

Se o futuro pede, a Conasa faz.



www.conasa.com

SENHORES ACIONISTAS

Os Administradores da **Conasa Infraestrutura S.A. ("CONASA")** submetem à apreciação de seus acionistas o Relatório da Administração e as correspondentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas (Balanços Patrimoniais e Demonstrações de Resultados), referentes aos exercícios sociais finais em 31 de dezembro de 2020 e 2019. Todo e qualquer informação não contábil ou derivado de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes. As demonstrações financeiras completas e o relatório dos auditores independentes PricewaterhouseCoopers estão disponíveis na seção de relações com investidores no website da Companhia (www.conasa.com).

Destaques e Conquistas

Resiliência e resultados ao final de um ano desafiador.

- ✓ 134 novos empregos diretos gerados.
- ✓ Nenhuma demissão ou redução de salários em decorrência da pandemia.
- ✓ Medidas de proteção para todos os colaboradores, incluindo home office, testagem da COVID-19, distanciamento, barreiras de acrílico e distribuição de kits de proteção (álcool em gel e máscaras).
- ✓ 100% dos compromissos financeiros respeitados.
- ✓ 3 novos projetos: Consórcio FEC (Programa Novo Rio Pinheiros da Sabesp), Concessão da Rodovia MT-246 e PPP de Iluminação Pública Luz de Belém.
- ✓ 45% de crescimento da receita operacional líquida.
- ✓ 64% de crescimento do EBITDA ajustado.
- ✓ 459% de crescimento do lucro líquido.

ÁGUAS DE ITAPEMA:

- ✓ 37 km de rede.
- ✓ + 200 L/s de capacidade de tratamento de esgoto.
- ✓ + 125 L/s de tratamento de água.
- ✓ + 210 milhões de litros de capacidade de reservação de água.

SANESALTO:

- ✓ Primeiro ano de lucro líquido: R\$ 5,9 milhões.

SANETRAT:

- ✓ Certificação ISO 9001.

VIA BRASIL:

- MT-100:
 - ✓ Primeiro ano de operação integral.
 - ✓ Certificação ISO 14001.
- MT-320:
 - ✓ Início de operação das praças de pedágio em outubro de 2020.

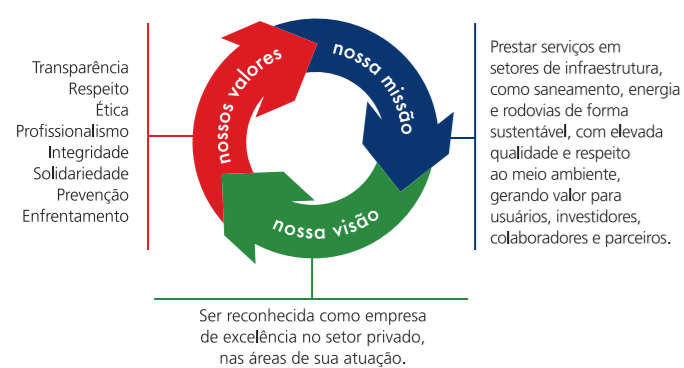
TERESINA LUZ:

- ✓ Início das atividades em set. 2020.
- ✓ 6.445 luminárias substituídas por LED.
- ✓ Meta de 100% de instalação de lâmpadas LED até 2021.

CONASA

Com sede em Londrina/PR, a Conasa Infraestrutura está presente em diversos Estados do Brasil, nos segmentos de saneamento, energia e rodovias, setores relevantes para o desenvolvimento do país e ainda carentes de investimentos. Em constante expansão, no ano de 2020 a empresa foi posicionada entre as 500 maiores do Sul do país no ranking publicado pela Revista Amanhã e PwC Brasil.

Nosso propósito é contribuir para o desenvolvimento nacional, por meio de investimentos que vêm somando ao esforço do poder público em diversos setores de infraestrutura e serviços à população.



A crise sanitária mundial Resiliência ao desafio de 2020

Em meio à crise sanitária mundial, respeitamos todos os compromissos assumidos, mantivemos o quadro de funcionários e geramos mais empregos com a expansão dos nossos negócios.

O ano de 2020 será sempre lembrado pelo cenário de insegurança decorrente da pandemia de COVID-19, que afetou o mundo todo. Uma crise sem precedentes com graves consequências no aspecto sanitário e impacto direto na economia. No Brasil, a paralisação da economia e o consequente aumento do desemprego se fizeram sentir em nossas unidades operacionais, particularmente nos índices de inadimplência. Diante do quadro de adversidades, graças a uma gestão embasada nos sólidos princípios da Governança Corporativa que a Conasa adota, chegamos ao fim do ano com os investimentos previstos realizados, todos os nossos compromissos honrados e sem precisar demitir ou reduzir salários. Além disso, o início de operação dos nossos negócios, com as novas unidades Teresina Luz na área de energia e Via Brasil MT-320 em Rodovias, abriu novas vagas de emprego, assegurando a 134 famílias estabilidade durante a crise. Os projetos Luz de Belém, Via Brasil MT-246 e Consórcio FEC (Programa Novo Rio Pinheiros) reforçaram os investimentos do grupo no processo de retomada da economia.

Nossas atividades, que configuram serviços essenciais à população, não foram interrompidas. Ao longo do ano asseguramos a manutenção dos serviços nos setores de saneamento, energia e rodovias.

A proteção dos trabalhadores

No período inicial da pandemia, o teletrabalho foi adotado em todas as unidades, para os colaboradores cuja atividade não exige a presença na empresa, conforme as orientações e as datas determinadas em cada Estado, totalizando 380 colaboradores em trabalho remoto. Para as atividades presenciais, implementamos o protocolo de segurança indicado pelas autoridades da saúde, que inclui: controle de temperatura no acesso da empresa, afastamento entre os trabalhadores, obrigatoriedade do uso de máscaras disponibilizadas pela empresa, álcool em gel para utilização em diversos pontos nas unidades e reforço das equipes de higienização dos locais de trabalho. Adotamos horários alternativos de trabalho no intuito de evitar aglomerações de pico para os trabalhadores que utilizam o transporte público. Cerca de 30 colaboradores, responsáveis pelos cortes de fornecimento por conta de falta de pagamento, foram deslocados para outras atividades ou tiraram férias durante o período em que a interrupção de fornecimento de água foi suspensa, assim como os trabalhadores cuja saúde se enquadrava nos grupos de alto risco e desempenhavam atividades presenciais. A Conasa realizou o teste PCR de todos os colaboradores antes do retorno ao trabalho presencial. Todos receberam informes internos detalhando o protocolo e os procedimentos a seguir em caso de sintomas, além de um kit de 4 máscaras reutilizáveis. Os casos com suspeita de contaminação foram imediatamente afastados e testados.



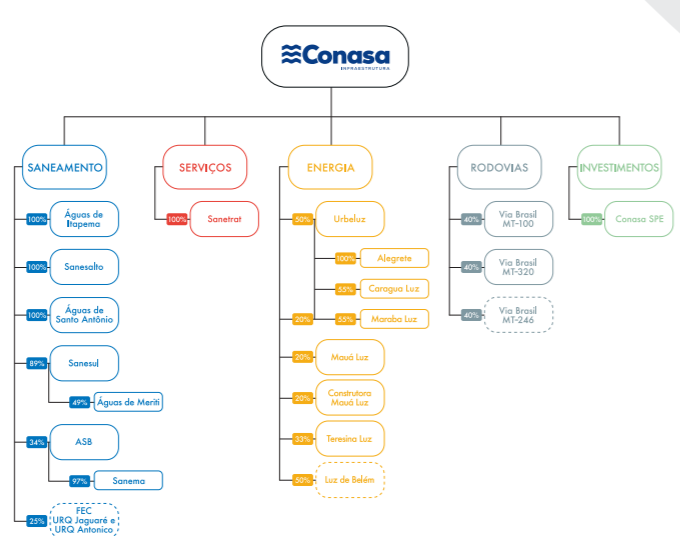
O GRUPO CONASA

Atuamos nos setores de Saneamento, Energia e Rodovias, investindo na expansão da infraestrutura de serviços essenciais no Brasil.

A Conasa Infraestrutura hoje atua em saneamento, iluminação pública e rodovias, especialmente por meio de sociedades de propósito específico, em concessões e PPPs de longo prazo. No intuito de integrar as especificidades de cada setor, a empresa abraça quatro grandes áreas, que gerenciam as unidades operacionais de cada segmento:

- ✓ Conasa Saneamento.
- ✓ Conasa Energia.
- ✓ Conasa Rodovias.
- ✓ Conasa Serviços.

Vinte e uma empresas e 509 empregos diretos em 9 Estados brasileiros: Alagoas, Mato Grosso, Pará, Paraná, Piauí, Rio de Janeiro, Roraima, Santa Catarina e São Paulo.



Governança, Ética e Compliance Conselho de Administração e Diretoria Executiva

- Mário Vieira Marcondes Neto**
CEO da Conasa e membro do Conselho de Administração. Fundador da Conasa, fundador da Águas de Itapema e advogado, com experiência jurídica em diversas concessões.
- Marcus Grassano**
Presidente do Conselho de Administração. Advogado e sócio da Grassano Advogados.
- Comilo Nonino**
Membro do Conselho de Administração. Administrador, foi banker na área de infraestrutura do Santander e sócio de empresas de infraestrutura e construção.
- José Roberto Curan**
Membro independente do Conselho de Administração. Administrador, conselheiro da CPL Renováveis e AlphaVie SA, foi diretor nos Bancos Votorantim e Original.
- Giuseppe Visconti**
Membro independente do Conselho de Administração. Economista, MBA, foi sócio da Boaz Allen e da Brasgan.
- Cláudio Roberto de L. Ramos**
Diretor Financeiro, Administrativo e de Relações com Investidores, Engenheiro Mecânico pela UNB com MBA em Finanças e Economia pela New York University. Foi diretor e sócio de Corporate Finance Advisory da KPMG.
- Ricardo Salles de Oliveira Barra**
Diretor de Engenharia e Operações. Engenheiro Civil pela UFPR com MBA em Gestão Empresarial pela FGV. Foi diretor na Minas Arena e na Concer.

Sociedade anônima de capital fechado, a Conasa desde 2016 adere às práticas de gestão preconizadas pelo Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC), adotando quatro princípios que passaram a nortear a governança da empresa: transparência, equidade, accountability e responsabilidade corporativa. Tendo como plano estratégico futuro a abertura de capital, com Istagem de suas ações no segmento do Novo Mercado da B3, a Conasa já atende às diretrizes de governança corporativa da CVM e da B3, e divulga as demonstrações financeiras auditadas (anuais) e revisadas (trimestrais) pela PricewaterhouseCoopers - PwC, por meio do site de RI: ri.conasa.com.

A companhia executa a gestão das empresas que se encontram sob seu controle por meio de seu Diretor-Presidente, Mário Vieira Marcondes Neto, e demais diretores, amparada pelo Conselho de Administração, composto por 5 membros, sendo 3 externos (não relacionados aos acionistas), dos quais 2 são independentes.

Atendem plenamente às exigências regulatórias dos setores em que atuamos e nosso programa de Compliance se estende para todas as empresas do grupo em diversas áreas de atividade. Exigimos de todos os nossos colaboradores e fornecedores aderência rigorosa aos nossos Códigos de Ética e Postura e de Conduta, que incluem cláusulas relativas ao respeito aos direitos humanos, a proteção do meio ambiente e a prevenção de corrupção.

DESEMPENHO EM 2020

Em 2020, três novos projetos vieram somar-se ao nosso portfólio de empreendimentos, apesar do cenário desafiador que caracterizou o ano.

Na área de Saneamento, vencemos a concorrência para implantação do lote de duas unidades recuperadoras da qualidade das águas dos afluentes do Rio Pinheiros (Programa Novo Rio Pinheiros da Sabesp). O Consórcio composto pela Conasa, Etseo e Fast firmou com a Sabesp o contrato para a implantação, a operação e a manutenção das unidades de tratamento do esgoto nos córregos Jaguari e Antonico, ambos afluentes do Pinheiros.

Na área de Energia, liderando o consórcio Luz de Belém II, do qual fazem parte as empresas Zetta e Elko, a Conasa arrematou a parceria público-privada (PPP) de iluminação pública de Belém, um setor em que somos pioneiros. O contrato de 13 anos prevê a modernização e a manutenção de mais de 90 mil pontos de iluminação.

Já na área de Rodovias, a Conasa ganhou mais um trecho de estrada no Mato Grosso, posicionando a companhia entre os principais operadores de rodovias pedagiadas da região Centro-Oeste. A nova unidade Via Brasil MT-246 assume um trecho de 233 km de vias entre Jangade e Ranorte, que alimenta rotas de escoamento da safra da região.

O ano de 2020 também foi marcado pelo início de faturamento da Teresina Luz, a primeira PPP de iluminação pública estruturada pelo BNDES e que foi conquistada pelo consórcio da Conasa em 2019, e da Via Brasil MT-320, cujo contrato foi firmado em maio de 2019 para que a concessionária efetuassem os investimentos do primeiro ano da concessão para implantação das praças de pedágio que foram concluídas, permitindo a cobrança de pedágio em outubro de 2020.

Em meio à crise sanitária mundial, realizamos todos os investimentos previstos e alcançamos os resultados esperados.

Mesmo diante do cenário adverso que surpreendeu o mundo em 2020, tivemos sucesso na implementação dos projetos previstos nos anos precedentes. Os recursos captados foram integralmente investidos conforme o compromisso assumido e os resultados esperados puderam ser entregues, evidenciando a capacidade que a Conasa detém para planejar, estruturar, viabilizar e executar seus projetos. Encerramos o ano com todos os compromissos respeitados – financeiros e contratuais – e uma receita líquida consolidada de R\$ 282,620, que cresceu 45% em relação ao ano anterior. O EBITDA ajustado consolidado encerrou 2020 em R\$ 86.970 contra R\$ 53.107 em 2019, fruto do aumento de receitas. O lucro líquido consolidado encerrou o exercício de 2020 em R\$ 57.746 ante um resultado de R\$ 10.323 em 2019, fruto dos aumentos de receita no exercício. Para nós, da Conasa Infraestrutura, o principal resultado a comemorar em 2020 é a solidez da empresa e nossa capacidade de resiliência diante de uma crise de graves e amplas consequências. Executamos os investimentos previstos, principalmente no ciclo 2019-2020, e os resultados esperados começam a refletir nos resultados de 2020 e continuarão nos próximos exercícios.

DESTAQUES FINANCEIROS

RECEITAS

A receita líquida encerrou 2020 em R\$ 282.620 contra R\$ 195.587 em 2019, com crescimento de 45%, em consequência dos seguintes fatores: (i) aumento de receitas diretas de R\$ 130.432 em 2019 para R\$ 183.911 em 2020, resultantes do aumento orgânico nos contratos operacionais, (ii) aumento das receitas de construção, em decorrência da operação de investimento do ano, e (iii) aumento da remuneração do ativo de contrato, reflexo do aumento da base de ativos. Além do aumento de receita líquida consolidada observado, a Via Brasil MT-100 encerrou o exercício com receita bruta de tarifas de pedágio de R\$ 48.359 ante R\$ 3.286 em 2019 (operação somente em dezembro de 2019), e a Via Brasil MT-320 encerrou o exercício com receita bruta de tarifas de pedágio de R\$ 6.049, com início de operação ao final de outubro, resultados esses que não são consolidados nas Demonstrações Financeiras da Conasa, que detém 40% de tais empresas.

CUSTOS E DESPESAS

Os custos sofreram um leve aumento, de R\$ 129.403 em 2019 para R\$ 130.566 em 2020. O leve aumento decorre do custo de construção de R\$ 69.462 em 2019 contra R\$ 100.455 em 2020, que reflete os investimentos realizados pelas concessionárias. O lucro bruto cresceu de R\$ 66.184 em 2019 para R\$ 152.054 em 2020.

EBITDA

A companhia utiliza as definições de EBITDA ou LAJIDA - Lucro Antes dos Juros, Impostos sobre Renda incluindo Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, Depreciação e Amortização da Instrução CVM 527/2012, sendo o resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o EBITDA, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões.

O EBITDA ajustado consolidado encerrou 2020 em R\$ 86.970 contra R\$ 53.107 em 2019, fruto do aumento de receitas.

Em 2020 a margem EBITDA ajustado em relação às receitas operacionais líquidas (sem receitas de construção) cresceu para 47,74% contra 42,11% em 2019.

A companhia apresenta os ajustes no EBITDA para melhor demonstrar os efeitos recorrentes das atividades operacionais, retirando efeitos puramente contábeis positivos ou negativos de cada ano ou efeitos não recorrentes, de modo a aproximar a demonstração financeira do resultado operacional das atividades.

	2020	2019	2018
EBITDA			
Lucro Líquido	57.746	10.323	3.740
Imposto de Renda e Contribuição Social	22.521	9.830	15.909
Depreciação e Amortização	14.229	9.256	6.716
Resultado Financeiro	22.573	17.236	8.975
EBITDA	117.069	46.645	35.360
Amortização do Ativo de Contrato ¹	16.143	16.382	15.717
Receitas Financeiras sobre Ativo de Contrato	(19.829)	(10.064)	(6.463)
Efeitos não Recorrentes em Receita, Custos e Despesas ²	6.379	144	16.658
Margem de Construção ³	(32.892)	-	-
EBITDA Ajustado	86.970	53.107	61.252
Margem EBITDA Ajustado	47,74%	42,11%	47,47%

¹ Amortização do ativo de contrato é parte da contraprestação paga pelo poder concedente às concessionárias nas parcerias público-privadas, fazendo parte da remuneração das SPEs. A administração adiciona aos ajustes de EBITDA por se tratar de fluxo de caixa positivo de fato operacional das investidas. ² Efeitos não recorrentes que afetam EBITDA demonstrados conforme seção de Lucro Líquido. ³ A companhia também divulga o EBITDA ajustado excluindo os efeitos dos margens de construção, reconhecidas na implantação dos ativos intangíveis e ativos de contrato, conforme o caso. A margem de construção tenderia a aumentar o EBITDA, mas seu resultado só será observado no longo prazo e só faz demonstrado na Amortização do Ativo de Contrato.

Além do aumento de EBITDA observado, a Via Brasil MT-100 encerrou o exercício com EBITDA de R\$ 29.431 em 2020 contra R\$ 4.205 em 2019, e a Via Brasil MT-320 encerrou o exercício com EBITDA de R\$ 1.108, refletindo início de operação somente no fim de outubro, mas já com EBITDA positivo nos últimos dois meses do ano (R\$ 991 e R\$ 947, respectivamente), resultados esses que não são consolidados nas Demonstrações Financeiras da Conasa, que detém 40% do capital social de tais empresas.

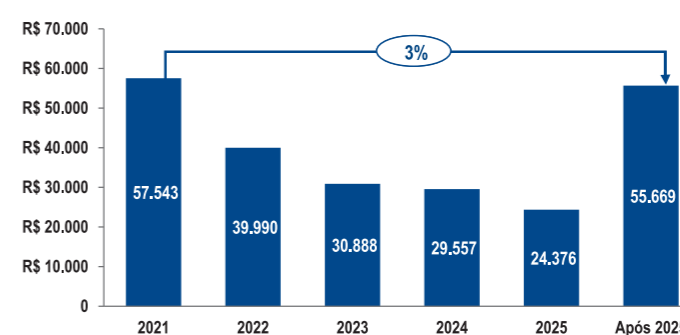
LUCRO LÍQUIDO

O lucro líquido consolidado encerrou o exercício de 2020 em R\$ 57.746 ante um resultado de R\$ 10.323 em 2019, fruto dos aumentos de receita no exercício.

PASSIVOS

Os passivos consolidados da companhia de curto prazo se concentram na contratação, pois foram captados recursos para serem aplicados nos investimentos em novas concessões. Os financiamentos de longo prazo foram estruturados para a realização de investimento pelas concessionárias. Águas de Itapema e Saneamento, onde concentram maior parte da dívida consolidada, principalmente com as emissões de 2019.

O quadro abaixo apresenta o fluxo de vencimento dos financiamentos para os próximos exercícios.

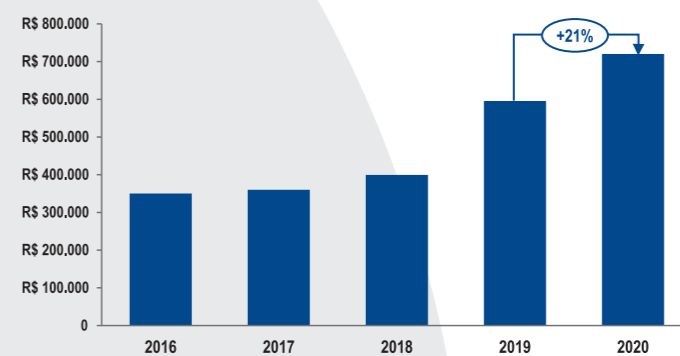


Pela natureza do financiamento de longo prazo, os fluxos de caixa operacionais das investidas serão suficientes para pagamento das obrigações. A companhia espera aumentar o nível de alavancagem com a entrada em operação de novos negócios, como Via Brasil e Saneamento, bem como resultados provenientes de tais investimentos.

ATIVOS

Quando aos ativos relevantes da companhia, há concentração do ativo em investimentos realizados nos atuais projetos operacionais, especialmente nos ativos intangíveis vinculados às concessões e ativos financeiros vinculados às PPPs. Os ativos intangíveis e financeiros concentram a totalidade dos investimentos que serão revertidos aos poderes concedentes ao fim de cada período de concessão.

A companhia aumentou sua base de ativos regulatórios de R\$ 379.897 em 2019 para R\$ 495.135 em 2020. Em 2020 aumentou em R\$ 115.238, fruto de um investimento em ativos intangíveis e financeiros durante o exercício de 2018 a 2020. O ativo da companhia também é composto por filiais e valores mobiliários caracterizados por filiais de vida de empresas do próprio grupo econômico e outros. O quadro abaixo apresenta a evolução do total do ativo.



Ativos IFRS (R\$ k)

QUADROS DE DETALHAMENTO DE RECEITAS, CUSTOS E DESPESAS

Receita operacional líquida

	Controladora	Consolidado	31/12/2019
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020
	(Representado)	(Representado)	(Representado)
	(Nota 3.10)	(Nota 3.10)	(Nota 3.10)
Receita bruta de serviços (Saneamento)	-	-	90.181
Receita bruta de serviços (Energia)	-	-	63.646
Receita de obras de engenharia	113	-	30.052
Remuneração do ativo de contrato (a)	-	-	19.829
Receita de construção (Saneamento) (b)	-	-	19.600
Receita de construção (Energia) (c)	-	-	10.377
Receita de locação de veículos e equipamentos -	371	385	30
CANCELAMENTOS	-	-	(4.960)
Impostos sobre prestação de serviços	(23)	(14)	(16.614)
	461	317	282.620
			195.587

(a) Receita de remuneração do ativo de contrato de concessão é reconhecido sobre o correto monetário dos sólidos dos investimentos realizados no longo do contrato, sendo parte constante no ativo a receber ao longo dos contratos de parcerias público-privadas dos investidos Conago Luz e Algearte Participações através das contraprestações.

(b) Receita de construção reconhecida, decorrente do investimento em infraestrutura vinculada às concessionárias sobre títulos de dívida.

(c) Receita de construção reconhecida pela método POC - Percentage of Completion (porcentagem de conclusão), sobre contrato por locação de ativos.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Balanco patrimonial exercícios findos em 31 de dezembro

(valores expressos em milhares de reais)

	Ativo	Controladora	Consolidado	2019
	Notas	2020	2019	2020
				(PwC Brasil Nota 3.10)
Circulante		19.065	17.303	102.442
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.827	297	29.838
Contas a receber de clientes	5	1.825	1.200	27.846
Títulos de valores mobiliários	10	7.119	4.191	4.191
Ativo de contrato de concessão	15	-	-	23.853
Impostos a recuperar	6	604	1.011	6.382
Ativos destinados à aplicação nas concessões	7	-	-	4.172
Ajustamentos	8	161	145	4.038
Partes relacionadas	9	789	10.319	5.990
Outros ativos circulantes	12	121	54	742
Dividendos a receber	12.b	267	86	-
Não circulante		276.045	223.347	615.451
Partes relacionadas	9	15.317	6.985	23.833
Títulos de valores mobiliários	10	10.948	11.067	34.915
Impostos a recuperar	14	205	211	272.901
Outros ativos não circulantes	11	164	17	1.150
Investimentos	12	248.188	204.141	49.964
Imobilizado	13	1.183	926	13.238
Intangível	14	205	211	272.901
Direito de uso	16	-	-	16.217
Ativo de contrato de concessão	15	-	-	198.381
		291.110	240.650	717.893
				595.408

	Passivo e patrimônio líquido	Controladora	Consolidado	2019
	Notas	2020	2019	2020
				(PwC Brasil Nota 3.10)
Circulante		46.603	13.913	133.577
Emprestimos, financiamentos e débitos	18	31.655	6.008	37.521
Fornecedores	17	929	1.320	32.143
Passivo de arrendamentos	16	5	-	1.271
Saldos e encargos sociais a pagar	20	431	313	3.428
Encargos tributários a pagar	19	71	699	11.226
Impostos e contribuições parceladas	21	731	370	13.922
Partes relacionadas	9	11.397	7.524	4.885
Ajustamentos de clientes	22	150	714	289
Dividendos a pagar	24.4	914	317	5.018
Demais contas a pagar		315	-	1.442
Não circulante		13.306	8.941	260.228
Emprestimos, financiamentos e débitos	18	6.518	2.922	180.480
Passivo de arrendamentos	16	-	-	18.819
Impostos e contribuições parceladas	21	1.451	1.470	33.119
Impostos de renda e contribuições sociais diferidos	22	-	-	8.474
Partes relacionadas	9	4.597	4.236	7.227
Partes com investimentos	12	460	53	-
Provisão para contingências	23	280	280	1.107
Patrimônio líquido atribuído aos controladores		231.201	217.776	231.201
Capital social	24.1	167.338	167.338	167.338
Ajuste de avaliação patrimonial	24.5	(2.505)	(2.505)	(2.505)
Reservas legais	24.3	3.613	2.651	3.613
Reservas de lucros	24.2	62.755	50.292	62.755
Participações de não controladores	24.6	-	-	92.887
Total do patrimônio líquido		231.201	217.776	324.088
Total do passivo e patrimônio líquido		291.110	240.650	717.893

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Custos dos serviços prestados

	Controladora	Consolidado	31/12/2019
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020
	(Representado)	(Representado)	(Representado)