



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



Adicionalmente, as receitas de serviços de saneamento também estão sujeitas à incidência de duas taxas de fiscalização: Taxa de Fiscalização sobre Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário (TFS) e Taxa de Fiscalização dos Usos dos Recursos Hídricos (TFU).  
 A demonstração do resultado é apresentada líquida dessas deduções. Esses tributos são apresentados como deduções da receita pelos seus valores brutos.

#### 4.18 Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras são representadas, principalmente, por juros, atualizações monetárias e ganhos cambiais, resultados de aplicação financeira, contas a receber e valores depositados em juízo.  
 As despesas financeiras referem-se a juros, atualizações monetárias e perdas cambiais decorrentes de empréstimos, financiamentos e parcelamento de obrigações.  
 O registro é feito por meio do método de taxa efetiva de juros.

#### 4.19 Moedas e conversão em moeda estrangeira

As operações realizadas em uma moeda diferente da moeda do ambiente econômico em que opera são inicialmente registradas em moeda funcional, à taxa de câmbio na data da transação. Passivos em moeda estrangeira são convertidos à taxa cambial em vigor à data do balanço patrimonial e todas as diferenças cambiais no decorrer do exercício são registradas na demonstração do resultado como variação cambial, salvo as referências a financiamentos vinculados às obras em andamento, as quais são incorporadas aos valores desses ativos.

#### 5 Gestão de riscos e instrumentos financeiros

##### 5.1 Gestão de Risco Financeiro

A Companhia está exposta a riscos financeiros, porém todos administrados ou amenizados de forma a não impactar, significativamente, os resultados de suas operações, e estão descritos nesta Nota Explicativa.

##### a. Risco de negócio

O negócio da Companhia refere-se basicamente a captar, tratar e distribuir água, coletar e tratar esgotos sanitários no Distrito Federal e no município de Águas Lindas de Goiás. Os resultados da Companhia dependem da manutenção das concessões nos locais em que opera e os contratos têm seu prazo de validade definido em média de 30 anos. Em algumas situações, o poder concedente poderá rescindir o contrato antes do seu término ou ainda não autorizar a sua renovação, mediante indenização pelo valor justo dos saldos de investimentos ainda não depreciados/amortizados. Os recursos hídricos disponíveis e sistemas eficientes reduzem o risco de desabastecimento e o processo de reajustes e revisão da tarifa é aprovado pela Agência Reguladora.

##### b. Risco de crédito

É o risco da contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, que acarretaria prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais, depósitos em bancos e outros instrumentos financeiros.

A Companhia tem esses riscos minimizados em decorrência da pulverização de seus clientes e da diversificação de seus agentes arrecadadores, sendo esses últimos avaliados pelo seu rating de mercado.

##### b.1 Recebíveis

O risco de crédito do cliente está sujeito aos procedimentos, aos controles e às políticas estabelecidos pela Companhia, que possui autonomia para realizar cobranças administrativas e judiciais em caso de inadimplência. Parte substancial das vendas é pulverizada entre um grande número de clientes segmentados nas categorias de consumo: residencial normal, residencial popular, tarifa irrigação, comercial, pública e industrial, o que minimiza o risco de crédito, além de procedimentos de controle.

Os créditos de liquidação duvidosa estão adequadamente garantidos pelas provisões que fazem frente contra eventuais perdas em sua realização, com base na categorização dos clientes e análise do histórico de perdas para atender ao modelo de perdas incorridas e esperadas conforme CPC 48. Para que a provisão reflita as eventuais

2022											
Cenários de taxas de juros											
Cenário provável (*)				Cenário provável (+25%)				Cenário remoto (+50%)			
CDI	TR	IGP-M	INPC	SOFR	JUROS BID	CDI	TR	IGP-M	INPC	SOFR	JUROS BID
13,65%	1,63%	5,46%	5,93%	3,66%	3,10%	17,06%	2,04%	6,82%	7,42%	4,58%	3,88%

(\*) fonte: https://www.portaldefinancas.com

(\*) Labor: Juros Contrato BID 3168/OC-BR.

(\*) Juros BID: Juros Contrato BID 1288/OC-BR.

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)
Passivos					
Financiamentos	TR	90.976	(6.653)	(9.282)	(12.465)
Financiamentos	JUROS BID	71.859	(2.097)	(2.625)	(3.145)
Financiamentos	SOFR	743.995	(28.004)	(35.005)	(42.005)
Divida FUNDAÇÃO	INPC	153.585	(8.413)	(10.517)	(12.620)
<b>Efeitos no resultado</b>			<b>(45.166)</b>	<b>(57.427)</b>	<b>(70.236)</b>

##### 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, conseqüentemente, 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:

	2022	2021
Passivo circulante	65.809	72.035
Passivo não circulante	750.045	744.500
<b>Total</b>	<b>815.854</b>	<b>816.540</b>

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 1, 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.

Exposição cambial líquida em 31 de dezembro de 2022 (passiva) em US\$	Cenário I (provável)		Cenário II (+25%)		Cenário III (+50%)	
		(*) 156.363	156.363	156.363		
Taxa do US\$ em 31 de dezembro de 2022 (pax)	5,2177		5,2177		5,2177	
Taxa cambial estimada conforme cenário	5,2800		6,6000		7,9200	
Diferença entre as taxas	(0,0623)		(1,3823)		(2,7023)	
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$	(9.741)		(216.140)		(422.539)	

(\*) Para o cenário provável em Dólar, foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 31 de dezembro de 2023, conforme relatório Focus-Bacen de 20 de janeiro de 2023.

##### 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 vendidos 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 2022, 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:

Descrição	Ativos e passivos mensurados ao custo amortizado	
	2022	2021
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	535.748	397.776
Contas a receber	424.065	432.824
Outros créditos a receber	220.969	177.385
<b>Total</b>	<b>1.180.782</b>	<b>1.007.985</b>
Passivos financeiros		
Fornecedores	536.387	390.362
Empréstimos e financiamentos	963.315	1.015.831
<b>Total</b>	<b>1.499.702</b>	<b>1.406.193</b>

##### Outras informações - Associação das Pioneiras Sociais - APS

Acordo judicial celebrado entre a CAESB e a Associação das Pioneiras Sociais, homologado nos autos do Processo 070672/15.2017.8.07.0018 referente à conversão do valor acordado (RS 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 2022 o valor registrado é de RS 12.862 (RS 13.558 em 2021), sendo RS 3.192 no curto prazo e RS 9.670 no longo prazo.

##### 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 16 - Investimentos
- Nota Explicativa nº 4.6 - Negócios em conjunto.
- **Incertezas sobre premissas e estimativas**
- As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2022, 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 8 - Realização do contas a receber e outros recebíveis.
- Nota Explicativa nº 4.8, 4.9, 17 e 18 - Vida útil do ativo imobilizado e intangível.
- Nota Explicativa nº 4.12 e 24 - 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 13 - 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

Para 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 Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Caixa e Bancos	10.301	5.793
Aplicação financeira de liquidez imediata (b)	525.447	391.983
<b>Total</b>	<b>535.748</b>	<b>397.776</b>

(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 cartéis compostas, isolada ou cumulativamente, por Títulos Públicos Federais, indexados ao CDI/SELIC e/ou pré-fixados ou por operações compromissadas através de Títulos Públicos Federais. Possuem rentabilidade média de 93,9% do CDI (93,8% do CDI em 2021). A análise de sensibilidade desses ativos é apresentada na Nota Explicativa nº 05 - Gestão de Riscos.

##### 8 Contas a receber de clientes

	2022	2021
Clientes		
Contas a receber de clientes	1.110.994	989.549
Contas a receber de partes relacionadas (Nota Explicativa 33)	63.756	81.631
Sub-total contas a receber (a)	1.174.750	1.071.180
Serviços de Consultoria	136	136
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (b)	(766.206)	(661.403)
<b>Total</b>	<b>408.680</b>	<b>409.913</b>

(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 cartéis compostas, isolada ou cumulativamente, por Títulos Públicos Federais, indexados ao CDI/SELIC e/ou pré-fixados ou por operações compromissadas através de Títulos Públicos Federais. Possuem rentabilidade média de 93,9% do CDI (93,8% do CDI em 2021). A análise de sensibilidade desses ativos é apresentada na Nota Explicativa nº 05 - Gestão de Riscos.

##### 9 Contas a receber de clientes

	2022	2021
Clientes		
Contas a receber de clientes	1.110.994	989.549
Contas a receber de partes relacionadas (Nota Explicativa 33)	63.756	81.631
Sub-total contas a receber (a)	1.174.750	1.071.180
Serviços de Consultoria	136	136
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (b)	(766.206)	(661.403)
<b>Total</b>	<b>408.680</b>	<b>409.913</b>

(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 cartéis compostas, isolada ou cumulativamente, por Títulos Públicos Federais, indexados ao CDI/SELIC e/ou pré-fixados ou por operações compromissadas através de Títulos Públicos Federais. Possuem rentabilidade média de 93,9% do CDI (93,8% do CDI em 2021). A análise de sensibilidade desses ativos é apresentada na Nota Explicativa nº 05 - Gestão de Riscos.

##### 10 Tributos a recuperar

	2022	2021
Imposto de Renda e Contribuição Social	323	543
ISS e ICMS	1	1
INSS	354	354
Tributos Federais – PERDCOMP	145.841	120.232
<b>Total</b>	<b>146.519</b>	<b>121.310</b>

Antecipações e pagamentos reembolsáveis a empregados (a)

	2022	2021
Personal cedido a receber (b)	207	175
Resarcimento transferência de ativos (c)	2.082	-
Créditos diversos (d)	306	825
<b>Total</b>	<b>22.225</b>	<b>21.608</b>

(a) Refere-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) Valor oriundo do TTA (Termo de Transferência de Ativos e Avenças), firmado com a ENEL Distribuição Goiás referente a construção da Linha de Transmissão e da subestação seccionadora para atender a ETA Corumbá.

(d) Refere-se a valores a receber de empregados e empresas originários de acordos e/ou processos judiciais e outros.

##### 12 Outros valores a receber

	2022	2021
Aplicações financeiras (a)	12.209	14.490
Depósitos e bloqueios judiciais (b)	8.792	8.050
Resarcimento transferência de ativos (c)	6.501	-
<b>Total</b>	<b>27.502</b>	<b>22.540</b>

(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.

(c) Valor oriundo do TTA (Termo de Transferência de Ativos e Avenças), firmado com a ENEL Distribuição Goiás referente a construção da Linha de Transmissão e da subestação seccionadora para atender a ETA Corumbá. A movimentação dos depósitos judiciais nos exercícios de 2022 e 2021 está demonstrada a seguir:

	2022			2021		
	Cível	Trabalhista	Total	Cível	Trabalhista	Total
Saldo no início do exercício	42	8.008	8.050	145	9.582	9.727
Novos depósitos e bloqueios judiciais	1.206	915	2.121	4.035	1.920	4.955
Reversão (Levantamento de Alvará)	(3)	(780)	(783)	(2.257)	(1.190)	(3.433)
Alvarás identificados	-	(543)	(543)	-	78	78
Atualização monetária	39	624	663	4	502	506
Compensação com demandas judiciais	(320)	(396)	(716)	(1.885)	(1.878)	(3.763)
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>964</b>	<b>7.828</b>	<b>8.792</b>	<b>42</b>	<b>8.008</b>	<b>8.050</b>

##### 13 Contribuição social - Diferida e corrente

A Companhia possui créditos tributários diferidos decorrentes de diferenças temporárias, cuja composição e natureza são demonstradas a seguir:

	2022	2021	Variação no resultado do exercício	Variação no patrimônio líquido
Perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa de clientes	12.874	14.841	(1.967)	-
Provisão para demandas judiciais	19.379	21.303	(1.924)	-
Base negativa	11.263	13.795	(2.532)	-
Déficit atuarial - CPC 33	9.459	9.723	(13.011)	12.747
Outros	1.212	21.431	(20.219)	-
Total do ativo diferido	54.187	81.093	(39.653)	12.747
Diferenças temporárias sobre depreciação/amortização	(12.472)	(10.382)	(2.090)	-
Total do passivo diferido	(12.472)	(10.382)	(2.090)	-
Total do ativo diferido líquido	41.715	70.711	(41.743)	12.747

A variação elevada verificada na conta "outros" se deu em razão da reclassificação de valores da conta "outros" para a conta de base negativa de CSLL.

Os valores registrados como despesas de contribuição social foram apurados de acordo com a legislação vigente, conforme demonstramos abaixo:

	2022	2021
Lucro antes dos impostos	617.793	142.788
Aliquota nominal	9%	9%
Despesa esperada à taxa nominal	(55.601)	(12.851)
Diferenças permanentes	(11.539)	(8.024)
Compensação base negativa de contribuição social	(61.027)	(72.019)
Base de cálculo	545.227	62.745
Contribuição social - 9%	(49.071)	(5.647)
Contribuição social sobre diferenças temporárias	-	39.216
Contribuição social corrente	(9.855)	(15.124)

##### 14 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 ICP/01 (RI) / IFRIC 12 – Contratos da Concessão, devem ser classificados como Ativo de Contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível

perdas estimadas, é feita análise da carteira de clientes de formas 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, e entre eles é observado o histórico de inadimplência e o atraso de pagamento, localização geográfica do usuário, tipo de pagamento contratado, situação do abastecimento e outras.

##### b.