</b>
<b>Total intangível de contratos de concessão</b>	<b>150.331</b>	<b>28.072</b>	<b>(393)</b>	<b>(3.808)</b>	<b>174.202</b>
<b>Direito de Uso</b>					
Direito de Uso - Arrendamento	17.252	2.370	-	(1.619)	18.003
	<b>17.252</b>	<b>2.370</b>	<b>-</b>	<b>(1.619)</b>	<b>18.003</b>
	<b>167.583</b>	<b>30.442</b>	<b>(393)</b>	<b>(5.427)</b>	<b>192.205</b>

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, como resultado dos testes de *impairment*, a Administração não identificou fatores que pudessem indicar que os ativos intangíveis poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável e, dessa forma, nenhuma perda (*impairment*) foi reconhecida nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas. Em 30 de setembro de 2020, a administração não identificou variações relevantes em relação aos testes efetuados anteriormente, inclusive levando em consideração o atual cenário da pandemia pela Covid-19. Um novo teste será realizado no final de 2020.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 14.1. Serviços de construção

	30/09/2020	30/09/2019
Receita de construção	17.175	28.061
Custo de construção	(17.175)	(28.061)
	-	-

A Companhia atua como responsável primária pela construção e instalação da infraestrutura relacionada às concessões, quer seja com seus próprios esforços ou por meio de contratação de terceiros, estando exposta, significativamente, aos seus riscos e benefícios. A Companhia não possui margem de lucro sobre estes serviços de construção.

#### 15. Ativo Financeiro

A Companhia e suas controladas registram os investimentos realizados em regime de concessão administrativa, nas quais há contraprestação financeira paga diretamente pelo poder concedente, sendo esses valores registrados como ativos financeiros.

#### 15.1. Composição

	Consolidado							
	30/09/2020				31/12/2019			
	Alegrete	Caragua Luz	ASB/ Sanema	Total	Alegrete	Caragua Luz	ASB/ Sanema	Total
Saldo inicial	26.556	40.590	46.607	113.753	10.977	41.708	-	52.685
Reconhecimento inicial pela aquisição de controle	-	-	-	-	-	-	15.652	15.652
Adições (receita de construção)	8.456	491	43.674	52.621	17.894	2.247	12.793	32.934
Juros e atualização financeira	7.629	8.167	3.660	19.456	4.142	6.560	-	10.702
Recebimento Contratos	(4.676)	(2.738)	-	(7.414)	(6.457)	(9.925)	-	(16.382)
Adiantamento para realização ativo financeiro (b)	-	-	-	-	-	-	18.162	18.162
Saldo final	37.965	46.510	93.941	178.416	26.556	40.590	46.607	113.753
TRAF (a)	19% a.a.	10% a.a.	8,10% a.a.		19% a.a.	10% a.a.	8,10% a.a.	
Circulante				16.143				16.409
Não circulante				162.273				97.344
				178.416				113.753

(a) Taxa de retorno do ativo financeiro.

(b) A controlada Sanema realizou adiantamento para o prestador de serviço de execução das obras correspondente a 10% do valor total a serem descontados conforme as obras vão sendo realizadas. O desconto se iniciará a partir do exercício de 2021.

#### 15.2. Serviços de construção

	Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Receita de construção	8.947	17.871
Custos de construção	(8.947)	(17.871)
	-	-

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia atua como responsável primária pela construção e instalação da infraestrutura do serviço público implantada ao longo dos contratos de PPPs ou outra modalidade equivalente, quer seja com seus próprios esforços ou por meio de contratação de terceiros, estando exposta, significativamente, aos seus riscos e benefícios.

#### 15.3. Serviços de construção de ativos

	Sanema	
	30/09/2020	30/09/2019
Receita de construção	47.335	9.712
Custos de construção	(21.155)	(5.256)
	<b>26.180</b>	<b>4.456</b>

A Companhia atua com sua controlada Sanema Saneamento de Maceió Ltda como responsável primária pela construção de ativos, sendo redes coletoras e uma ETE – Estação de tratamento de Esgoto na cidade de Maceió com contrato de execução com a CASAL - Companhia de Saneamento do estado de Alagoas. O contrato é de 30 anos, sendo os 30 primeiros meses para construção do ativo, tendo este mesmo prazo de carência para recebimento do aluguel dos ativos. Em 30 de setembro de 2020 havia sido realizado 15,1% das obras, com expectativa de conclusão em agosto de 2021, com início do recebimento das contraprestações dos ativos logo no mês seguinte.

#### 15.4. Contraprestação

A contraprestação é a remuneração paga pelo poder concedente em decorrência dos contratos de concessão administrativa e PPPs ao concessionário. Esta remuneração, por característica, inclui parcela de remuneração e amortização do ativo financeiro, vinculada aos investimentos realizados, e parcela de remuneração dos serviços prestados pela concessionária, como operação e manutenção da infraestrutura concessionada. A Companhia e suas controladas bifurcam a contraprestação entre a parcela de amortização do ativo financeiro e a receita bruta de prestação de serviços com base em estimativas, vinculadas ao equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão, e as revisa anualmente.

	Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
<b>Alegrete</b>		
Contraprestação	25.566	23.912
(-) Parcela para Amortização do Ativo	(5.986)	(6.457)
(=) Receita Bruta	<b>19.580</b>	<b>17.455</b>
<b>Caraguá</b>		
Contraprestação	22.142	20.792
(-) Parcela para Amortização do Ativo	(6.121)	(6.861)
(=) Receita Bruta	<b>16.021</b>	<b>13.931</b>
<b>Consolidado</b>		
Contraprestação	47.708	44.704
(-) Parcela para Amortização do Ativo	(12.107)	(13.318)
(=) Receita Bruta	<b>35.601</b>	<b>31.386</b>



## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, como resultado dos testes de *impairment*, a Administração não identificou fatores que pudessem indicar que os ativos financeiros poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável e, dessa forma, nenhuma perda por *impairment* foi reconhecida nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas. Em 30 de setembro de 2020, a administração não identificou variações relevantes em relação aos testes efetuados anteriormente, inclusive levando em consideração o atual cenário de pandemia pela Covid-19. Um novo teste será realizado no final de 2020.

#### 16. Direito de uso do ativo e passivo de arrendamentos - Consolidado

##### 16.1 Direito de uso

	Taxa Amortização Média Anual	30/09/2020		31/12/2019	
		Custo	Amortização acumulada	Direito Uso Líquido	Direito de uso líquido
Direito de uso - Built to Suit (a)	2,5200%	18.818	(3.131)	15.687	15.763
Direito de uso - Outros arrendamentos	-	1.736	(656)	1.080	1.977
		<u>20.554</u>	<u>(3.787)</u>	<u>16.767</u>	<u>17.740</u>

- (a) Em 05 de fevereiro de 2016, a Águas de Itapema firmou contrato de locação atípica com o INFRA Real Estate Fundo de Investimento Imobiliário (“FII”), em regime de construção sob medida (denominado built to suit), com objetivo de implantar a ampliação de 225 litros por segundo da Estação de Tratamento de Água Morretes e obras acessórias, com respectivo valor de locação de R\$ 164 mensal. O contrato de built to suit tem taxa média anual de juros de 12,62%, e seu último vencimento está previsto para dezembro de 2027.

##### 16.1.1 Movimentação do direito de uso

	30/09/2020				
	Direito de uso líquido em 31/12/2019	Adições	Transferências	Amortização do período	Direito de uso líquido final em 30/09/2020
Direito de uso - Built to suit (a)	15.763	-	-	(1.290)	14.473
Direito de uso - Outros arrendamentos	1.977	565	-	(248)	2.294
	<u>17.740</u>	<u>565</u>	<u>-</u>	<u>(1.538)</u>	<u>16.767</u>

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2019				
	Direito de uso líquido em 31/12/2018	Adições	Transferências	Amortização do exercício	Direito de uso líquido final 30/09/2019
Direito de uso - Built to suit (a)	17.252	-	-	(1.117)	16.135
Direito de uso - Outros arrendamentos	-	2.370	-	(502)	1.868
	<u>17.252</u>	<u>2.370</u>	<u>-</u>	<u>(1.619)</u>	<u>18.003</u>

#### 16.2 Passivo de arrendamentos

	30/09/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		
Passivo de arrendamentos - Built to suit (a)	1.072	979
Passivo de arrendamentos - Outros arrendamentos	683	608
	<u>1.755</u>	<u>1.587</u>
<b>Não circulante</b>		
Passivo de arrendamentos - Built to suit (a)	11.354	11.341
Passivo de arrendamentos - Outros arrendamentos	1.630	1.454
	<u>12.984</u>	<u>12.795</u>
	<u>14.739</u>	<u>14.382</u>

#### 16.2.1 Movimentação passivo de arrendamentos

	Saldo em 31/12/2018	Novos Contratos	Juros Provisionados e AVP	(-) Amortização Principal	(-) Amortização de Juros	Atualizações/Baixas	Saldo em 30/09/2019
Built to suit	12.710	-	1.250	(636)	(1.152)	327	12.499
Outros arrendamentos	-	1.993	54	(320)	(81)	-	1.646
	<u>12.710</u>	<u>1.993</u>	<u>1.304</u>	<u>(956)</u>	<u>(1.233)</u>	<u>327</u>	<u>14.145</u>

#### 17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores - Saneamento básico	-	-	5.505	5.298
Fornecedores - Iluminação pública	-	-	21.589	25.162
Fornecedores - Saneamento ambiental	-	-	233	202
Fornecedores - Construção de ativos	-	-	8.556	160
Fornecedores - outros	1.032	1.320	964	1.579
	<u>1.032</u>	<u>1.320</u>	<u>36.847</u>	<u>32.401</u>

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 18. Empréstimos, financiamentos e debêntures

##### 18.1. Composição

Os empréstimos, financiamentos, debêntures estão centralizados em debêntures públicas e privadas. As CCBs foram estruturadas na modalidade de *project finance*, securitizando o fluxo de caixa da Companhia e suas Controladas. Além disso, parte do saldo refere-se a financiamentos bancários de capital de giro e financiamentos através do BRDE e BNB.

	Vencimento final	Taxa efetiva anual	Controladora			
			30/09/2020		31/12/2019	
			Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
<b>Empréstimos e financiamentos</b>						
Cédulas de Créditos Bancários - IGPM + 10%	nov/21	10,00%	2.848	712	2.428	2.428
Capital de Giro (CCB) - DI + 3,90%	ago/21	6,01%	20.159	-	-	-
Capital de Giro - DI + 4,98%	ago/22	7,02%	3.891	6.111	-	-
Debêntures Privadas - IPCA + 15%	dez/26	18,61%	2.478	2.097	-	-
Finame - PRÉ	fev/23	6,99%	228	323	228	494
			<b>29.604</b>	<b>9.243</b>	<b>2.656</b>	<b>2.922</b>
			Consolidado			
			30/09/2020		31/12/2019	
			Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
<b>Empréstimos e financiamentos</b>						
Capital de giro - PRÉ	Diversos	3,15%	2.041	504	-	-
Capital de giro (CCB) - DI + 3,90%	ago/21	6,01%	20.159	-	-	-
Capital de giro - DI + 4,98%	ago/22	7,02%	3.891	6.111	-	-
Financiamento para aquisição de mercadorias - PRÉ	Diversos	6,00%	853	2.877	1.951	2.877
Capital de giro - DI	Diversos	4,50%	-	-	2.649	1.836
Capital de giro - IPCA + 7,63% (BNB)	nov/33	10,69%	-	7.329	-	2.206
Capital de giro - TJLP + 7,40% (BRDE)	mar/37	12,67%	2.420	10.473	2.191	9.982
Cédulas de crédito bancárias - IGPM + 10%	nov/21	29,73%	2.848	712	2.428	2.428
			<b>32.212</b>	<b>28.006</b>	<b>9.219</b>	<b>19.329</b>
<b>Debêntures</b>						
Debentures Privadas - IPCA + 15% (Conasa)	dez/26	18,61%	2.478	2.097	-	-
Debentures Públicas - IPCA + 7,06% (Itapema)	out/27	10,42%	11.379	86.385	8.211	89.065
Debentures Públicas - CDI + 4% (Sanesalto)	dez/26	6,11%	6.486	44.041	5.426	48.958
Debentures Públicas - IGPM + 8,75% (Conasa-SPE)	jun/24	28,26%	2.668	7.067	2.668	7.466
			<b>23.011</b>	<b>139.590</b>	<b>16.305</b>	<b>145.489</b>
<b>Arendamentos mercantis financeiros</b>						
Finame - PRÉ	fev/23	3,15%	228	323	228	493
			<b>228</b>	<b>323</b>	<b>228</b>	<b>493</b>
			<b>55.451</b>	<b>167.919</b>	<b>25.752</b>	<b>165.311</b>

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 18.2. Vencimentos

Ano de Vencimento	30/09/2020		31/12/2019	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
2020	2.564	14.156	2.656	25.752
2021	26.666	48.254	2.922	25.752
2022	9.617	35.465	-	25.132
2023	-	30.415	-	24.189
2024	-	28.475	-	24.189
Após 2024	-	66.605	-	66.049
<b>Total</b>	<b>38.847</b>	<b>223.370</b>	<b>5.578</b>	<b>191.063</b>
Circulante	29.604	55.451	2.656	25.752
Não circulante	9.243	167.919	2.922	165.311
	<b>38.847</b>	<b>223.370</b>	<b>5.578</b>	<b>191.063</b>

#### 18.3. Movimentação dos saldos

	Controladora	Consolidado
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>5.578</b>	<b>191.063</b>
Captações	34.800	39.831
( - ) Pagamentos do principal	(1.866)	(13.767)
( - ) Pagamentos de juros	(873)	(8.382)
Provisão de juros	1.208	14.330
(-) Custo de captação	-	(131)
(+)Amortização Custo de captação	-	426
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<b>38.847</b>	<b>223.370</b>

	Controladora	Consolidado
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>8.449</b>	<b>69.691</b>
Captações	-	102.371
( - ) Pagamentos do principal	(2.217)	(18.931)
( - ) Pagamentos de juros	(889)	(5.364)
Provisão de juros	144	10.708
Provisão de juros sobre contrato garantidora (CCB)	559	-
Provisão de juros sobre empréstimos de mercadorias	-	251
Custo de captação	-	(3.633)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2019</b>	<b>6.046</b>	<b>155.093</b>

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 18.4. Garantias dadas

As debêntures de emissão de coligadas e controladas estão garantidas por cessão fiduciária dos recebíveis das SPEs (Sociedade de Propósito Específico), alienação fiduciária das ações das SPEs, e eventualmente aval da Companhia como acionista e aplicações financeiras.

Companhia Emissora	Cessão Fiduciária de Recebíveis	Alienação Fiduciária de Ações	Garantia Fidejussória da Companhia como acionista	Conta Reserva
Águas de Itapema	Totalidade dos direitos da concessão	100% das ações da Conasa	Sim	Não
Sanesalto	Totalidade dos direitos da concessão	100% das ações da Conasa	Não	3 Parcelas Vincendas
Conasa SPE	Não	100% das ações da Conasa SPE	Sim	3 Parcelas Vincendas

O financiamento da Sanema, obtido junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. – BNB, tem como garantia fianças bancárias com Banco Santander (Brasil) S.A. e Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A. Os bancos fiadores detêm como garantias alienação fiduciária das cotas da Sanema, cessão fiduciária dos recebíveis do contrato de locação e garantia fidejussória solidária dos acionistas, incluindo a Companhia.

Os créditos obtidos pela Companhia junto a instituições financeiras repassadoras do BNDES na modalidade FINAME contam com garantia sobre os bens financiados.

Por último, as CCBs emitidas pela Águas de Santo Antônio contam com fiança da Companhia, estando reconhecidas no passivo da controladora dada a caducidade da concessão.

#### 18.5. Debêntures Águas de Itapema (2a emissão)

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 8 de fevereiro de 2019, foi deliberada e aprovada a 2a emissão de debêntures, públicas, escriturais e não conversíveis em ações, da espécie garantia real, compostas de uma única série, nas condições que constam da escritura de emissão.

A emissão foi de 100 mil debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1, totalizando R\$ 100.000. A emissão das debêntures públicas, além do registro na CVM, foi registrada na ANBIMA – Associação Brasileira de Mercados Financeiro e de Capitais.

A remuneração pactuada para as debêntures é de IPCA + 7,07% a.a., em 17 (dezessete) parcelas semestrais, com vencimento todo dia 15 de abril e outubro de cada ano, iniciando em 15 de outubro de 2019 e com vencimento em 15 de outubro de 2027.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 18.5.1. Amortização da dívida com debêntures

	<u>30/09/2020</u>
Vencimento em	
2020	6.814
2021	13.628
2022	13.628
2023	13.628
2024	13.628
Após 2024	36.438
	<u>97.764</u>

#### 18.5.2. Condições Restritivas Financeiras – “Covenants”

Dentre as principais cláusulas restritivas, estão as relacionadas a eventos de vencimento antecipado, em especial: (i) manutenção a partir da data base de dezembro de 2019, de índice de liquidez corrente acima de 1,00 e índice de cobertura do serviço da dívida acima de 1,2 que terá suas medições anuais em até 90 dias após o encerramento do exercício; (ii) distribuição de dividendos acima do mínimo legal somente com índice de cobertura do serviço da dívida acima de 1,7; (iii) vedação de captação de novas dívidas.

A Águas de Itapema cumpre integralmente as cláusulas restritivas.

#### 18.6 Debêntures Sanesalto (3ª emissão)

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 18 de dezembro de 2019, foi deliberada e aprovada a terceira emissão de debêntures, públicas, escriturais e não conversíveis em ações, da espécie garantia real, compostas de uma única série, nas condições que constam da escritura de emissão.

A emissão foi de 55 mil debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1, totalizando R\$ 55.000. A emissão das debêntures públicas, além do registro na CVM, foi registrada na ANBIMA – Associação Brasileira de Mercados Financeiro e de Capitais em 18 de dezembro de 2019.

A remuneração pactuada para as debêntures será de 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI (Depósitos Interfinanceiros) de um dia “over extra-grupo” expressas de forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias uteis, acrescida de sobretaxa de 4% ao ano incidentes sobre o Valor Nominal Unitário, em 84 (oitenta e quatro) parcelas mensais, com vencimento todo dia 18 de cada mês, tendo como última parcela a data de 18 de dezembro de 2026.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 18.6.1 Amortização da dívida com debêntures

Vencimento em	30/09/2020
2020	1.621
2021	6.450
2022	6.450
2023	6.450
2024	6.450
Após 2024	23.106
	<u>50.527</u>

#### 18.6.2 Condições Restritivas Financeiras – “Covenants”

Dentre as principais cláusulas restritivas, estão as relacionadas a eventos de vencimento antecipado, em especial: (i) manutenção a partir de dezembro de 2020 de índice de liquidez corrente acima de 1,00 e índice de cobertura do serviço da dívida acima de 1,2, que terá suas medições anuais em até 90 dias após o encerramento do exercício; (ii) distribuição de dividendos acima do mínimo legal somente com índice de cobertura do serviço da dívida acima de 1,3; (iii) vedação de captação de novas dívidas.

A Sanesalto cumpre integralmente as cláusulas restritivas.

#### 18.7 Debêntures Conasa-SPE S.A.

Em 15 de maio de 2014, foi aprovada a primeira emissão de debêntures não conversíveis em ações, série única da investida Conasa SPE S.A. Em 26 de setembro de 2014 foi realizada a emissão de 50 mil debêntures, com o valor nominal unitário de R\$ 1, totalizando R\$ 50.000 sob a forma escritural. As debêntures são da espécie quirografária (sem preferência) e não possuem covenant. Elas estão garantidas por fiança. Até 31 de dezembro de 2018, foram escrituradas 11.799 debêntures no valor de R\$ 1 cada. O saldo em 31 de dezembro de 2019 é de R\$ 8.933.

A remuneração das debêntures é de 8,75% a.a. com atualização monetária pelo IGP-M. O prazo da dívida é de 120 parcelas mensais sucessivas, a partir de 1º de julho de 2015 com o último pagamento em 1º de junho de 2024.

É assegurada aos debenturistas a remuneração em razão dos lucros da Companhia, a serem pagos nas mesmas condições de pagamento aos acionistas da Companhia, a razão de 1% sobre o montante distribuído, até o máximo de R\$ 0,50 (cinquenta centavos de real) por debênture, a cada período de 12 (doze) meses, atualizados monetariamente.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 18.7.1 Amortização das Debêntures

Ano de Vencimento	Conasa-SPE S.A.
2020	666
2021	2.668
2022	2.668
2023	2.668
Após 2023	1.065
	<b>9.735</b>

#### 19. Encargos tributários a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
PIS e COFINS a recolher	3	1	4.568	3.699
Retenção de impostos	39	16	2.083	1.101
Impostos de renda e contribuição social	3	3	5.100	4.744
ISS a recolher	753	679	791	711
ISS diferido	-	-	-	14
Outros Encargos	1	-	17	-
	<b>799</b>	<b>699</b>	<b>12.559</b>	<b>10.269</b>

A Companhia aderiu à portaria do ministério da economia nº 245, que prorroga os tributos federais das competências de março, abril e maio para agosto, outubro e novembro, em decorrência da pandemia provocada pela Covid-19.

#### 20. Salários e encargos sociais a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Salários e encargos sociais	256	133	1.855	1.817
13º salário e encargos sociais	118	-	705	-
Férias e encargos sociais	224	154	1.483	1.464
Outros	22	26	98	169
	<b>620</b>	<b>313</b>	<b>4.141</b>	<b>3.450</b>



## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 21. Impostos e contribuições parcelados

##### a) Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>				
Parcelamento previdenciário	124	104	736	685
Parcelamento federal	267	211	8.433	6.457
Parcelamento PRT/PERT	65	55	1.259	1.149
Parcelamento municipal	-	-	455	587
	<b>456</b>	<b>370</b>	<b>10.883</b>	<b>8.878</b>
<b>Não circulante</b>				
Parcelamento previdenciário	243	316	1.607	2.065
Parcelamento federal	512	658	17.191	15.210
Parcelamento PRT/PERT	465	496	9.719	15.354
Parcelamento municipal	-	-	1.172	1.509
	<b>1.220</b>	<b>1.470</b>	<b>29.689</b>	<b>34.138</b>
	<b>1.676</b>	<b>1.840</b>	<b>40.572</b>	<b>43.016</b>

A Companhia aderiu à portaria do ministério da economia nº 201 de 11 de maio de 2020, a qual prorroga os tributos federais das competências de maio, junho e julho para agosto, outubro e dezembro, em decorrência da pandemia relacionada a Covid-19.

##### b) Amortização por ano de vencimento:

Ano de Vencimento	Controladora	Consolidado
2020	114	2.720
2021	456	10.883
2022	456	9.417
2023	439	8.108
2024	111	3.220
Após 2024	100	6.224
	<b>1.676</b>	<b>40.572</b>

#### 22. Adiantamentos de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Urbeluz Energética S.A.	-	-	-	190
Outros	151	714	195	740
	<b>151</b>	<b>714</b>	<b>195</b>	<b>930</b>

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 23. Impostos diferidos

Os impostos diferidos são provisionados sobre as receitas de construção já reconhecidas, principalmente nas investidas Caraguá Luz e Alegrete, na constituição dos ativos financeiros. Logo abaixo a composição dos valores por tributo:

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Pis diferido	1.245	733
Cofins diferido	5.747	3.383
Imposto de renda diferido	14.744	8.537
Contribuição social diferido	5.320	3.083
	<b>27.056</b>	<b>15.736</b>

#### 24. Provisão para contingências

##### 24.1. Processos com probabilidade de perda provável

A Companhia é parte passiva em ações judiciais e administrativas de natureza tributária, cível e trabalhista. A Administração acredita, baseada na opinião de seus consultores legais, que a provisão para estas ações judiciais e administrativas é suficiente para cobrir perdas prováveis e razoavelmente estimáveis decorrentes de decisões desfavoráveis, bem como que as decisões definitivas não terão efeitos significativos na posição econômico-financeira da Companhia e suas controladas. Em função das características destas provisões e do processo judiciário, não é possível fazer uma estimativa precisa do momento de desembolso dos valores provisionados, os quais consideram os juros e encargos financeiros até a data do balanço.

##### (a) Saldos patrimoniais:

Probabilidade de perda	Controladora			
	30/09/2020			
	Cível	Trabalhista	Tributária	Total
Provável	10	-	270	280
	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>270</b>	<b>280</b>

Probabilidade de perda	Controladora			
	31/12/2019			
	Cível	Trabalhista	Tributária	Total
Provável	10	-	270	280
	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>270</b>	<b>280</b>

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	30/09/2020			
Probabilidade de perda	Cível	Trabalhista	Tributária	Total
Provável	257	580	270	1.107
	<b>257</b>	<b>580</b>	<b>270</b>	<b>1.107</b>

	Consolidado			
	31/12/2019			
Probabilidade de perda	Cível	Trabalhista	Tributária	Total
Provável	257	580	270	1.107
	<b>257</b>	<b>580</b>	<b>270</b>	<b>1.107</b>

#### (b) Movimentação:

	Controladora			
	Cível	Trabalhista	Tributário	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	10	-	270	280
Adições	-	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2020	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>270</b>	<b>280</b>

	Consolidado			
	Cível	Trabalhista	Tributário	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	257	580	270	1.107
Adições	-	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2020	<b>257</b>	<b>580</b>	<b>270</b>	<b>1.107</b>

#### Ações cíveis

Os principais processos contingentes cíveis são contra a controlada Companhia Águas de Itapema, e referem-se a indenizações por danos morais decorrentes de cobranças indevidas de faturas de consumidores.

#### Ações trabalhistas

Na Urbeluz, a Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As respectivas provisões para contingências foram constituídas considerando a estimativa feita pelos assessores jurídicos, para os processos cuja probabilidade de perda nos respectivos desfechos foi avaliada como provável. A Administração acredita que a resolução destas questões não produzirá efeito significativamente diferente do montante provisionado. As contingências trabalhistas e previdenciárias referem-se a processos movidos por ex-funcionários vinculados a verbas decorrentes da relação de emprego e a pleitos indenizatórios.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 24.2. Processos com probabilidade de perda possível

A Companhia e suas controladas são partes em outras ações cujo risco de perda é considerado pela administração, e corroborado pelos advogados externos responsáveis pela condução dos processos, como possível, e para os quais nenhuma provisão foi reconhecida. Esses valores são avaliados e atualizados numa periodicidade, nunca inferior a um ano. Em 30 de setembro de 2020 a Companhia e suas controladas possuem os saldos de R\$ 18.544 em processos cíveis ( Em dezembro de 2019 - R\$ 7.695), R\$ 14.910 em processos trabalhistas (R\$ 5.298 em 31 de dezembro de 2019), e R\$ 40.838 (R\$ 33.298 em dezembro de 2019) em processos tributários, considerados como perdas possíveis.

#### 25. Patrimônio Líquido

##### 25.1. Capital social subscrito e integralizado

O capital social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2020 subscrito e integralizado é de R\$ 167.338, representado por 167.338 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Segue a demonstração de participação dos acionistas:

	30/09/2020		31/12/2019	
	Número de ações	%	Número de ações	%
Infra Setorial Fundo de Investimento em Participações	167.338	100%	167.338	100%
	<b>167.338</b>	<b>100%</b>	<b>167.338</b>	<b>100%</b>

##### 25.2. Reserva de retenção de lucros

Conforme a lei 11.638/07 (Lei das Sociedades por Ações), a Administração da Companhia, de acordo com o orçamento do capital, propôs retenção de parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal e distribuição de dividendos no valor de R\$ 6.613 em 31 de dezembro de 2019. Em 30 de setembro de 2020 possuía o montante de R\$ 66.407 (R\$ 50.292 em 31 de dezembro de 2019). Na assembleia geral ordinária realizada em 3 de julho de 2020 foram aprovados apenas os dividendos do exercício de 2019 no valor de R\$ 317.

##### 25.3. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2019, do lucro líquido do exercício fora destinado à reserva legal o valor de R\$ 333. Em 30 de setembro de 2020 a Companhia possuía o montante de R\$ 2.651.

A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar o capital.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 25.4. Dividendos mínimos obrigatórios

A Companhia reconheceu os dividendos mínimos obrigatórios de 5% do lucro líquido ajustado, em 31 de dezembro de 2019, conforme prevê o artigo 30 do estatuto social, no montante de R\$ 317 (R\$ 348 em 2018).

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia liquidou o saldo a pagar de dividendos, restando apenas o saldo de R\$ 862 no consolidado.

#### 25.5. Ajuste de avaliação patrimonial

Em 26 de dezembro de 2017, a Companhia aumentou o capital social da controlada Sanesul em R\$ 13.824, alterando sua participação nesta sociedade de 83,7% para 89,91%, como não houve aumento proporcional pelo acionista não controlador, essa operação gerou uma transação de capital no montante de R\$ 2.505, que fora contabilizada diretamente no Patrimônio Líquido da Companhia.

#### 26. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita bruta de serviços (saneamento)	-	-	68.333	42.215
Receita bruta de serviços (energia)	-	-	35.030	31.386
Receita de obras de engenharia	-	-	29.346	24.837
Receita de construção (Saneamento) (*)	-	-	64.848	28.062
Receita de construção (Energia) (*)	-	-	8.947	17.871
Receita de locação de veículos e equipamentos	257	292	81	79
Cancelamentos	-	-	(3.822)	(3.033)
Impostos sobre prestação de serviços	(9)	(10)	(12.198)	(8.904)
	<b>248</b>	<b>282</b>	<b>190.565</b>	<b>132.513</b>

(\*) Receita de construção reconhecida, decorrente do investimento em infraestrutura vinculada às concessões.

#### 27. Custos dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Custos com pessoal	-	-	(7.353)	(7.177)
Custos com materiais e insumos	-	-	(6.425)	(6.108)
Custos com produtos químicos	-	-	(1.395)	(1.213)
Custos com serviços de terceiros	-	-	(9.001)	(6.615)
Custos com depreciação e amortização	-	-	(9.401)	(5.744)
Custos com energia elétrica	-	-	(14.228)	(17.265)
Custos com construção (*)	(32)	-	(47.646)	(45.933)
	<b>(32)</b>	<b>-</b>	<b>(95.449)</b>	<b>(90.055)</b>

(\*) Custo de construção reconhecido, decorrente do investimento em infraestrutura vinculada às concessões.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O aumento em algumas rubricas ocorre porque no mesmo trimestre do exercício anterior não estavam contempladas na consolidação as duas investidas Sanesalto e Sanema, comparados ao trimestre atual.

#### 28. Despesas gerais, administrativas e comerciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Despesas Administrativas</b>				
Com pessoal	(2.446)	(2.398)	(6.036)	(4.949)
Com serviços de terceiros	(4.088)	(2.945)	(11.513)	(7.627)
Com viagem	(274)	(546)	(630)	(1.101)
Com locação	(266)	(398)	(586)	(816)
Energia elétrica, água e telefone	(77)	(90)	(372)	(361)
Com depreciação e amortização	(72)	(85)	(1.098)	(1.129)
Despesas com informática	(567)	(463)	(533)	(690)
Despesas tributárias	(11)	(4)	(277)	(71)
Serviços sobre Debentures e CCBs	(311)	(51)	(2.588)	(507)
Publicações legais	(138)	(171)	(403)	(424)
Outras despesas	(243)	(247)	(1.552)	(1.772)
	<b>(8.493)</b>	<b>(7.398)</b>	<b>(25.588)</b>	<b>(19.447)</b>
<b>Despesas Comerciais</b>				
Com pessoal	(187)	(19)	(1.217)	(976)
Propaganda e publicidade	(44)	(51)	(642)	(821)
Provisão estimada p/ créditos liquidação duvidosa	-	-	(7.352)	(722)
Com depreciação e amortização	-	-	(32)	(30)
Perdas de títulos incobráveis	-	-	(25)	-
Outras despesas	(5)	(9)	(589)	(454)
	<b>(236)</b>	<b>(79)</b>	<b>(9.857)</b>	<b>(3.003)</b>
	<b>(8.729)</b>	<b>(7.477)</b>	<b>(35.445)</b>	<b>(22.450)</b>

O aumento em algumas rubricas ocorre porque no mesmo período do exercício anterior não estavam contempladas na consolidação as duas investidas Sanesalto e Sanema, comparados ao período atual.

#### 29. Outras receitas (despesas)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Outras receitas</b>				
Serviços administrativos compartilhados (a)	7.138	6.770	552	2.336
Despesas recuperadas (b)	83	569	975	676
Ganhos com investimentos (d)	-	-	1.831	-
Outras receitas não operacionais	-	1	14	85
	<b>7.221</b>	<b>7.340</b>	<b>3.372</b>	<b>3.097</b>
<b>Outras despesas</b>				
Perdas com investimentos (c)	(3.089)	(3.276)	(864)	(905)
Multas	(17)	(235)	(445)	(1.210)
Provisão para contingências	-	-	-	(245)
Amortização de mais valia em investimentos	(2.116)	(623)	(2.116)	(623)
Outras despesas	-	-	(428)	-
	<b>(5.222)</b>	<b>(4.134)</b>	<b>(3.853)</b>	<b>(2.983)</b>
	<b>1.999</b>	<b>3.206</b>	<b>(481)</b>	<b>114</b>

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) A Companhia centraliza os serviços administrativos na controladora, desta forma o valor (controladora) se refere a de serviços administrativos compartilhados das investidas efetuados pela holding.
- (b) Referem-se a despesas recuperadas reconhecidas dentro do período, Águas de Santo Antônio referente a despesas de advogados, consultores e indenização trabalhistas, e Urbeluz referente a despesas recuperadas com o sistema de gestão operacional utilizado nas controladas.
- (c) As perdas com investimentos referem-se à baixa de investimentos de Águas de Santo Antônio reconhecidos pela controladora como garantidora das obrigações no valor de (R\$ 3.089)
- (d) Refere-se a resultado do Consórcio Caraguá, na qual a controlada Urbeluz Energética tem participação de 55%.

### 30. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre debêntures	(306)	-	(11.669)	(6.315)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(221)	(144)	(2.499)	(2.662)
Juros sobre arrendamentos	-	-	(1.272)	(1.730)
Juros tributárias	(99)	(170)	(1.672)	(5.050)
Despesas bancárias	(3)	(3)	(650)	(397)
Outras despesas financeiras	(140)	(2)	(451)	(497)
	<b>(769)</b>	<b>(319)</b>	<b>(18.213)</b>	<b>(16.651)</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos sobre aplicação	12	8	361	2.129
Juros sobre faturamento	-	-	415	373
Descontos obtidos	-	-	30	62
Rendimentos sobre títulos de dívida	3.121	4.785	-	1.930
Juros e atualização monetária sobre o ativo financeiro	-	-	15.796	7.247
Outras receitas financeiras	1	1	741	17
	<b>3.134</b>	<b>4.794</b>	<b>17.343</b>	<b>11.758</b>
	<b>2.365</b>	<b>4.475</b>	<b>(870)</b>	<b>(4.893)</b>

### 31. Impostos de Renda e Contribuição Social

A Companhia e suas controladas apuram o Imposto de Renda (IRPJ) e a Contribuição Social (CSLL) pelo regime fiscal do lucro real e pelo regime de Lucro Presumido, dependendo da opção de cada empresa do Grupo. Na opção pelo lucro real, a apuração do imposto de renda e da contribuição social é realizada considerando todas as despesas dedutíveis e as receitas tributáveis por meio do cálculo da alíquota nominal de 25% de IRPJ e 9% de CSLL sobre a base de cálculo do lucro real, e na apuração do lucro presumido é utilizada a presunção de 32%, e a apuração é realizada conforme a legislação tributária dos tributos do ano corrente.

A Companhia e suas controladas tiveram em 30 de setembro de 2020 os montantes de IRPJ e CSLL corrente no valor de R\$ 8.638 e diferido de R\$ 7.634 (R\$ 6.754 e R\$ 1.387 no mesmo período de 2019, respectivamente). Abaixo a reconciliação do IRPJ e CSLL:

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	Consolidado
	30/09/2020	30/09/2019		
<b>Lucro real</b>				
Lucro antes da provisão para imposto de renda e contribuição social	-	-	6.500	4.857
(-)Prejuízo antes da provisão para imposto de renda e contribuição social	-	-	(1.449)	(2.711)
Resultado antes da provisão para imposto de renda e contribuição social			5.051	2.146
Imposto de renda e contribuição social - alíquota nominal de 34%	-	-	2.210	1.421
<i>Reconciliação para despesas efetivas:</i>				
Adições sobre os critérios da le 11.638/07	-	-	3.147	1.983
Exclusões sobre os critérios da le 11.638/07	-	-	(1.555)	(4.625)
Base tributável	-	-	8.092	2.215
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	(2.732)	(729)
Imposto renda, contribuição social diferidos			806	71
Imposto de renda e contribuição social lançado no resultado			(1.926)	(658)
Taxa efetiva			29,63%	13,55%
<b>Lucro presumido</b>				
Controladora				
	30/09/2020	30/09/2019	Consolidado	Consolidado
			30/09/2020	30/09/2019
Vendas brutas	257	292	19.854	292
Serviços prestados	-	-	51.014	77.098
Base de Presunção	257	292	70.868	77.390
Presunção lucro para IRPJ (32 %)	82	93	15.526	15.161
Presunção lucro para IRPJ (8 %)	-	-	1.788	2.401
Rendimentos de aplicações financeiras e descontos e multas	11	12	62	33
Base tributável	93	105	17.376	17.595
IRPJ apurado 15%	(14)	(16)	(2.606)	(2.639)
Adicional do IRPJ	-	-	(4.132)	(4.171)
(-) IRRF sobre notas emitidas	-	-	-	-
Total IRPJ apurado	(14)	(16)	(4.260)	(4.332)
Presunção lucro para CSLL 32%	82	93	15.526	15.161
Presunção lucro para CSLL 12%	-	-	2.682	3.601
Rendimentos de aplicações financeiras e descontos e multas	11	12	62	33
Base tributável	93	105	18.270	18.795
CSLL apurada	(8)	(9)	(1.644)	(1.692)
Imposto renda, contribuição social corrente Presumido	(22)	(25)	(5.905)	(6.024)
Imposto renda, contribuição social diferidos Presumido			(8.441)	(1.458)
Imposto de renda e contribuição social corrente lançado no resultado	(22)	(25)	(14.346)	(7.482)
Imposto renda, contribuição social corrente Presumido e Real			(8.638)	(6.754)
Imposto renda, contribuição social diferido Presumido e Real			(7.634)	(1.387)
Imposto renda, contribuição social líquido lançado no resultado	(22)	(25)	(16.272)	(8.141)

### 32. Resultado por Ação

Calculado através da divisão do lucro líquido do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora, pela quantidade de ações disponíveis no final do período.



## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Lucro líquido do exercício	43.462	9.840
Lucro atribuído a não controladores	18.866	6.599
Resultado atribuível aos acionistas controladores	24.596	3.241

**Diluído:** O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias. A Companhia só possui uma classe de ação ordinária e não há ações ordinárias potenciais diluidoras ou opções que pudessem converter as ações preferenciais em ordinárias, portanto, o valor do lucro por ação diluído é igual ao básico.

#### LUCRO POR AÇÕES

	30/09/2020	30/09/2019
Quantidade de ações	167.338.034	167.338.034
Lucro básico por ação (em Reais)	0,1128	0,0394

### 33. Seguros

A Companhia busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Durante o período de 2019/2020, e vigentes até as datas de cada apólice em 2020, os contratos de seguros que a Companhia possui são para seu próprio imobilizado.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de revisão, conseqüentemente, não foram revisadas pelos auditores independentes. Abaixo os valores em risco:

	Valor em risco	
	Danos materiais	Lucros cessantes
Sanetrat	300	-
Aguas de Itapema	42.935	24.000
Urbeluz	52.487	-
	95.722	24.000

### 34. Instrumentos financeiros

#### 34.1. Análises dos instrumentos financeiros

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de financiar suas atividades ou aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A Administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

#### 34.2. Qualidade dos créditos de ativos financeiros

A administração da Companhia julga que seus créditos de instrumentos financeiros são considerados prováveis de recebimentos, uma vez que na maioria são com órgãos públicos ligados a concessões ou contratos de parcerias público privado.

#### 34.3. Categoria de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização. Levando em consideração o atual cenário da Covid-19, o valor de mercado dos instrumentos financeiros, se aproxima do valor justo no encerramento do período, motivo de estar divulgado apenas o valor contábil dos instrumentos financeiros, demonstrados abaixo:

Categoria	Controladora		
	30/09/2020	31/12/2019	
	Valor contábil	Valor contábil	
<b>Ativo financeiros</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	10.476	297
Contas a receber	Custo amortizado	2.232	1.200
Partes relacionadas	Custo amortizado	16.901	17.304
Títulos de valores mobiliários	Custo amortizado	16.180	15.258
<b>Passivos financeiros</b>			
Fornecedores	Custo amortizado	1.032	1.320
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado	38.847	5.578
Partes relacionadas	Custo amortizado	13.795	11.760

Categoria	Consolidado		
	30/09/2020	31/12/2019	
	Valor contábil	Valor contábil	
<b>Ativo financeiros</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	33.034	35.569
Contas a receber	Custo amortizado	29.321	23.128
Ativo financeiro	Custo amortizado	178.416	113.753
Partes relacionadas	Custo amortizado	34.247	39.199
Títulos de valores mobiliários	Custo amortizado	34.810	34.326
<b>Passivos financeiros</b>			
Fornecedores	Custo amortizado	36.847	32.401
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado	223.370	191.063
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	14.739	14.382
Partes relacionadas	Custo amortizado	2.670	3.483

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 34.4 Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de riscos da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

A gestão de risco é realizada pela alta administração da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelos acionistas. A alta administração da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros.

**(a) Risco de mercado - Risco de taxa de juros:** O risco de taxa de juros decorre das aplicações financeiras referenciadas ao CDI, e os empréstimos e financiamentos são valorizados com taxa pré-fixadas. A Administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo. A Companhia definiu 3 cenários (provável, possível e remoto) a serem simulados. No provável foram definidas pela Administração as taxas divulgadas pela BM&F, e o cenário possível e o remoto, uma deterioração / aumento de 25% e 50% respectivamente nas variáveis. A base de cálculo utilizada é o valor apresentado nas notas explicativas caixa e equivalentes de caixa e debêntures:

		Consolidado				
Instrumentos Financeiros	Risco	Saldo Atual	Saldo em Risco (*)	Cenários		
				Provável (***)	Possível (25%) (**)	Remoto (50%) (**)
<b>Ativo financeiro</b>						
Sanetrat CCI	Redução da Taxa IPCA	34.807	1.305	70	52	35
<b>Passivo financeiro</b>						
Capital de Giro - Conasa	Aumento na taxa CDI	30.161	1.963	115	144	173
Debêntures - Sanesalto	Aumento na taxa CDI	50.527	3.087	394	493	591
Debêntures - Itapema	Aumento na taxa IPCA	97.764	10.187	880	1.100	1.320
BRDE Águas de Itapema	Aumento na taxa TJLP	12.893	1.634	60	75	90
CCB Águas de Santo Antônio	Aumento na taxa IGPM	3.560	1.058	57	71	85
Capital de Giro - Diversos	Aumento na taxa CDI	9.874	753	(114)	(143)	(171)
Finame	Aumento na taxa TJLP	551	17	4	5	7
Debêntures - Conasa SPE	Aumento na taxa IGPM	9.735	2.751	292	365	438
		<b>180.258</b>	<b>20.145</b>	<b>1.619</b>	<b>2.059</b>	<b>2.498</b>

(\*) Saldo em risco é o montante do ativo ou passivo vinculado à variação de taxa no exercício seguinte.

(\*\*) Os montantes são expectativas de incremento ou redução nas receitas ou despesas financeiras.

Devido à natureza, complexidade e isolamento de uma única variável, as estimativas apresentadas podem não representar fielmente o valor da perda, caso a variável em questão tenha a deterioração apresentada.

**(b) Risco de crédito:** O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito com clientes. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha. Quanto o risco de crédito associado a cliente, a Administração julga como risco baixo, pois possuem apenas um cliente, e este é fundamentado por contrato de prestação de serviços com recebíveis mensais fixos;

**(c) Risco de liquidez:** A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

- (d) Risco de taxa de câmbio:** A Companhia não atua com instrumentos financeiros atrelados a moedas estrangeiras. Desta forma, a administração julga não ter riscos relacionadas a variações de taxas de câmbio.

#### 35. Transações que não envolvem caixa ou equivalentes de caixa

A Companhia realizou transação relevante envolvendo investimento e financiamento, que não afetou o caixa, com a investida Via Brasil MT-320, portanto ajustada na demonstração dos fluxos de caixa, detalhada a seguir:

- Integralização de capital social no valor de R\$ 4.800 (quatro milhões e oitocentos mil reais) através da assunção de dívidas da 1ª emissão de debêntures de emissão da própria Via Brasil MT-320, conforme Instrumento Particular de Compra e Venda de Valores Mobiliários.

#### 36. Compromissos vinculados aos contratos de concessão

A Companhia e suas controladas possuem alguns principais compromissos vinculados aos contratos de concessão, conforme segue:

- a) A Companhia Águas de Itapema tem o compromisso de investimentos entre 2016 e o final da concessão de R\$ 510 milhões, sendo investimentos em água de R\$ 165 milhões e investimentos em esgoto de mais de R\$ 335 milhões, conforme planos de investimentos definidos no Plano Municipal de Saneamento e no Contrato de Concessão. Em 30 de setembro de 2020 já havia R\$ 232.062 de investimentos realizados entre água e esgoto.
- b) A Sanesalto concluiu os investimentos previstos na concessão, restando apenas a operação do sistema até 2032.
- c) A Caraguá Luz encerrou em 2018, a substituição de todas as luminárias existentes por luminárias LED, conforme previsto no contrato de PPP.
- d) A Alegrete RJ Participações S.A. tem como compromisso de investimento finalizar em 2019 (ano 5 da PPP) a substituição por LED, além da substituição de tais luminárias num segundo ciclo de investimento entre o ano 11 e 15 da PPP, com uma previsão de cerca de R\$ 100 milhões em iluminação pública. Em 30 de setembro de 2020 já havia R\$ 46.424 de investimentos realizados. Estão previstos também investimentos em efficientização de prédios públicos e aquisição de equipamentos, que somam cerca de R\$ 22 milhões durante a concessão.
- e) A Sanema tem como compromisso de investimento a execução de Estação de Tratamento de Esgoto e rede de coleta, com as respectivas estações elevatórias de esgoto, na área de atendimento definida pelo contrato com Contrato de Empreitada Global firmado de R\$ 171 milhões até outubro de 2020. Em 30 de setembro de 2020 já havia realizado R\$ 32.126 do valor nominal do contrato.

## **CONASA INFRAESTRUTURA S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020**

**(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

f) A Via Brasil MT-100, concessão de 111 km de rodovia por 30 anos, tem como compromisso de investimento a implantação de praças de pedágio, sistemas de apoio ao usuário e recapeamento da rodovia. O direito de outorga foi arrematado por cerca de R\$ 10.000. Com a concessão, a rodovia deve receber investimentos de R\$ 351 milhões. Em 30 de setembro de 2020 já havia realizado R\$ 85.604 de investimentos.

g) A Via Brasil MT-320/208, concessão dos 188 km de rodovias, tem como compromisso de investimento a implantação de praças de pedágio, sistemas de apoio ao usuário e recapeamento da rodovia. O direito de outorga foi arrematado por cerca de R\$ 6 milhões. Com a concessão, as rodovias devem receber investimentos de R\$ 370 milhões. Em 30 de setembro de 2020 já havia realizado R\$ 54.491 de investimentos.

### **37. Eventos Subsequentes**

a) Em 29 de outubro de 2020 iniciou a arrecadação de pedágios na Via Brasil MT-320.

b) Em 27 de Novembro a Conasa Infraestrutura juntamente com os parceiros Zetta Infraestrutura e Ello Participações, participaram do processo concorrencial de Parceria Público Privada da gestão de iluminação pública do Município de Belém, estado do Pará. O contrato vencido ainda está em fase de homologação.

c) A Companhia, controladas e coligadas acompanham os processos de evolução da pandemia da Covid-19.

A Administração não identificou necessidade de ajustes nas Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro de 2020, por temas relacionados com os riscos e impactos provocados pela pandemia da Covid-19. Até a divulgação das informações relativas ao período findo 30 de setembro de 2020, a Companhia identificou um pequeno impacto em virtude da Covid-19, não afetando assim a continuidade dos contratos com seus clientes, assim como na evolução de receitas, tendo este pequeno impacto na inadimplência. Porém a Companhia avalia periodicamente e caso haja agravamento da situação econômica poderá impactar na velocidade dos investimentos.

## CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS E SOBRE O RELATÓRIO DE AUDITORIA DOS AUDITORES INDEPENDENTES.

Os Diretores da Companhia declaram para os fins do disposto no artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI da Instrução CVM 480 de 7 de dezembro de 2009, que: (i) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas (individuais e consolidadas) findo em 30 de setembro de 2020; e (ii) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas findo em 31 de dezembro de 2019.

#### Diretoria executiva

- **Diretor Presidente:** Mario Vieira Marcondes Neto;
- **Diretor Administrativo Financeiro:** Cláudio Roberto de Leoni Ramos;
- **Diretor de Relações com Investidores:** Cláudio Roberto de Leoni Ramos.

---

**Mario Vieira Marcondes Neto**  
Diretor Presidente

---

**Isaac do Nascimento**  
Contador CRC-PR043806/0-1

\*\*\*