



## COMPANHIA ESTADUAL DE ÁGUAS E ESGOTOS - CEDAE

Companhia Aberta  
Inscrição Estadual: 84.780.707 CNPJ/MF n.º 33.352.394/0001-04 NIRE n.º 33.3.000.8797-4  
www.cedae.com.br



GOVERNO DO ESTADO  
RIO DE JANEIRO

### 5.5. Definição da classificação dos níveis hierárquicos dos instrumentos financeiros

|  | 2024             | 2023             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado</b>   |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nível 1)                    | 2.784.708        | 2.246.479        |
| Títulos e valores mobiliários (Nível 2)                    | 101.262          | 111.128          |
| <b>Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado</b>   |                  |                  |
| Contas a receber de clientes (Nível 2)                     | 1.639.021        | 1.235.050        |
| Ativos Financeiros Concessões – ERJ (Nível 2)              | 3.028.465        | 3.086.459        |
| Depósitos judiciais (Nível 2)                              | 1.723.598        | 2.119.963        |
| Outros créditos (Nível 2)                                  | 29.687           | 33.869           |
|  | <b>9.306.741</b> | <b>8.832.948</b> |
|  |                  |                  |
|  | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
| <b>Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado</b> |                  |                  |
| Empréstimos e financiamentos e debêntures (Nível 2)        | 599.968          | 408.818          |
| Empreiteiros e fornecedores (Nível 2)                      | 83.946           | 76.514           |
| Outras contas a pagar (Nível 2)                            | 217.429          | 200.694          |
|  | <b>901.343</b>   | <b>686.026</b>   |

### 5.6. Qualidade de crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou sujeitos à provisão para deterioração pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das contrapartes. Para a qualidade de crédito de contrapartes que são instituições financeiras, como caixa e aplicações financeiras, a Companhia considera o menor *rating* da contraparte divulgada pelas três principais agências internacionais de *rating* (Moody's, Fitch Ratings e Standard & Poor's), conforme política interna de gerenciamento de riscos de mercado:

|  | 2024             | 2023             |
|--|------------------|------------------|
| Conta corrente e depósitos bancários de curto prazo (Nota 6) | 2.784.708        | 2.246.479        |
| Títulos e valores mobiliários (Nota 7)                       | 101.262          | 111.128          |
|  | <b>2.885.970</b> | <b>2.357.607</b> |

Depósitos e bloqueios judiciais (Nota 16)

|   | 2024      | 2023      |
|---|-----------|-----------|
| Depósitos e bloqueios judiciais (Nota 16) | 1.723.598 | 2.119.963 |

As aplicações financeiras foram realizadas em instituições com as seguintes classificações de risco de crédito:

| 31/12/2024   |                  |             |
|--------------|------------------|-------------|
| RATING       | VALOR            | %           |
| AAA          | 2.537.706        | 92%         |
| A-           | 231.620          | 8%          |
| <b>TOTAL</b> | <b>2.769.326</b> | <b>100%</b> |

### 5.7. Análise de sensibilidade

A seguir é apresentado o demonstrativo da análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros que possam gerar impactos significativos para a Companhia. São apresentados dois cenários, a fim de demonstrar os saldos dos ativos e passivos financeiros convertidos a uma taxa projetada para 31 de março de 2025 com apreciação de 25% e 50% no Cenário I e 25% e 50% de deterioração no Cenário II, conforme tabela abaixo.

#### Cenário I

| Instrumentos financeiros | Indexador | Projetada para 31 de março de 2025 |                   |                   |
|--------------------------|-----------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                          |           | Valor de risco provável            | Taxa maior em 25% | Taxa maior em 50% |
| Ativo financeiro         |           |                                    |                   |                   |
| Aplicações financeiras   | CDI       | 2.967.211                          | 2.992.293         | 3.017.374         |
| Total                    |           | <b>2.967.211</b>                   | <b>2.992.293</b>  | <b>3.017.374</b>  |
| Passivo financeiro       |           |                                    |                   |                   |
| CCB - Subcréditos        | TR        | 603.160                            | 603.463           | 603.767           |
| Prece                    | INPC      | 329.785                            | 330.777           | 331.768           |
| Total                    |           | <b>932.945</b>                     | <b>934.240</b>    | <b>935.535</b>    |

#### Referências para passivos financeiros - Cenário I

|                   | Taxa projetada para 31 de março de 2025 | Aumento da taxa em |       |
|-------------------|---|--------------------|-------|
|                   |   | 25%                | 50%   |
| CDI - trimestral  | 3,50%                                   | 4,37%              | 5,25% |
| TR - trimestral   | 0,20%                                   | 0,25%              | 0,30% |
| INPC - trimestral | 1,22%                                   | 1,52%              | 1,83% |

#### Cenário II

| Instrumentos financeiros | Indexador | Projetada para 31 de março de 2025 |                   |                   |
|--------------------------|-----------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                          |           | Valor de risco provável            | Taxa menor em 25% | Taxa menor em 50% |
| Ativo financeiro         |           |                                    |                   |                   |
| Aplicações financeiras   | CDI       | 2.967.211                          | 2.942.130         | 2.917.048         |
| Total                    |           | <b>2.967.211</b>                   | <b>2.942.130</b>  | <b>2.917.048</b>  |
| Passivo financeiro       |           |                                    |                   |                   |
| CCB - Subcréditos        | TR        | 603.160                            | 602.856           | 602.552           |
| Prece                    | INPC      | 329.785                            | 328.793           | 327.801           |
| Total                    |           | <b>932.945</b>                     | <b>931.649</b>    | <b>930.353</b>    |

#### Referências para passivos financeiros - Cenário II

|                   | Taxa projetada para 31 de março de 2025 | Redução da taxa em |       |
|-------------------|---|--------------------|-------|
|                   |   | 25%                | 50%   |
| CDI - trimestral  | 3,50%                                   | 2,62%              | 1,75% |
| TR - trimestral   | 0,20%                                   | 0,15%              | 0,10% |
| INPC - trimestral | 1,22%                                   | 0,91%              | 0,61% |

#### Os índices utilizados tiveram como fonte:

CDI - <https://calculadorarendafixa.com.br/#>  
TR - [https://www.portalbrasil.net/tr\\_mensal/](https://www.portalbrasil.net/tr_mensal/)  
INPC - <https://sidra.ibge.gov.br/tabela/7063#n1/all/n7/all/n6/all/v/68/p/202312/c315/all/d/v68%202/II,t+p+v,c315/resultado>

Essas análises de sensibilidade têm como objetivo mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado sobre os instrumentos financeiros da Companhia. Tais valores quando de sua liquidação poderão apresentar valores diferentes dos demonstrados acima, devido às estimativas utilizadas no seu processo de elaboração.

### 6. Caixa e equivalentes de caixa

|                          | 2024             | 2023             |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Caixa e contas movimento | 15.382           | 9.721            |
| Aplicações financeiras   | 2.769.326        | 2.236.758        |
|                          | <b>2.784.708</b> | <b>2.246.479</b> |

| Aplicações financeiras |                           | 2024             | 2023             |
|------------------------|---------------------------|------------------|------------------|
| BTG Pactual            | Fundos Renda Fixa         | 850.631          | 820.310          |
| Caixa Econômica        | Fundos Renda Fixa         | 547.967          | 422.828          |
| Itaú                   | Fundos Renda Fixa         | 435.217          | 401.285          |
| XP                     | Fundos Renda Fixa         | 51.292           | 214.660          |
| Santander              | Fundos Renda Fixa         | 263.051          | 146.097          |
| Master                 | CDB                       | 231.620          | 206.212          |
| Banco do Brasil        | Fundos Renda Fixa         | 128.063          | -                |
| Bradesco               | Fundos Renda Fixa         | 178.759          | -                |
| Outros                 | Fundos Renda Fixa ou CDBs | 82.726           | 25.366           |
| Total                  |                           | <b>2.769.326</b> | <b>2.236.758</b> |

O excedente de caixa da Companhia é aplicado em ativos financeiros de acordo com as diretrizes e limites definidos na Política de Aplicações Financeiras da Companhia: ativos financeiros de alta liquidez, de baixo risco e em moeda nacional, tendo como meta esperada repor a rentabilidade do CDI do ano.

Os instrumentos financeiros são predominantemente representados por fundos de investimentos com alta liquidez, sendo conversíveis em recursos disponíveis em até um dia útil (D+1), sendo que a maioria é resgatável em D+0, de acordo com as necessidades de caixa da Companhia, sem que o resgate implique em relevante alteração de valor.

Em 2024 as aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 100,26% do CDI, equivalente a 10,90%.

As receitas financeiras decorrentes de aplicações financeiras, classificadas nas rubricas de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, totalizaram R\$271.454 no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (R\$303.803 em 2023) (Nota 24. b).

### 7. Títulos e valores mobiliários

|  | Natureza                  | 2024           | Rentabilidade | 2023           | Rentabilidade |
|--|---------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Não Circulante   |                           |                |               |                |               |
| Fundo de Investimento imobiliário Caixa Cedae (Ficc)         | Fundo Invest. Renda Fixa  | 64.206         | 10,74%        | 57.980         | 12,91%        |
| Fundo de Investimento em cotas Fundações – Novo Guandu (Fic) | Fundo Invest. Renda Fixa  | 23.554         | 10,31%        | 39.477         | 12,48%        |
| Fundo de Investimento Imobiliário – Banco do Brasil ("Ficc") | Fundo Invest. Imobiliário | 7.260          | -1,21%        | 7.349          | 10,72%        |
| Outros   | Fundo Invest. Renda Fixa  | 6.242          | 10,74%        | 6.322          | 12,69%        |
|  |                           | <b>101.262</b> |               | <b>111.128</b> |               |

\* Os fundos de investimentos possuem prazo de vencimento indeterminado.

### 8. Contas a receber de clientes

|   | 2024              | 2023              |
|---|-------------------|-------------------|
| Contas a receber faturadas (Antes do Leilão dos Blocos) | 17.406.124        | 17.504.502        |
| Contas a receber – Concessionárias (a)                  | 1.536.824         | 1.164.819         |
| Parcelamentos   | 282.402           | 349.618           |
| Consumo a faturar                                       | 3.317             | 2.905             |
|   | <b>19.228.667</b> | <b>19.021.844</b> |
| Provisão para perdas de créditos esperadas (Nota 8.1)   | (17.589.646)      | (17.786.794)      |
| Contas a receber de clientes                            | <b>1.639.021</b>  | <b>1.235.050</b>  |
|   |                   |                   |
|   | <b>2024</b>       | <b>2023</b>       |
| Circulante  | 1.470.234         | 1.013.921         |
| Não circulante  | 168.787           | 221.129           |
|   | <b>1.639.021</b>  | <b>1.235.050</b>  |

(a) As contas a receber do Bloco 4, totalizam R\$1.212.034, desse total R\$611.817 refere-se a faturamentos à vencer, e R\$600.217 (saldo sem atualização) são relacionados ao diferimento concedido a Águas do Rio 4 SPE S/A, conforme Termo de Compromisso assinado em 10 de julho de 2023. Em 06 de junho de 2025 a CEDAE e a Concessionária Águas do Rio 4 firmaram acordo de cooperação e convergência, no qual a Águas do Rio 4 se compromete a quitar o diferimento atualizado até a data do referido acordo (06/06/25) no montante de R\$811.760 mil, através da entrega de obras em um período máximo de três anos. O acordo firmado entre as partes foi submetido a análise de sua validade ao jurídico interno da Companhia, bem como, à Procuradoria Geral do Estado (PGE), que emitiram parecer favorável, conforme parecer DJU/DMMR nº 016/2025 – CEDAE datado de 12 de maio de 2025 e o parecer PGE nº 033/2025 – GUB/PG 17 datado de 22 de maio de 2025.

### 8.1. Composição de contas a receber por classificação de cliente e por idade

A segregação das contas a receber entre órgãos da Administração Pública e terceiros, em 31 de dezembro de 2024, encontra-se detalhada a seguir:

|  | Terceiros         | Federal        | Estadual       | Municipal      | Total             |
|--|-------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| A vencer                               | 1.700.712         | 192            | 99.779         | 14.209         | 1.814.892         |
| Vencidas em até 30 dias                | 7.581             | 33             | 91             | 793            | 8.498             |
| Vencidas de 31 a 60 dias               | 9.934             | 31             | 11             | 582            | 10.558            |
| Vencidas de 61 a 90 dias               | 11.601            | 11             | 10             | 692            | 12.314            |
| Vencidas de 91 a 180 dias              | 20.255            | 3              | 91             | 2.136          | 22.485            |
| Vencidas mais de 180 dias              | 15.709.848        | 236.003        | 65.119         | 815.399        | 16.826.369        |
| Grandes Clientes                       | 927.533           | -              | -              | -              | 927.533           |
| Arrecadação a Discriminar              | (393.982)         | -              | -              | -              | (393.982)         |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>17.993.482</b> | <b>236.273</b> | <b>165.101</b> | <b>833.811</b> | <b>19.228.667</b> |

|  | Terceiros         | Federal        | Estadual       | Municipal      | Total             |
|--|-------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| A vencer                               | 1.364.545         | 181            | 127.857        | 17.591         | 1.510.174         |
| Vencidas em até 30 dias                | 12.173            | 1              | 2.578          | 3.413          | 18.165            |
| Vencidas de 31 a 60 dias               | 16.802            | -              | 7              | 1.027          | 17.836            |
| Vencidas de 61 a 90 dias               | 8.841             | -              | 24             | 973            | 9.838             |
| Vencidas de 91 a 180 dias              | 24.477            | -              | 35             | 5.235          | 29.747            |
| Vencidas mais de 180 dias              | 15.809.226        | 236.373        | 64.481         | 803.783        | 16.913.863        |
| Grandes Clientes                       | 906.260           | -              | -              | -              | 906.260           |
| Arrecadação a Discriminar              | (384.039)         | -              | -              | -              | (384.039)         |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>17.758.285</b> | <b>236.555</b> | <b>194.982</b> | <b>832.022</b> | <b>19.021.844</b> |

Abaixo, são apresentadas as informações sobre a exposição ao risco de crédito nas contas a receber da Companhia em 31 de dezembro de 2024, utilizando-se de uma matriz de provisão:

|                           | Taxa de atraso em 31/12/2024 | Terceiros | Federal | Estadual | Municipal |
|---------------------------|------------------------------|-----------|---------|----------|-----------|
| A vencer                  | 0,04%                        | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Vencidas em até 30 dias   | 0,05%                        | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Vencidas de 31 a 60 dias  | 0,06%                        | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Vencidas de 61 a 90 dias  | 0,07%                        | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Vencidas de 91 a 180 dias | 0,13%                        | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Vencidas mais de 180 dias | 98,47%                       | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Grandes Clientes          | 95,31%                       | -         | -       | -        | -         |

|                           | Taxa de atraso em 31/12/2023 | Terceiros | Federal | Estadual | Municipal |
|---------------------------|------------------------------|-----------|---------|----------|-----------|
| A vencer                  | 0,04%                        | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Vencidas em até 30 dias   | 0,08%                        | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Vencidas de 31 a 60 dias  | 0,11%                        | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Vencidas de 61 a 90 dias  | 0,06%                        | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Vencidas de 91 a 180 dias | 0,15%                        | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Vencidas mais de 180 dias | 99,12%                       | 100%      | 100%    | 100%     | 100%      |
| Grandes Clientes          | 94,06%                       | -         | -       | -        | -         |

A composição por idade das contas a receber líquido da provisão para perdas de crédito esperadas está apresentada a seguir:

|  | Terceiros        | Federal  | Estadual | Municipal | Total            |
|--|------------------|----------|----------|-----------|------------------|
| A vencer                               | 1.700.071        | -        | -        | -         | 1.700.071        |
| Vencidas em até 30 dias                | 7.577            | -        | -        | -         | 7.577            |
| Vencidas de 31 a 60 dias               | 9.928            | -        | -        | -         | 9.928            |
| Vencidas de 61 a 90 dias               | 11.593           | -        | -        | -         | 11.593           |
| Vencidas de 91 a 180 dias              | 20.229           | -        | -        | -         | 20.229           |
| Vencidas mais de 180 dias              | 240.145          | -        | -        | -         | 240.145          |
| Grandes Clientes                       | 43.460           | -        | -        | -         | 43.460           |
| Arrecadação a Discriminar              | (393.982)        | -        | -        | -         | (393.982)        |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>1.639.021</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>1.639.021</b> |

|  | Terceiros        | Federal  | Estadual | Municipal | Total            |
|--|------------------|----------|----------|-----------|------------------|
| A vencer                               | 1.363.999        | -        | -        | -         | 1.363.999        |
| Vencidas em até 30 dias                | 12.164           | -        | -        | -         | 12.164           |
| Vencidas de 31 a 60 dias               | 16.784           | -        | -        | -         | 16.784           |
| Vencidas de 61 a 90 dias               | 8.836            | -        | -        | -         | 8.836            |
| Vencidas de 91 a 180 dias              | 24.440           | -        | -        | -         | 24.440           |
| Vencidas mais de 180 dias              | 138.990          | -        | -        | -         | 138.990          |
| Grandes Clientes                       | 53.876           | -        | -        | -         | 53.876           |
| Arrecadação a Disc.                    | (384.039)        | -        | -        | -         | (384.039)        |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>1.235.050</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>1.235.050</b> |

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas pode ser demonstrada da seguinte forma:

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2023  | (17.850.228) |
| Constituição (Nota 22.b)        | (289.932)    |
| Reversão (Nota 22.b)            | 353.366      |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | (17.786.794) |
| Constituição (Nota 22.b)        | (105.141)    |
| Reversão (Nota 22.b)            | 302.289      |
| Sal                             |              |