GOVERNO DO DISTRITO FEDERAL
SECRETARIA DE ESTADO DE OBRAS E INFRAESTRUTURA
COMPANHIA DE SANEAMENTO AMBIENTAL DO DISTRITO FEDERAL
CNPJ – 00.082.024/0001-37

Ocorre quando o valor justo dos fluxos de caixa futuros de instrumentos financeiros flutua devido às variações nas taxas de juros de mercado. Relaciona-se com a possibilidade de um movimento desfavorável nas taxas de juros, que ocasionaria um aumento nas despesas financeiras, em decorrência das posições passivas dos contratos atrelados a taxas de juros flutuantes.
A exposição ao risco de mercado está, primordialmente, vinculada a obrigações de longo prazo passíveis de variações nas taxas de juros e nos índices de atualização monetária.
Simulações de diversos cenários, tais como refinanciamentos, liquidações antecipadas, renovações de posições existentes, trocas de dívidas e financiamentos são utilizadas para definir novas contratações ou renegociar as já existentes.
Em 31 de dezembro de 2020, os passivos relativos a empréstimos, financiamentos e outras contas a pagar com risco de taxa de juros totalizam R$ 302.180, sendo no circulante R$ 61.334 e no não circulante R$ 240.846, captados a taxas variáveis de juros e índices de atualização monetária (TR, CDI e INPC).

Índice de indexação	2020	2019
Taxa de Referência (TR)	121.845	181.020
CDI	23.863	71.446
Total de empréstimos e financiamentos	**145.708**	**252.466**
Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M)	-	31.573
Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC)	156.472	159.998
Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic)	-	840
Total de outras contas a pagar	**156.472**	**192.411**
Total	**302.180**	**444.877**

A falta de correlação direta entre os índices de atualização monetária de seus passivos e das contas a receber também representa um risco para a Companhia, uma vez que os reajustes de tarifa de fornecimento de água e esgotamento sanitário não necessariamente acompanham os aumentos das taxas de juros que afetam as dívidas.
A Companhia acompanha, anualmente, com a ADASA as ações de reajustamento da tarifa, que visam à recuperação das perdas com a inflação. A cada quatro anos, essa mesma Agência Reguladora realiza a revisão tarifária, com o intuito de identificar os investimentos realizados, calcular sua remuneração e ajustar os cálculos dos custos operacionais.
Análise de sensibilidade para o risco de taxa de juros
A análise de sensibilidade apresentada tem como objetivo demonstrar os saldos dos principais ativos e passivos financeiros, calculados a uma taxa projetada para o período de 12 (doze) meses, após 31 de dezembro de 2020, e mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado, considerando-se todos os demais indicadores de mercado constantes. Para efeito da análise, no entanto, tais taxas foram estressadas em 25% e 50%, servindo de parâmetro para os cenários possível e remoto, respectivamente.
Tais valores, quando de sua liquidação, poderão ser diferentes dos demonstrados, devido às estimativas utilizadas no seu processo de elaboração.

2020														
Cenários de taxas de juros														
Cenário provável					Cenário possível (+25%)					Cenário remoto (+50%)				
CDI	TR	IGP-M	INPC	LIBOR	CDI	TR	IGP-M	INPC	LIBOR	CDI	TR	IGP-M	INPC	LIBOR
1,90 %	0 %	23,14%	5,45 %	1,12 %	2,38 %	0,25 %	28,92 %	6,81 %	1,40 %	2,85 %	0,50 %	34,71 %	8,17 %	1,68 %

A análise de sensibilidade considera fluxos de pagamentos em datas futuras. Assim, o somatório global dos valores em cada cenário não equivale ao valor justo ou, ainda, ao valor presente desses ativos e passivos.

Descrição	Indexador	Exposição (saldo devedor)	Provável (juros a incorrer)	+25% (juros a incorrer)	+50% (juros a incorrer)
Ativos					
Mútuo Corumbá Concessões 2017	CDI	188	1	1	1
Passivos					
Empréstimos	CDI	23.863	(492)	(543)	(594)
Financiamentos	TR	121.845	(9.275)	(11.594)	(13.912)
Financiamentos	LIBOR	676.605	(7.547)	(9.433)	(11.320)
Parcelamento FUNDIÁGUA	INPC	156.472	(8.759)	(8.773)	(8.787)
Efeitos no resultado			(26.073)	(30.343)	(34.613)

d. Risco cambial
Esse risco decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio que impactem os saldos de passivo de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira captados no mercado e, consequentemente, as despesas financeiras. A Companhia não possui instrumento financeiro derivativo para proteção contra tal risco. Os passivos financeiros expostos ao risco cambial (empréstimo com o BID) totalizam:

	2020	2019
Passivo circulante	57.555	46.779
Passivo não circulante	731.517	527.532
Total	**789.072**	**574.311**

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros sujeitos à variação cambial
A análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado sobre os instrumentos financeiros da Companhia, considerando-se todos os demais indicadores de mercado constantes.
Tais valores, quando de sua liquidação, poderão ser diferentes dos demonstrados, devido às estimativas utilizadas no seu processo de elaboração.
O cenário I, a seguir, apresenta o efeito no resultado para os próximos 12 meses, considerando a projeção do Dólar. Com todas as outras variáveis mantidas constantes, estão demonstrados no cenário II e no cenário III os impactos para os próximos 12 meses de uma possível desvalorização do Real em 25% e 50%, respectivamente.

	Cenário I (provável) (*)	Cenário II (+25%)	Cenário III (+50%)
Exposição cambial líquida em 31 de dezembro de 2020 (passiva) em US$	**151.841**	**151.841**	**151.841**
Taxa do US$ em 31 de dezembro de 2020	5,1967	5,1967	5,1967
Taxa cambial estimada conforme cenário	5,0000	6,2500	7,5000
Diferença entre as taxas	0,1967	(1,0533)	(2,3033)
Efeito no resultado financeiro líquido em R$	29.867	(159.934)	(349.735)

Para o cenário provável em Dólar, foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 31 de dezembro de 2021, conforme relatório Focus-Bacen de 08 de janeiro de 2021.
e. Risco de liquidez
A liquidez da Companhia depende, principalmente, do caixa gerado pelas atividades operacionais, de empréstimos de instituições financeiras e de financiamentos nos mercados locais e internacionais. A gestão do risco de liquidez considera a avaliação dos requisitos para assegurar a disponibilidade de caixa para atender às suas despesas de capital e operacionais.
A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio do fluxo de caixa projetado, ferramenta de planejamento de liquidez que analisa e projeta as entradas e as saídas de recursos.
A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou com perda do valor recuperável pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes.
5.2 Instrumentos financeiros
Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não possuía ativos ou passivos financeiros apresentados pelos seus valores justos por meio do resultado, dessa forma são apresentados os ativos e passivos mensurados ao custo amortizado. A informação do valor contábil dos instrumentos financeiros da Companhia apresentados nas informações financeiras encontra-se a seguir:

	Ativos e passivos mensurados ao custo amortizado	
Descrição	**2020**	**2019**
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	288.447	311.278
Contas a receber	420.316	426.535
Outros créditos a receber	241.243	165.296
Total	**950.006**	**903.109**
Passivos financeiros		
Fornecedores	377.459	375.086
Empréstimos e financiamentos	1.027.328	907.101
Total	**1.404.787**	**1.282.187**

Outras informações - Associação das Pioneiras Sociais - APS
Acordo judicial celebrado entre a CAESB e a Associação das Pioneiras Sociais, homologado nos autos do Processo 0706727.15.2017.8.07.0018 referente à conversão do valor acordado (R$ 22.676) em 919.178 metros cúbicos a ser concedidos como crédito nas inscrições de titularidade da APS, logo o volume de água das unidades da APS será medido mensalmente pelas rotas regulares de medição da CAESB e emitida uma fatura mensal para cada unidade, com o correspondente crédito do valor faturado pelos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, fazendo com que a conta para pagamento seja zero, até o completo adimplemento do volume total a ser faturado. Em 31 de dezembro de 2020 o valor registrado é de R$ 15.827.
6 Principais estimativas e julgamentos contábeis
As estimativas e os julgamentos são continuamente avaliados com base na experiência histórica, incluindo as expectativas dos eventos futuros que são ponderadas de acordo com as circunstâncias. No futuro, os acontecimentos reais podem diferir dessas estimativas e premissas.
As estimativas e premissas são revistas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.
Os principais assuntos sujeitos a estimativas e julgamentos estão descritos a seguir:
a. Julgamentos
As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:
- **Nota Explicativa nº 4.5 e 17** - Investimentos
- **Nota Explicativa nº 4.6** - Negócios em conjunto.

b. Incertezas sobre premissas e estimativas
As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2020, que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo exercício, estão incluídas nas seguintes notas explicativas:
- **Nota Explicativa nº 9** - Realização do contas a receber e outros recebíveis.
- **Nota Explicativa nº 4.8, 4.9, 18 e 19** - Vida útil do ativo imobilizado e intangível.
- **Nota Explicativa nº 4.12 e 26** - Reconhecimento e mensuração de provisões para contingências: principais premissas sobre a probabilidade e a magnitude das saídas de recursos.
- **Nota Explicativa nº 4.16 e 14** - Reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados.
- **Nota Explicativa nº 4.2 e 5** - Instrumentos financeiros.

c. Mensuração do valor justo
Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.
- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, direta (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.
7 Novas normas e interpretações ainda não efetivas
As seguintes normas alteradas e interpretações não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:
• ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamentos de Tributos sobre o Lucro.
Estabelece aspectos de reconhecimento e mensuração da norma IAS 12 quando existir incertezas sobre o tratamento dos tributos sobre a renda relacionados a impostos ativos ou passivos e correntes ou diferidos, baseados em lucros tributáveis, prejuízos fiscais, bases tributáveis, perdas fiscais não utilizadas, créditos fiscais não utilizados e alíquotas fiscais. Esta interpretação é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2019. A Companhia avaliou a adoção da norma e não há efeitos relevantes nas informações contábeis;
• Alteração da norma IFRS 3 – Definição de negócio.
Esclarece aspectos para a definição de negócio, de forma a esclarecer quando uma transação deve ter tratamento contábil de combinação de negócios ou aquisição de ativos. Esta alteração na norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2020. A Companhia não espera impactos significativos em possíveis eventos futuros de combinações de negócios ou aquisição de ativos;
8 Caixa e equivalentes de caixa

	2020	2019
Caixa	7	4
Bancos conta movimento (a)	25.693	22.822
Aplicação financeira de liquidez imediata (b)	262.747	288.452
Total	**288.447**	**311.278**

(a) Consistem de numerários em poder dos bancos, e aplicações financeiras de liquidez imediata à disposição da Companhia, com possibilidade de resgate automático e que apresentam risco insignificante de mudança de valor.
(b) Aplicações financeiras de liquidez imediata à disposição da Companhia, com carteiras compostas, isolada ou cumulativamente, por Títulos Públicos Federais, indexados ao CDI/SELIC e/ou pré-fixados ou por operações compromissadas lastreadas por Títulos Públicos Federais. Apresentam risco insignificante de mudança de valor e possuem rentabilidade média de 107,2% do CDI (93,6% do CDI em 2019). A análise de sensibilidade desses ativos é apresentada na Nota Explicativa nº 04 - Gestão de Riscos.
9 Contas a receber de clientes

	2020	2019
Clientes		
Contas a receber de clientes	902.510	767.666
Contas a receber de partes relacionadas (Nota Explicativa 35)	80.349	71.105
Sub-total cotas a receber (a)	982.859	838.771
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (b)	(576.863)	(426.125)
	405.996	**412.646**
Demais contas a receber		
Pagamentos de clientes a identificar (c)	(7.475)	(6.944)
Títulos Precatórios a receber – GDF	14.147	14.140
Clientes consórcio Águas Lindas (Nota Explicativa 35)	8.227	7.167
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (b)	(579)	(475)
	14.320	**13.888**
Total	**420.316**	**426.534**
Circulante	391.591	386.817
Não circulante	28.725	39.717

(a) Composição das contas a receber bruto de clientes, por faixa de dias vencidos e por categoria de usuários:

	2020	2019
Contas a receber - bruto de clientes – Circulante	967.182	811.437
Contas a receber - bruto de clientes - Não Circulante	15.541	27.197
Total do contas a receber - bruto de clientes	**982.723**	**838.634**

Categoria	A faturar	A vencer	Parceladas	< 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 365 dias	> 365 dias	2020
Residencial	50.370	77.270	48.223	35.606	46.560	46.183	76.230	251.967	632.409
Comercial	15.854	16.700	11.455	7.615	9.532	10.079	20.327	87.641	179.203
Industrial	656	437	361	229	481	517	790	42.520	45.991
Pública	18.465	200	2	3.390	5.933	2.313	6.439	88.378	125.120
	85.345	**94.607**	**60.041**	**46.840**	**62.506**	**59.092**	**103.786**	**470.506**	**982.723**
2019	**87.459**	**88.618**	**92.267**	**55.860**	**66.064**	**54.454**	**77.757**	**316.155**	**838.634**

Os valores registrados no não circulante decorrem de operações de renegociação de dívidas (parcelamentos), com prazo superior a 12 meses; atualmente a norma específica – ND.SCO-008, prevê o parcelamento de débitos em até 47 parcelas, seja em parcelamentos em condições normais de negociação, ou em parcelamentos especiais. Nos casos de parcelamentos especiais podem ser autorizados redução nos juros de mora e/ou redução nos juros de parcelamento para possibilitar uma negociação viável, quando o caso se demonstra complexo pelo volume elevado de débitos ou pela quantidade de contas acumuladas. Todos os parcelamentos executados por meio judicial são com características especiais e em sua maioria superiores a 12 parcelas.
Diante dos impedimentos legais para corte durante o período de pandemia e para população de baixa renda (Leis 6603/2020 e 6657/2020), um novo programa de negociação de débitos (PND) para pessoas físicas teve início em 14/12/2020 com previsão de encerramento para 31/03/2021.
(b) A Companhia registra suas perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa por meio do valor provável de realização, considerando:
Os valores complementares, com base na categorização dos clientes e análise do histórico de perdas para atender ao modelo de perdas incorridas e esperadas estabelecido pelo Pronunciamento Técnico CPC 48. Para que seja constituída provisão para fazer face às eventuais perdas estimadas, é feita análise da carteira de clientes de forma individual e coletiva. A análise individual corresponde à carteira de crédito para cada usuário e a análise coletiva corresponde a um conjunto de devedores segmentados em grupos com características comuns. Os critérios de análise são vários, entre eles é observado o histórico de inadimplência e o atraso de pagamento, localização geográfica do usuário, tipo de pagamento contratado, situação do abastecimento etc. Após estudo feito por comissão interna, a Companhia passou a adotar a premissa de não fazer provisão para perdas em relação aos órgãos do GDF, para os créditos não prescritos e que tenha expectativa de recebimento.
A movimentação na provisão para perdas de contas a receber de clientes da Companhia foi a seguinte:

	2020			2019		
	CAESB	**Consórcio**	**Total**	**CAESB**	**Consórcio**	**Total**
Saldo no início do exercício	426.125	475	426.600	333.686	2.182	335.868
Adição	302.949	2.754	305.703	293.659	621	294.280
Reversão/baixa	(152.211)	(2.650)	(154.861)	(201.220)	(2.328)	(203.548)
Saldo no final do exercício	**576.863**	**579**	**577.442**	**426.125**	**475**	**426.600**

(c) A rubrica "Pagamentos de clientes a identificar" é apresentada como conta redutora do ativo, uma vez que a sua natureza decorre dos valores de arrecadações recebidas, mas com diferenças a maior, a menor ou em duplicidade.
10 Estoques
Os estoques de materiais são destinados ao consumo. O estoque está demonstrado pelo custo médio de aquisição, conforme apresentado abaixo:

	2020	2019
Material de operação, manutenção e obras	29.155	31.752
Materiais administrativos	133	145
Material de operação, manutenção e obras – Águas Lindas	205	-
Total	**29.493**	**31.897**

A movimentação dos estoques nos exercícios de 2020 e 2019 foi a seguinte:

	2020	2019
Estoque inicial	31.897	26.211
(+) Aquisições	68.328	62.031
(-) Requisições líquidas	(70.732)	(56.345)
Estoque final	**29.493**	**31.897**

11 Tributos a recuperar
A Companhia possui créditos tributários decorrentes de valores retidos pelos órgãos públicos e de valores pagos a maior, que poderão ser compensados em apurações futuras. A elevada variação na conta de PerdComp corresponde à alteração na forma de apuração para regime cumulativo de PIS/COFINS. Até o presente momento a Companhia efetuou as retificações referentes ao exercício de 2014, 2015 e 2016, registrando a receita e o ativo no momento em que o crédito se torna definitivo, ou seja, após resultado do processo administrativo junto à RFB.
Em 31 de dezembro de 2020 a composição dos créditos a recuperar era a seguinte:

	2020	2019
Imposto de Renda e Contribuição Social	300	300
ISS e ICMS	1	1
INSS	354	353
Tributos Federais – PERDCOMP	136.589	45.913
Total	**137.244**	**46.567**

12 Outras contas a receber

	2020	2019
Antecipações e pagamentos reembolsáveis a empregados (a)	18.492	19.401
Pessoal cedido a receber (b)	2.071	1.486
Créditos diversos (c)	146	52
Total	**20.709**	**20.939**

(a) Referem-se aos adiantamentos a empregados referentes a férias, débitos de ex-funcionários, insuficiências de saldo, direito de desconto referente à greve de 2016 e outros.
(b) Refere-se aos valores a receber de pessoal cedido cujo ônus da remuneração ficou a cargo dos órgãos cessionários.
(c) Valores a receber de empregados e empresas originários de acordos e/ou processos judiciais, benefícios do INSS e tarifas bancárias a serem restituídas.
13 Outros valores a receber

	2020	2019
Aplicações financeiras (a)	15.368	15.754
Depósitos e bloqueios judiciais (b)	9.727	12.719
Total	**25.095**	**28.473**

(a) As aplicações financeiras referem-se às cauções contratuais de fornecedores, que estão aplicadas em poupança, e valores em garantia dos contratos com a Caixa Econômica Federal.
(b) Os depósitos e as transferências judiciais referem-se aos valores depositados em juízo ou bloqueados e transferidos à disposição da justiça, os quais são atualizados monetariamente e para os quais ainda não houve levantamento pela Companhia ou pela parte contrária na ação judicial.
A movimentação dos depósitos judiciais nos exercícios de 2020 e 2019 está demonstrada a seguir:

	2020			2019		
	Cível	**Trabalhista**	**Total**	**Cível**	**Trabalhista**	**Total**
Saldo no início do exercício	**168**	**12.551**	**12.719**	**1.024**	**18.054**	**19.078**
Novos depósitos e bloqueios judiciais	2.803	2.269	5.072	3.615	5.365	8.980
Reversão (Levantamento de Alvará)	(24)	(1.352)	(1.376)	(67)	(1.848)	(1.915)
Alvarás identificados	-	99	99	-	(31)	(31)
Atualização monetária	2	632	634	13	896	909
Compensação com demandas judiciais	(2.804)	(4.617)	(7.421)	(4.417)	(9.885)	(14.302)
Saldo no final do exercício	**145**	**9.582**	**9.727**	**168**	**12.551**	**12.719**

14 Contribuição social - Diferida e corrente
A Companhia possui créditos tributários diferidos decorrentes de diferenças temporárias, cuja composição e natureza são demonstradas a seguir:

	2020	2019	Variação no resultado do exercício	Variação no patrimônio líquido
Perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa de clientes	11.904	7.127	4.777	-
Provisão para demandas judiciais	22.152	25.412	(3.260)	-
Base negativa	20.277	745	19.532	-
Déficit atuarial - CPC 33	13.709	12.720	325	664
Outros	1.909	18.318	(16.409)	-
Total do ativo diferido	69.951	64.322	4.965	664
Diferenças temporárias sobre depreciação/amortização	(8.574)	(6.818)	(1.756)	-
Total do passivo diferido	(8.574)	(6.818)	(1.756)	-
Total do ativo diferido líquido	61.377	57.504	3.209	664

As variações elevadas verificadas nas contas outros e base negativa se deram em razão da reclassificação de valores da conta outros para a conta de base negativa de CSLL, bem como em virtude do registro de base negativa no exercício de 2020.
Os valores registrados como despesas de contribuição social foram apurados de acordo com a legislação vigente, conforme demonstramos abaixo:
Contribuição social

	2020	2019
Lucro antes dos impostos	217.992	163.691
Alíquota nominal	9%	9%
Despesa esperada a taxa nominal	(19.619)	(14.732)
Diferenças permanentes	(10.180)	(2.654)
Compensação base negativa de contribuição social	(105.024)	(85.236)
Base de cálculo	102.788	75.801
Contribuição social - 9%	(9.251)	(6.822)
Contribuição social sobre diferenças temporárias	67	(11.078)
Contribuição social corrente	(9.318)	(17.900)

15 Ativos de Contrato (Obras em Andamento)
Conforme estabelecido no CPC 47 / IFRS 15 – Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 – Contratos da Concessão, devem ser classificados como Ativo de Contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível somente após a conclusão das obras. Com a adoção deste item da norma contábil, a Companhia passou a registrar no balanço patrimonial a rubrica Ativo de Contrato.
Capitalização de Juros e Encargos Financeiros: Os juros e demais encargos financeiros relacionados a financiamentos de obras em andamento, são apropriados ao custo destas, até a conclusão da construção e/ou instalação, após esse período os referidos encargos são apropriados como despesa financeira.
Apresentamos abaixo a movimentação do grupo:

Descrição	31/12/2019	Adições	Capitalização de juros	Transferências	Saldo em 31/12/2020
Obras do Sistema de Abastecimento de Água	-	104.492	2.616	226.717	333.825
Obras do Sistema de Esgotamento Sanitário	-	97.890	2.368	170.907	271.165
	-	**202.382**	**4.984**	**397.624**	**604.990**

O saldo de obras em andamento é composto por 70 contratos de obras de ampliação e implantação de Sistemas de Abastecimento de Água, de Coleta e Tratamento de Esgotos e Automação das Unidades Operacionais em todo o Distrito Federal e Entorno.
No exercício de 2020, foram capitalizados juros e demais encargos financeiros incorridos sobre os recursos de terceiros, no montante de R$ 4.984 (R$ 4.840 em 2019)
16 Ativo Financeiro – Concessões
O Ativo financeiro é composto pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços, no prazo do contrato e que deverão ser indenizados pelo poder concedente ao término do contrato de concessão.
Em 31 de dezembro de 2020 a composição dos ativos financeiros de concessões era a seguinte:
a. Composição

	2020	2019
Ativos financeiros indenizáveis		
- Sistema de Abastecimento de Água	614.559	491.309
- Sistema de Esgotamento Sanitário	641.018	700.623
Total	**1.255.577**	**1.191.932**

b. Movimentação

Natureza	Saldo em 2019	Transferências	Saldo em 2020
Ativos financeiros indenizáveis			
- Sistemas de abastecimento de água	491.309	123.250	614.559
- Sistemas de esgotamento sanitário	700.623	(59.605)	641.018
Total	**1.191.932**	**63.645**	**1.255.577**

17 Investimentos

2020

Descrição	Participação	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) exercício coligadas	Saldo contábil do investimento	Resultado de equivalência patrimonial
Corumbá Concessões S.A.	6,1364%	379.110	58.306	23.264	3.578
Companhia do Metropolitano do Distrito Federal	0,0007%	1.880.845	(70.898)	12	(1)
				23.276	**3.577**

2019

Descrição	Participação	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) exercício coligadas	Saldo contábil do investimento	Resultado de equivalência patrimonial
Corumbá Concessões S.A.	6,1364%	320.804	126.514	19.686	222
Companhia do Metropolitano do Distrito Federal	0,0007%	1.951.743	(111.628)	13	(1)
				19.699	**221**

18 Imobilizado
a. Composição

Natureza	2020 Custo	2020 Depreciação acumulada	2020 Total líquido	2019 Custo	2019 Depreciação acumulada	2019 Total líquido
Terrenos	34.731	-	34.731	34.731	-	34.731
Edificações	66.915	(22.343)	44.572	58.102	(21.487)	36.615
Instalações	7.517	(5.009)	2.508	7.517	(4.699)	2.818
Redes Adutoras Corumbá	112.307	-	112.307	-	-	-
Computadores e periféricos	27.848	(20.264)	7.584	24.702	(17.362)	7.340
Móveis e utensílios de escritório	13.486	(9.987)	3.499	13.573	(9.532)	4.041
Máquinas e equipamentos	35.877	(10.445)	25.432	32.547	(8.988)	23.559
Veículos	15.459	(10.819)	4.640	15.348	(9.697)	5.651
Aparelhos de som/áudio/comunicação	2.728	(2.368)	360	2.736	(2.328)	408
Aparelhos e utensílios domésticos e de refrigeração	4.203	(2.608)	1.595	3.378	(2.512)	866
Instrumentos de medição e precisão	20.616	(10.409)	10.207	18.840	(8.990)	9.850
Projetos e obras em andamento	158.815	-	158.815	267.173	-	267.173
Ativos de direito de uso	11.857	(3.492)	8.365	18.156	(10.738)	7.418
Outros	323	(269)	54	312	(236)	76
Total	**512.682**	**(98.013)**	**414.669**	**497.115**	**(96.569)**	**400.546**

b. Movimentação

Natureza	Saldo em 2019	Adições	Baixas e alienações	Transferências	Depreciação	Saldo em 2020
Terrenos	34.731	-	-	-	-	34.731
Edificações	36.615	-	-	8.813	(856)	44.572
Instalações	2.818	-	-	-	(310)	2.508
Redes Adutoras Corumbá	-	40.845	-	71.462	-	112.307
Computadores e periféricos	7.340	3.082	-	71	(2.909)	7.584
Móveis e utensílios de escritório	4.041	22	(1)	-	(563)	3.499
Máquinas e equipamentos	23.559	1.976	-	1.358	(1.461)	25.432
Veículos	5.651	40	-	71	(1.122)	4.640
Aparelhos de som/áudio/comunicação	408	1	(1)	-	(48)	360
Aparelhos e utensílios domésticos e de refrigeração	866	769	-	56	(96)	1.595
Instrumentos de medição e precisão	9.850	1.693	-	83	(1.419)	10.207
Projetos e obras em andamento	267.173	(27.521)	-	(80.837)	-	158.815
Ativos de direito de uso	7.418	(6.300)	-	-	7.247	8.365
Outros	76	10	-	-	(32)	54
Total	**400.546**	**14.617**	**(2)**	**1.077**	**(1.569)**	**414.669**

Natureza	Saldo em 2018	Adições	Baixas e alienações	Transferências	Depreciação	Saldo em 2019
Terrenos	41.266 -	-	-	-		41.266
Edificações	36.708	-	-	-	(903)	35.805
Instalações	156	-	-	-	(94)	62
Computadores e periféricos	10.814	151	-	881	(2.878)	8.968
Móveis e utensílios de escritório	3.531	329	-	117	(470)	3.507
Máquinas e equipamentos	20.128	5.242	1	(16.717)	(3.168)	5.486
Veículos	5.047	2.247	-	-	(1.253)	6.041
Aparelhos de som/áudio/comunicação	539	78	1	-	(92)	526
Aparelhos e utensílios domésticos e de refrigeração	912	2	-	-	(106)	808
Instrumentos de medição e precisão	6.059	4.275	-	113	(1.121)	9.326
Projetos e obras em andamento	232.669	23.940	-	(8.082)	-	248.527
Outros	108	10	-	-	(21)	97
Total	**357.937**	**36.274**	**2**	**(23.688)**	**(10.106)**	**360.419**

19 Intangível
a. Composição

Natureza	2020 Custo	2020 Amortização acumulada	2020 Total líquido	2019 Custo	2019 Amortização acumulada	2019 Total líquido
Em operação						
- Sistemas de abastecimento de água	842.631	(500.840)	341.791	930.074	(469.158)	460.916
- Sistemas de esgotamento sanitário	686.608	(446.758)	239.850	569.992	(423.105)	146.887
- Equipamentos operacionais	36.126	(20.832)	15.294	34.252	(18.493)	15.759
Em andamento						
- Obras no sistema de abastecimento de água	-	-	-	248.166	-	248.166
- Obras no sistema de esgotamento sanitário	-	-	-	231.144	-	231.144
- Bens de uso geral	-	-	-	-	-	-
Ativos de Arrendamento	5.311	(616)	4.695	5.311	(616)	4.695
Sistemas, aplicativos e softwares	9.561	(4.087)	5.474	9.562	(1.832)	7.730
Total	**1.580.237**	**(973.133)**	**607.104**	**2.028.501**	**(913.204)**	**1.115.297**

b. Movimentação

Natureza	Saldo em 2019	Adições	Baixas e alienações	Transferências (i)	Amortização	Saldo em 2020
Em operação						
- Sistemas de abastecimento de água	460.916	(3.641)	(9)	(83.784)	(31.691)	341.791
- Sistemas de esgotamento sanitário	146.887	(19.127)	-	135.743	(23.653)	239.850
- Equipamentos operacionais	15.759	1.434	-	439	(2.338)	15.294
Em andamento						
- Obras no sistema de abastecimento de água	248.166	20.425	-	(268.591)	-	-
- Obras no sistema de esgotamento sanitário	231.144	15.009	-	(246.153)	-	-
- Bens de uso geral	-	-	-	-	-	
Ativos de Arrendamento	4.695	-	-	-	-	4.695
Sistemas, aplicativos e softwares	7.730				(2.256)	5.474
Total	**1.115.297**	**14.100**	**(9)**	**(462.346)**	**(59.938)**	**607.104**

(i) As transferências foram realizadas internamente no próprio grupo e parte para os ativos imobilizado e financeiro (vide Notas Explicativas nº 16 e 18).

Natureza	Saldo em 2018	Adições	Baixas e alienações	Transferências (a)	Amortização	Saldo em 2019
Ativos financeiros indenizáveis (a)						
- Sistemas de abastecimento de água	486.800			4.512		491.312
- Sistemas de esgotamento sanitário	604.853			38.192		643.045
Em operação						
- Sistemas de abastecimento de água	437.364	(8.918)	-	13.866	(33.918)	408.394
- Sistemas de esgotamento sanitário	207.528	(18.544)	(20)	15.080	(27.202)	176.842
- Equipamentos operacionais	-	-	-	17.416	-	17.416
Em andamento (b)						
- Obras no sistema de abastecimento de água	125.316	79.265	-	(7.908)	-	196.673
- Obras no sistema de esgotamento sanitário	193.551	46.132	-	(51.767)	-	187.916
- Bens de uso geral	2.452	3.824	-	(5.703)	-	573
Sistemas, aplicativos e softwares	1.577	-	-	-	(394)	1.183
Total	**2.059.441**	**101.759**	**(20)**	**23.688**	**(61.514)**	**2.123.354**

(a) Os valores demonstrados como ativo financeiro foram transferidos para o grupo específico "ativo financeiro – concessões" (nota explicativa nº 16).
b. O saldo de obras em andamento é composto por contratos de obras de ampliação e implantação de Sistemas de Abastecimento de Água, de Coleta e Tratamento de Esgotos e Automação das Unidades Operacionais em todo o Distrito Federal e Entorno.
20 Arrendamento Mercantil
A Companhia aplicou os requisitos do CPC 06 (R2)/IFRS 16 a partir do exercício de 2020 e identificou a presença de arrendamento nos contratos de locação de veículos, imóveis e faixas de servidão, nos quais o controle de uso do ativo está em poder da arrendatária.
A mensuração do passivo de arrendamento corresponde ao total dos pagamentos futuros de aluguéis, ajustados a valor presente, utilizando-se a taxa da última captação realizada pela Companhia. As obrigações decorrentes destes contratos estão demonstradas na nota explicativa nº 22.5.
O prazo do arrendamento foi definido com observância aos normativos internos e à legislação aplicável às licitações e contratos. Assim, em que pese o fato de os contratos não possuírem prorrogação automática, o prazo do arrendamento tomou por base a intenção da companhia em manter o contrato mediante a realização de aditivos, sempre limitado ao prazo máximo legal de 60 meses.
Em 31 de dezembro de 2020 o valor contábil para cada categoria de ativos sob compromisso de Arrendamento Mercantil registrado no Ativo Imobilizado e Intangível está demonstrado a seguir:

Descrição	2020 Custo	2020 Depreciação acumulada	2020 Total líquido	2019 Custo	2019 Depreciação acumulada	2019 Total líquido
Veículos	10.694	(2.751)	7.943	17.270	(10.377)	6.893
Imóveis	1.163	(742)	421	886	(361)	525
Faixas de servidão	5.311	(615)	4.696	5.311	(615)	4.696
Total de Arrendamento Mercantil	**17.168**	**(4.108)**	**13.060**	**23.467**	**(11.353)**	**12.114**
Imobilizado	**11.858**	**(3.493)**	**8.365**	**18.156**	**(10.738)**	**7.418**
Intangível	**5.310**	**(615)**	**4.695**	**5.311**	**(615)**	**4.696**

21 Fornecedores e outras contas a pagar

	2020	2019
Fornecedores de Bens e Materiais	17.745	11.095
Prestadores de Serviço	67.362	62.575
Empreiteiros	15.756	24.655
Cauções/Retenções Contratuais	3.482	3.310
Consignações a recolher	6.640	7.026
Dividendos a pagar	22.578	-
Obrigações com clientes (a)	17.118	15.562
Obrigações Judiciais	28.096	30.996
Provisão TFS e TFU	6.357	5.706
Circulante	**185.134**	**160.925**
Obrigações especiais (b)	181.349	172.625
Não circulante	**181.349**	**172.625**
Total	**366.483**	**333.550**

(a) As obrigações com clientes referem-se ao incentivo à redução do consumo de água no Distrito Federal instituído pela Lei nº 4.341, de 22 de junho de 2009. Segundo a referida lei, todos os titulares de unidades consumidoras de água, residencial, comercial ou industrial, que reduzirem o consumo de água, terão direito a um bônus desconto de 20% (vinte por cento) sobre a economia realizada. Essa lei foi disciplinada pela Resolução nº 6, de 5 de julho de 2010 da ADASA. A rubrica também é composta de antecipações e restituições de faturamento.
(b) A Companhia reconhece nessa rubrica os recursos recebidos a título de repasses da União no âmbito do Programa de Aceleração do Crescimento (PAC), após pacificação do entendimento, como obrigações Especiais, bem como os valores da tarifa de contingência que ainda não estão vinculados a custos operacionais adicionais eficientes. Essa forma de contabilização visa a atender as necessidades regulatórias da ADASA e dar transparência ao processo. Somente foram considerados como custos adicionais eficientes os valores previamente autorizados em resolução específica.
22 Empréstimos e financiamentos

Entidade/Instituição	2020	2019
Secretaria de Estado da Fazenda do Distrito Federal (Nota Explicativa 35)	92.548	80.324
Banco do Brasil S.A. (Nota Explicativa 22.1)	16.288	32.533
Banco Caixa Econômica Federal S.A (Nota Explicativa 22.2)	24.620	36.931
Banco Interamericano de Desenvolvimento (moeda estrangeira) (Nota Explicativa 22.3)	57.555	46.779
Banco ABC Brasil S.A. (Nota Explicativa 22.4)	6.494	6.505
Circulante	**197.505**	**203.072**
Banco do Brasil S.A. (Nota Explicativa 22.1)	-	24.840
Banco Caixa Econômica Federal S.A. (Nota Explicativa 22.2)	97.225	144.089
Banco Interamericano de Desenvolvimento (moeda estrangeira) (Nota Explicativa 22.3)	731.517	527.532
Banco ABC Brasil S.A. (Nota Explicativa 22.4)	1.081	7.568
Não circulante	**829.823**	**704.029**
Total	**1.027.328**	**907.101**

Movimentação dos empréstimos e financiamentos referentes ao exercício de 2020 e 2019:

	2020	2019
Saldo no início do exercício	907.101	818.416
(+) Liberações	109.992	193.990
(+) Juros e encargos	33.619	43.056
(+) Variações monetárias e cambiais	169.534	12.641
(-) Juros, variações e encargos pagos	(32.103)	(38.385)
(-) Amortizações	(160.815)	(122.617)
Saldo no final do exercício	**1.027.328**	**907.101**

Os índices de indexação, a taxa de juros e o prazo de vencimento dos contratos de empréstimos e financiamentos estão evidenciados no quadro abaixo, em 31 de dezembro de 2020:

	Qtde. Contrato	Indexador	Taxa nominal % a.a.	Garantia	Ano do vencimento
Banco do Brasil (capital de giro)	02	CDI	1,8%	Recursos próprios	2021
Caixa Econômica Federal	16	TR	6% a 12%	Recursos próprios	2035
BID	02	Libor+Margem BID	1,12 a 3,11%	Fiança	2039
Banco ABC Brasil S.A.	01	CDI	2,10%	Recursos próprios	2022

Demonstramos por faixa de vencimento dos empréstimos e financiamentos:

	2020	2019
2020 (a)	92.547	202.201
2021	108.118	100.329
2022	81.650	70.895
2023	76.947	64.595
2024 em diante	668.066	469.081
Total	**1.027.328**	**907.101**

(a) O montante referente ao exercício de 2020 no valor de 92.547 (80.324 em 2019), é referente ao financiamento devido e vencido à Secretaria de Obras, vinculado ao GDF, que apesar de estar classificado como dívida vencida, há previsão de compensação com contas de água e esgotos a receber do GDF, conforme previsto no Contrato 001/2001-SO/SEFP/DF, sem data pré-determinada para realização.
Demonstrativo por categoria (empréstimos e financiamentos):

	2020	2019
Empréstimos (*)	23.863	61.926
Financiamentos	1.003.465	845.175
Total	**1.027.328**	**907.101**

(*) Em 31 de dezembro de 2020, o saldo referente aos empréstimos é composto por R$ 7.575 do Banco ABC e R$ 16.288 do Banco do Brasil.
22.1 Banco do Brasil (BB)
(i) Principais eventos
Em 31 de dezembro de 2020, estão registrados 02 (dois) contratos que abrangem abertura de crédito (capitais de giro) – Contratos nº 330.700.953 e 330.700.965.
Em 31 de dezembro de 2020, totaliza no passivo o valor de R$ 16.288, totalmente registrado no circulante.
Os contratos de empréstimos são garantidos por penhor cedular, duplicatas físicas mercantis e/ou prestação de serviços, provenientes das faturas dos serviços de abastecimento de água, esgoto e prestação de outros serviços vencíveis a prazo de até 180 dias, aqui consideradas, para todos os efeitos legais, bens fungíveis, transferidas ao Banco do Brasil S.A., de forma que o lastro total constituído oscila de, no mínimo, 10% do saldo devedor atualizado da dívida.
Em 29/01/2020 houve a liquidação antecipada do contrato nº 40.01029-5 e em 08/12/2020 do contrato nº 40.01272-7.
Em 27/05/2020 houve o encerramento do contrato nº 330.700.984 – Contrato Conta Garantida.
(ii) Covenants
Para os Contratos nº 330.700.953 e nº 330.700.965, consta cláusula especial quanto à manutenção da relação Dívida Líquida/Ebitda em patamar menor ou igual a 3,5 vezes e Ebitda/Resultado Financeiro em patamar maior ou igual a 2,5 vezes, por todo o período de vigência destes, a ser calculada anualmente com base nos demonstrativos financeiros.
Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia alcançou os índices definidos nos contratos.
(iii) Cross default
A Companhia não possui contratos de empréstimos e de financiamentos com cláusulas de cross default com essa instituição financeira.
22.2 Caixa Econômica Federal (CEF)
(i) Principais eventos
Estão registrados diversos contratos de financiamento, com recursos oriundos do FGTS, destinados à implantação, à ampliação e/ou à melhoria dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário do Distrito Federal.
Em 10/03/2020 houve a liquidação antecipada dos contratos nº 155.455-68, 180.172-68 e 228.525-53 e em 16/12/2020 dos contratos nº 180.169-11 e 180.173-72.
A Companhia, adicionalmente, deverá manter para alguns contratos específicos à Caixa Econômica Federal, na vigência dos contratos de financiamentos, uma conta garantia, cujo saldo em 31 de dezembro de 2020 é de R$ 11.863 (R$ 11.060 em 31 de dezembro de 2019), sendo este corrigido pela variação da poupança.
(ii) Cross default
A Companhia não possui contratos de empréstimos e de financiamentos com cláusulas de cross default com essa instituição financeira.
22.3 Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID)
(i) Principais eventos
Em 31 de dezembro de 2020, estão registrados dois contratos de financiamentos.
a. Contrato de Empréstimo nº 1288/OC-BR (GDF x BID) intermediado pelo GDF por meio do Contrato nº 001/2001-SO/SEFP/DF (GDF x CAESB).
Em 29 de outubro de 2001, a CAESB firmou com o Governo do Distrito Federal, por intermédio da Secretaria de Infraestrutura e Obras, o Contrato nº 001/2001-SO/SEFP/DF, referente à execução do Subprograma "Aumento da cobertura e melhoria da administração dos serviços de água e esgotos", integrante do Programa de Saneamento Básico do DF, financiado em parte pelo BID, por intermédio do Contrato de Empréstimo nº 1288/OC-BR, firmado em 11 de junho de 2001 entre o GDF e o BID.
O Contrato de Empréstimo nº 1288/OC-BR possui a República Federativa do Brasil como fiadora da operação de crédito externa.
O período de carência do Contrato de Empréstimo nº 1288/OC-BR é de 10 (dez) semestres com amortização em 40 (quarenta) parcelas semestrais, e o vencimento da primeira ocorreu em dezembro de 2006 e a última será em junho de 2026.
O Contrato nº 001/2001-SO/SEFP/DF estabelece a transferência de recursos financeiros entre a Coexecutora (CAESB) e a Executora (Governo do Distrito Federal).
As prerrogativas e os deveres estabelecidos no Contrato nº 001/2001-SO/SEFP/DF englobam desde a liberação de valores correspondentes às etapas já executadas e atestadas pelo GDF, até os ressarcimentos das parcelas do serviço da dívida (incluindo principal, juros e outros encargos), de responsabilidade da CAESB, provenientes do Contrato de Empréstimo nº 1288/OC-BR.
O ressarcimento financeiro é feito na proporção equivalente às parcelas liberadas pelo BID e transferidas pela Executora (Governo do Distrito Federal) à Coexecutora (CAESB), acrescido na mesma proporcionalidade das parcelas que vierem a ser incorporadas pelo BID ao saldo devedor do Contrato de Empréstimo nº 1288/OC-BR.
Os riscos cambiais da operação são compartilhados pelo Governo do Distrito Federal e pela CAESB na proporção equivalente às liberações dos recursos à conta do Contrato de Empréstimo nº 1288/OC-BR, quando do pagamento das despesas com os serviços da dívida do referido contrato de empréstimo (ressarcimento).
O Contrato nº 001/2001-SO/SEFP/DF determina à CAESB, quando do ressarcimento ao Distrito Federal de suas parcelas de responsabilidade do serviço da dívida do Contrato de Empréstimo nº 1288/OC-BR (incluindo principal, juros e outros encargos), identificar os valores de seus créditos relativos a contas de água e esgoto de Órgãos da Administração Direta e Fundacional do Distrito Federal, para efeitos de compensação, não podendo ficar a descoberto saldo a ser ressarcido.
As tratativas quanto à compensação supracitada se encontram em fase de negociação entre a CAESB e o GDF.
Em 31 de dezembro de 2020, totaliza no passivo o valor de R$ 205.015, deste montante R$ 112.467 referem-se à dívida com o BID, sendo registrados no circulante R$ 20.612 e no não circulante R$ 91.854. Do total desse passivo, R$ 92.548 referem-se à dívida com o GDF, em razão da não realização da compensação de valor entre o GDF e a CAESB, valor este registrado no circulante.
b. Contrato nº 3168/OC - BR
Empréstimo contraído em 2014 com o BID, que consiste em reduzir a sobrecarga dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário existentes no Distrito Federal, por meio da melhoria e expansão da rede de água potável e de esgoto sanitário a condomínios e regiões periféricas e do fortalecimento da gestão da Companhia.
O período de carência será de 10 (dez) semestres com amortização em 40 (quarenta) parcelas semestrais, sendo o vencimento da primeira em dezembro de 2020 e a última em junho de 2039.

Continua...