

BALANÇO PATRIMONIAL
 Realizado em 31 de Dezembro de 2018

(Em Reais)

ATIVO	Notas	31 de Dezembro/18	31 de Dezembro/17	PASSIVO	Notas	31 de Dezembro/18	31 de Dezembro/17
CIRCULANTE		270.200.412,79	244.229.339,92	CIRCULANTE		308.103.082,53	316.047.405,36
Caixa e Equivalentes de Caixa	03	133.280.007,55	96.102.067,72	Obrigações Trabalhistas, Previd. Assist.	10	67.593.773,68	42.013.199,78
Créditos a Curto Prazo - Faturas	04	56.814.500,83	48.055.111,74	Salários a Pagar		21.245.506,77	145,20
Faturas/Duplicatas		65.734.684,37	49.035.828,31	Previdência Privada Complementar		8.336.662,63	171.022,50
(-) Ajuste para Perdas		-8.920.183,54	-980.716,57	Provisões para Férias, 13º Salário e Encargos		38.011.604,28	41.842.032,08
Demais Créditos e Valores a Curto Prazo	05	80.105.904,41	100.072.160,46	Fornecedor Nacional e Contas a pagar	11	57.350.755,20	40.628.171,20
Adiantamentos Concedidos		2.610.289,12	2.610.019,41	Obrigações Fiscais	12	78.920,22	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar		8.329.729,72	5.896.255,06	Demais Obrigações	13	183.079.633,43	233.406.034,38
Ajuste para Perdas sobre Créditos Apurados		-17.839.676,60	-224.874,34				
Depósito Restituíveis e Valores		661.652,15	607.015,65	NÃO CIRCULANTE		190.233.243,71	2.542.668.169,39
Outros Créditos a Receber		85.591.220,20	90.658.461,25	Obrigações a Longo Prazo	14	190.233.243,71	2.542.668.169,39
Estoques de Almoxarifado		570.458,59	438.313,43	Previdência Privada e Complementar		37.207.258,50	0,00
Despesas pagas Antecipadamente		182.231,23	86.970,00	Obrigações Fiscais		3.605.000,00	3.605.000,00
				Provisões - Riscos de Passivos Contingentes		149.420.985,21	141.492.771,63
NÃO CIRCULANTE		1.700.786.042,47	1.179.169.778,97	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital		0,00	2.397.570.397,76
Realizável a Longo Prazo	06	45.976.901,53	49.054.520,23	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	15	1.472.650.129,02	-1.435.316.455,86
Créditos de Longo Prazo - Faturas		3.648.559,84	4.789.471,20	Capital Social		2.625.014.957,73	2.208.056.411,57
Demais Créditos e Valores a Longo Prazo		42.185.277,95	44.121.985,29	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital		427.087.359,55	480.247.497,84
Títulos Públicos - Letras Especiais		143.063,74	143.063,74	Reservas de reavaliação		30.938,20	32.913,88
Investimentos - Participações Permanentes	07	3.077.061,81	3.705.496,48	Prejuízos acumulados		-1.579.483.126,46	-4.123.653.279,15
Imobilizado	08	1.648.936.344,97	1.125.433.786,58				
Bens Móveis		204.553.202,82	104.212.158,18				
Depreciação		-26.856.060,80	-16.442.883,53				
Bens Imóveis		1.492.671.239,23	1.058.474.650,97				
Depreciação		-21.432.036,28	-20.810.139,04				
Intangível	09	2.795.734,16	975.975,68				
TOTAL DO ATIVO		1.970.986.455,26	1.423.399.118,89	TOTAL DO PASSIVO		1.970.986.455,26	1.423.399.118,89

ANTÔNIO AVELINO ROCHA DE NEIVA
 Diretor-Presidente
 CPF: 032.946.923-15

FÁBIO ANDRÉ FREIRE MIRANDA
 Diretor de Revitalização
 CPF: 692.668.323-91

MARCO AURELIO AYRES DINIZ
 Diretor de Desenvolvimento Integrado
 CPF: 224.742.773-15

LUIS NAPOLEÃO CASADO ARNAUD NETO
 Diretor dos Empreendimentos de Irrigação
 CPF: 239.274.374-68

JAKLINE GUITTON
 Contadora CRC-MT 7894 ST-DF
 CPF: 567.879.601-15



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE
Em 31 de Dezembro de 2018

(Em Reais)

Descrição	Notas	01-jan-18	01-jan-17
		a	a
		31-	31-
		dez-18	dez-17
Receita Operacional Bruta - Exploração e Venda de Bens, Serviços e Direitos		27.116.742,61	67.927.601,42
(-) Deduções da Receita		<u>-1.121.283,12</u>	<u>-422.120,08</u>
RECEITA LÍQUIDA	16	25.995.459,49	67.505.481,34
LUCRO BRUTO		25.995.459,49	67.505.481,34
DESPESAS e RECEITAS		-783.883.728,22	-936.718.419,61
ADMINISTRATIVAS	17	-678.536.990,07	-528.661.703,81
Pessoal e Encargos Sociais		-480.276.785,57	-411.694.678,95
Material de Consumo		-5.080.735,03	-2.453.174,57
Diárias		-1.501.074,20	-1.092.412,23
Serviços de Terceiros		-172.481.201,29	-104.308.988,84
Depreciação		-17.390.217,03	-7.265.370,64
Tributária		-1.806.976,95	-1.847.078,58
OUTRAS DESPESAS	18	-150.603.003,99	-432.793.244,31
OUTRAS RECEITAS	19	45.256.265,84	24.736.528,51
RESULTADO ANTES DAS DESPESAS E RECEITAS FINANCEIRAS		-757.888.268,73	-869.212.938,27
Despesas Financeiras		-69.866.347,30	-328.709.196,87
Receitas Financeiras		<u>7.131.032,59</u>	<u>13.865.293,75</u>
RESULTADO FINANCEIRO	20	-62.735.314,71	-314.843.903,12
RESULTADO ANTES DE TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS E GANHOS	21	-820.623.583,44	-1.184.056.841,39
Subvenção de Custeio		622.554.530,78	530.925.506,11
Transferências para Execução Descentralizada		265.516.870,93	0,00
Ganhos/Perdas de Capital		<u>-71.433.271,14</u>	<u>11.896.798,74</u>
RESULTADO TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS E GANHOS		816.638.130,57	542.822.304,85
RESULTADO ANTES DA PROVISÃO P/C.SOCIAL E IRPJ		-3.985.452,87	-641.234.536,54
LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		-3.985.452,87	-641.234.536,54
LUCRO (PREJUÍZO) POR LOTE DE 1000 AÇÕES		-99,32	-15.979,46

ANTÔNIO AVELINO ROCHA DE NEIVA
Diretor-Presidente
CPF: 032.946.923-15

FÁBIO ANDRÉ FREIRE MIRANDA
Diretor de Revitalização
CPF: 692.668.323-91

LUIS NAPOLEÃO CASADO ARNAUD NETO
Diretor dos Empreendimentos de Irrigação
CPF: 239.274.374-68

MARCO AURELIO AYRES DINIZ
Diretor de Desenvolvimento Integrado
CPF: 224.742.773-15

JAKLINE GUITTON
Contadora CRC-MT 7894 ST-DF
CPF: 567.879.601-15



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE
4º Trimestre/2018

(Em Reais)

Descrição	Notas	01-Out-18	01-Out-17
		a	a
		31-	31-
		Dez-18	Dez-17
Receita Operacional Bruta - Exploração e Venda de Bens, Serviços e Direitos		7.160.575,49	30.114.997,25
(-) Deduções da Receita		<u>-73.181,97</u>	<u>-3.059.345,38</u>
RECEITA LÍQUIDA	16	7.087.393,52	27.055.651,87
LUCRO BRUTO		7.087.393,52	27.055.651,87
DESPESAS e RECEITAS		-251.752.001,17	-286.739.547,98
ADMINISTRATIVAS	17	-195.605.516,91	-154.641.454,57
Pessoal e Encargos Sociais		-125.414.557,65	-119.869.878,66
Material de Consumo		-1.981.345,09	-922.028,07
Diárias		-493.079,65	-382.380,30
Serviços de Terceiros		-62.055.037,66	-29.417.004,61
Depreciação		-5.409.406,96	-2.743.339,12
Tributária		-252.089,90	-1.306.823,81
OUTRAS DESPESAS	18	-70.852.365,87	-135.436.436,34
OUTRAS RECEITAS	19	14.705.881,61	3.338.342,93
RESULTADO ANTES DAS DESPESAS E RECEITAS FINANCEIRAS		-244.664.607,65	-259.683.896,11
Despesas Financeiras		390.547,56	-41.850.350,25
Receitas Financeiras		<u>1.979.644,26</u>	<u>3.584.450,02</u>
RESULTADO FINANCEIRO	20	2.370.191,82	-38.265.900,23
RESULTADO ANTES DE TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS E GANHOS	21	-242.294.415,83	-297.949.796,34
Subvenção de Custeio		197.506.059,25	167.473.575,56
Transferências para Execução Descentralizada		50.648.141,68	0,00
Ganhos/Perdas de Capital		<u>-9.602.979,98</u>	<u>5.646.349,04</u>
RESULTADO TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS E GANHOS		238.551.220,95	173.119.924,60
RESULTADO ANTES DA PROVISÃO P/C.SOCIAL E IRPJ		-3.743.194,88	-124.829.871,74
LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		-3.743.194,88	-124.829.871,74
LUCRO (PREJUÍZO) POR LOTE DE 1000 AÇÕES		-93,28	-3.110,74

ANTÔNIO AVELINO ROCHA DE NEIVA
Diretor-Presidente
CPF: 032.946.923-15

FÁBIO ANDRÉ FREIRE MIRANDA
Diretor de Revitalização
CPF: 692.668.323-91

LUIS NAPOLEÃO CASADO ARNAUD NETO
Diretor dos Empreendimentos de Irrigação
CPF: 239.274.374-68

MARCO AURELIO AYRES DINIZ
Diretor de Desenvolvimento Integrado
CPF: 224.742.773-15

JAKLINE GUITTON
Contadora CRC-MT 7894 ST-DF
CPF: 567.879.601-15



Ministério do Desenvolvimento Regional - MDR

Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba - CODEVASF

CNPJ 00.399.857/0001-26

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO DE 2018

(Em Reais)

Componentes	Notas	Capital Social	Adiant. Para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	Reserva de Capital	Reserva de Reavaliação	Reservas de Lucros	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
SALDO EM 01/01/2017	22	40.128.672,70			34.889,56		-2.528.929.653,65	-2.488.766.091,39
Ajuste de Exercícios Anteriores							-953.491.064,64	-953.491.064,64
Adiantamento para aumento capital - AFAC (PnC)		2.167.927.738,87	480.247.497,84					2.648.175.236,71
Reserva de Reavaliação					-1.975,68		1.975,68	0,00
Prejuízo Líquido do Exercício							-641.234.536,54	-641.234.536,54
SALDO EM 31.12.2017		2.208.056.411,57	480.247.497,84	0,00	32.913,88	0,00	-4.123.653.279,15	-1.435.316.455,86
SALDO EM 01/01/2018	22	2.208.056.411,57	480.247.497,84		32.913,88		-4.123.653.279,15	-1.435.316.455,86
Ajuste de Exercícios Anteriores							19.223.976,23	19.223.976,23
Adiantamento para aumento capital - AFAC		2.945.888.199,81	427.087.359,55					3.372.975.559,36
Aumento/Redução de Capital		-2.528.929.653,65	-480.247.497,84				2.528.929.653,65	-480.247.497,84
Reserva de Reavaliação					-1.975,68		1.975,68	0,00
Prejuízo Líquido do Exercício							-3.985.452,87	-3.985.452,87
SALDO EM 31.12.2018		2.625.014.957,73	427.087.359,55	0,00	30.938,20	0,00	-1.579.483.126,46	1.472.650.129,02

ANTÔNIO AVELINO ROCHA DE NEIVA

Diretor-Presidente

CPF: 032.946.923-15

FÁBIO ANDRÉ FREIRE MIRANDA

Diretor de Revitalização

CPF: 692.668.323-91

MARCO AURELIO AYRES DINIZ

Diretor de Desenvolvimento Integrado

CPF: 224.742.773-15

LUIS NAPOLEÃO CASADO ARNAUD NETO

Diretor dos Empreendimentos de Irrigação

CPF: 239.274.374-68

JAKLINE GUITTON

Contadora CRC-MT 7894 ST-DF

CPF: 567.879.601-15



Ministério do Desenvolvimento Regional - MDR

Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba - CODEVASF

CNPJ: NPJ 00.399.857/0001-26

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES - DRA
Em 31 de Dezembro de 2018

(Em Reais)

Componentes	01-jan-2018	01-jan-2017
	a	a
	31-Dez-2018	31-Dez-2017
(=) Resultado Líquido do Período	-3.985.452,87	-641.234.536,54
Ajuste de Exercícios Anteriores	19.223.976,23	-953.491.064,64
Resultado Líquido Abrangente	15.238.523,36	-1.594.725.601,18

ANTÔNIO AVELINO ROCHA DE NEIVA
Diretor-Presidente
CPF: 032.946.923-15

FÁBIO ANDRÉ FREIRE MIRANDA
Diretor de Revitalização
CPF: 692.668.323-91

MARCO AURÉLIO AYRES DINIZ
Diretor de Desenvolvimento Integrado
CPF: 224.742.773-15

LUIS NAPOLEÃO CASADO ARNAUD NETO
Diretor dos Empreendimentos de Irrigação
CPF: 239.274.374-68

JAKLINE GUITTON
Contadora CRC-MT 7894 ST-DF
CPF: 567.879.601-15



Ministério do Desenvolvimento Regional - MDR

Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba - CODEVASF

CNPJ: NPJ 00.399.857/0001-26

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES - DRA
4º Trimestre de 2018

(Em Reais)

Componentes	01-out-2018	01-out-2017
	a	a
	31-dez-2018	31-Dez-2017
(=) Resultado Líquido do Período	-3.743.194,88	-124.829.871,74
Ajuste de Exercícios Anteriores	17.583.976,23	-970.476,94
Resultado Líquido Abrangente	13.840.781,35	-125.800.348,68

ANTÔNIO AVELINO ROCHA DE NEIVA
Diretor-Presidente
CPF: 032.946.923-15

FÁBIO ANDRÉ FREIRE MIRANDA
Diretor de Revitalização
CPF: 692.668.323-91

MARCO AURÉLIO AYRES DINIZ
Diretor de Desenvolvimento Integrado
CPF: 224.742.773-15

LUIS NAPOLEÃO CASADO ARNAUD NETO
Diretor dos Empreendimentos de Irrigação
CPF: 239.274.374-68

JAKLINE GUITTON
Contadora CRC-MT 7894 ST-DF
CPF: 567.879.601-15

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Em 31 de Dezembro de 2018

	23	01 de Jan/18 a 31 de Dez/18	01 de Jan/17 a 31 de Dez/17
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(Lucro) Prejuízo Líquido		-3.985.452,87	-641.234.536,54
Ajustes por transações sem efeito no caixa:		140.467.030,96	-573.048.697,29
Ajustes de Exercícios Anteriores		19.223.976,23	-953.491.064,64
Redução Adiantamento Para Futuro Aumento de Capital		-2.877.817.895,60	-1.840.489.740,56
Aumento de capital Social		2.945.888.199,81	2.167.927.738,87
Depreciação e amortização		11.239.271,57	6.882.671,72
Provisões 13º Salários , Férias e Encargos		-3.830.427,80	8.010.485,89
Provisão de Previdência Privada Complementar		37.207.258,50	0,00
Outros débitos (Riscos Fiscais)		7.928.213,58	37.987.670,31
Participação Societária - Baixa por extinção ou inaptidão da investida		628.434,67	123.541,12
Aumento/diminuição das contas do ativo/passivo circulante:		10.170.590,63	1.159.975.573,29
Duplicatas a receber		-16.698.856,06	7.970.028,00
Provisão para devedores duvidosos		7.939.466,97	980.716,57
Estoques Aumoxarifado		-132.145,16	100.659,88
Outros créditos curto prazo		20.098.401,21	1.088.178.727,79
Outros créditos longo prazo		3.077.618,70	40.775.924,73
Previdência Privada Complementar curto prazo		8.434.236,21	171.022,50
Fornecedores		16.722.584,00	23.934.599,71
Obrigações Fiscais		78.920,22	-15.000,00
Salários e encargos sociais		20.976.765,49	-5.888.842,46
Outros débitos/contas a pagar		-50.326.400,95	3.767.736,57
Caixa líquido obtido/(aplicado) das/nas atividades operacionais		146.652.168,72	-54.307.660,54
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Aquisição de bens do ativo imobilizado		-536.561.588,44	-386.296.195,58
Caixa líquido obtido/(aplicado) nas/das atividades de investimentos		-536.561.588,44	-386.296.195,58
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Adiantamento Para Futuro Aumento de Capital - PL		427.087.359,55	480.247.497,84
Caixa líquido obtido das atividades de financiamentos		427.087.359,55	480.247.497,84
AUMENTO LÍQUIDO NO CAIXA E CAIXA EQUIVALENTES		37.177.939,83	39.643.641,72
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA INICIAL		96.102.067,72	56.458.426,00
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA FINAL		133.280.007,55	96.102.067,72

ANTÔNIO AVELINO ROCHA DE NEIVA
Diretor-Presidente
CPF: 032.946.923-15

FÁBIO ANDRÉ FREIRE MIRANDA
Diretor de Revitalização
CPF: 692.668.323-91

MARCO AURELIO AYRES DINIZ
Diretor de Desenvolvimento Integrado
CPF: 224.742.773-15

LUIS NAPOLEÃO CASADO ARNAUD NETO
Diretor dos Empreendimentos de Irrigação
CPF: 239.274.374-68

JAKLINE GUITTON
Contadora CRC-MT 7894 ST-DF
CPF: 567.879.601-15

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO - DVA
Em 31 de Dezembro de 2018

(Em Reais)

Descrição	Nota 24	01-jan-2018	01-jan-2017
		a	a
		31-Dez-2018	31-Dez-2017
1 - RECEITAS		49.603.089,89	103.382.715,71
Vendas de mercadorias, produtos e serviços		25.995.459,49	67.505.481,34
Outras receitas		1.847.405,60	34.953.071,85
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - Constituição		21.760.224,80	924.162,52
2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)		331.351.375,35	338.324.465,96
Materiais, energias, serviços de terceiros e outros		331.351.375,35	338.324.465,96
Materiais de Consumo		5.080.735,03	2.453.174,57
Energias, serviços de terceiros e outros		326.270.640,32	335.871.291,39
3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2)		-281.748.285,46	-234.941.750,25
4 - DEPRECIACÃO, AMORTIZACÃO E EXAUSTÃO		11.239.271,57	6.882.671,72
5 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (3-4)		-292.987.557,03	-241.824.421,97
6 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		840.766.141,54	342.482.746,31
Receitas financeiras		7.131.032,59	13.865.293,75
Outras		833.635.108,95	328.617.452,56
7 - VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (5+6)		547.778.584,51	100.658.324,34
8 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO (*)		547.778.584,51	100.658.324,34
8.1) Pessoal		401.660.956,80	331.026.065,52
Remuneração direta		312.165.810,44	282.603.474,48
Benefícios		65.923.566,30	23.793.176,86
F.G.T.S		23.571.580,06	24.629.414,18
8.2) Impostos, taxas e contribuições		80.422.805,72	82.515.692,01
Federais		79.584.368,65	81.889.337,27
Estaduais		489.080,75	271.334,63
Municipais		349.356,32	355.020,11
8.3) Remuneração de capitais de terceiros		69.680.274,86	328.351.103,35
Juros		69.680.274,86	328.351.103,35
8.4) Remuneração de Capital Próprios		-3.985.452,87	-641.234.536,54
Lucros retidos/Prejuízo do exercício		-3.985.452,87	-641.234.536,54

(*) O total do item 8 deve ser exatamente igual ao item 7

ANTÔNIO AVELINO ROCHA DE NEIVA
 Diretor-Presidente
 CPF: 032.946.923-15

FÁBIO ANDRÉ FREIRE MIRANDA
 Diretor de Revitalização
 CPF: 692.668.323-91

MARCO AURÉLIO AYRES DINIZ
 Diretor de Desenvolvimento Integrado
 CPF: 224.742.773-15

LUIS NAPOLEÃO CASADO ARNAUD NETO
 Diretor dos Empreendimentos de Irrigação
 CPF: 239.274.374-68

JAKLINE GUITTON
 Contadora CRC-MT 7894 ST-DF
 CPF: 567.879.601-15