

Conasa Infraestrutura S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas individuais e consolidadas
em 31 de março 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 31 de março de 2020, e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, bem como o balanço patrimonial consolidado condensado da Conasa Infraestrutura S.A. e suas controladas ("Consolidado") em 31 de março de 2020, e as respectivas demonstrações consolidadas condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 três meses findo em 31 de março 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 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, 11 de agosto de 2020

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Adriano Machado
Contador CRC 1PR042584/O-7

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Balço patrimonial intermediário condensado

Período findo em 31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo					Passivo e patrimônio líquido						
	Notas	Controladora		Consolidado			Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019			31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Circulante		17.098	17.303	117.138	114.340	Circulante		13.387	13.913	99.025	86.711
Caixa e equivalentes de caixa	4	39	297	31.236	35.569	Empréstimos, financiamentos e debêntures	18	2.731	2.656	28.017	25.752
Contas a receber de clientes	5	1.025	1.200	29.168	23.128	Fornecedores	17	1.384	1.320	39.510	32.401
Títulos de valores mobiliários	10	4.793	4.191	-	-	Passivos de arrendamentos	16	-	-	1.556	1.587
Ativo financeiro	15	-	-	16.143	16.409	Salários a pagar	20	281	211	2.194	2.015
Impostos a recuperar	6	631	1.011	8.007	8.832	Encargos sociais a pagar	20	95	102	1.493	1.435
Ativos destinados à aplicação nas concessões e	7	-	-	4.207	3.559	Encargos tributários a pagar	19	742	699	12.757	10.269
Adiantamentos	8	123	145	9.251	9.043	Impostos e contribuições parcelados	21	404	370	9.607	8.878
Partes relacionadas	9	10.352	10.319	18.542	17.226	Partes relacionadas	9	7.393	7.524	1.206	1.206
Outros ativos circulantes		49	54	584	574	Adiantamentos de clientes	22	180	714	397	930
Dividendos a receber	12.b	86	86	-	-	Dividendos propostos	25.4	177	317	1.038	1.178
						Demais contas a pagar		-	-	1.250	1.060
Não circulante		230.777	223.347	504.243	481.268	Não circulante		9.224	8.961	231.025	231.364
Ativo financeiro	15	-	-	111.336	97.344	Empréstimos, financiamentos e debêntures	18	2.315	2.922	163.561	165.311
Partes relacionadas	9	8.338	6.985	22.637	21.973	Passivos de arrendamentos	16	-	-	12.885	12.795
Títulos de valores mobiliários	10	8.630	11.067	34.793	34.326	Impostos e contribuições parcelados	21	1.391	1.470	32.556	34.138
Impostos a recuperar	6	-	-	5.371	5.187	Impostos diferidos	23	-	-	18.050	15.736
Outros ativos não circulantes	11	15	17	1.124	975	Partes relacionadas	9	4.755	4.236	2.866	2.277
						Perda com investimentos	12	483	53	-	-
						Provisão para contingências	24	280	280	1.107	1.107
Investimentos	12	212.639	204.141	24.011	23.942	Patrimônio líquido controladores		225.264	217.776	225.264	217.776
Imobilizado	13	945	926	13.124	13.637	Capital social	25.1	167.338	167.338	167.338	167.338
Intangível	14	210	211	274.722	266.144	Ajuste de avaliação patrimonial	25.5	(2.505)	(2.505)	(2.505)	(2.505)
Direito de Uso	16	-	-	17.125	17.740	Reservas legal	25.3	2.651	2.651	2.651	2.651
						Reservas de lucros	25.2	57.780	50.292	57.780	50.292
						Participações de não controladores			-	66.067	59.757
Total do ativo		247.875	240.650	621.381	595.608	Total do patrimônio líquido		225.264	217.776	291.331	277.533
						Total do passivo e patrimônio líquido		247.875	240.650	621.381	595.608

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

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado

Período findo em 31 de março de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

Notas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receitas de Prestação de Serviços	86	99	48.113	36.223
Receita de Construção (Investimentos)	-	-	24.897	6.388
Devoluções e Cancelamentos de Serviços	-	-	(402)	(655)
Impostos e Contribuições	(3)	(4)	(4.103)	(3.047)
Receita operacional líquida	83	95	68.505	38.909
Custos dos serviços prestados	27	-	(35.698)	(20.217)
Custos com Materiais e Insumos na Operação	-	-	(8.029)	(7.110)
Mão de Obra na Operação	-	-	(2.473)	(2.474)
Custos com Serviços de Terceiros na Operação	-	-	(2.845)	(2.331)
Amortização do Intangível e Depreciação do Imobilizado	-	-	(3.210)	(1.914)
Custos de Construção	-	-	(19.141)	(6.388)
Lucro bruto	83	95	32.807	18.692
Receitas (despesas) operacionais	7.169	3.598	(10.626)	(7.206)
Despesas gerais e administrativas	28	(2.730)	(2.239)	(8.521)
Despesas comerciais	28	(6)	(22)	(1.171)
Outras receitas (despesas)	29	642	263	(1.003)
Resultado com equivalência patrimonial	12.b	9.263	5.596	69
Resultado operacional antes dos efeitos financeiros	7.252	3.693	22.181	11.486
Resultado financeiro	30	244	2.536	(2.834)
Despesas financeiras		(120)	(138)	(8.228)
Receitas financeiras		364	2.674	5.394
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	7.496	6.229	19.347	10.504
Imposto de renda e contribuição social	36	(8)	(8)	(5.549)
Corrente		(8)	(8)	(4.494)
Diferido		-	-	(1.055)
Lucro líquido do período	7.488	6.221	13.798	7.869
Atribuível aos controladores	31		7.488	6.221
Atribuível aos não controladores	31		6.310	1.648
Lucro por ação - Reais	31	0,0447	0,0372	0,0372

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

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente Período findo em 31 de março de 2020 (Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Lucro líquido do período	7.488	6.221	13.798	7.869
Total do resultado abrangente do período	7.488	6.221	13.798	7.869
Atribuível aos controladores	-	-	7.488	6.221
Atribuível aos não controladores	-	-	6.310	1.648

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

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido

Período findo em 31 de março 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		-	-	-	-	-	6.221	6.221	1.648	7.869
<i>Destinação:</i>										
Constituição da reserva de retenção de lucros		-	-	-	6.221	-	(6.221)	-	-	-
Saldos em 31 de março de 2019		<u>167.338</u>	<u>(2.505)</u>	<u>5.659</u>	<u>45.246</u>	<u>5.658</u>	<u>-</u>	<u>221.396</u>	<u>18.648</u>	<u>240.044</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2020		167.338	(2.505)	2.651	48.385	1.907	-	217.776	59.757	277.533
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	7.488	7.488	6.310	13.798
<i>Destinação:</i>										
Constituição da reserva de retenção de lucros		-	-	-	7.488	-	(7.488)	-	-	-
Saldos em 31 de março de 2020		<u>167.338</u>	<u>(2.505)</u>	<u>2.651</u>	<u>55.873</u>	<u>1.907</u>	<u>-</u>	<u>225.264</u>	<u>66.067</u>	<u>291.331</u>

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

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa Período findo em 31 de março de 2020 (Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do período	7.488	6.221	13.798	7.869
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do período ao caixa proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	20	30	2.871	2.005
Amortização do direito de uso	-	-	615	301
Baixa do ativo imobilizado e intangível	-	-	(152)	-
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos	199	74	5.354	789
Juros apropriados sobre debêntures	-	-	4.676	510
Juros apropriados sobre passivo de arrendamentos	-	-	464	900
Juros apropriados sobre financiamentos de mercadorias	-	-	58	69
Juros apropriados sobre parcelamentos	17	30	407	455
Atualização sobre ativo financeiro	-	-	(3.950)	(1.554)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	1.055	260
Pis e Cofins diferidos	-	-	317	61
Rendimentos sobre títulos valores mobiliários	(364)	(2.674)	-	(822)
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	345	405
Provisão para perdas - Aguas de Santo Antônio	416	-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial	(9.263)	(5.596)	(69)	(958)
Realização da "mais valia" sobre investimentos	705	207	705	207
(Aumento)/redução nos ativos:				
Contas a receber de clientes	175	(409)	(6.385)	(4.813)
Demais contas a receber e adiantamentos	26	(642)	(343)	(2.934)
Créditos tributários	380	(27)	641	(113)
Ativos destinados a aplicação nas concessões	-	-	(648)	421
Ativo financeiro (CIP) recebida	-	-	1.380	3.967
Aumento/(redução) nos passivos:				
Fornecedores	64	289	7.109	(346)
Encargos tributários a Pagar	43	(766)	2.488	3.093
Salários e encargos sociais a pagar	63	(218)	237	12
Impostos e contribuições parceladas	(62)	1.325	(853)	(9)
Adiantamentos de clientes	534	-	533	-
Demais contas a pagar	(990)	(1.262)	(1.248)	(202)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	(549)	(3.418)	29.405	9.573
Aumento/(redução) nos investimentos:				
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(39)	(22)	(11.793)	(2.715)
Recebimento/pagamento de títulos e valores mobiliários	1.502	2.268	(102)	710
Recebimento de juros sobre debêntures	697	4.915	-	347
Ativo financeiro (receita de construção)	-	-	(13.162)	(6.109)
Dividendos recebidos	(140)	-	(140)	-
Empréstimos entre partes relacionadas	(1.386)	1.334	(1.980)	(438)
Aumento de capital nas investidas	-	(2.435)	(1.451)	(2.435)
Caixa Líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	634	6.060	(28.628)	(10.640)
Terceiros:				
Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	-	98.509
Amortizações de principal sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(504)	(510)	(3.038)	(12.372)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(227)	(335)	(1.859)	(2.003)
Amortização do passivo de arrendamentos	-	-	(802)	(325)
Acionistas:				
Empréstimos entre partes relacionadas	388	1.911	589	1.245
Lucros distribuídos	-	(348)	-	(348)
Caixa líquido proveniente das (aplicados nas) atividades de financiamentos	(343)	718	(5.110)	84.706
Aumento líquido/(redução) do caixa e equivalentes de caixa	(258)	3.360	(4.333)	83.639
Caixa e equivalente de caixa				
Início do exercício	297	32	35.569	3.116
Final do exercício	39	3.392	31.236	86.755
Aumento líquido/(redução) do caixa e equivalentes de caixa	(258)	3.360	(4.333)	83.639

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

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas do valor adicionado Período findo em 31 de março de 2020 (Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receitas de prestação de serviços	86	99	45.636	35.568
Outros resultados	2.427	2.285	1.230	1.215
Receitas referentes à construção de ativos próprios	-	-	24.897	6.388
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(342)	(405)
	2.513	2.384	71.421	42.766
Insumos adquiridos de terceiros	(3.437)	(3.129)	(38.314)	(22.560)
Produtos químicos consumidos	-	-	(563)	(651)
Materiais consumidos	-	-	(1.210)	(1.010)
Energia elétrica	(20)	(23)	(5.983)	(5.270)
Outros custos de produtos e serviços	-	-	(2.945)	(2.544)
Custo de construção	-	-	(14.020)	(6.388)
Serviços de terceiros contratados	(1.362)	(801)	(5.300)	(3.954)
Perdas na realização e recuperação de ativos	-	-	(2)	(245)
Outras despesas operacionais	(2.055)	(2.305)	(8.291)	(2.498)
Valor adicionado bruto	(924)	(745)	33.107	20.206
Depreciações e amortizações	(20)	(237)	(3.486)	(2.513)
Valor adicionado líquido	(944)	(982)	29.621	17.693
Resultado da equivalência patrimonial	9.263	5.596	69	958
Receitas financeiras	364	2.674	5.394	2.612
Valor adicionado total a distribuir	8.683	7.288	35.084	21.263
Pessoal				
Remuneração direta e benefícios	809	563	3.738	3.089
Remuneração Direta	652	520	2.837	2.668
Benefícios	89	18	581	220
FGTS	68	25	320	201
	809	563	3.738	3.089
Impostos, taxas e contribuições				
Impostos, taxas e contribuições	181	152	10.169	6.474
Federais	168	139	9.238	5.605
Estaduais	12	13	69	46
Municipais	1	-	862	823
	181	152	10.169	6.474
Remuneração de capitais de terceiros				
Aluguéis	84	215	197	374
Juros e variações monetárias	121	137	7.182	3.457
	205	352	7.379	3.831
Lucro líquido do período não distribuído	7.488	6.221	7.488	6.221
Participação de não controladores	-	-	6.310	1.648
Total	8.683	7.288	35.084	21.263

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 31 de março 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 ambiental, iluminação pública e rodovias, com sede em Londrina/PR.

Atualmente a Companhia é detentora de participação relevante, direta e indiretamente, em 18 empresas, sendo 11 concessões ou Parcerias Público Privadas (“PPPs”) de saneamento básico, iluminação pública 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 31 de março 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.

Início	Fim	Atividade	Cidade/UF
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. 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.

Início	Fim	Atividade	Cidade/UF
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.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

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.

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.

Início	Fim	Atividade	Cidade/UF
2014	2039	Concessionária responsável pela gestão e efficientização do parque de iluminação pública e dos prédios públicos do município	São João de 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 o município. O prazo de concessão é de 13 anos, contados a partir do início da prestação dos serviços em 2015.

Início	Fim	Atividade	Cidade/UF
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.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

Mauá Luz Ltda. (“Maua 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 efficientização 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 capazes de 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.

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

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

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.

Início	Fim	Atividade	UF
2018	2048	Concessionária responsável pela gestão das Rodovias 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.

Início	Fim	Atividade	UF
2019	2049	Concessionária responsável pela gestão das Rodovias MT 100	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 negócio 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 ou patrimônio líquido negativo.

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.

Os planos da Administração estão baseados nos planos de negócio 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 30 de julho de 2020.

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, 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 6 de junho de 2019.

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.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

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	
	31/03/2020	31/12/2019
Controladas diretas		
Águas de Santo Antonio S.A.	100,00%	100,00%
Companhia Águas de Itapema	100,00%	100,00%
Sanetrat 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%	57,50%
Sanesalto Saneamento S.A.	100,00%	100,00%
ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	34,03%	34,03%
Controladas indiretas		
Alegrete RJ Participações S.A.	50,00%	50,00%
Caragua Luz S.A.	30,00%	30,00%
Coligadas (*)		
Mauá Luz Ltda.	20,00%	20,00%
Construtora Luz de Mauá Ltda	20,00%	20,00%
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%
Coligadas indiretas (*)		
Concessionária Águas de Meriti Ltda.	49,00%	49,00%
Sanema Saneamento de Maceió Ltda.	33,33%	33,33%

(*) Empresas que não consolidam nestas demonstrações financeiras.

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 do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste relevante no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

a) Tributos: Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros, bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, que poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis e de acordo com interpretações dos regulamentos e legislações vigentes. O julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros.

b) Contabilização de contratos de concessão: Na contabilização dos contratos de concessão a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente, no que diz respeito a: aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação dos gastos de desenvolvimento de infraestrutura, ampliação e reforços como ativo financeiro, que impacta a avaliação de continuidade operacional da Companhia.

c) Impairment de Títulos e valores mobiliários - Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI): a Companhia, por meio de sua controlada Sanetrat, possui registrado o saldo de R\$ 31.689 na rubrica de "Títulos e valores mobiliários" decorrente da aquisição de Cédulas de Crédito Imobiliário ("CCI") conforme divulgado na nota explicativa 10, as quais possuem garantia real através de alienação fiduciária do imóvel vinculado às CCI. Anualmente, a Companhia avalia as premissas e julgamentos críticos envolvidos na avaliação do risco de recuperabilidade do referido crédito através da execução da alienação fiduciária bem como avalia a suficiência do valor justo do imóvel dado em garantia. Além disso, a Companhia vem acompanhando, com o apoio de seus assessores jurídicos, a evolução do processo judicial que permitirá a administração executar tal garantia.

d) Impairment de ativo financeiro - Mútuo a receber: a Companhia, por meio de sua controlada Urbeluz, possui registrado o saldo de R\$ 14.537 na rubrica de "Partes Relacionadas" decorrente de mútuos com sua parte relacionada Cobrapar - Companhia Brasileira de Participações, que também é acionista da Urbeluz, conforme divulgado na nota explicativa 9. Anualmente, a Companhia avalia as premissas e julgamentos críticos envolvidos na avaliação do risco de recuperabilidade do referido crédito e

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

a capacidade de pagamento da contraparte. A Companhia vem acompanhando, com o apoio de seus assessores jurídicos, a evolução do caso. Durante o ano de 2019, a Companhia obteve na justiça o direito de penhora de recebíveis futuros detidos pela Cobrapar, os quais serão utilizados para quitação do mútuo a receber.

e) Receitas a faturar: a Companhia, por meio de sua controlada Urbeluz, possui registrado o saldo de R\$ 9.968 (R\$ 9.110 mesmo período em 2019) na rubrica de "Contas a Receber" decorrente de faturamentos realizados através de suas investidas Caraguá Luz e Alegrete Participações S.A. dos contratos de "PPPs" com os municípios de Caraguatatuba e São João do Meriti, respectivamente, onde é reconhecido a receita através das medições realizadas ao final de cada mês, com faturamento pelas prefeituras logo após o empenho e autorização da secretaria da fazenda de cada município.

f) Principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso: Anualmente a Companhia testa eventuais perdas (impairment) do seu ativo intangível, de acordo com a política contábil apresentada na Nota 3.5.9 das demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2018. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela administração. A complexidade advém dos julgamentos significativos em relação à estimativa dos fluxos de caixa futuros descontados, que incluem premissas que são afetadas por condições macroeconômicas e de mercado.

4. Caixa e equivalentes de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa e saldos em conta corrente	3	15	1.163	2.311
Aplicação liquidez imediata (a)	36	282	30.073	33.258
	39	297	31.236	35.569

(a) As aplicações financeiras são consideradas equivalentes de caixa por permitirem o resgate a qualquer momento sem mudança significativa de valor. O valor contábil é próximo ao seu valor justo. Em 31 de março 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 31 de março de 2020

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

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Contas a receber - saneamento	-	-	16.850	14.364
Contas a receber - partes relacionadas	1.025	1.200	124	25
Contas a receber - iluminação pública	-	-	10.216	7.440
Contas a receber - demais clientes	-	-	616	453
Fornecimento a faturar (*)	-	-	9.968	9.110
(-) Provisão estimada crédito liquidação duvidosa	-	-	(8.606)	(8.264)
	<u>1.025</u>	<u>1.200</u>	<u>29.168</u>	<u>23.128</u>

(*) 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 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 S.A. 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	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
A vencer - faturados	1.025	1.200	12.229	7.318
A vencer - a faturar	-	-	6.895	9.110
Vencidos de 1 a 30 dias	-	-	4.341	3.256
Vencidos de 31 a 60 dias	-	-	2.304	485
Vencidos de 61 a 180 dias	-	-	2.485	3.275
Vencidos acima de 180 dias	-	-	9.519	7.948
(-) Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	-	-	(8.605)	(8.264)
	<u>1.025</u>	<u>1.200</u>	<u>29.168</u>	<u>23.128</u>

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

	31/03/2020	31/12/2019
Saldos iniciais	<u>8.264</u>	<u>6.027</u>
Atualização / Reversão PCLD	(173)	(808)
Créditos provisionados no exercício	514	3.045
Saldos finais	<u>8.605</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\$ 8.605.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

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

6. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Ativo circulante				
PIS a recuperar	-	-	547	442
COFINS a recuperar	-	-	2.516	2.033
ISS a recuperar	-	-	14	16
INSS a compensar (a)	-	-	2.486	2.383
IRRF a compensar	601	981	1.868	3.350
IRPJ a recuperar	-	-	334	334
CSLL a recuperar	-	-	187	211
Outros impostos a recuperar	30	30	55	63
	631	1.011	8.007	8.832
Ativo não circulante				
PIS a recuperar sobre Intangível	-	-	434	401
COFINS a recuperar sobre intangível	-	-	1.997	1.846
PIS a recuperar	-	-	80	80
COFINS a recuperar	-	-	396	396
IRPJ a recuperar	-	-	1.791	1.791
CSLL a recuperar	-	-	673	673
	-	-	5.371	5.187
	631	1.011	13.378	14.019

(a) A controlada Urbeluz inseriu no PERT, créditos de INSS retidos sobre prestação de serviços, não consolidados no PERT em 2018. Com isso, a controlada utilizará os créditos para compensação de INSS dentro dos próximos exercícios.

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	
	31/03/2020	31/12/2019
Materiais de uso e consumo	320	524
Bombas e equipamentos	289	296
Tubos e conexões para água	134	137
Tubos e conexões para esgoto	909	913
Postes e acessórios	40	42
Fios e cabos	153	128
Lâmpadas e luminárias	1.546	802
Reatores e relês	203	166
Ferragens e acessórios	59	-
Ar condicionados e ventiladores	2	46
Outros materiais para manutenção	552	505
	4.207	3.559

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

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.

8. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Adiantamento a funcionários	2	28	176	163
Adiantamento a fornecedores (a)	-	-	8.559	8.763
Outros	121	117	516	117
	123	145	9.251	9.043

(a) Adiantamentos a fornecedores realizados pela controlada Urbeluz, que derivam de antecipações, principalmente para aquisição de produtos e ativos que serão utilizados na prestação de serviços, nos próximos doze meses, juntamente com adiantamentos realizados pela controlada Águas de Itapema referente a prestação de serviços na execução dos projetos de infraestrutura e melhorias iniciadas em 2019 e parte em 2020.

9. Partes relacionadas

9.1. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Ativo circulante				
Adiantamento para futuro aumento de capital e outras operações				
Via Brasil MT 100 Concessionária de Rodovias S.A. (a)	9.684	9.684	9.684	9.684
Seven Apoio Administrativo Ltda	-	-	343	343
Fortnort Desenvolvimento Ambiental e Urbano Ltda (g)	-	-	3.995	3.766
Zetta Infraestrutura S.A. (h)	-	-	3.852	2.798
Consórcio Construtor Catarinense	668	635	668	635
	10.352	10.319	18.542	17.226
Ativo não circulante				
Adiantamento para futuro aumento de capital e outras operações				
Envimax Serviços Ambientais S.A.	64	61	-	-
Maua Luz Ltda	266	266	266	266
Águas de Santo Antônio (d)	12.525	11.626	12.525	11.626
Urbeluz Energética S.A. (a)	4.547	4.547	-	-
Sanesul Construtora Saneamento do Sul S.A (e)	2.128	2.111	-	-
Zetta Infraestrutura S/A. (h)	-	-	4.928	5.597
Concessionária Águas de Meriti Ltda (b)	-	-	547	547
Marabá Luz Ltda	-	-	59	59
Teresina Luz S/A. (a)	1.333	-	1.333	-
	20.863	18.611	19.658	18.095
Mútuos				
Cobrapar Companhia Brasileira de Participações Ltda (c)	-	-	14.537	14.537
Outros	-	-	967	967
	-	-	15.504	15.504
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (d)	(12.525)	(11.626)	(12.525)	(11.626)
	8.338	6.985	22.637	21.973
	18.690	17.304	41.179	39.199

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Passivo circulante				
Mútuos a pagar				
Águas de Itapema	1.750	2.050	-	-
Sanesalto Saneamento S.A	2.911	2.811	-	-
Sanetrat Saneamento S.A.	946	146	-	-
Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias S.A.	1.166	1.166	1.166	1.166
Conasa-SPE	620	1.351	-	-
GPI Participações em Investimentos	-	-	40	40
	7.393	7.524	1.206	1.206
Passivo não circulante				
Consórcio Caraguá	519	-	2.100	2.277
Zetta Infraestrutura S.A.	-	-	589	-
Copasa Obras e Serviços	-	-	177	-
Sanesalto Saneamento S.A. (e)	4.236	4.236	-	-
	4.755	4.236	2.866	2.277
	12.148	11.760	4.072	3.483

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receita de locação de veículos e equipamentos				
Companhia Águas de Itapema	44	47	-	-
Sanesalto Saneamento S.A	16	26	-	26
Sanetrat Saneamento S.A.	26	26	-	-
	86	99	-	26
Outras receitas operacionais (i)				
Companhia Águas de Itapema	1.147	1.147	-	-
Sanesalto Saneamento S.A	627	573	-	573
Sanetrat Saneamento S.A.	177	134	-	-
Via Brasil MT100 Concessionária de Rodovias S.A.	90	84	90	84
Via Brasil MT320 Concessionária de Rodovias S.A.	84	-	84	-
Urbeluz Energética S.A.	185	180	-	-
Alegrete RJ Participações S.A.	48	46	-	-
Caraguá Luz S.A.	26	26	-	-
Consórcio Caraguá	20	20	9	9
	2.404	2.210	183	666
	2.490	2.309	183	692

(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 não há prazo determinado de liquidações.

(b) A Sanesul realizou aportes destinados a concessão da Águas de Meriti Ltda., que deverão ser convertidos em integralização de capital em períodos subsequentes.

(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

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

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 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.

A Companhia cessou o reconhecimento de juros remuneratórios do mútuo com a Cobrapar em 31 de dezembro de 2017, como provisão sobre saldos. Em 31 de março de 2020 o saldo atualizado do mútuo seria de R\$ 25.307.

- (d) Em virtude da caducidade do contrato de concessão da Águas de Santo Antônio, os aportes e mútuos efetuados a Companhia, foram provisionados para perdas devido 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.
- (e) A Sanesul realizou aportes destinados a concessão da Águas de Meriti Ltda., que parte já foram convertidos em integralização de capital, e o restante em períodos subsequentes. Os aportes realizados na Sanesul destinaram-se ao investimento na concessão da Águas de Meriti Ltda.
- (f) Com o advento do PERT - Programa Especial de Regularização Tributária em 2018, a controladora e coligadas adquiriram junto a Sanesalto Saneamento S/A créditos tributários para compensação dos débitos tributários na adesão ao programa. Sendo a controladora no valor de R\$ 4.236, as coligadas Companhia Águas de Itapema R\$ 2.367, Sanetrat Saneamento S/A R\$ 689 e Aguas de Santo Antônio no valor de R\$ 551 assumidos pela controladora.
- (g) A Fortnort acionista da coligada Caraguá Luz recebeu recursos antecipados para execução de obras na cidade de Caraguatatuba.
- (h) Em 30 de dezembro de 2019, com o recebimento da liquidação das suas debêntures, a controlada Conasa-SPE firmou contrato de mútuo entre partes relacionadas com a Zetta Infraestrutura S/A, onde foi aplicado 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, todos os direitos econômicos, assim como todos os certificados, cautelas e outros documentos relativos às ações alienadas.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

- (i) 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.

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 Aguas 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 31 de março de 2020 os administradores receberam o montante de R\$ 300, sendo este mesmo valor remunerado no mesmo período de 2019.

10. Títulos de valores mobiliários

10.1. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Ativo circulante				
Títulos de valores mobiliários				
Debêntures privadas (CDI + 5,2% a.a) (c)	4.793	4.191	-	-
	4.793	4.191	-	-
Ativo não circulante				
Títulos de valores mobiliários				
Debêntures privadas (12% a.a. + IGP-M) (b)	6.996	9.084	-	-
Debêntures privadas (CDI + 5,2% a.a) (c)	1.634	1.983	-	-
Cédula crédito imobiliário (a)	-	-	31.689	31.689
Aplicações financeiras permanentes	-	-	3.104	2.637
	8.630	11.067	34.793	34.326
Total de títulos de valores mobiliários	13.423	15.258	34.793	34.326

10.2. Movimentação

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
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	252	-
(+) Atualização de juros sobre saldo devedor	112	467
Saldo final em 31 de março de 2020	<u>13.423</u>	<u>34.793</u>

- (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.

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 Antecipação 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 a 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.

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.

A Alienação Fiduciária e as próprias emissões das CCIs 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\$ 10.096 (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\$ 5.916 (R\$ 6.174 em 2019) de emissão de sua controlada Alegrete Participações. As debêntures tem vencimento em abril de 2022 e juros remuneratórios de CDI + 5,2% a.a.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

11. Outros ativos não circulantes

Em 31 de março 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	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Depósitos recursais	15	17	548	399
Investimentos em MIP's (a)	-	-	576	576
	<u>15</u>	<u>17</u>	<u>1.124</u>	<u>975</u>

- (a) MIP's (Manifestação de interesse privado) são gastos autorizados pelos municípios para avaliação de eficientização 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 foi vencedora em Marabá - PA para o qual o ressarcimento será efetuado pela própria concessão. Em Brasília - DF, Campos do Goytacazes - RJ e Rio das Ostras - RJ, a Urbeluz foi autorizada a fazer os estudos técnicos, jurídicos e econômicos, os quais estão em fase de avaliação dos documentos.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

12. Investimentos

a) Composição dos investimentos

	Controladora					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Patrimônio líquido da investida (*)		Investimento	Patrimônio líquido da investida (*)		Investimento
%			%			
Investimentos (ativo):						
Companhia Águas de Itapema	100,00%	38.374	38.374	100,00%	35.003	35.003
Sanesalto Saneamento S.A. (*)	100,00%	1.768	1.768	100,00%	51	51
Sanetrat Saneamento S.A.	100,00%	42.444	42.444	100,00%	42.006	42.006
Sanesul Construtora de Saneamento S.A.	89,91%	711	639	89,91%	751	675
Urbeluz Energética S.A.	50,00%	22.064	11.032	50,00%	16.612	8.306
Mauá Luz Ltda.	20,00%	16.330	3.266	20,00%	13.010	2.602
Construtora Luz de Mauá Ltda.	20,00%	45.220	9.044	20,00%	45.085	9.017
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	34,03%	59.847	20.366	34,03%	57.226	19.474
Conasa SPE S.A.	99,99%	1.456	1.456	99,99%	1.458	1.458
Via Brasil MT 100 Concessionária de Rodovias S.A.	40,00%	10.545	4.218	40,00%	9.803	3.921
Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias S.A.	40,00%	12.265	4.906	40,00%	14.493	5.797
		251.024	137.513		235.498	128.310
Mais Valia em coligadas/controladas						
Sanesalto Saneamento S.A. (b)			61.681			62.063
Urbeluz Energética S.A. (a)			12.198			12.521
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.			1.247			1.247
			75.126			75.831
			212.639			204.141
Perda com investimentos (passivo)						
Envimax Consultoria e Serviços Ambientais	100,00%	(57)	(57)	100,00%	(53)	(53)
Companhia Aguas de Santo Antônio	100,00%	(426)	(426)	100,00%	-	-
		(483)	(483)		(53)	(53)
Saldo líquido de investimento			212.156			204.088

(*) 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 liberação de financiamento 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 31 de março de 2020

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

	Consolidado					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Patrimônio líquido da investida (*)		Investimento	Patrimônio líquido da investida (*)		Investimento
%			%			
Investimentos (ativo):						
Concessionária Águas de Meriti Ltda	49,00%	5.259	2.577	49,00%	5.316	2.605
Via BrasilMT 100 Concessionária de Rodovias S.A.	40,00%	10.545	4.218	40,00%	9.803	3.921
Via BrasilMT 320 Concessionária de Rodovias S.A.	40,00%	12.265	4.906	40,00%	14.493	5.797
Mauá Luz Ltda	20,00%	16.330	3.266	20,00%	13.010	2.602
Construtora Luz de Mauá Ltda	20,00%	45.220	9.044	20,00%	45.085	9.017
		89.619	24.011		87.707	23.942
Total de investimentos			24.011			23.942

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março 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	Realização de mais valia	Baixa por Impairment	Dividendos	Equivalência patrimonial do período	Dividas assumidas pela controladora	Outros	Saldo em 31/03/2020
Investimentos (ativo):									
Companhia Águas de Itapema (a)	35.003	-	-	-	-	3.371	-	-	38.374
Companhia Águas de Santo Antônio	-	-	-	-	-	64	(64)	-	-
Sanesalto Saneamento S.A.	51	-	-	-	-	1.717	-	-	1.768
Sanetrat Saneamento S.A.	42.006	-	-	-	-	438	-	-	42.444
Sanesul Construtora e Saneamento S.A.	675	-	-	-	-	(36)	-	-	639
Urbeluz Energética S.A	8.306	-	-	-	-	2.726	-	-	11.032
Mauá Luz Ltda	2.602	-	-	-	-	664	-	-	3.266
Construtora Luz de Mauá Ltda	9.017	-	-	-	-	27	-	-	9.044
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	19.474	-	-	-	-	892	-	-	20.366
Conasa SPE	1.458	-	-	-	-	(2)	-	-	1.456
Via Brasil MT 100 Concessionária de Rodovias S.A.	3.921	-	-	-	-	297	-	-	4.218
Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias S.A.	5.797	-	-	-	-	(891)	-	-	4.906
	128.310	-	-	-	-	9.267	(64)	-	137.513
Mais valia sobre ativos:									
Sanesalto Saneamento S.A. (b)	62.063	-	(382)	-	-	-	-	-	61.681
Urbeluz Energética S.A.	12.521	-	(323)	-	-	-	-	-	12.198
ASB - Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	1.247	-	-	-	-	-	-	-	1.247
	75.831	-	(705)	-	-	-	-	-	75.126
	204.141	-	(705)	-	-	9.267	(64)	-	212.639
Perda com investimento (passivo):									
Envimax Consultoria e Serviços Ambientais S.A.	(53)	-	-	-	-	(4)	-	-	(57)
Companhia Águas de Santo Antônio	-	-	-	-	-	-	(426)	-	(426)
	(53)	-	-	-	-	(4)	(426)	-	(483)
	204.088	-	(705)	-	-	9.263	(490)	-	212.156

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado					
	Saldo em 31/12/2019	Aporte/ aumento de capital	Baixa por Impairment	Equivalência patrimonial do período	Outros / Reclassificações	Saldo em 31/03/2020
Investimentos (ativo):						
Concessionária Águas de Meriti	2.605	-	-	(28)	-	2.577
Via Brasil MT 100 Concessionária de Rodovias S.A.	3.921	-	-	297	-	4.218
Via Brasil MT 320 Concessionária de Rodovias S.A.	5.797	-	-	(891)	-	4.906
Maua luz Ltda.	2.602	-	-	664	-	3.266
Construtora Luz de Maua Ltda.	9.017	-	-	27	-	9.044
	23.942	-	-	69	-	24.011

Nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, a “mais valia” das controladas Sanesul e Urbeluz são registradas no subgrupo do Ativo Intangível por se referir à 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 31 de março 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.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

13. Imobilizado

13.1. Composição

	a.a.	Controladora			
		(%) Taxa	31/03/2020		31/12/2019
		Deprec.	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	10	10	(10)	-	-
Máquinas e equipamentos	10	606	(529)	77	85
Equipamentos de informática	20	493	(417)	76	42
Móveis e utensílios	10	213	(151)	62	64
Veículos	20	772	(742)	30	35
Terrenos	-	700	-	700	700
		2.794	(1.849)	945	926

	a.a.	Consolidado			
		(%) Taxa	31/03/2020		31/12/2019
		Deprec.	Custo	Depreciação	Líquido
Instalações	10	25	(17)	8	8
Máquinas e equipamentos	10	3.180	(2.068)	1.112	1.174
Equipamentos de informática	20	1.439	(1.040)	399	400
Móveis e utensílios	10	824	(528)	296	311
Veículos	20	6.095	(4.338)	1.757	1.893
Benfeitorias em imóveis	20	6.612	(3.539)	3.073	3.372
Terrenos	-	6.370	-	6.370	6.370
Obras em andamento	-	109	-	109	109
		24.654	(11.530)	13.124	13.637

Segundo a Administração não há indicadores, internos e externos, inclusive levando em consideração o atual cenário de pandemia pelo 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 31/03/2020
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Depreciação	
Máquinas e equipamentos	85	-	(8)	77
Equipamentos de informática	42	39	(5)	76
Móveis e utensílios	64	-	(2)	62
Veículos	35	-	(5)	30
Terrenos	700	-	-	700
	926	39	(20)	945

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

	Consolidado				31/03/2020
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	
Instalações	9	-	-	-	9
Máquinas e equipamentos	1.202	-	-	(62)	1.140
Equipamentos de informática	460	39	(9)	(31)	459
Móveis e utensílios	334	-	-	(15)	319
Veículos	2.012	5	-	(141)	1.876
Benfeitorias em imóveis	3.250	13	(143)	(169)	2.951
Terrenos	6.370	-	-	-	6.370
	13.637	57	(152)	(418)	13.124

14. Intangível

a) Composição

	Taxa de Amortização (a)	Consolidado			31/12/2019
		31/03/2020		Líquido	
		Custo	Amortização		
Ativo Intangível de concessão (a)					
Em curso (Águas de Itapema)	-	27.942	-	27.942	17.200
Em serviço (Águas de Itapema)	3,27%	178.938	(50.080)	128.858	129.366
Em serviço (Sanesalto)	3,99%	72.159	(31.362)	40.797	41.635
		279.039	(81.442)	197.597	188.201
Softwares e aplicativos					
Softwares e aplicativos	20,00%	5.873	(3.874)	1.999	2.112
		5.873	(3.873)	1.999	2.112
Mais valia sobre ativos das investidas (b)					
Sanesalto Saneamento S.A.	-	62.063	(382)	61.681	62.063
Urbeluz Energética S.A.	-	13.203	(1.005)	12.198	12.521
ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	0	1.247	-	1.247	1.247
		76.513	(1.387)	75.126	75.831
		361.425	(86.702)	274.722	266.144

(a) A taxa de amortização do ativo intangível relacionados 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 justo, 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.

b) Movimentação do intangível

	Consolidado				Saldo em 31/03/2020
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Realização de mais valia	Amortização	
Ativo intangível de concessão					
Em curso (Aguas de Itapema)	17.200	10.742	-	-	27.942
Em serviço (Aguas de Itapema)	129.366	972	-	(1.480)	128.858
Em serviço (Sanesalto)	41.635	-	-	(838)	40.797
	188.201	11.714	-	(2.318)	197.597
Softwares e aplicativos					
Softwares e aplicativos	2.112	22	-	(135)	1.999
	2.112	22	-	(135)	1.999
Mais valia sobre ativo intangível de Investida					
Sanesalto Saneamento S.A.	62.063	-	(382)	-	61.681
Urbeluz Eneergética S.A.	12.521	-	(323)	-	12.198
ASB Ativos de Saneamento do Brasil S.A.	1.247	-	-	-	1.247
	75.831	-	(705)	-	75.126
Total intangível de contratos de concessão	266.144	11.736	(705)	(2.453)	274.722

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 31 de março de 2020 a administração não identificou variações relevantes em relação aos testes efetuados anteriormente, inclusive levando em consideração o atual cenário da pandemia do COVID-19. Um novo teste será realizado no final de 2020.

14.1. Serviços de construção

	31/03/2020	31/03/2019
Receita de construção	11.714	279
Custo de construção	(11.714)	(279)
	-	-

A Companhia atua como responsável primária pela construção e instalação da infraestrutura relacionada à concessão, 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 paga diretamente pelo poder concedente, como ativos financeiros.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

15.1. Composição

	Consolidado							
	31/03/2020				31/12/2019			
	Alegrete	Caragua Luz	ASB/Sanema	Total	Alegrete	Caragua Luz	ASB/Sanema	Total
Saldo inicial	26.556	40.590	28.445	95.591	10.977	41.708	-	52.685
Reconhecimento inicial pela aquisição de controle	-	-	-	-	-	-	15.652	15.652
Adições (receita de construção)	2.117	168	9.832	12.117	17.894	2.247	12.793	32.934
Juros e atualização financeira	1.842	2.109	1.045	4.996	4.142	6.560	-	10.702
Recebimento Contratos	(2.007)	(1.380)	-	(3.387)	(6.457)	(9.925)	-	(16.382)
Adiantamento para realização ativo financeiro (b)	-	-	18.162	18.162	-	-	18.162	18.162
Saldo final	28.508	41.487	57.484	127.479	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				111.336				97.344
				127.479				113.753

(a) Taxa de retorno do ativo financeiro

(b) A investida 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.

15.2. Serviços de construção

	Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Receita de construção	2.285	6.109
Custos de construção	(2.285)	(6.109)
	-	-

A Companhia atua como responsável primária pela construção e instalação da infraestrutura do serviço público implantada ao longo do contrato da PPP 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	
	31/03/2020	31/03/2019
Receita de construção	10.877	3.198
Custos de construção	(5.120)	(1.725)
	5.757	1.473

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 31 de março de 2020 havia sido realizado 12% das obras, com expectativa de conclusão em novembro de 2020, 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 revisa as anualmente.

	Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Alegrete		
Contraprestação	8.396	7.889
(-) Parcela para Amortização do Ativo	(1.995)	(2.442)
(=) Receita Bruta	<u>6.401</u>	<u>5.447</u>
Caraguá		
Contraprestação	7.381	6.931
(-) Parcela para Amortização do Ativo	(2.040)	(1.525)
(=) Receita Bruta	<u>5.341</u>	<u>5.406</u>
Consolidado		
Contraprestação	15.777	14.820
(-) Parcela para Amortização do Ativo	(4.035)	(3.967)
(=) Receita Bruta	<u>11.742</u>	<u>10.853</u>

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 31 de março de 2020 a administração não identificou variações relevantes em relação aos testes efetuados anteriormente, inclusive levando em consideração o atual cenário de pandemia do 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 31 de março de 2020

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

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

16.1 Direito de uso

		31/03/2020		31/12/2019	
	Taxa Amortização Média Anual	Custo	Amortização acumulada	Direito Uso Líquido	Direito de uso líquido
Direito de uso - Built to Suit (a)	2,5200%	17.376	(1.986)	15.390	15.763
Direito de uso - Outros arrendamentos	-	2.019	(284)	1.735	1.977
		<u>19.395</u>	<u>(2.270)</u>	<u>17.125</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 225 litros por segundo da Estação de Tratamento de Água Morretes e obras acessórias, com respectivo valor de locação de R\$ 164 mensal. O 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

	31/03/2020				
Direito de uso líquido em 31/12/2019	Adições	Transferências	Amortização do exercício	Direito de uso líquido final	
Direito de uso - Built to suit (a)	-	-	(372)	15.391	15.763
Direito de uso - Outros arrendamentos	-	-	(243)	1.734	1.977
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(615)</u>	<u>17.125</u>	<u>17.740</u>

	31/03/2019				
Direito de uso líquido em 31/12/2018	Adições	Transferências	Amortização do exercício	Direito de uso líquido final	
Direito de uso - Built to suit (a)	-	-	(372)	16.880	17.252
Direito de uso - Outros arrendamentos	2.370	-	(168)	2.202	-
	<u>2.370</u>	<u>-</u>	<u>(540)</u>	<u>19.082</u>	<u>17.252</u>

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

16.2 Passivo de arrendamentos

	31/03/2020	31/12/2019
Circulante		
Passivo de arrendamentos - Built to sult (a)	1.448	979
Passivo de arrendamentos - Outros arrendamentos	108	608
	1.556	1.587
Não circulante		
Passivo de arrendamentos - Built to sult (a)	11.144	11.341
Passivo de arrendamentos - Outros arrendamentos	1.741	1.454
	12.885	12.795
	14.441	14.382

16.2.1 Movimentação passivo de arrendamentos

	Saldo em 31/12/2019	Novos Contratos	Ajuste a Valor Presente	Pagamentos	Atualizações/ Baixas	Saldo em 31/03/2020
Built to sult	12.320	-	370	(616)	518	12.592
Outros arrendamentos	2.062	-	27	(186)	(54)	1.849
	14.382	-	397	(802)	464	14.441
	Saldo em 31/12/2018	Novos Contratos	Ajuste a Valor Presente	Pagamentos	Atualizações/ Baixas	Saldo em 31/03/2019
Built to sult	12.710	-	179	(401)	310	12.798
Outros arrendamentos	-	1.256	20	(78)	145	1.343
	12.710	1.256	199	(479)	455	14.141

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Fornecedores - Saneamento básico	-	-	6.901	5.298
Fornecedores - Iluminação pública	-	-	25.210	25.162
Fornecedores - Saneamento ambiental	-	-	168	202
Fornecedores - Construção de ativos	-	-	6.749	160
Fornecedores - outros	1.384	1.320	482	1.579
	1.384	1.320	39.510	32.401

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 BRDE.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

	Vencimento final	Taxa efetiva anual	Controladora			
			31/03/2020		31/12/2019	
			Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Empréstimos e financiamentos						
Cédulas de Créditos Bancários - IGPM	dez/21	10,00%	2.503	1.878	2.428	2.428
Finame - PRÉ	fev/23	6,99%	228	437	228	494
			2.731	2.315	2.656	2.922

	Vencimento final	Taxa efetiva anual	Consolidado			
			31/03/2020		31/12/2019	
			Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Empréstimos e financiamentos						
Capital de giro - PRÉ	Diversos	3,15%	2.095	9.900	2.191	9.982
Financiamento para aquisição de mercadorias - PRÉ	Diversos	6,00%	2.009	2.877	1.951	2.877
Capital de giro - CDI	Diversos	5,80%	2.589	3.505	2.649	4.042
Cédulas de crédito bancárias - IGPM	Diversos	11,00%	2.503	1.878	2.428	2.428
			9.196	18.160	9.219	19.329
Debêntures						
Debentures Privadas - IGPM	dez/26	3,79%	5.866	40.239	5.426	39.874
Debentures Públicas - IPCA + 7,06%	out/27	10,36%	10.059	97.487	8.211	98.149
Debentures Públicas - IGPM	jun/24	8,75%	2.668	7.238	2.668	7.466
			18.593	144.964	16.305	145.489
Arrendamentos mercantis financeiros						
Finame - PRÉ	Diversos	3,15%	228	437	228	493
			228	437	228	493
			28.017	163.561	25.752	165.311

18.2. Vencimentos

Ano de Vencimento	31/03/2020		31/12/2019	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
2020	2.048	19.314	2.656	25.752
2021	2.998	26.321	2.922	25.752
2022	-	26.321	-	25.132
2023	-	25.132	-	24.189
2024	-	25.133	-	24.189
Após 2024	-	69.357	-	66.049
Total	5.046	191.578	5.578	191.063
Circulante	2.731	28.017	2.656	25.752
Não circulante	2.315	163.561	2.922	165.311
	5.046	191.578	5.578	191.063

18.3. Movimentação dos saldos

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	5.578	191.063
Captações	-	-
(-) Pagamentos do principal	(504)	(3.038)
(-) Pagamentos de juros	(227)	(1.859)
Provisão de juros	199	5.412
Custo de captação	-	-
Saldo em 31 de março de 2020	5.046	191.578

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2018	8.449	69.691
Captações	-	102.371
(-) Pagamentos do principal	(510)	(12.697)
(-) Pagamentos de juros	(335)	(2.003)
Provisão de juros	74	2.199
Provisão de juros sobre contrato garantidora (CCB)	214	-
Provisão de juros sobre empréstimos de mercadorias	-	69
Custo de captação	-	(3.862)
Saldo em 31 de março de 2019	7.892	155.768

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

18.5.1. Amortização da dívida com debêntures

	<u>31/03/2020</u>
Vencimento em	
2020	13.698
2021	13.698
2022	13.698
2023	13.698
2024	13.698
Após 2024	35.464
	<u>103.954</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.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

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 úteis, 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.

18.6.1 Amortização da dívida com debêntures

	<u>31/12/2019</u>
Vencimento em	
2020	6.793
2021	9.057
2022	9.057
2023	9.057
2024	9.057
Após 2024	10.836
	<u>53.857</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 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.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

A remuneração das debêntures será 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.

18.7.1 Amortização das Debêntures

Ano de Vencimento	Conasa-SPE S.A.
2020	2.000
2021	2.268
2022	2.268
2023	2.268
Após 2023	1.102
	9.906

19. Encargos tributários a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
PIS e COFINS a recolher	1	1	4.380	3.699
Retenção de impostos	17	16	1.041	1.101
Impostos de renda e contribuição social	2	3	6.583	4.744
ISS a recolher	722	679	735	711
ISS diferido	-	-	18	14
	742	699	12.757	10.269

20. Salários e encargos sociais a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Salários e encargos sociais	154	133	1.840	1.817
13º salário e encargos sociais	37	-	252	-
Férias e encargos sociais	164	154	1.438	1.464
Outros	21	26	157	169
	376	313	3.687	3.450

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

21. Impostos e contribuições parcelados

a) Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Circulante				
Parcelamento previdenciário	114	104	716	685
Parcelamento federal	230	211	5.443	6.457
Parcelamento PRT/PERT	60	55	2.959	1.149
Parcelamento municipal	-	-	489	587
	404	370	9.607	8.878
Não circulante				
Parcelamento previdenciário	292	316	1.919	2.065
Parcelamento federal	612	658	14.322	15.210
Parcelamento PRT/PERT	487	496	14.922	15.354
Parcelamento municipal	-	-	1.393	1.509
	1.391	1.470	32.556	34.138
	1.795	1.840	42.163	43.016

b) Amortização por ano de vencimento:

Ano de Vencimento	Controladora	Consolidado
2020	303	7.205
2021	404	9.607
2022	404	9.607
2023	404	7.607
2024	280	4.790
Após 2024	-	3.347
	1.795	42.163

22. Adiantamentos de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Urbeluz Energética S.A.	-	-	190	190
Outros	180	714	207	740
	180	714	397	930

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	
	31/03/2020	31/12/2019
Pis diferido	840	733
Cofins diferido	3.876	3.383
Imposto de renda diferido	9.796	8.537
Contribuição social diferido	3.538	3.083
	18.050	15.736

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			
	31/03/2020			
	Cível	Trabalhista	Tributária	Total
Provável	10	-	270	280
	10	-	270	280

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

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

	Consolidado			
	31/03/2020			
Probabilidade de perda	Cível	Trabalhista	Tributária	Total
Provável	257	580	270	1.107
	<u>257</u>	<u>580</u>	<u>270</u>	<u>1.107</u>

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

(b) Movimentação:

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

	Consolidado			
	Cível	Trabalhista	Tributário	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	138	580	270	988
Adições	119	-	-	119
Saldo em 31 de março de 2020	<u>257</u>	<u>580</u>	<u>270</u>	<u>1.107</u>

Ações cíveis

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

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 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 a Companhia e suas controladas possuem os saldos de R\$ 5.271 em processos cíveis, R\$ 7.297 em processos trabalhistas e R\$ 20.743 em processos tributários, considerados como perdas possíveis, mantendo-se o saldo neste trimestre.

25. Patrimônio Líquido

25.1. Capital social subscrito e integralizado

O capital social subscrito e integralizado em 31 de março 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:

	31/03/2020		31/12/2019	
	Número de ações	%	Número de ações	%
Infra Setorial Fundo de Investimento em Participações	167.338	100%	167.338	100%
	<u>167.338</u>	<u>100%</u>	<u>167.338</u>	<u>100%</u>

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, que esta à disposição para destinação e aprovação na próxima Assembleia Geral Ordinária e/ou Extraordinária. Em 31 de março de 2020 possuía o montante de R\$ 57.780 (R\$ 50.292 em 31 de dezembro de 2019). Na assembleia geral ordinária realizada em 3 de julho de 2020 foi aprovado 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 a reserva legal o valor de R\$ 333. Em 31 de março de 2020 a Companhia possuía o montante de R\$ 2.651.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

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

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 31 de março de 2020 a Companhia ainda mantinha um saldo a pagar de dividendos no montante de R\$ 177 na Controladora (R\$ 1.038 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	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receita bruta de serviços (saneamento)	-	-	27.108	18.518
Receita bruta de serviços (energia)	-	-	15.777	15.856
Receita de obras de engenharia	-	-	5.228	1.823
Receita de construção (Saneamento) (*)	-	-	22.612	279
Receita de construção (Energia) (*)	-	-	2.285	6.109
Receita de locação de veículos e equipamentos	86	99	-	26
Cancelamentos	-	-	(402)	(655)
Impostos sobre prestação de serviços	(3)	(4)	(4.103)	(3.047)
	83	95	68.505	38.909

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

27. Custos dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Custos com pessoal	-	-	(2.473)	(2.474)
Custos com materiais e insumos	-	-	(2.998)	(5.630)
Custos com produtos químicos	-	-	(590)	(651)
Custos com serviços de terceiros	-	-	(2.845)	(2.331)
Custos com depreciação e amortização	-	-	(3.210)	(1.913)
Custos com energia elétrica	-	-	(4.541)	(830)
Custos com construção (*)	-	-	(19.041)	(6.388)
	-	-	(35.698)	(20.217)

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

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

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

28. Despesas gerais, administrativas e comerciais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Despesas Administrativas				
Com pessoal	(825)	(630)	(2.151)	(1.218)
Com serviços de terceiros	(1.362)	(801)	(3.519)	(2.409)
Com viagem	(146)	(261)	(339)	(399)
Com locação	(84)	(215)	(228)	(360)
Energia Elétrica, água e telefone	(30)	-	(135)	-
Com depreciação e amortização	(22)	(30)	(355)	(381)
Despesas com informática	(180)	(148)	(174)	(213)
Despesas tributárias	(2)	(2)	(52)	(31)
Multas fiscais indedutíveis	(1)	-	(5)	-
Serviços sobre CCBs e Debêntures	-	-	(995)	-
Outras despesas	(78)	(152)	(568)	(587)
	(2.730)	(2.239)	(8.521)	(5.598)
Despesas Comerciais				
Com pessoal	-	-	(355)	(313)
Propaganda e publicidade	(6)	(18)	(233)	(298)
Provisão estimada p/ créditos liquidação duvidosa	-	-	(342)	(405)
Com depreciação e amortização	-	-	(11)	(11)
Perdas de títulos incobráveis	-	-	(16)	-
Outras despesas	-	(4)	(214)	(174)
	(6)	(22)	(1.171)	(1.201)

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

29. Outras receitas (despesas)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Outras receitas				
Serviços administrativos compartilhados (a)	2.405	2.210	183	666
Despesas recuperadas (b)	22	75	135	144
Outras receitas não operacionais	-	-	10	9
	2.427	2.285	328	819
Outras despesas				
Perdas com investimentos (c)	(1.064)	(1.589)	(165)	(937)
Multas	(16)	(226)	(33)	(795)
Provisão para contingências	-	-	-	(245)
Amortização de mais valia em investimentos	(705)	(207)	(705)	(207)
Outras despesas	-	-	(428)	-
	(1.785)	(2.022)	(1.331)	(2.184)
	642	263	(1.003)	(1.365)

(a) A Companhia centraliza os serviços administrativos na controladora, desta forma o valor (controladora) trata-se de serviços administrativos compartilhados das investidas efetuados pela holding.

CONASA INFRAESTRUTURA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2020

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

- (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 a baixa de investimentos de Águas de Santo Antônio reconhecidos pela controladora como garantidora das obrigações no valor de (R\$ 1.064)

30. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures	-	-	(5.405)	(510)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(22)	(74)	(778)	(789)
Juros sobre arrendamentos	-	-	(921)	(900)
Juros tributárias	(44)	(62)	(616)	(1.045)
Despesas bancárias	(1)	(1)	(243)	(123)
Outras despesas financeiras	(53)	(1)	(265)	(227)
	(120)	(138)	(8.228)	(3.594)
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicação	-	-	116	110
Juros sobre faturamento	-	-	161	107
Descontos obtidos	-	-	1	2
Rendimentos sobre títulos de dívida	364	2.674	728	822
Juros e atualização monetária sobre o ativo financeiro	-	-	3.951	1.554
Outras receitas financeiras	-	-	437	17
	364	2.674	5.394	2.612
	244	2.536	(2.834)	(982)

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 31 de março de 2020 os montantes de IRPJ e CSLL corrente no valor de R\$ 4.494 e diferido no montante de R\$ 1.055 (R\$ 2.375 e R\$ 260 no mesmo período de 2019).

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 31 de março de 2020

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

	Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Lucro líquido do exercício	13.798	7.869
Lucro atribuído a não controladores	6.310	1.648
Resultado atribuível aos acionistas controladores	7.488	6.221

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 diluidores 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

	31/03/2020	31/03/2019
Quantidade de ações	167.338.034	167.338.034
Lucro básico por ação (em Reais)	0,0825	0,0372

33. Seguros (não revisado)

A Companhia busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Durante o 2018 2019, e vigentes até as datas variáveis 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, consequentemente, 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	-
	<u>95.722</u>	<u>24.000</u>

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 31 de março 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.

33.2 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.

33.3 Categoria de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de março 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 do COVID-19, o valor de mercado dos instrumentos financeiros, se aproxima do valor justo no encerramento do período, mesmo sendo demonstrado de formas iguais:

	Categoria	Controladora	
		31/03/2020	31/12/2019
		Valor contábil	Valor contábil
Ativo financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	39	297
Contas a receber	Custo amortizado	1.025	1.200
Partes relacionadas	Custo amortizado	18.690	17.304
Títulos de valores mobiliários	Custo amortizado	13.422	15.258
Passivos financeiros			
Fornecedores	Custo amortizado	1.384	1.320
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado	5.046	5.578
Partes relacionadas	Custo amortizado	12.147	11.760
		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019
	Categoria	Valor contábil	Valor contábil
Ativo financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	31.235	17.380
Contas a receber	Custo amortizado	30.969	23.123
Ativo financeiro	Custo amortizado	69.995	67.146
Partes relacionadas	Custo amortizado	73.787	38.232
Títulos de valores mobiliários	Custo amortizado	61.637	13.738
Passivos financeiros			
Fornecedores	Custo amortizado	41.313	30.819
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custo amortizado	227.183	188.855
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	14.442	14.382
Partes relacionadas	Custo amortizado	71.895	3.307

33.4 Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco 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:

Instrumentos Financeiros	Risco	Saldo Atual	Saldo em Risco (*)	Cenários		
				Provável (***)	Possível (25%) (**)	Remoto (50%) (**)
Ativo financeiro						
Sanetrat CCI	Redução da Taxa IPCA	31.236	1.171	63	47	31
Passivo financeiro						
Debêntures - Sanesalto	Aumento na taxa IGPM	100.550	7.581	(3.670)	(4.587)	(5.504)
BRDE Águas de Itapema	Aumento na taxa TJLP	11.995	837	63	78	94
CCB Águas de Santo Antônio	Aumento na taxa IGPM	4.380	330	(160)	(200)	(239)
Capital de Giro Urbeluz	Aumento na taxa CDI	12.242	786	6	8	9
Finame	Aumento na taxa TJLP	228	16	1	1	2
Debêntures - Conasa SPE	Aumento na taxa IGPM	9.906	747	(362)	(452)	(542)
		170.537	11.468	(4.058)	(5.104)	(6.150)

(*) 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.

(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. Compromissos vinculados aos contratos de concessão

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

- (i) 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 31 de março de 2020 já havia R\$ 225.985 de investimentos realizados entre água e esgoto.
- (ii) A Sanesalto concluiu os investimentos previstos na concessão, restando apenas a operação do sistema até 2032.
- (iii) A Caraguá Luz encerrou em 2018, a substituição de todas as luminárias existentes por luminárias LED, conforme previsto no contrato de PPP.
- (iv) 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 31 de março de 2020 já havia R\$ 40.888 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.
- (v) 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 31 de março de 2020 já havia realizado R\$ 20.520 do valor nominal do contrato.

- (vi) 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 31 de março de 2020 já havia realizado R\$ 81.303 de investimentos.
- (vii) 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 31 de março de 2020 já havia realizado R\$ 35.498 de investimentos.

36. Eventos Subsequentes

A Via Brasil MT 320 liquidou financeiramente em abril de 2020 a captação contratada junto ao Banco ABC, em fevereiro de 2020, em regime de garantia firme de colocação, para estruturação e distribuição de R\$ 40 milhões em debêntures.

A captação financiará a conclusão dos investimentos previstos para o 1º ano da concessão, incluindo reformas do pavimento para garantia de trafegabilidade e segurança e a implantação de 3 praças de pedágio, com previsão de conclusão em outubro de 2020.

As debêntures foram emitidas com prazo total de 48 meses, contando com carência de juros de 6 meses e de amortização do principal de 12 meses, juros remuneratórios de CDI + 4% a.a., com aumento progressivo de taxa de 0,5% a.a. a cada 6 meses. Terão como garantia cessão fiduciária dos recebíveis de pedágio, alienação fiduciária das ações da SPE e garantia fidejussória solidária dos acionistas, incluindo da Companhia.

A Companhia, controladas e coligadas acompanham os processos de evolução da pandemia do COVID-19.

A Administração não identificou necessidade de ajustes nas Demonstrações Financeiras Intermediárias de 31 de março de 2020, por temas relacionados com os riscos e impactos provocados pela pandemia do COVID-19. Até a divulgação das informações relativas ao período findo 31 de março de 2020, a Companhia não identificou nenhum impacto em virtude do COVID-19, assim como na

continuidade dos contratos com seus clientes, não afetando assim a evolução de receitas, em especial, não aumentando a inadimplência. Porém a Companhia avalia periodicamente e caso haja agravamento da situação econômica poderá impactar na velocidade dos investimentos.

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 31 de março 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:** Claudio Roberto de Leoni Ramos;
- **Diretor de Relações com Investidores:** Claudio Roberto de Leoni Ramos.
- **Contador:** Isaac do Nascimento - CRC PR 043.806/O-1

Mario Vieira Marcondes Neto
Diretor Presidente

Isaac do Nascimento
Contador CRC-PR043806/O-1