



Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas

3º TRIMESTRE DE 2025

Sumário

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	3
Balanco Patrimonial	3
Demonstração de Resultado do Exercício	4
Demonstração dos Resultados Abrangentes	4
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	5
Demonstração do Fluxo de Caixa	5
Demonstração do Valor Adicionado	6
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	7
NOTA 1 – Contexto Operacional	7
NOTA 2 – Apresentação das Demonstrações Financeiras e Principais Práticas Contábeis	7
NOTA 3 – Caixa e Equivalentes de Caixa	9
NOTA 4 – Crédito a Curto Prazo: Faturas	9
NOTA 5 – Demais Créditos e Valores a Curto Prazo	10
NOTA 6 – Realizável a Longo Prazo	11
NOTA 7 – Investimentos: Participações Permanentes	13
NOTA 8 – Imobilizado	13
NOTA 9 – Intangível	14
NOTA 10 – Obrigações Trabalhistas, Previdenciárias e Assistenciais	14
NOTA 11 - Fornecedores e Contas a Pagar	15
NOTA 12 – Demais Obrigações	15
NOTA 13 – Obrigações a Longo Prazo	16
NOTA 14 – Patrimônio Líquido	17
NOTA 15 – Receita Líquida	18
NOTA 16 – Despesas Administrativas	18
NOTA 17 – Outras Despesas	18
NOTA 18 – Outras Receitas	19
NOTA 19 – Despesas / Receitas Financeiras	19
NOTA 20 – Transferências Financeiras e Ganhos/Perdas	20
NOTA 21 – Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - DMPL	20
NOTA 22 – Demonstração dos Fluxos de Caixa	20
NOTA 23 – Demonstração do Valor Adicionado	21
NOTA 24 - Transações com Partes Relacionadas	21

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3º TRIMESTRE DE 2025

Balanco Patrimonial – 30 de setembro de 2025

ATIVO	Notas	30/setembro 2025	31/dezembro 2024	PASSIVO	Notas	30/setembro 2025	31/dezembro 2024
<u>CIRCULANTE</u>		<u>415.084.788</u>	<u>599.697.713</u>	<u>CIRCULANTE</u>		<u>3.254.019.960</u>	<u>3.465.167.390</u>
Caixa e Equivalentes de Caixa	03	<u>305.491.530</u>	<u>490.285.544</u>	Obrigações Trabalhistas, Previd. Assist.	10	<u>81.884.010</u>	<u>108.641.361</u>
Créditos a Curto Prazo - Faturas	04	<u>46.335.639</u>	<u>51.247.742</u>	Salários a Pagar e Encargos Trabalhistas		79.006.254	98.819.208
Faturas/Duplicatas		46.335.639	51.247.742	Previdência Privada Complementar		2.877.756	9.822.153
Demais Créditos e Valores a Curto Prazo	05	<u>63.257.619</u>	<u>58.164.427</u>	Fornecedor Nacional e Contas a pagar	11	<u>228.091.818</u>	<u>351.962.883</u>
Adiantamentos Concedidos		1.670.044	1.465.048	Demais Obrigações	12	<u>2.944.044.132</u>	<u>3.004.563.146</u>
Outros Creditos a Receber		61.005.570	55.988.507				
Estoques de Almoxarifado		355.391	458.674	<u>NÃO CIRCULANTE</u>		<u>109.372.896</u>	<u>97.624.677</u>
Despesas pagas Antecipadamente		226.614	252.198				
				Obrigações a Longo Prazo	13	<u>109.372.896</u>	<u>97.624.677</u>
<u>NÃO CIRCULANTE</u>		<u>2.783.352.144</u>	<u>2.878.761.420</u>	Previdência Privada e Complementar		11.434.455	10.159.889
				Fornecedor Nacional		1.498.617	876.384
Realizável a Longo Prazo	06	<u>94.111.358</u>	<u>83.292.153</u>	Provisões - Riscos de Passivos Contingentes		96.439.824	86.588.405
Créditos de Longo Prazo - Faturas		2.969.875	3.843.252				
Demais Créditos e Valores a Longo Prazo		91.026.925	79.340.802				
Títulos Públicos - Letras Especiais		114.558	108.099				
Investimentos - Participações Permanentes	07	<u>2.235.696</u>	<u>2.235.696</u>	<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	14	<u>-164.955.924</u>	<u>-84.332.935</u>
Imobilizado	08	<u>2.678.910.957</u>	<u>2.786.143.824</u>	Capital Social		8.221.851.472	7.379.373.352
Bens Móveis		798.014.192	1.041.977.452	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital		305.613.087	842.478.121
Bens Imoveis		1.880.896.765	1.744.166.371	Reservas de reavaliação		3.279.320	3.407.882
Intangível	09	<u>8.094.134</u>	<u>7.089.748</u>	Prejuizos acumulados		-8.695.699.803	-8.309.592.289
TOTAL DO ATIVO		<u>3.198.436.932</u>	<u>3.478.459.133</u>	TOTAL DO PASSIVO		<u>3.198.436.932</u>	<u>3.478.459.133</u>

Demonstração de Resultado do Exercício – 30 de setembro de 2025

Descrição	Notas	01/jul/2025 a 30/set/2025	01/jan/2025 a 30/set/2025	01/jul/2024 a 30/set/2024	01/jan/2024 a 30/set/2024
Receita Operacional Bruta - Exploração e Venda de Bens, Serviços e Direitos		20.241.891	46.803.977	16.939.848	55.526.322
(-) Deduções da Receita		-2.862.768	-6.934.787	-2.017.823	-9.038.285
RECEITA LÍQUIDA	15	17.379.123	39.869.190	14.922.025	46.488.037
(-) Custo Mercadoria Vendido / Serviços Prestados		0	0	0	0
LUCRO BRUTO		17.379.123	39.869.190	14.922.025	46.488.037
DESPESAS e RECEITAS		-397.783.391	-938.186.298	314.800.528	-537.151.972
ADMINISTRATIVAS	16	-262.151.585	-737.462.502	-203.817.544	-688.064.273
Pessoal e Encargos Sociais		-178.868.885	-488.523.591	-141.573.462	-446.286.866
Material de Consumo		-1.456.369	-3.711.585	-1.572.372	-3.646.787
Diárias		-726.884	-1.859.224	-446.871	-1.842.288
Serviços de Terceiros		-67.251.691	-203.561.891	-42.051.807	-171.062.540
Depreciação/Amortização		-13.701.651	-39.297.524	-18.090.642	-64.801.660
Tributária		-146.104	-508.687	-82.390	-424.133
OUTRAS DESPESAS	17	-189.239.721	-628.261.351	-419.187.526	-925.726.408
OUTRAS RECEITAS	18	53.607.915	427.537.555	937.805.599	1.076.638.708
RESULTADO ANTES DAS DESPESAS E RECEITAS FINANCEIRAS		-380.404.268	-898.317.108	329.722.554	-490.663.935
Despesas Financeiras		-7.126.541	-11.499.571	-824.782	-2.919.874
Receitas Financeiras		4.697.290	12.097.872	3.533.464	10.076.013
RESULTADO FINANCEIRO	19	-2.429.252	598.302	2.708.682	7.156.139
RESULTADO ANTES DE TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS E GANHOS		-382.833.519	-897.718.806	332.431.236	-483.507.796
Subvenção de Custeio		347.804.781	1.255.379.843	548.793.677	1.367.705.566
Ganhos/Perdas de Capital		-264.754.569	-728.931.150	-370.457.935	-976.786.307
RESULTADO TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS E GANHOS/PERDAS	20	83.050.213	526.448.693	178.335.741	390.919.259
RESULTADO ANTES DA PROVISÃO P/C.SOCIAL E IRPJ		-299.783.307	-371.270.113	510.766.977	-92.588.537
LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		-299.783.307	-371.270.113	510.766.977	-92.588.537
LUCRO (PREJUÍZO) POR LOTE DE 1000 AÇÕES		-7.471	-9.252	12.728	-2.307

Demonstração dos Resultados Abrangentes – 30 de Setembro de 2025

Componentes	01/jul/2025 a 30/set/2025	01/jan/2025 a 30/set/2025	01/jul/2024 a 30/set/2024	01/jan/2024 a 30/set/2024
(=) Resultado Líquido do Período	-299.783.307	-371.270.113	510.766.977	-92.588.537
(+) Ajuste de Exercícios Anteriores	-17.333.123	-14.965.962	4.304.840	-6.990.116
(+) Reservas de Reavaliação	-42.854	-128.561	-494	-1.482
Resultado Líquido Abrangente	-317.159.284	-386.364.637	515.071.323	-99.580.135

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido – 30 de Setembro de 2025

Componentes	Notas	Capital Social	Adiant. para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	Reserva de Reavaliação	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
SALDO EM 01/jan/2024	21	5.554.260.287	1.825.113.065	21.060	-8.314.530.092	-935.135.680
Ajuste de Exercícios Anteriores					-6.990.116	-6.990.116
Adiantamento para aumento capital - AFAC			536.147.468			536.147.468
Aumento/Redução de Capital		1.825.113.065	-1.825.113.065			0
Reserva de Reavaliação				-1.482	1.482	0
Prejuízo Líquido do Período					-92.588.537	-92.588.537
SALDO EM 30/set/2024		7.379.373.352	536.147.468	19.578	-8.414.107.263	-498.566.865
SALDO EM 01/jan/2025	21	7.379.373.352	842.478.121	3.407.881	-8.309.592.289	-84.332.935
Ajuste de Exercícios Anteriores					-14.965.962	-14.965.962
Adiantamento para aumento capital - AFAC			305.613.087			305.613.087
Aumento/Redução de Capital		842.478.121	-842.478.121			0
Reserva de Reavaliação				-128.561	128.561	0
Prejuízo Líquido do Período					-371.270.113	-371.270.113
SALDO EM 30/set/2025		8.221.851.472	305.613.087	3.279.320	-8.695.699.803	-164.955.924

Demonstração do Fluxo de Caixa – 30 de Setembro de 2025

	Nota 22	01/Jan/2025 a 30/Set/2025	01/Jan/2024 a 30/Set/2024
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro/Prejuízo Líquido		-371.270.113	-92.588.537
Ajustes por transações sem efeito no caixa:		46.008.061	70.363.826
Ajustes de Exercícios Anteriores		-14.965.962	-6.990.116
Depreciação e amortização		39.297.524	64.801.660
Provisões 13º Salários, Férias e Encargos		2.389.990	-11.699.567
Provisão de Previdência Privada Complementar longo prazo		1.274.566	1.736.091
Provisão para devedores duvidosos		7.538.291	-1.849.139
Outros débitos (Riscos Fiscais)		9.851.419	24.364.898
Fornecedores longo prazo		622.233	0
Aumento/diminuição das contas dos grupos do ativo e passivo:		-232.076.006	-426.538.763
Duplicatas a receber		5.040.796	-1.195.947
Estoques Aumoxarifado		103.283	-115.012
Outros créditos curto prazo		-10.456.742	-9.416.692
Outros créditos longo prazo		-13.225.923	-2.389.679
Previdência Privada Complementar		-6.944.397	-7.334.119
Fornecedores		-123.871.065	279.508.258
Obrigações Fiscais		-218	-491
Salários e encargos sociais		-22.202.944	-1.973.667
Outros débitos/contas a pagar - curto prazo		-60.518.796	-683.621.414
Caixa líquido obtido/aplicado das/nas atividades operacionais		-557.338.058	-448.763.474
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Aquisição/Baixa de bens do ativo imobilizado		66.930.957	-52.968.290
Baixa de Participações		0	251.302
Caixa líquido obtido/aplicado nas/das atividades de investimentos		66.930.957	-52.716.988
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Adiantamento Para Futuro Aumento de Capital - PL		305.613.087	536.147.468
Caixa líquido obtido das atividades de financiamentos		305.613.087	536.147.468
AUMENTO LÍQUIDO NO CAIXA E CAIXA EQUIVALENTES		-184.794.014	34.667.006
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA INICIAL		490.285.544	205.331.057
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA FINAL		305.491.530	239.998.063

Demonstração do Valor Adicionado – 30 de Setembro de 2025

Descrição	Nota 23	01/Jan/2025 a 30/Set/2025	01/Jan/2024 a 30/Set/2024
1 - RECEITAS		44.289.305	57.569.706
Vendas de mercadorias, produtos e serviços		46.803.977	55.526.322
Outras receitas		5.023.619	194.245
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - Reversão (Constituição)		-7.538.291	1.849.139
2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)		1.014.167.234	1.012.715.692
Materiais, energias, serviços de terceiros e outros		1.014.167.234	1.012.715.692
Materiais de Consumo		1.859.224	3.646.787
Energias, serviços de terceiros e outros		1.012.308.010	1.009.068.905
3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2)		-969.877.929	-955.145.986
4 - DEPRECIÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO		39.297.524	64.801.660
5 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (3-4)		-1.009.175.452	-1.019.947.646
6 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		1.267.477.715	1.377.781.579
Receitas financeiras		12.097.872	10.076.013
Subvenção Custeio		1.255.379.843	1.367.705.566
7 - VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (5+6)		258.302.263	357.833.933
8 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO		258.302.263	357.833.933
8.1) Pessoal		548.705.004	375.783.159
Remuneração direta		497.191.800	318.934.358
Benefícios		19.685.976	29.433.927
F.G.T.S		31.827.227	27.414.874
8.2) Impostos, taxas e contribuições		67.891.402	70.646.981
Federais		67.753.287	70.522.373
Estaduais		90.447	84.869
Municipais		47.668	39.739
8.3) Remuneração de capitais de terceiros		12.975.971	3.992.330
Despesas Financeiras		11.499.571	2.919.874
Aluguéis		1.476.400	1.072.456
8.4) Remuneração de Capital Próprios		-371.270.113	-92.588.537
Lucros retidos/Prejuízo do exercício		-371.270.113	-92.588.537

NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3º TRIMESTRE DE 2025

NOTA 1 – Contexto Operacional

A Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba – Codevasf – é uma empresa pública com capital social pertencente integralmente à União, constituída sob a forma de sociedade anônima de capital fechado e vinculada ao Ministério da Integração e do Desenvolvimento Regional – MIDR.

Foi criada pela Lei nº 6.088/1974 e tem sede e foro no Distrito Federal e atuação nas bacias hidrográficas estabelecidas na sua Lei de criação. É também regida pela Lei 13.303/2016 e, subsidiariamente, pela Lei 6.404/1976, por seu Estatuto Social e demais normas de direito aplicáveis. Seu prazo de duração é indeterminado.

Sua finalidade é promover o aproveitamento agrícola, agropecuário e agroindustrial dos recursos de água e solo das bacias hidrográficas de sua área de atuação, a promoção do desenvolvimento integrado de áreas prioritárias e a implantação de distritos agroindustriais e agropecuários. Nesse contexto, cumpre sua função social ao fomentar o desenvolvimento sustentável das bacias hidrográficas e contribuir para a redução das desigualdades regionais.

A União, por meio do Orçamento Geral da União (OGU), realiza aportes de recursos para o pagamento de despesas de custeio e investimentos. As atividades são custeadas com recursos oriundos do Tesouro Nacional alocados anualmente em conformidade com a Lei Orçamentária Anual (LOA) e integralmente executados dentro dos sistemas estruturantes do orçamento Federal. Assim, independentemente do resultado acumulado, não há incerteza quanto à continuidade operacional da Companhia.

NOTA 2 – Apresentação das Demonstrações Financeiras e Principais Práticas Contábeis

- a) As demonstrações financeiras evidenciam as informações relevantes e tempestivas ocorridas no período e são apresentadas em comparação com o período anterior, de forma acumulada e estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Entidade;
- b) As demonstrações financeiras foram elaboradas com observância às disposições da Lei 6.404/76 e dos Pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e estão apresentadas com valores expressos em reais, exceto quando indicado de maneira diversa. A autorização para emissão destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria Executiva em reunião realizada em 03 de dezembro de 2025;
- c) Caixa e Equivalentes de Caixa referem-se a recursos da Conta Única Aplicados, Bancos, Fundo de Aplicação Extramercado e Limite de Saque da Conta Única;
- d) Transações envolvendo certos ativos e passivos referentes a perdas relacionadas às contas a receber e provisões com riscos tributários, cíveis e trabalhistas, são quantificadas por meio de estimativas, as quais refletem o julgamento dentro de premissas fundamentadas, relacionadas à

probabilidade de eventos futuros. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente serão conhecidos por ocasião da sua liquidação;

e) As aplicações de curto prazo estão registradas pelo valor original e são acrescidas dos rendimentos auferidos até a data de encerramento do exercício. Todos os recursos aplicados são prontamente conversíveis em moeda;

f) Os estoques de almoxarifado estão registrados pelo custo de aquisição;

g) A Companhia mantém cobertura de seguros em montante suficiente para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos (bens patrimoniais destinados a fins administrativos), sendo esses seguros reconhecidos na despesa pelo seu período de cobertura;

h) O imobilizado é registrado ao custo de aquisição, deduzida a respectiva depreciação, sendo a depreciação calculada pelo método linear, mediante aplicação de taxas estabelecidas pelo Decreto nº 9.580/2018 e Instrução Normativa da Receita Federal nº 1.700/2017;

i) O ativo intangível – softwares e direitos de uso – é apresentado ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada, calculada pelo método linear à taxa de 20% ao ano;

j) As receitas e despesas são registradas pelo regime de competência. As receitas, em resumo, decorrem dos títulos a receber da tarifa d'água K1 (que tem como base o que estabelece o inciso III do art. 28 da Lei nº 12.787, de 11 de janeiro de 2013, além dos critérios de cálculos para a cobrança de arrecadação de tarifa d'água K1 pelo grupo de trabalho constituído pela Codevasf, em atendimento à Portaria do Ministério do Desenvolvimento Regional nº 2.005/2020 e Resoluções da Codevasf nº 1313/2025 e 1425/2025) além dos valores a receber das unidades parcelares de Projetos Públicos de Irrigação referentes a uso ou aquisição de terras (Titulação de Terras).

k) As perdas estimadas de valores a receber são calculadas considerando a Tarifa D'água K1, a Titulação de Terras e as Multas Contratuais. A metodologia está de acordo com o CPC 48 e demais normas relacionadas e considera a idade dos títulos (créditos vencidos há dois anos ou mais) e os valores totais de inadimplência constantes dos relatórios de créditos a receber de tarifa d'água e de titulação. A mesma metodologia foi utilizada na constituição da provisão sobre os valores decorrentes de Multas Contratuais/Outros Títulos a receber.

A Codevasf contratou empresa de consultoria especializada na prestação de serviço de avaliação atuarial com emissão de relatórios quanto à aderência dos cálculos atuariais, a gestão dos investimentos, a solvência, a liquidez e o equilíbrio econômico, financeiro e atuarial dos planos, ao gerenciamento dos riscos, e à efetividade dos controles internos apresentados pela Fundação São Francisco de Seguridade Social - FSFSS; a avaliação da exposição a risco, inclusive o da sinistralidade e o atuarial relativa a gestão da Caixa de Assistência à Saúde do Empregados da Codevasf - CASEC sobre os planos de benefícios de assistência à saúde; avaliação da economicidade da manutenção do patrocínio dos planos de benefícios administrados pela Fundação São Francisco de Seguridade Social e avaliação atuarial sobre os planos de benefícios patrocinados pela Codevasf relativos aos benefícios pós-emprego concedidos e a conceder aos seus empregados ativos, ex-empregados, pensionistas e dependentes.

Por se tratar de empresa estatal dependente do Tesouro Nacional, e conforme item 9.4 do Acórdão TCU nº 2016/2006 (alterado pelo Acórdão TCU nº 23/2008), e considerando a execução contábil no Siafi, entre os valores dos Balanços Patrimoniais levantados sob os regimes das contabilidades pública e societária.

BALANÇO PATRIMONIAL

NOTA 3 – Caixa e Equivalentes de Caixa

Numerários disponíveis ou aplicações financeiras de curto prazo, com alta liquidez, que podem ser convertidas em dinheiro no curto prazo.

Tabela 1 – Caixa e Equivalentes de Caixa

Descrição	30-set-25	31-dez-24
CTU - Recursos Da Conta Única Aplicados	164.292.523	140.880.720
Demais Bancos	29.009	1
Fundo de Aplicação Financeira	29.375.536	35.890.735
Limite de Saque com Vinculação de Pagamento – O.F.S.S.	111.794.462	313.514.088
Total	305.491.530	490.285.544

a) CTU – Recursos da Conta Única Aplicados: são os recursos próprios arrecadados, aplicados por meio do sistema Siafi, conforme metodologia definida pela Secretaria do Tesouro Nacional – STN.

b) Demais Bancos trata de saldo do Banco Bradesco que se destina à custódia de valores relativos à aquisição de energia elétrica para o Projeto de Integração do São Francisco – PISF.

c) Fundo de Aplicação Financeira apresenta saldo das contas do Banco do Brasil e do Banco Bradesco, ambas pertencentes ao PISF, por força da exigência de legislação específica para atuação no mercado livre de aquisição de energia elétrica.

A Codevasf foi designada como operadora oficial do Projeto de Integração do Rio São Francisco com Bacias Hidrográficas do Nordeste Setentrional – PISF, a partir de 14 de março de 2014, pelo Decreto nº 8.207/2014. A Secretaria do Tesouro Nacional (STN) autorizou – excepcionalmente – abertura de conta corrente no Banco Bradesco considerando a necessidade de adesão ao mercado livre de aquisição de energia elétrica.

Além disso, a Codevasf mantém ainda a conta bancária de investimento junto ao Banco do Brasil cuja diferença é controlada por meio dos relatórios de conciliação bancária.

Tabela 1.1 - Fundo de Aplicação Financeira – PISF

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Banco Bradesco	28.373.028	34.888.228
Banco do Brasil	1.392.389	1.296.023
Diferença controlada por conciliação bancária Banco do Brasil	(389.882)	(293.516)
Total	29.375.536	35.890.735

d) Limite de Saque com Vinculação de Pagamento: é a conta através da qual a STN/COFIN – Coordenação Geral de Programação Financeira, por meio do Ministério superior, repassa os recursos à Codevasf para pagamento das despesas.

NOTA 4 – Crédito a Curto Prazo: Faturas

Registra os créditos da Codevasf junto aos usuários dos perímetros irrigados, implantados no Vale do São Francisco e Parnaíba, decorrentes da cobrança de Tarifa D'água K-1.

Tabela 2 – Crédito a Curto Prazo: Faturas

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Faturas/Duplicatas a receber	79.192.192	84.232.988
Ajuste Perdas de Créd. Liquidação Duvidosa	(32.856.553)	(32.985.246)
Total	46.335.639	51.247.742

O detalhamento da movimentação ocorrido até o 3º trimestre de 2025 está descrito na tabela 2.1.

Tabela 2.1 – Movimentação Crédito a Curto Prazo

Descrição	30-set-25
Saldo inicial	84.232.988
(+) Faturamento Tarifa D' Água	6.172.361
(+) Reclassificação Longo Prazo para Curto Prazo	6.835
(-) Recebimentos	-11.219.992
(=) Saldo Final	79.192.192

NOTA 5 – Demais Créditos e Valores a Curto Prazo

Essas contas englobam Adiantamentos a Empregados, Depósitos Restituíveis, Outros Créditos a Receber, Almojarifado e Despesas Antecipadas, além de Perdas Estimadas para Titulação de Terras e Créditos a receber decorrentes de Infrações Legais e Multas Contratuais.

As tabelas 03 a 06 apresentam a composição de Demais Créditos e Valores a Curto Prazo, totalizando R\$ 63.257.619 (sessenta e três milhões, duzentos e cinquenta e sete mil, seiscentos e dezenove reais). O saldo de Titulação de Terras compõe a rubrica Títulos a Receber.

5.1 Adiantamentos Concedidos

Compreendem as antecipações concedidas a pessoal a título de décimo terceiro salário, suprimento de fundos e antecipação de férias.

Tabela 3 – Adiantamentos Concedidos

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Salários e Ordenados - Pagamentos Antecipado	1.031.478	1.465.048
Adiantamento Concedido	638.566	0
Total	1.670.044	1.465.048

a) Salários e ordenados antecipados referem-se ao valor de uma remuneração, sendo esse valor descontado em até 08 (oito) parcelas (para empregados contratados na vigência da Resolução nº 09/1996, do Departamento de Coordenação e Governança das Empresas Estatais – DEST).

b) Adiantamento Concedido trata de valores disponibilizados aos detentores do Cartão de Pagamento do Governo Federal – CPGF (suprimento de fundos).

5.2 Outros Créditos a Receber

Tabela 4 – Outros Créditos a Receber

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Valores Apreendidos por Decisão Judicial	385	385
Valores a Receber por Devolução Despesas Estornadas	455.784	424.395
Créditos a Receber Decorrente de Infrações Legais e Contratuais	49.840.060	36.001.736
Créditos a Receber por Reembolso de Salário Maternidade	28.355	0
Créditos a Receber por Cessão de Pessoal	464.501	119.675
Títulos a Receber - Titulação de Terras	55.673.946	64.409.329
Títulos a Receber - Outros Valores a Receber	8.770.045	5.954.238
Ajuste para Perdas sobre Créditos Apurados	(69.399.227)	(64.138.960)
Devedores por Transferências Voluntárias	6.620.755	4.525.521
Termo Execução Descentralizada (concedidos)	8.080.335	8.479.956

Remuneração da Conta Única a Receber	470.630	212.231
Total	61.005.570	55.988.507

a) Títulos a receber: compreendem os valores a receber das unidades parcelares de Projetos Públicos de Irrigação, referentes a uso ou aquisição de terras (Titulação de Terras), além de outros valores administrativos.

b) Créditos a receber decorrente de Infrações Legais e Contratuais: rubrica destinada a aplicação de multas contratuais. Após a inscrição no Cadastro Informativo de Créditos não Quitados do Setor Público Federal - CADIN, as áreas técnicas, conforme normativos vigentes, encaminham os processos para a Assessoria Jurídica, que elabora um parecer sobre a viabilidade de dar início a uma ação de cobrança judicial.

c) Ajustes para perdas sobre créditos apurados: o cálculo contempla os títulos em atraso vencidos há mais de 02 (dois) anos dos itens "a" e "b", levando-se em conta o fluxo de recebimento definido em Nota Técnica elaborada pela Gerência de Finanças (Nota 2).

Tabela 4.1 – Ajustes para Perdas de Créditos Curto Prazo

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Titulação	39.097.572	41.558.322
Multas contratuais e Outros Créditos a Receber	30.301.655	22.580.638
Total	69.399.227	64.138.960

5.3 Estoques de Almojarifado:

Tabela 5 – Almojarifado

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Materiais de Consumo	355.391	458.674
Total	355.391	458.674

5.4 Despesas Pagas Antecipadamente

Despesas antecipadas referentes a seguros, assinaturas de periódicos e tributos pagos a apropriar, contabilizadas em observância ao regime de competência.

Tabela 6 – Despesas Pagas Antecipadamente

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Assinaturas e anuidades a apropriar	14.854	14.638
Prêmios de seguros a apropriar	209.018	237.560
Tributos pagos a apropriar	2.741	0
Total	226.614	252.198

NOTA 6 – Realizável a Longo Prazo

São classificáveis no Realizável a Longo Prazo contas da mesma natureza das contas do Ativo Circulante, porém sua realização é certa ou provável após o término do exercício seguinte.

6.1 Faturas / Duplicatas

Representam os créditos realizáveis a longo prazo junto aos usuários dos perímetros irrigados, implantados no vale do São Francisco, decorrentes da cobrança de Tarifa D'água K1.

Tabela 7 – Faturas/Duplicatas

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Clientes	2.969.875	3.843.252
Total	2.969.875	3.843.252

6.2 Demais Créditos e Valores a Longo Prazo:

Tabela 8 – Demais Créditos e Valores

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Crédito por Dano ao Patrimônio - Decisão TCU	36.292.110	33.885.393
Ajuste de Perdas de Demais Créditos e Valores	(36.292.110)	(33.885.393)
Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados	9.363.922	7.447.881
Outros Créditos a Receber e Valores a Longo Prazo	81.663.003	71.892.921
Total	91.026.925	79.340.802

a) Créditos por Danos ao Patrimônio: os decorrentes de apuração administrativa e os apurados por meio de Tomada de Contas Especial – TCE, que, neste caso, devem ser registrados somente após decisão de condenação definitiva pelo Tribunal de Contas da União – TCU.

b) Depósitos Restituíveis e Vinculados: são depósitos efetuados na justiça cível e na trabalhista. Para a justiça do trabalho inclui, ainda, os depósitos para interposição de recursos. Os valores são corrigidos pelo IPCA-E, conforme índice definido pela Assessoria Jurídica da Codevasf.

Tabela 8.1 – Atualização Financeira dos Depósitos Judiciais

Descrição	31-dez-24	Adições	Baixas	30-set-25
Depósitos Judiciais	1.059.673	260.537	487.955	832.255

Destacamos que houve divergência entre os valores informados pela Assessoria Jurídica da Codevasf e o SIAFI no montante aproximado de R\$ 3,3 milhões, em razão dos lançamentos de valores dos processos findos da 2ª Superintendência Regional terem sido baixados em outubro de 2025. Tais valores foram excluídos dos cálculos da atualização financeira.

c) Outros Créditos a Receber e Valores a Longo Prazo: se referem a títulos a receber das unidades parcelares de Projetos Públicos de Irrigação, denominados Titulação de Terras, e demais títulos administrativos.

Tabela 8.2 – Movimentação Outros Créditos e Valores a Longo Prazo

Descrição	30-set-25
Saldo inicial	71.892.921
(+) Faturamento/Cobrança – Titulação	11.684.856
(-) Recebimentos	-2.411.289
(+/-) Atualização Monetária	496.515
(=) Saldo Final	81.663.003

6.3 Investimentos e Aplicações: Letras Especiais

Representa o valor total das ações da Eletrobrás e Tractebel vendidas, que foram convertidas em NTN's através das Portarias - STN nº 59 e 63 de 1998, em cumprimento ao Programa Nacional de Desestatização – PND, instituído pelo Decreto nº 10.687, de 02/03/1994.

Tabela 9 – Títulos Públicos – Letras Especiais

NTN-P		
Vencimento	30-set-25	31-dez-24
2030	114.558	108.099
Total	114.558	108.099

NOTA 7 – Investimentos: Participações Permanentes

A participação da Codevasf no capital de outras entidades é avaliada pelo método de custo, que consiste em reconhecer o investimento pelo valor original da transação e por não apresentar influência significativa. Frisa-se que esses investimentos, pelo método de avaliação utilizado, não influenciarão nos resultados da Companhia ao final do exercício.

Tabela 10 – Entidades Investidas

Entidade Investida	Custo Original
Companhia Pernambucana de Saneamento - COMPESA	156.487
Cooperativa Agrícola M do Projeto de Irrigação de Bebedouro I	180.093
Companhia de Saneamento de Alagoas - CASAL	281.938
Companhia de Desenvolvimento de Recursos Hídricos e Irrigação de Sergipe	104.444
Companhia de Saneamento de Sergipe	215.675
Empresa Baiana de Águas e Saneamento - EMBASA	113.416
Agroindústrias do Vale do São Francisco	977.962
Cooperativa Agropecuária Mista Regional de Irecê	158.029
Coop Agrícola de Irrigação do Projeto de Ceraíma	44.104
Cooperativa Agrícola de Irrigação do Vale do Gorutuba I	3.548
Total	2.235.696

NOTA 8 – Imobilizado

O Imobilizado é composto por bens móveis e imóveis. Após o reconhecimento, ficam sujeitos à depreciação, amortização ou exaustão. A depreciação é calculada pelo método linear, aplicando-se taxas que levam em conta o tempo da vida útil dos ativos.

Tabela 11 – Imobilizado

Imobilizado	31-dez-24	Adições	Baixas	30-set-25	AH%
Bens Móveis a Alienar	782.038.181	715.010.721	843.736.265	653.312.637	-16,46
Total de Bens Móveis a Alienar (1)	782.038.181	715.010.721	843.736.265	653.312.637	-16,46
Bens Móveis	538.340.397	18.654.229	151.596.854	405.397.772	-24,69
Total de Bens Móveis (2)	538.340.397	18.654.229	151.596.854	405.397.772	-24,69
Bens Imóveis	63.999.373	551.490.279	365.693.936	249.795.716	290,31
Obras em Andamentos	1.639.208.898	523.811.450	530.326.524	1.632.693.823	-0,40
Estudos e Projetos	39.207.587	4.042.632	14.057.493	29.192.726	-25,54
Instalações	27.248.165	2.725.240	13.700.224	16.273.180	-40,28
Total de Bens Imóveis (3)	1.769.664.023	1.082.069.600	923.778.178	1.927.955.446	8,94
Depreciação Bens Móveis	-278.401.126	-36.830.760	54.535.669	-260.696.217	-6,36
Depreciação Imóveis	-25.497.652	-41.922.516	20.361.487	-47.058.681	84,56
Total Depreciação (4)	-303.898.778	-78.753.276	74.897.155	-307.754.898	1,27
Total Imobilizado (5) = 1+2+3+4	2.786.143.824	1.736.981.274	1.994.008.452	2.678.910.957	-3,85

NOTA 8.1 – Bens Móveis a Alienar

A Codevasf realizou a segregação dos ativos destinados à doação no âmbito das políticas públicas voltadas ao desenvolvimento regional, incluindo-os na conta de 'Bens Móveis a Alienar', no fim do exercício de 2023. Desde então, bens adquiridos para doação são patrimoniados e contabilizados na referida conta.

NOTA 8.2 – Bens Imóveis em Andamento

Em relação às contas de Bens Imóveis em Andamento e Instalações – que abrangem Obras em Andamento, Estudos e Projetos e Instalações – a conciliação mensal é realizada por meio de procedimentos como: baixa após a conclusão da obra; reclassificação de bens concluídos

pertencentes à Codevasf; baixa de despesas de custeio registradas como imobilizado em função do roteiro pré-definido de registro no SIAFI; e regularização dos registros e saldos pelas unidades contábeis.

No período, foi reclassificado o montante de R\$ 180 milhões de Bens Imóveis em Andamento e Instalações para a conta Bens Imóveis, referente aos contratos concluídos e incorporados ao patrimônio da Companhia.

NOTA 8.3 – Registro contábil e relatório de controle patrimonial

Tabela 12 – Registro contábil x relatório de controle patrimonial em 30-set-25

Item	Descrição	UG	Observação	SIAMP	SIAFI	Divergência
1	Bens móveis a alienar – doação	6ª SR 11ª SR 13ª SR	Bens não liquidados/ registrados SIAMP	R\$177.619.727	R\$177.024.329	R\$ 595.398
2	Glebas e Fazendas	6ª SR	Bem registrado não liquidado no SIAFI	R\$ 180.259	0	R\$ 180.259
TOTAL						775.657

A respeito das divergências descritas acima, o item 1 foi parcialmente resolvido no mês de outubro, restando valor de R\$ 529 mil para regularização. Já com relação ao item 2, não há registro contábil no SIAFI com a entrada do bem. As unidades de patrimônio foram informadas para proceder com a regularização.

NOTA 9 – Intangível

São mensurados ou avaliados com base no valor de aquisição ou de produção, deduzido o saldo da respectiva conta de Amortização acumulada (quando tiverem vida útil definida).

Tabela 13 – Intangível

Descrição	31-dez-24	Adições	Baixas	30-set-25
Software	14.110.250	3.531.386	-890.958	16.750.678
Software em Fase de Desenvolvimento	989.868	0	0	989.868
Amortização Acumulada	-8.010.370	-2.028.397	392.355	-9.646.412
Total	7.089.748	1.502.989	-498.603	8.094.134

NOTA 10 – Obrigações Trabalhistas, Previdenciárias e Assistenciais

Salários a pagar: folha de pessoal e os respectivos benefícios, que apresentam saldo, conforme tabelas 14 e 15, a seguir:

Tabela 14 – Salários a pagar e Encargos Trabalhistas

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Salários, Remunerações e Benefícios	24.497.500	27.884.082
Décimo Terceiro a Pagar	9.691.801	0
Entidade de Previdência	2.877.756	9.822.153
Férias a pagar	29.316.201	39.591.779
FGTS	4.357.067	7.332.819
INSS	11.143.685	24.010.528
Total Obrigações Trabalhistas	81.884.010	108.641.361

a) INSS e FGTS: os saldos referem-se à provisão dos encargos sobre férias, além do valor mensal apropriado para recolhimento no vencimento que se dá no mês subsequente.

Tabela 15 – Entidade de Previdência

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Entidade de Previdência Complementar	2.095.170	9.066.592
Contribuição a Entidades de Previdência Privada	782.585	755.561
Total	2.877.756	9.822.153

b) Entidade de Previdência Complementar: refere-se ao valor provisionado para pagamento do saldamento do Plano Benefícios Definidos BD I, junto à Fundação São Francisco de Seguridade Social - F.S.F.S.S. O saldo do curto prazo está registrado a valor presente.

NOTA 11 - Fornecedores e Contas a Pagar

Tabela 16 – Fornecedores a Pagar

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Fornecedores a pagar	228.091.818	351.962.883
Total	228.091.818	351.962.883

Tabela 16.1 – Fornecedores agrupados por valor

Seq.	Descrição	30-set-25
1	Yanmar South América Industria De Maquinas Ltda	14.134.917
2	C P M Construtora Ltda	9.939.677
3	Agromaquinas Empreendimentos Agricolas Ltda	9.848.970
4	IVG Brasil Ltda	6.978.319
5	Companhia Hidro Elétrica do São Francisco	6.727.383
6	Cbmaq Companhia Brasileira De Maquinas Ltda	5.476.564
7	Tecplan Terraplenagem Ltda	4.867.538
8	Mobicon Construtora Ltda	4.696.921
9	Asus - Industria De Maquinas Agricolas Ltda	3.645.138
10	XCMG Brasil Industria Ltda	3.582.991
11	C & R Engenharia E Construcoes Ltda	3.579.552
12	Liugong Latin America Maquinas Para Construcao Pesada	3.537.597
13	Locação de Maquinas, Serviços e Empreendimentos Florestal	3.476.799
14	Construtora Venâncio Ltda	3.277.173
15	Liga Engenharia Ltda	3.210.245
16	Nacional Pavimentação E Engenharia Ltda	3.125.679
17	Construtora Vale Do Ouro Ltda	3.084.428
18	Novatec Construções E Empreendimentos Ltda	3.029.440
19	Rode Bem Locação de Maquinas E Equipamentos Ltda	3.009.137
20	Fornecedores a pagar: valores entre R\$ 2.000.000 e R\$ 3.000.000	30.976.589
21	Fornecedores a pagar: valores entre R\$ 1.000.000 e R\$ 2.000.000	49.317.224
22	Fornecedores a pagar: valores até R\$ 1.000.000	48.569.537
Total		228.091.818

NOTA 12 – Demais Obrigações

As tabelas 17 e 18 apresentam a composição de Demais Obrigações, totalizando R\$ 2.944.044.132 (dois bilhões, novecentos e quarenta e quatro milhões, quarenta e quatro mil, cento e trinta e dois reais).

Tabela 17 – Outras Obrigações a Curto Prazo

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Transferências Discricionárias a Pagar	113.829.233	32.304.176
Diárias a pagar	171.224	52.441
Incentivos a Educação, Cultura e outros	33.150	32.050
Cartão de Pagamento do Governo Federal	60.412	0
Indenizações, Restituições, Compensações e Devoluções	664.367	273.140

Transferências Financeiras a Comprovar - TED (recebidos)	2.788.757.551	2.895.513.869
Taxas	744	962
Total	2.903.516.681	2.928.176.638

a) Transferências Discricionárias a Pagar: Registra as transferências voluntárias (Convênios e Instrumentos congêneres), composta por recursos a serem repassados a estados, municípios e entidades privadas sem fins lucrativos.

b) Transferências Financeiras a Comprovar – Termos de Execução Descentralizada (TED): São transferências de recursos entre órgãos pertencentes ao Orçamento Fiscal e da Seguridade Social – OFSS, para execução de ações de interesse do órgão descentralizador. Nesta situação, a Codevasf figura como órgão recebedor/beneficiário dos recursos de TED. Esse passivo não caracteriza um instrumento de dívida, pois refere-se à obrigação de prestar contas ao órgão descentralizador.

Ao final do 3º trimestre de 2025, restavam cerca de R\$ 786 milhões de reais em prestação de contas enviadas aos órgãos concedentes, aguardando análise e a respectiva baixa.

Valores Restituíveis: Compreendem valores de terceiros ou retenções em nome deles.

Tabela 18 – Valores Restituíveis

Descrição	30-set-25	31-dez-24
Retenção Previdenciária - FRGPS	2.895.605	7.139.841
IRRF Devido ao Tesouro Nacional	7.259.860	13.262.171
Indenizações e Restituições Devidas ao Tesouro	218.599	0
Impostos e Contribuições Diversas Devidos ao Tesouro	19.439.891	45.578.350
ISS	2.663.114	2.447.448
Pensão Alimentícia	253.309	265.119
Previdência e Assistência Médica	15.301	0
Retenções	6.369.869	6.328.136
Outros Consignatários	1.164.344	785.669
Depósitos e Cauções Recebidos	86.484	453.932
Depósitos a Efetuar por Determinação Judicial	161.075	125.841
Total	40.527.451	76.386.508

a) Retenções - Consignações: são valores retidos da folha de pessoal, referentes a empréstimos consignados junto à Fundação São Francisco de Seguridade Social, ao Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal e demais Bancos.

b) Impostos e Contribuições Diversas Devidos ao Tesouro: correspondem a valores liquidados que serão recolhidos no mês subsequente ao pagamento ao fornecedor, de acordo com o vencimento em razão do fato gerador.

c) Retenção Previdenciária – FRGPS: retenção do encargo previdenciário (INSS). Os valores em aberto tratam da retenção do encargo sobre notas fiscais de prestadores de serviços.

NOTA 13 – Obrigações a Longo Prazo

Registra as obrigações da companhia cujas liquidações deverão ocorrer após o término do exercício seguinte.

13.1 Previdência Privada e Complementar

Compreende a obrigação da empresa relativa ao registro do saldamento do plano Benefícios Definidos – BD I, conforme contrato 0.041.00/2018 com a Fundação São Francisco de Seguridade Social. O saldamento será pago em 108 parcelas mensais, atualizadas pela aplicação da variação do INPC, das quais já foram pagas 90 parcelas.

13.2 Fornecedor Nacional

De acordo com o CPC 26 (R1), que trata da Apresentação das Demonstrações Contábeis, bem como das orientações do CPC 00 (R2) referente a Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro, quando há incerteza na data do pagamento (liquidação em até 12 meses da data do balanço), os valores deverão ser reclassificados para o passivo não circulante.

Dessa forma, valores liquidados que estão sendo discutidos judicialmente foram reclassificados para o Longo Prazo, tendo em vista a impossibilidade de baixá-los, considerando que tal medida implicaria na extinção do recurso orçamentário comprometido para pagamento.

13.3 Provisões – Riscos de Passivos Contingentes

Os registros das provisões para contingência passiva: Tributária, Trabalhista e Cível, foram realizados conforme Relatório de Anexos de Riscos Fiscais da Assessoria Jurídica da Codevasf. Os riscos cuja materialização seja de realização provável são reconhecidos contabilmente. Já os riscos possíveis são apenas divulgados em Notas Explicativas.

Os valores registrados seguem o disposto no Pronunciamento Contábil – CPC 25 (Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes), considerando a melhor estimativa do desembolso exigido para liquidar a obrigação presente.

Os valores são corrigidos pelo IPCA-E, conforme índice definido pela Assessoria Jurídica da Codevasf.

Tabela 19 – Riscos Fiscais Prováveis e Atualizações Financeiras

Provisões - Riscos Fiscais Prováveis				
Descrição	31-dez-24	Adições	Baixas	30-set-25
Trabalhista	7.815.833	12.484.387	0	20.300.220
Cíveis	43.902.967	11.406.262	1.825.158	53.484.070
Tributárias	331.332	0	133.168	198.164
Total Riscos Prováveis	52.050.132	23.890.649	1.958.326	73.982.454
Atualizações Financeiras - Riscos Fiscais Prováveis				
Descrição	31-dez-24	Adições	Baixas	30-set-25
Trabalhista	2.825.304	626.770		3.452.074
Cíveis	31.553.261	18.373.793	31.032.900	18.894.155
Tributárias	159.708	2.060	50.627	111.141
Total Riscos Prováveis	34.538.273	19.002.623	31.083.527	22.457.370
Riscos Prováveis Atualizados	86.588.405	42.893.272	33.041.853	96.439.824

Tabela 20 – Riscos de Passivos Contingentes Possíveis

Riscos Fiscais Possíveis				
Descrição	31-dez-24	Adições	Baixas	30-set-25
Trabalhista	28.122.729	167.112	13.180.634	15.109.206
Cíveis	329.365.773	4.265.167	89.279.212	244.351.727
Tributárias	7.645.069		10.774	7.634.295
Total Riscos Possíveis	365.133.570	4.432.279	102.470.621	267.095.228

NOTA 14 – Patrimônio Líquido

14.1 Capital Social: o capital social da Codevasf, pertencente integralmente à União, é de R\$ 8.221.851.472 (oito bilhões, duzentos e vinte e um milhões, oitocentos e cinquenta e um mil, quatrocentos e setenta e dois reais), representados por 40.128.672 (quarenta milhões, cento e vinte e oito mil, seiscentas e setenta e duas) ações nominativas, sem valor nominal¹.

¹Não há menção do valor expresso em dinheiro, como ocorre com as ações de valor nominal. O preço dessa ação será fixado na constituição da sociedade, ou no aumento de capital social.

14.2 Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC

Até o 3º trimestre de 2025, foi repassado à Codevasf, a título de AFAC, o valor de R\$ 305.613.087 (trezentos e cinco milhões, seiscentos e treze mil e oitenta e sete reais).

14.3 Reservas

Houve redução da Reserva de Reavaliação no valor de R\$ 128.561 (cento e vinte e oito mil, quinhentos e sessenta e um reais) em virtude da realização da reserva, em conformidade com o artigo 6º da Lei 11.638/2007.

“Art. 6º - Os saldos existentes nas reservas de reavaliação deverão ser mantidos até a sua efetiva realização ou estornados até o final do exercício social em que esta Lei entrar em vigor”.

14.4 Prejuízos Acumulados

Tabela 22 – Prejuízos Acumulados

Prejuízo Acumulado até 2024	-8.309.592.289
(-) Prejuízo do período	-371.270.113
(-) Ajuste de Exercício Anteriores	-14.965.962
(-) Reversão de Reavaliação	128.561
(=) Prejuízos Acumulados até 3º Trimestre de 2025	-8.695.699.803

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

NOTA 15 – Receita Líquida

Representa o resultado das atividades decorrentes de Titulação de Terras, Tarifa d'Água, Lotes Urbanos e Outros Títulos a Receber. O faturamento apresentado em 2025 refere-se aos registros de faturamento/cobrança dos diversos perímetros sobre Tarifa D'água K1 e Titulação de Terras.

NOTA 16 – Despesas Administrativas

Correspondem às despesas incorridas no período, destinadas à manutenção das atividades operacionais da Codevasf.

NOTA 17 – Outras Despesas

Representam as transações que não constituem atividades principais da empresa, conforme segue:

Tabela 23 – Grupo de Outras Despesas

Descrição	01-jul-25 a 30-set-25	01-jan-25 a 30-set-25	01-jul-24 a 30-set-24	01-jan-24 a 30-set-24
Sentenças Judiciais	164.058	457.152	0	0
Transferências Voluntárias (convênios e termos de compromisso)	90.799.716	235.284.335	38.180.767	289.105.506
Ajuste para Perdas	1.488.894	11.418.755	1.062.094	2.714.877
Incorporação de Passivos	0	2.119	0	44.552
Desincorporação de Ativos	119.218.113	362.182.865	358.386.451	604.949.952
Incentivos à Cultura (vale cultura)	101.083	296.583	96.150	286.800
VPD - Provisões de Riscos Trabalhistas	3.642.577	14.799.367	127.308	7.221.647
VPD - Provisões de Riscos Fiscais	2.060	108.973	0	99.570
VPD - Provisões de Riscos Cíveis	-26.223.039	3.557.015	21.210.133	21.210.133
VPD - Provisões de Riscos Tributários	0	0	98.599	0
Multas Administrativas	0	832	0	0
Restituições	45.036	148.172	24.667	91.625
Indenizações	1.132	5.090	1.357	1.746
Total	189.239.629	628.261.259	419.187.526	925.726.408

a) Transferências Voluntárias: observa-se uma redução significativa nos repasses de recursos a convenientes e compromitentes, relacionados a convênios e termos de compromisso firmados. Em comparação com o período anterior, houve decréscimo de 18%.

b) Desincorporação de Ativos: decorre, principalmente, da conciliação mensal das contas Bens Imóveis em Andamento, em razão da regularização das despesas empenhadas com natureza de investimento (por restrição orçamentária), mas que correspondem a despesas de custeio e, portanto, são baixadas.

NOTA 18 – Outras Receitas

Representam as Variações Patrimoniais Aumentativas que não estão ligadas diretamente às atividades da empresa.

Tabela 24 – Grupo de Outras Receitas

Descrição	01-jul-25 a 30-set-25	01-jan-25 a 30-set-25	01-jul-24 a 30-set-24	01-jan-24 a 30-set-24
Doações/Transferências Recebidas Consolidação	0	0	611.341	971.941
Outros Ganhos com Incorporação de Ativo	61.499	793.733	2.125.053	2.286.855
Ganhos Com Desincorporação de Passivo	41.220.873	405.679.125	932.936.825	1.032.139.898
Reversão de Provisões	6.635.019	8.613.937	0	32.251.009
Reversão Ajuste para Perdas	2.970.697	4.705.684	0	4.564.016
Multas Administrativas e Outras	2.719.828	7.745.076	2.132.380	4.424.989
Total	53.607.915	427.537.555	937.805.599	1.076.638.708

a) Ganhos com Desincorporação de Passivo: o valor registrado nessa rubrica está relacionado à análise e à baixa das prestações de contas dos TEDs recebidos pela Codevasf, efetuadas pelos órgãos repassadores dos recursos (Nota 12 b).

b) Reversão de Provisões: decorre das variações das provisões para contingências passivas tributárias, trabalhistas e cíveis, realizados conforme Relatório de Anexos de Riscos Fiscais da Assessoria Jurídica da Codevasf (Nota 13.3).

NOTA 19 – Despesas / Receitas Financeiras

19.1 Despesas Financeiras

Representam as despesas referentes a juros, multas, descontos financeiros concedidos e atualizações prefixadas.

Tabela 25 – Grupo de Despesas Financeiras

Descrição	01-jul-25 a 30-set-25	01-jan-25 a 30-set-25	01-jul-24 a 30-set-24	01-jan-24 a 30-set-24
Atualização Monetária - Demais passivos	229.821	1.274.566	370.011	1.736.091
Atualização Monetária - Demais ativos	328.259	494.231	0	0
Outras Despesas Financeiras	6.568.462	9.730.774	454.771	1.183.783
Total	7.126.541	11.499.571	824.782	2.919.874

a) Atualização Monetária – Demais Passivos: registra a atualização monetária sobre o parcelamento do saldamento do Plano de Benefícios I (BD I), firmado entre a Codevasf e a Fundação São Francisco de Seguridade Social.

b) Atualização Monetária – Demais Ativos: registra a atualização monetária sobre os depósitos judiciais (Nota 6.2 b).

19.2 Receitas Financeiras

Representam as Variações Patrimoniais Aumentativas oriundas de rendimentos aplicados na CTU (Conta Única do Tesouro), juros, multas, descontos financeiros recebidos e atualizações monetárias.

Tabela 26 – Grupo de Receitas Financeiras

Descrição	01-jul-25 a 30-set-25	01-jan-25 a 30-set-25	01-jul-24 a 30-set-24	01-jan-24 a 30-set-24
Remuneração de Aplicação Financeira - CTU	3.934.574	9.966.288	3.172.252	9.307.605
Outras Receitas Financeiras	762.716	2.131.584	361.212	768.407
Total	4.697.290	12.097.872	3.533.464	10.076.013

NOTA 20 – Transferências Financeiras e Ganhos/Perdas

20.1 Subvenções de Custeio

Registra o recebimento decorrente de transferências de recursos do Tesouro Nacional para a Codevasf, destinados à cobertura de gastos com pessoal e custeio em geral.

20.2 Ganhos/Perdas de Capital

Representam os valores referentes às despesas decorrentes da alienação/doação de bens.

A tabela abaixo apresenta o valor segregado por tipo de bem. A doação destes bens contempla o propósito da Codevasf, através da realização de políticas públicas em desenvolvimento regional, de promover o desenvolvimento sustentável, reduzir as migrações e fortalecer a capacidade produtiva local. Esses equipamentos e máquinas são destinados ao desenvolvimento das atividades produtivas, incluindo veículos que contribuem para o escoamento da produção e transporte de trabalhadores.

Conforme explanado na Nota 8.1, os bens adquiridos destinados à doação passaram a ser registrados em conta específica – bens móveis a alienar – visando maior transparência.

Tabela 27 – Relação de Alienação/Doação de Bens

Descrição	45.930	AV
Bens Móveis a Alienar	621.721.571	85,29%
Máquinas e Utensílios Agropecuário/Rodoviário	43.579.898	5,98%
Veículos de Tração Mecânica	33.066.690	4,54%
Pavimentação	7.974.221	1,09%
Sistema Abastecimento de Água	7.017.646	0,96%
Equipamentos, Peças e Acessórios Marítimos	3.484.123	0,48%
Pontes	2.657.041	0,36%
Máquinas, Utensílios e Equipamentos Diversos	2.497.168	0,34%
Máquinas e Equipamentos Industriais	2.277.829	0,31%
Outros	4.654.963	0
Total	728.931.150	100,00%

NOTA 21 – Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - DMPL

Demonstra a evolução do patrimônio líquido da entidade, por meio de suas mutações ocorridas nos respectivos saldos. No período, destaca-se o recebimento de recursos de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC recebidos (nota 14.2).

NOTA 22 – Demonstração dos Fluxos de Caixa

A Demonstração do Fluxo de Caixa – DFC, instituída pela Lei nº 11.638/2007, foi elaborada de acordo com o Pronunciamento do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC 03. A Codevasf utiliza o método indireto.

Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais: são basicamente derivados das principais atividades da Codevasf, com destaque para:

a) Depreciação e amortização: a redução da variação entre os períodos se dá principalmente pela segregação dos bens móveis adquiridos com a finalidade de doação, considerando que estes não sofrem depreciação (Nota 8.1).

b) Outros Débitos (Riscos Fiscais): por se tratar de provisões, não afeta diretamente o caixa da Empresa.

NOTA 23 – Demonstração do Valor Adicionado

A Demonstração do Valor Adicionado – DVA, instituída pela Lei nº 11.638/07 para as companhias de capital aberto, foi elaborada de acordo com o Pronunciamento do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC 09.

NOTA 24 - Transações com Partes Relacionadas

A Codevasf possui uma Política de Transações com Partes Relacionadas, aprovada por deliberação do Conselho de Administração, cujo objetivo é assegurar que as decisões da Administração da Companhia sejam tomadas com diligência, de forma adequada e em conformidade com os princípios de governança corporativa.

Em 2025, foi realizada uma nova mobilização junto aos empregados para preenchimento do Termo de Identificação de Partes Internas, considerando que nem todos os agentes públicos com poder decisório haviam respondido anteriormente. Além disso, estendeu-se a obrigatoriedade de preenchimento do termo também aos Conselheiros e aos membros do Comitê de Auditoria Estatutário – Coaud.

Ainda em 2025, foram disponibilizadas minutas-padrão de editais e contratos com a inclusão de cláusula referente à observância da Política de Transações com Partes Relacionadas da Codevasf. Passou a ser exigida a assinatura do Termo de Identificação de Partes Relacionadas Externas pela empresa vencedora da licitação, no ato de formalização do contrato, constando como anexo obrigatório.

24.1 – Programa de Assistência à Saúde: Codevasf - Saúde

A Codevasf oferece aos seus empregados e dependentes o Programa de Assistência à Saúde, voltado para o atendimento das despesas assistenciais de natureza médica, odontológica e hospitalar. O Programa tem por objetivo proporcionar aos empregados da Companhia e seus dependentes assistência à medicina preventiva e de recuperação da saúde.

No 3º trimestre de 2025, a Codevasf repassou ao programa Codevasf-Saúde o total de R\$ 2.288.273 (dois milhões, duzentos e oitenta e oito mil, duzentos e setenta e três reais). Em contrapartida, o

valor recebido dos empregados foi de R\$ 6.887.134 (seis milhões, oitocentos e oitenta e sete mil, cento e trinta e quatro reais).

Fonte: Caixa de Assistência à Saúde dos Empregado da Codevasf – CASEC

24.2 – Entidade Fechada de Previdência Complementar

A Codevasf é instituidora da Fundação São Francisco de Seguridade Social – FSFSS, entidade fechada de previdência complementar de direito privado e sem fins lucrativos, que tem por finalidade instituir e administrar planos de benefícios de caráter previdenciário, acessíveis aos empregados da Patrocinadora. Atualmente são administrados 03 (três) planos, sendo 01 (um) em regime de saldamento. Os repasses referentes ao 3º trimestre de 2025 foram:

Tabela 28 – Valores repassados à Fundação São Francisco no período

Participação da Codevasf	Participação dos Empregados	Saldamento (Instrumento de dívida)	Saldo devedor - Saldamento	Parcelas restantes - Saldamento
6.683.975	5.115.439	2.347.614	14.313.757	18

Fonte: Fundação São Francisco de Seguridade Social – FSFSS

24.3 – Entidades Relacionadas com a União

Segue a relação das entidades controladas pela União com as quais a companhia mantém contratos vigentes:

Tabela 29 – Valores repassados a empresas controladas pela União

Entidade	Valor Contratado	Valor pago no 3º trim-25
Companhia Nacional de Abastecimento - CONAB	135.319	28.000
Empresa Brasil de Comunicação S.A - EBC	156.774	5.182
Empresa Brasileira de Pesquisa Agropecuária - EMBRAPA	1.162.614	0
Total	1.454.707	33.182

LUCAS FELIPE DE OLIVEIRA
Diretor-Presidente
CPF: 014.397.555-23

JOSÉ VIVALDO SOUZA DE MENDONÇA FILHO
Diretor de Revitalização e Desenvolvimento Territorial
CPF: 002.216.375-16

HENRIQUE DE ASSIS COUTINHO BERNARDES
Diretor de Desenvolvimento Integrado e Infraestrutura
CPF: 718.490.761-20

ALESSANDRA CRISTINA ROSSIN
Diretora de Irrigação e Operações
CPF: 037.741.489-10

GILLIANO FRED NASCIMENTO CUTRIM
Diretor de Governança e Sustentabilidade
CPF: 804.058.783-20

JULIANNA BAÍA PIO DE LIMA
Contador CRC-DF 20.004/O-6
CPF: 954.848.091-34