



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



BALANÇOS PATRIMONIAIS - Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 (Valores expressos em milhares de reais)							
Ativo	Notas	2025	2024	Passivo	Notas	2025	2024
Caixa e equivalentes de caixa	8	388.522	404.767	Fornecedores e outras contas a pagar	21	292.918	205.544
Contas a receber, líquidas	9	473.239	400.710	Obrigações fiscais	23	51.003	41.589
Estoques	10	62.768	45.227	Emprestimos e financiamentos	24	97.367	91.129
Tributos a recuperar	11	1.067	2.365	Arrendamento Mercantil	22	59.348	100.396
Despesas antecipadas	11	1.925	1.895	Instrumentos Financeiros Derivativos	5	40.358	-
Partes relacionadas	35	117.564	-	Partes relacionadas	35	30.273	10.516
Ativo não circulante para alienação	12	-	1.468	Benefícios a empregados	25	199.414	177.913
Outras contas a receber	13	26.518	23.732				
Total do ativo circulante		1.071.603	880.164	Total do passivo circulante		788.855	651.431
Contas a receber, líquidas	9	77.735	55.228	Fornecedores e outras contas a pagar	21	353.232	240.434
Contribuição social diferida	15	25.975	35.031	Emprestimos e financiamentos	22	604.305	776.274
Despesas antecipadas	11	422	1.348	Arrendamento Mercantil	22	39.807	49.379
Partes relacionadas	35	41.484	22.923	Partes relacionadas	35	13.011	10.119
Ativos Financeiros - Concessões	17	-	2.070.537	Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	26	278.633	192.521
Ativos de contratos	16	59.435	526.044	Benefícios a empregados	25	272.257	373.088
Outros valores a receber	14	18.563	22.660				
Total do realizável a longo prazo		223.614	2.733.771	Total do passivo não circulante		1.561.245	1.641.815
Investimentos	18	19.783	28.118	Total do passivo		2.350.100	2.293.246
Intangível	20	105.397	710.180	Patrimônio líquido			
Imobilizado	19	3.478.759	189.254	Capital social	27	2.176.397	2.074.069
				Reservas de lucro	27	393.172	154.198
				Adiantamento para futuro aumento de capital	27	63.360	108.137
				Ajuste de avaliação patrimonial	27	(83.873)	(88.163)
Total do ativo não circulante		3.827.553	3.661.323	Total do patrimônio líquido		2.549.056	2.248.241
Total do ativo		4.899.156	4.541.487	Total do passivo e do patrimônio líquido		4.899.156	4.541.487

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

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 (Valores expressos em milhares de reais)			
	Notas	2025	2024
Receita operacional líquida	28	2.567.429	2.292.757
Custo dos serviços prestados	29	(1.366.475)	(1.267.273)
Lucro bruto		1.200.954	1.025.484
Despesas comerciais e de vendas	30	(217.379)	(295.876)
Despesas administrativas e gerais	31	(371.651)	(318.857)
Despesas tributárias	32	(9.139)	(9.369)
Outras Receitas/Despesas operacionais	33	(102.043)	(110.914)
Participação no resultado de coligadas e controladas	18	(8.335)	1.075
Resultado operacional		492.407	291.543
Receita financeira	34	203.224	107.314
Despesa financeira	34	(263.740)	(301.780)
Resultado financeiro		(60.516)	(194.460)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		431.891	97.077
Contribuição social - corrente	15	(28.499)	(16.899)
Contribuição social - diferida	15	(9.056)	10.283
Contribuição social		(37.555)	(6.616)
Resultado do exercício		394.336	90.461

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

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 (Valores expressos em milhares de reais)			
	2025	2024	
Resultado do exercício	394.336	90.461	
Outros resultados abrangentes	4.290	8.324	
Ganhos/perdas em remensurações de planos de benefícios definidos	4.290	8.324	
Resultado abrangente do exercício	398.626	98.785	

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

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 (Valores expressos em milhares de reais)							
Notas	Capital social integralizado	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Total do patrimônio líquido	
			Reserva para aumento de capital	Reserva legal			
Saldo em 1º de janeiro de 2024	2.074.069	64.530	37.798	47.423	(96.487)	2.127.333	
Resultado do exercício	-	-	-	-	90.461	90.461	
Destinação do resultado:							
Constituição de reserva para aumento de capital	27.3	-	64.454	-	(64.454)	-	
Constituição de reserva legal	27.2	-	-	4.523	(4.523)	-	
Dividendos autorizados	27.6	-	-	-	(21.484)	(21.484)	
Adiantamento para futuro aumento de capital	27.5	-	43.607	-	-	43.607	
Ajuste de avaliação patrimonial	27.4	-	-	-	8.324	8.324	
Saldo em 31 de dezembro de 2024	2.074.069	108.137	102.252	51.946	(88.163)	2.248.241	
Resultado do exercício	-	-	-	-	394.336	394.336	
Destinação do resultado:							
Constituição de reserva para aumento de capital	27.3	-	257.055	-	(257.055)	-	
Constituição de reserva legal	27.2	-	-	19.717	(19.717)	-	
Dividendos autorizados	27.6	-	-	-	(117.564)	(117.564)	
Adiantamento para futuro aumento de capital	27.5	-	19.753	-	-	19.753	
Aumento de Capital	27.1	102.328	(64.530)	(37.798)	-	-	
Ajuste de avaliação patrimonial	27.4	-	-	-	4.290	4.290	
Saldo em 31 de dezembro de 2025	2.176.397	63.360	321.509	71.663	(83.873)	2.549.056	

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

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 (Valores expressos em milhares de reais)			
	Notas	2025	2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		394.336	90.461
Ajuste por:			
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa - contas a receber de clientes		55.068	149.388
Variações monetárias sobre contas a receber		(20.295)	(13.394)
Perdas de créditos prescritos		1.012	(2.401)
Provisão de atualização Programa de Desligamento Voluntário		(92.698)	92.805
Provisão Concessão de Serviços		679	949
Resultado da equivalência patrimonial		8.335	(1.075)
Contribuição social diferida		9.056	(10.283)
Depreciações e amortizações		111.075	99.313
Resultado na baixa de ativos imobilizados e intangíveis		1.823	49
Ajuste a valor presente de Ativos Imobilizados e intangíveis		(4.229)	18.180
Juros e variações monetárias sobre empreiteiros, fornecedores e outras contas a pagar		26.433	4.510
Juros sobre obrigações fiscais		22	27
Juros e variações monetárias sobre benefícios a empregados		17.558	20.125
Provisão de demandas judiciais		86.112	(18.164)
Provisão de Benefícios Previdenciários		856	1.345
Instrumentos financeiros derivativos - Swap Cambial		93.813	-
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos		47.205	56.619
Variações monetárias e cambiais sobre empréstimos e financiamentos		(89.540)	188.311
Resultado ajustado		646.621	676.765
Variações em:			
Contas a receber de clientes	9	(129.147)	(155.852)
Estoques	10	(17.541)	63
Tributos a recuperar	11	1.298	53.256
Contribuição social diferida	15	-	-
Outras contas a receber	13	(125.958)	(2.049)
Despesas antecipadas	14	896	1.868
Outros valores a receber	14	(10.531)	1.476
Fornecedores e outras contas a pagar	21	195.709	36.653
Obrigações fiscais	23	9.392	4.226
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	24	6.238	(1.372)
Benefícios a empregados	25	(755)	(60.107)
Total das variações de ativos e passivos		(70.399)	(121.838)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		576.222	554.927
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisições de intangíveis	20	(47.982)	(178.769)
Ativos de contrato	16	(61.874)	(136.153)
Aquisições de imobilizado	19	(144.921)	(74.717)
Fluxo de caixa proveniente das atividades de investimentos		(254.777)	(389.639)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Captações de empréstimos e financiamentos	22	(14.989)	43.990
Amortização de empréstimos e financiamentos	22	(176.850)	(86.150)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	22	(48.040)	(56.660)
Dividendos autorizados	27.6	(117.564)	(21.484)
Adiantamento para futuro aumento de capital	27.5	19.753	43.607
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos		(337.690)	(76.697)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		(16.245)	88.591
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	8	404.767	316.176
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	8	388.522	404.767
Resultado do exercício		(16.245)	88.591

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações gerais
A Companhia de Saneamento Ambiental do Distrito Federal – CAESB, sociedade de economia mista, controlada pelo Governo do Distrito Federal (GDF), foi constituída em 08 de abril de 1969. Seu objeto social compreende a prestação de serviços públicos de saneamento básico, incluindo abastecimento de água e esgotamento sanitário, além de atividades relacionadas à gestão de resíduos sólidos, podendo também atuar em outros países. A partir da aprovação da Lei nº 7.629 de 20 de dezembro de 2024 foi permitida a ampliação do objeto social da CAESB passando a incluir também em seu escopo a geração e comercialização de energia elétrica e gás.

Desde 2006, a CAESB opera sob o Contrato de Concessão de Serviço Público de Saneamento nº 001/2006, firmado entre a Companhia e a Agência Reguladora de Águas, Energia e Saneamento Básico do Distrito Federal - ADASA. Esse contrato regula a exploração do serviço público de saneamento básico, serviço este constituído pelo abastecimento de água e pelo esgotamento sanitário.

Com a promulgação da Lei nº 7.629, de 20 de dezembro de 2024, ficou estabelecida a prestação direta do serviço público de saneamento básico, de titularidade do Distrito Federal, por meio da Companhia de Saneamento Ambiental do Distrito Federal (CAESB). Esta Lei revogou a Lei Distrital nº 2.954, de 22 de abril de 2002, que definia um prazo de concessão para a CAESB, considerando que o Decreto Lei nº 524, de 8 de abril de 1969, que criou a Companhia, estabelece seu funcionamento por prazo indeterminado.

Nesse contexto, o Contrato nº 001/2006 foi alterado, via aditivo, para adequá-lo às novas condições de prestação direta dos serviços, tornando implícitas as cláusulas referentes a prazos, intervenção e extinção da concessão, bem como sobre a reversão dos ativos. As alterações efetuadas no contrato não impactarão a prestação dos serviços, uma vez que as condições, obrigações e prerrogativas definidas permaneceram inalteradas.

Além disso, a regulação da prestação dos serviços, exercida pela Agência Reguladora de Águas, Energia e Saneamento Básico do Distrito Federal permanece inalterada conforme a Lei Distrital nº 4.285, de 26 de dezembro de 2008, que dispõe sobre as competências da Agência.

A Companhia possui reconhecida a imunidade tributária recíproca, dada sua condição de Sociedade de Economia Mista de capital fechado, majoritariamente controlada pelo Governo do Distrito Federal – GDF e prestadora de serviços públicos em regime de monopólio.

Em linha com as melhores práticas de governança e sustentabilidade, a CAESB iniciou em 2025 a implementação de seu planejamento estratégico para o período de 2025 a 2029, com foco em desenvolvimento de suas práticas ESG (Environmental, Social and Governance). Atualmente em fase de execução, o planejamento estratégico foi elaborado com base no alinhamento das estratégias aos princípios ambientais, sociais e de governança, reforçando o compromisso da Companhia com práticas de sustentabilidade, ética e responsabilidade social. Espera-se que até 2029 a Companhia evolua na maturidade ESG do nível 2 para o nível 5, com a implementação das ações transversais à temática distribuídas nos objetivos estratégicos, para o exercício de 2026, espera-se que a Companhia esteja apta a apresentar seu relatório financeiro de sustentabilidade de acordo com as IFRS S publicadas.

2 Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras
2.1 Declaração de conformidade
As demonstrações financeiras foram preparadas em conformidade com o Manual de Contabilidade Regulatório da ADASA e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos, as interpretações e as orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). Considerando que o Manual de Contabilidade Regulatória converge com as normas internacionais de contabilidade, a Companhia optou por apresentar apenas um conjunto de demonstrações financeiras capaz de atender às finalidades regulatória e societária.

A emissão das demonstrações financeiras foi aprovada e autorizada pela Administração, representada pela Diretoria Colegiada da Companhia, em 11 de fevereiro de 2026, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data, conforme requisitos contábeis aplicáveis.

A Companhia assegura que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão devidamente evidenciadas, e refletem fidedignamente os registros, julgamentos e estimativas utilizados pela Administração.

2.2 Moeda Funcional e Moeda de Apresentação
A moeda funcional da Companhia é o real (R\$) e todos os valores apresentados nas demonstrações financeiras, incluindo os valores inscritos nas notas explicativas, estão expressos em milhares de reais. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de forma diversa.

2.3 Base de Mensuração e Apresentação
As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção do passivo líquido de benefício definido que é reconhecido como o valor justo dos ativos do plano, deduzido do valor presente da obrigação de benefício definido, e é limitado conforme explicado na nota explicativa nº 4.12. Outros ativos e passivos que requerem mensurações diferenciadas são tratados de acordo com suas normas específicas.

3 Principais práticas contábeis
As políticas contábeis e julgamentos utilizados na preparação das Demonstrações Financeiras para o período findo em 31 de dezembro de 2025 são consistentes com aqueles utilizados para preparar as demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

4 Sumário das práticas contábeis
As principais práticas contábeis adotadas na elaboração das demonstrações financeiras são demonstradas a seguir e foram aplicadas de forma consistente com o exercício anterior e estão em consonância com as normas contábeis brasileiras e pronunciamentos emitidos pelo CPC:

4.1 Receita operacional
a. Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto
A receita de serviços é apurada em conformidade com o regime contábil de competência. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

As receitas de serviços decorrem do fornecimento de água e serviços de coleta e tratamento de esgoto sanitário. As receitas ainda não faturadas, correspondentes à última leitura até a data de apresentação das demonstrações financeiras, representam serviços já prestados, sendo assim, receitas incorridas e são reconhecidas como contas a receber de clientes/receita operacional com base em estimativas mensais dos serviços completados. As Receitas são reconhecidas com base no CPC47 / IFRS 15 – Receita de Contrato com Cliente.

b. Outros serviços indiretos de água e esgoto
A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviço de instalações, remanejamentos e reparos de hidrômetros e ainda de ligação e religação de água, e é reconhecida no período no qual os serviços são prestados.

4.2 Instrumentos financeiros
a. Ativos financeiros - Instrumentos financeiros não derivativos
Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou à sua emissão.

A classificação depende da finalidade dos ativos e dos passivos financeiros e é determinada na data do reconhecimento inicial. Todas as aquisições ou alienações normais de ativos e passivos financeiros são reconhecidas ou baixadas com base na data de negociação.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(i) Ativos financeiros
Os ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias específicas: custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes e valor justo por meio do resultado.

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia apresentou somente instrumentos financeiros classificados como custo amortizado.

Custo amortizado
São incluídos nessa classificação os ativos financeiros não derivativos com recebimentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São registrados no ativo circulante, exceto, nos casos aplicáveis, aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço, os quais são classificados como ativo não circulante.

Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Os instrumentos financeiros foram mensurados ao valor justo ou ao custo amortizado com reconhecimento do resultado.

(ii) Passivos financeiros
Os passivos financeiros, incluindo financiamentos, são inicialmente mensurados pelo valor justo, líquidos dos custos da transação. Posteriormente, são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, e a despesa financeira é reconhecida com base na remuneração efetiva. O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período.

A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.

Em 31 de dezembro de 2025, os passivos financeiros da Companhia foram classificados como custo amortizado.

4.3 Caixa e equivalentes de caixa
Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários à vista e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimento igual ou inferior a 90 dias. Esses recursos possuem risco insignificante de mudança de valor e são utilizados para gerenciamento de compromissos de curto prazo.

4.4 Estoques
Os estoques de materiais para consumo e os necessários à manutenção dos sistemas de abastecimento de água e esgotos são mensurados pelo custo médio ponderado e classificados no ativo circulante. O custo inclui todos os gastos de aquisição e outros, incorridos para colocar os materiais em seu local final de armazenamento e em condição de consumo.

4.5 Investimentos societários
Os investimentos em coligadas da Companhia são avaliados e registrados pelo Método da Equivalência Patrimonial. Atualmente, a Companhia possui investimentos na Companhia do Metropolitan do Distrito Federal e em Corumbá Concessões. Os registros seguem o estabelecido no Pronunciamento Técnico CPC 18 (R2).

4.6 Negócios em conjunto
A Companhia utiliza o método de consolidação proporcional para reconhecimento dos direitos e obrigações referentes aos negócios em conjunto, em razão do compartilhamento do controle pelas consorciadas. Dessa forma, a Companhia registra sua participação proporcional equivalente a 50% sobre os ativos, passivos, receitas e despesas do Consórcio de Águas Lindas e do Consórcio Corumbá, conforme definição de operações em conjunto, estabelecida no Pronunciamento Técnico CPC19 (R2).

4.7 Arrendamento Mercantil
Os arrendamentos mercantis de imobilizado e intangível, nos quais a Companhia detém substancialmente os riscos e benefícios de propriedade, são classificados como ativos de direito de uso e em contrapartida são registrados os passivos correspondentes. O registro inicial dos contratos corresponde a um ativo (imobilizado ou intangível) e um passivo de financiamento (arrendamento), ajustados a valor presente.

4.8 Imobilizado
Os bens registrados no imobilizado correspondem aos ativos de uso geral necessários à operação e à manutenção dos serviços públicos de saneamento prestados diretamente pela Companhia, conforme a Lei nº 7.629, de 20 de dezembro de 2024, que definiu a CAESB como prestador direto dos