



Fixa de Disponibilidade de Infraestrutura (TFDI), de R\$ 29,49, que é acrescida dos novos valores por m³ referentes ao consumo medido.

Quadro 11 – Tabela tarifária CASAN

Intervalo R\$ / m ³	Residencial	Residencial Social	Comercial	Micro Peq. Comércio	Industrial	Público Órgãos públicos federais, estaduais e municipais	Pública Especial Entidades assistenciais e sem fins lucrativos
TFDI * R\$ / mês	29,49	5,50	29,49	29,49	29,49	29,49	8,84
1 a 10	1,96	0,37	4,34	3,06	4,34	4,34	1,30
11 a 25	9,11	2,61	12,18	12,18	12,18	12,18	3,65
26 a 50	12,18	12,18					
Acima de 50	15,32	15,32	15,32				

*TFDI-Tarifa Fixa de Disponibilidade de Infraestrutura (multiplicada pelo número de unidades de consumo).

Princípios da Nova Estrutura Tarifária

- Estímulo ao uso mais consciente de água;
- Valores mais adequados ao consumo de cada família ou imóvel;
- Atendimento a uma demanda histórica da sociedade;
- Alinhamento a uma tendência nacional de extinguir um consumo mínimo;
- Manter o atual preço médio da água.

DESEMPENHO ECONÔMICO E FINANCEIRO

No exercício de 2020 a CASAN auferiu receita de aproximadamente R\$ 1,3 bilhão em razão da prestação de serviços de fornecimento de água e coleta e tratamento de esgoto. Esse valor é 1,7% superior ao apurado no exercício anterior, abaixo do último reajuste. A mudança de perfil de consumo dos usuários, que possuem valores das faixas tarifárias diferentes, fez o valor faturado total da CASAN variar, enquanto o volume fornecido se manteve em patamares similares ao do ano anterior. Também podemos apontar que o consumo sazonal ocorrido em dezembro na região litorânea de Santa Catarina, por conta da pandemia e restrições sociais, não foi o que se registrava em anos anteriores.

As tarifas decorrentes dos serviços de abastecimento de água foram responsáveis por 80% da receita obtida em 2020, ou seja, aproximadamente R\$ 1 bilhão. Outros R\$ 235 milhões foram auferidos com tarifas nas operações de esgotamento sanitário, o que representa 19% da receita apurada no ano. Além disso, a CASAN auferiu R\$ 18 milhões (1%) com a prestação de outros serviços, como a execução de ligações, acréscimos por impuntualidade, consertos de hidrômetros, etc.

Os custos e despesas operacionais totalizaram R\$ 983 milhões em 2020, um incremento de 2% em relação ao exercício anterior. Um fator importante que contribuiu para esse acréscimo foi a mudança do produto químico utilizado em algumas Estações de Tratamento de Água com vistas ao ganho operacional. Observou-se acréscimo também no resultado financeiro da Companhia, apurado em R\$ 107 milhões no ano. A importante apreciação cambial verificada em 2020, reflexo da pandemia do Covid-19, foi o principal fator que conduziu à elevação de 18% no resultado financeiro no período.

O lucro antes dos impostos sobre o resultado apurado em 2020, na ordem de R\$ 170 milhões, é 6% inferior ao apurado no ano anterior, refletindo a elevação de custos e despesas, inclusive as financeiras, acima do incremento observado na receita. Da mesma forma, verificou-se decréscimo de 6% no resultado líquido apurado no exercício, o qual passou de R\$ 119 milhões em 2019 para R\$ 112 milhões em 2020.

Quadro 11 – Comparativo resultado CASAN 2015 – 2020

Comparativo dos Resultados CASAN – 2015 a 2020 (R\$ mil)						
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Receita Operacional	878.897	1.011.284	1.126.217	1.197.061	1.239.629	1.261.014
Custos / Despesas	(772.426)	(849.821)	(1.090.889)	(1.264.126)	(968.361)	(983.786)
Resultado Financeiro	(95.413)	(124.562)	(71.703)	(128.549)	(90.757)	(107.021)
Resultado antes do IR e da CSLL	11.058	36.901	(36.375)	(195.614)	180.511	170.207
Resultado Líquido do Exercício	10.936	28.374	(28.478)	(119.225)	119.686	112.504

Analisando os indicadores apurados em 2020, conforme apresentado no quadro abaixo, é possível verificar resultados melhores: no ativo total, no patrimônio líquido, na receita operacional líquida, no EBITDA, no EBIT, e na margem EBITDA.

Em contrapartida, os endividamentos financeiros da Companhia, a relação dívida líquida/EBITDA e a representatividade dos seus impostos sobre a receita elevaram-se e o lucro líquido, as demais margens, a rentabilidade patrimonial, a geração de caixa e tanto a liquidez geral quanto a corrente reduziram-se no ano.

Esse cenário reflete o movimento de ampliação do atendimento de esgotamento sanitário – já que boa parte dos investimentos está sendo realizada com recursos financiados – e os reflexos econômicos e financeiros da pandemia do Covid-19.

Quadro 12 – Resultado dos Indicadores CASAN 2015 – 2020

Indicadores Econômicos CASAN – 2015 a 2020						
INDICADORES	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Ativo Total (AT)	2.668.241	2.898.526	3.226.243	3.326.896	3.559.018	3.767.464
Patrimônio Líquido (PL)	1.278.823	1.339.061	1.306.667	1.246.082	1.257.038	1.324.157
Receita Operacional Líquida (ROL)	796.924	917.429	1.020.802	1.085.552	1.124.024	1.143.679
Lucro Líquido (LL)	10.936	28.374	(28.478)	(119.225)	119.686	112.504
Endividamento Geral ((PC + PNC - RD)/AT)	0,51	0,53	0,59	0,62	0,64	0,64
EBITDA	171.262	230.392	110.150	14.726	364.821	393.527
EBIT	106.472	161.463	35.328	(67.064)	271.269	277.228
Geração de Caixa	190.635	171.135	84.666	96.779	374.057	342.802
Endividamento Financeiro (EFT/AT)	0,28	0,32	0,36	0,35	0,36	0,39
Endividamento Curto Prazo (EFCP/EFT)	0,05	0,04	0,16	0,24	0,09	0,17
Margem Bruta (LB/ROL)	51,42%	55,04%	55,94%	55,78%	55,08%	50,85%
Margem Operacional (LO/ROL)	1,42%	3,97%	-3,58%	-18,04%	16,11%	14,69%
Margem Líquida (LL/ROL)	1,37%	3,09%	-2,79%	-10,98%	10,65%	9,84%
Margem EBITDA (EBITDA/ROL)	21,49%	25,11%	10,79%	1,36%	32,46%	34,41%
Rentabilidade Patrimonial (LL/(PL + RD))	0,84%	2,09%	-2,15%	-9,42%	9,38%	8,37%
Liquidez Geral ((AC + ARLP)/(PC + PNC - RD))	0,41	0,39	0,40	0,35	0,35	0,31
Liquidez Corrente (AC/PC)	1,72	1,58	1,37	0,87	1,32	0,87
Dívida Líquida / EBITDA	2,9	3,9	9,0	73,4	3,0	3,5
Impostos/Receita Bruta ¹	10,29%	11,56%	9,36%	9,32%	13,12%	14,70%

¹ Impostos: PASEP + COFINS + IR + CSLL

Obs. 1: Para fins de Análise de Balanço, a Receita Diferida (antigo Resultado de Exercícios Futuros) deve ser retirada do Passivo Não Circulante e incluída no Patrimônio Líquido;

Obs. 2: Em 2018 os resultados e os indicadores econômicos foram afetados pelas despesas relacionadas ao Plano de Demissão Voluntária Incentivada.

POLÍTICA TARIFÁRIA

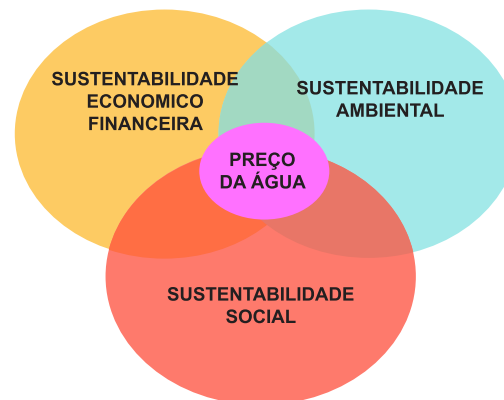
A política tarifária tem como referência uma tabela tarifária única, separada por categorias de consumidores e com escalas por faixas/quantidades crescentes de consumo, vigente para todos os municípios em que a Companhia detém a concessão/contrato para exploração dos serviços de abastecimento de água e de coleta, tratamento e disposição final de esgotos sanitários.

Essa política, de grande relevância para a sustentabilidade e equilíbrio econômico-financeiro dos SAA e/ou SES nos municípios onde a CASAN atua, visa oferecer condições semelhantes de qualidade e de acesso aos serviços para

todos os cidadãos atendidos. Ao mesmo tempo, busca inibir consumo supérfluo, evitar desperdício de recursos e gerar recursos para investimentos a fim de atingir a universalização (modelo fundamentado no Decreto Federal nº 7.217/2010 e aprovado pelas Agências Reguladoras).

FIGURA REPRESENTATIVA DO EQUILÍBRIO ENTRE SUSTENTABILIDADE E PREÇO DA ÁGUA (Com base na Lei 11.445/07 e decreto 7.217/10).

Figura 1 – Equilíbrio entre sustentabilidade e preço da água



Para manter o equilíbrio econômico-financeiro da Companhia, que é constantemente alterado devido às perdas inflacionárias, às mudanças de mercado e à necessidade de cumprir metas dos Planos Municipais de Saneamento Básico e de ampliação e melhoria dos SAA e SES, a CASAN tem assegurado o direito de solicitar às Agências Reguladoras reajustes tarifários a cada período de 12 meses.

No ano de 2020, devido à pandemia de coronavírus, e conforme determinado pela LEI ESTADUAL Nº 18.025, DE 3 DE NOVEMBRO DE 2020, a CASAN não aplicou reajuste tarifário.

Quadro 13 - Realinhamento Tarifário - 2015 a 2020

Ano de reajuste	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Percentual (%)	11,94	10,81	6,08	4,39	2,61	0,0

Tarifa Social

A denominada Tarifa Social, com valor subsidiado pelas demais categorias, possui valor reduzido equivalente a aproximadamente 20% da tarifa residencial. Essa tarifa é destinada à população de baixa renda, visando a inclusão social pela facilitação ao acesso dos serviços de saneamento, melhorando a qualidade de vida e gerando reflexos diretos na saúde e no bem-estar.

Com a Nova Estrutura Tarifária, os quesitos para enquadramento na Tarifa Social foram revisados conforme determinado pelas Agências Reguladoras, requerendo que os usuários comprovem junto à CASAN:

- Ser enquadrado na Categoria Residencial;
- Ter rendimento familiar total de até 02 (dois) salários mínimos;
- Ser inscrito no Cadastro Único para Programas Sociais do Governo Federal (CadÚnico).

Em dezembro de 2020, a CASAN possuía enquadrado na Tarifa Social um total de 7.180 ligações. A Tarifa Social possui prazo de validade de 24 meses, sendo que todos os usuários enquadrados devem, a cada 24 meses, realizar o recadastramento do benefício.

INVESTIMENTOS EXECUTADOS

A CASAN investiu aproximadamente R\$ 376 milhões em 2020, dos quais a maior parte foi aplicada em Sistemas de Esgotamento Sanitário (72%). O valor investido no ano supera o aplicado no ano anterior em aproximadamente R\$ 131 milhões, refletindo os gastos com a execução do Plano de Investimentos da Companhia. O Quadro 14 e os detalhes a seguir trazem mais informações:

Quadro 14 - Evolução dos Investimentos – 2015 a 2020 - (R\$ 1.000)

Distribuição dos Investimentos	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total no Período	%
Água	84.246	66.453	75.285	33.933	52.471	77.243	389.631	24
Esgoto	187.628	158.446	159.887	173.352	192.600	270.525	1.142.438	69
Outros	32.455	15.261	13.259	31.076	0	28.029	120.080	7
Total	304.329	240.160	248.431	238.361	245.071	375.797	1.652.149	100

Maiores Investimentos Executados nos Sistemas de Esgotamento Sanitário (SES):

Os principais investimentos de SES foram executados nos seguintes municípios, com os objetivos, conforme apresentado no Quadro 15.

Quadro 15 – Principais Investimentos em Esgotamento Sanitário

MUNICÍPIO	SISTEMA	OBRA
ARAQUARI	Esgoto	Construção do Sistema de Esgotamento Sanitário - Itinga
BALN. BARRA DO SUL	Esgoto	Construção do Sistema de Esgotamento Sanitário
BALNEÁRIO PIÇARRAS	Esgoto	Construção do Sistema de Esgotamento Sanitário
CONCÓRDIA	Esgoto	Construção do Sistema de Esgotamento Sanitário
CRICIÚMA	Esgoto	Ampliação da Rede e da Estação de Tratamento de Esgotamento Sanitário
CURITIBANOS	Esgoto	Construção do Sistema de Esgotamento Sanitário
CHAPECÓ	Esgoto	Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário
FLORIANÓPOLIS	Esgoto	Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário
IBIRAMA	Esgoto	Construção do Sistema de Esgotamento Sanitário
INDAIAL	Esgoto	Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário
IPIRÁ/PIRATUBA	Esgoto	Construção do Sistema de Esgotamento Sanitário
LAGUNA	Esgoto	Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário
LAURO MULLER	Esgoto	Construção do Sistema de Esgotamento Sanitário
RIO DO SUL	Esgoto	Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário
SÃO JOSÉ	Esgoto	Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário

Além das grandes obras de esgotamento destacadas anteriormente, foram realizados diversos investimentos significativos nos municípios, especialmente para a manutenção e melhoria da prestação dos serviços, dos quais se destacam: extensões, melhorias e manutenções de redes, perfuração de novos poços, compra e instalação de equipamentos eletromecânicos como bombas submersíveis, bombas dosadoras, moto bombas entre outras.

OS PRÓXIMOS ANOS

Dando prosseguimento à política de expansão de atendimento, a CASAN segue ampliando a cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgotamento. A Companhia visa compatibilizar as metas estabelecidas nos Planos de Saneamento (PMSB) dos municípios atendidos e sua capacidade de investimento e, assim, atingir, mesmo que com atraso, a meta do Plano Nacional de Saneamento Básico (PLANSAB) no que diz respeito à universalização dos serviços prestados.

O CAPEX da CASAN prevê de 2020 a 2023 a realização de investimentos com recursos da União e de agentes financiadores nacionais e estrangeiros. O quadro abaixo apresenta a distribuição desses investimentos com recursos externos. Além deles, há parcela significativa de recursos próprios, os quais são aplicados na forma de contrapartida, encargos decorrentes dos financiamentos ou na realização integral de investimentos.

A CASAN prevê aplicar mais de R\$ 600 milhões de recursos próprios nesse período, totalizando um CAPEX superior