

RELATÓRIO CONTÁBIL 2025

**FUNDO DE
DESENVOLVIMENTO
DA AMAZÔNIA**



SUDAM
SUPERINTENDÊNCIA DO DESENVOLVIMENTO DA AMAZÔNIA

SUMÁRIO

1. APRESENTAÇÃO	2
2. BASE DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	2
3. PRINCIPAIS CRITÉRIOS E POLÍTICAS CONTÁBEIS	2
4. MUDANÇAS DE PROCEDIMENTOS	3
5. DECLARAÇÃO DO CONTADOR	3
6. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	4
7. NOTAS EXPLICATIVAS	17

1. APRESENTAÇÃO

Neste relatório serão apresentadas as Demonstrações Contábeis e suas Notas Explicativas do Fundo de Desenvolvimento da Amazônia – FDA referentes ao exercício de 2025.

O FDA é um instrumento financeiro que tem como objetivo financiar a execução de grandes projetos que possibilitem a atração de investimentos na Amazônia Legal. Embora seja gerido pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – Sudam, o FDA se constitui como uma unidade contábil; ou seja, possui patrimônio próprio, não se confundindo com o patrimônio da Sudam. Portanto, as Demonstrações Contábeis a seguir tratam apenas dos fatos contábeis que impactaram o patrimônio do FDA.

2. BASE DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis do FDA foram elaboradas em consonância com dispositivos da Lei nº 4.320/1964, do Decreto-Lei nº 200/1967, do Decreto nº 93.872/1986, da Lei Complementar nº 101/2000, da Lei nº 10.180/2001, das Normas Brasileiras de Contabilidade Aplicadas ao Setor Público (NBC TSP), do Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP), do Plano de Contas Aplicado ao Setor Público (PCASP) e do Manual SIAFI.

Elaboradas a partir das informações constantes no Sistema Integrado de Administração Financeira do Governo Federal – SIAFI, as Demonstrações Contábeis do FDA são compostas por: Balanço Patrimonial, Demonstrações das Variações Patrimoniais, Balanço Orçamentário, Balanço Financeiro e Demonstrações dos Fluxos de Caixa.

O FDA não apresenta a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido por ser obrigatória apenas para empresas estatais dependentes e constituídas sob a forma de sociedades anônimas, sendo facultativa para os demais órgãos e entidades públicas (MCASP 11ª EDIÇÃO, pag. 599).

3. PRINCIPAIS CRITÉRIOS E POLÍTICAS CONTÁBEIS

A seguir, serão apresentados resumidamente os principais critérios e políticas contábeis adotados no âmbito do FDA. Ressaltamos que o objetivo do FDA é financiar grandes projetos na Amazônia Legal. Portanto, o Fundo não aplica recursos em Estoques, Investimentos, Imobilizados e Intangíveis.

Moeda funcional e saldos em moedas estrangeiras: A moeda funcional da União é o Real. Até o momento, o FDA não trabalha com moeda estrangeira.

Caixa e Equivalentes de Caixa: Incluem o dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicações de liquidez imediata. Os valores são mensurados e avaliados pelo valor de custo e são acrescidos de rendimentos e atualização monetária auferidos até a data das Demonstrações Contábeis.

Créditos a Curto Prazo: São os direitos a receber em até 12 meses a contar da data das Demonstrações Contábeis. Os valores são mensurados e avaliados pelo valor de custo e são acrescidos das atualizações e correções monetárias auferidas até a data das Demonstrações Contábeis.

Ativo Realizável a Longo Prazo: Compreendem os direitos a receber após 12 meses a contar da data das Demonstrações Contábeis. Os valores são avaliados e mensurados pelo valor de custo e são acrescidos das atualizações e correções monetárias auferidas até a data das Demonstrações Contábeis.

Ajuste para Perdas Estimadas em Créditos de Longo Prazo: Conta redutora do Ativo Realizável a Longo Prazo que reflete a possibilidade de uma parte dos ativos não gerarem os benefícios econômicos esperados.

Passivos Circulantes e Não Circulantes: Compreendem as obrigações com terceiros, acrescidos, quando aplicável, das variações monetárias ocorridas até a data das Demonstrações Contábeis. Uma obrigação será circulante se o prazo de pagamento for em *até* 12 meses da data das Demonstrações Contábeis e será não circulante se o prazo for *após* 12 meses da data das Demonstrações Contábeis.

Patrimônio Líquido: Compreende o valor residual dos ativos do Fundo após deduzidos todos os seus passivos. Quando o valor do Passivo for maior que o valor do Ativo, teremos um caso de Passivo a Descoberto.

Apuração do Resultado: Pelas Demonstrações Contábeis podemos apurar os seguintes resultados:

- *Superávit Financeiro*, da confrontação entre Ativo e Passivo Financeiros, conforme §2º, Art. 43 da Lei nº 4.320/1964, que indicará a disponibilidade financeira da instituição ao fim do exercício. É apurado no Balanço Patrimonial;
- *Resultado Patrimonial*, da confrontação entre Variações Patrimoniais Aumentativas (VPA) e Diminutivas (VPD), que indicará aumento ou redução do patrimônio no exercício. É apurado na Demonstração das Variações Patrimoniais (DVP) e registrado como Resultado do Exercício no Balanço Patrimonial;
- *Resultado Orçamentário*, da confrontação entre Receitas Arrecadadas e Despesas Empenhadas no exercício. É apurado no Balanço Orçamentário;
- *Resultado Financeiro*, da confrontação entre entradas e saídas no caixa da instituição no exercício. Devido às particularidades do setor público, o Resultado Financeiro pode ser apurado tanto no Balanço Financeiro quanto na Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC).

4. MUDANÇAS DE PROCEDIMENTOS

Não houve mudança relevante nos procedimentos contábeis no decorrer do exercício de 2025.

5. DECLARAÇÃO DO CONTADOR

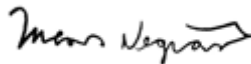
Esta declaração refere-se às Demonstrações Contábeis e suas Notas Explicativas de 31 de dezembro de 2025 do Fundo de Desenvolvimento da Amazônia – FDA.

Esta declaração reflete a Conformidade Contábil das Demonstrações Contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2025 e é pautada na Macrofunção 020315 – Conformidade Contábil do Manual SIAFI.

As Demonstrações Contábeis — Balanço Patrimonial, Demonstrações das Variações Patrimoniais, Balanço Orçamentário, Balanço Financeiro e Demonstrações dos Fluxos de Caixa e suas Notas Explicativas —, encerradas em 31 de dezembro de 2025, estão, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a Lei 4.320/64, o Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público e o Manual SIAFI, **exceto** quanto aos assuntos mencionados a seguir:

1. Sobre o item **Empréstimos e Financiamentos Concedidos, no Ativo Circulante (Créditos a Curto Prazo) do Balanço Patrimonial**, informo que os valores operados pelo Banco da Amazônia foram atualizados até outubro/2025, devido a inconsistências observadas no relatório financeiro encaminhado por esse agente operador antes do fechamento contábil do exercício.
2. Sobre o item **Empréstimos e Financiamentos Concedidos, no Ativo Não Circulante (Ativo Realizável a Longo Prazo) do Balanço Patrimonial**, informo que os valores operados pelo Banco da Amazônia foram atualizados até a primeira quinzena de dezembro/2025, com base no relatório financeiro encaminhado por esse agente operador antes do fechamento contábil do exercício.
3. Sobre o item **Ajustes para Perdas em Créditos de Longo Prazo, no Ativo Não Circulante (Ativo Realizável a Longo Prazo) do Balanço Patrimonial**, informo que se trata de financiamentos operados pelo Banco da Amazônia em que há risco significativo de não pagamento do valor devido. Esses valores foram atualizados até a primeira quinzena de dezembro/2025, com base no relatório financeiro encaminhado por esse agente operador antes do fechamento contábil do exercício.

Belém-PA, 03 de março de 2026.



Lucas Oliveira Negrão - Contador
CRC PA nº 017982/O-0

6. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

A seguir, serão apresentadas as Demonstrações Contábeis do FDA encerradas em 31 de dezembro de 2025.



MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCÍCIO 2025	PERÍODO Anual
EMIÇÃO 26/02/2026	PÁGINA 1
VALORES EM UNIDADES DE REAL	

TÍTULO	BALANÇO PATRIMONIAL - TODOS OS ORÇAMENTOS
SUBTÍTULO	533008 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA
ORGAO SUPERIOR	74917 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA

ATIVO			PASSIVO		
ESPECIFICAÇÃO	2025	2024	ESPECIFICAÇÃO	2025	2024
ATIVO CIRCULANTE	4.805.624.079,73	4.428.164.389,37	PASSIVO CIRCULANTE	-	-
Caixa e Equivalentes de Caixa	4.295.475.404,11	3.975.177.603,61	Obrigações Trab., Prev. e Assist. a Pagar a Curto Prazo	-	-
Créditos a Curto Prazo	510.148.675,62	452.986.785,76	Empréstimos e Financiamentos a Curto Prazo	-	-
Créditos de Transferências a Receber	-	-	Fornecedores e Contas a Pagar a Curto Prazo	-	-
Créditos de Transferências a Receber	-	-	Obrigações Fiscais a Curto Prazo	-	-
Empréstimos e Financiamentos Concedidos	501.457.757,22	447.014.748,21	Transferências Fiscais a Curto Prazo	-	-
Empréstimos e Financiamentos Concedidos	501.457.757,22	447.014.748,21	Provisões a Curto Prazo	-	-
Demais Créditos e Valores	8.690.918,40	5.972.037,55	Demais Obrigações a Curto Prazo	-	-
Demais Créditos e Valores	8.690.918,40	5.972.037,55			
Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo	-	-			
Estoques a Curto Prazo	-	-			
Ativos Não Circulantes Mantidos para Venda	-	-			
VPDs Pagas Antecipadamente a Curto Prazo	-	-			
ATIVO NÃO CIRCULANTE	5.351.386.198,41	3.475.401.604,96	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	-
Ativo Realizável a Longo Prazo	5.351.386.198,41	3.475.401.604,96	Obrigações Trab., Prev. e Assist. a Pagar a Longo Prazo	-	-
Créditos a Longo Prazo	5.043.976.610,24	3.167.992.016,79	Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo	-	-
Empréstimos e Financiamentos Concedidos	5.043.976.610,24	3.167.992.016,79	Fornecedores e Contas a Pagar a Longo Prazo	-	-
Empréstimos e Financiamentos Concedidos	6.114.364.282,98	4.141.208.985,22	Obrigações Fiscais a Longo Prazo	-	-
(-) Ajuste para Perdas de Emp. e Financiamentos Concedidos	-1.070.387.672,74	-973.216.968,43	Transferências Fiscais a Longo Prazo	-	-
Investimentos e Aplicações Temporárias a Longo Prazo	307.409.588,17	307.409.588,17	Provisões a Longo Prazo	-	-
Estoques a Longo Prazo	-	-	Demais Obrigações a Longo Prazo	-	-
Investimentos	-	-	TOTAL DO PASSIVO EXIGÍVEL	-	-
Participações Permanentes	-	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Propriedades para Investimento	-	-	ESPECIFICAÇÃO	2025	2024
Propriedades para Investimento	-	-	Patrimônio Social e Capital Social	-	-
(-) Depreciação Acumulada de Propriedades p/ Investimentos	-	-	Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	-	-
(-) Redução ao Valor Rec. de Propriedades para Investimentos	-	-	Reservas de Capital	-	-
Investimentos do RPPS de Longo Prazo	-	-	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-
Investimentos do RPPS de Longo Prazo	-	-	Reservas de Lucros	-	-
(-) Redução ao Valor Recuperável de Investimentos do RPPS	-	-	Demais Reservas	-	-
Demais Investimentos Permanentes	-	-	Resultados Acumulados	10.157.010.278,14	7.903.565.994,33
Demais Investimentos Permanentes	-	-	Resultado do Exercício	2.260.760.773,97	30.162.208,28
(-) Redução ao Valor Recuperável de Demais Invest. Perm.	-	-	Resultados de Exercícios Anteriores	7.903.565.994,33	7.857.510.824,38
Imobilizado	-	-	Ajustes de Exercícios Anteriores	-7.316.490,16	15.892.961,67
Bens Móveis	-	-	(-) Ações / Cotas em Tesouraria	-	-
Bens Móveis	-	-	TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.157.010.278,14	7.903.565.994,33
(-) Depreciação/Amortização/Exaustão Acum. de Bens Móveis	-	-			
(-) Redução ao Valor Recuperável de Bens Móveis	-	-			
Bens Imóveis	-	-			
Bens Imóveis	-	-			



MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCÍCIO
2025

PERÍODO
Anual

EMISSION
26/02/2026

PAGINA
2

VALORES EM UNIDADES DE REAL

TÍTULO	BALANÇO PATRIMONIAL - TODOS OS ORÇAMENTOS
SUBTÍTULO	533008 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA
ORGAO SUPERIOR	74917 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA

ATIVO			PASSIVO		
ESPECIFICAÇÃO	2025	2024	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
			ESPECIFICAÇÃO	2025	2024
(-) Depr./Amortização/Exaustão Acum. de Bens Imóveis	-	-			
(-) Redução ao Valor Recuperável de Bens Imóveis	-	-			
Intangível	-	-			
Softwares	-	-			
Softwares	-	-			
(-) Amortização Acumulada de Softwares	-	-			
(-) Redução ao Valor Recuperável de Softwares	-	-			
Marcas, Direitos e Patentes Industriais	-	-			
Marcas, Direitos e Patentes Industriais	-	-			
(-) Amortização Acumulada de Marcas, Direitos e Patentes Ind	-	-			
(-) Redução ao Valor Recuperável de Marcas, Direitos e Pat.	-	-			
Direitos de Uso de Imóveis	-	-			
Direitos de Uso de Imóveis	-	-			
(-) Amortização Acumulada de Direito de Uso de Imóveis	-	-			
(-) Redução ao Valor Recuperável Direito de Uso de Imóveis	-	-			
Patrimônio Cultural	-	-			
Patrimônio Cultural	-	-			
(-) Amortização Acumulada de Patrimônio Cultural	-	-			
(-) Redução ao Valor Recuperável de Patrimônio Cultural	-	-			
Diferido	-	-			
TOTAL DO ATIVO	10.157.010.278,14	7.903.565.994,33	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.157.010.278,14	7.903.565.994,33

QUADRO DE ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS E PERMANENTES

ATIVO			PASSIVO		
ESPECIFICAÇÃO	2025	2024	ESPECIFICAÇÃO	2025	2024
ATIVO FINANCEIRO	4.295.475.404,11	3.975.177.603,61	PASSIVO FINANCEIRO	1.180.951.853,29	3.088.871.590,97
ATIVO PERMANENTE	5.861.534.874,03	3.928.388.390,72	PASSIVO PERMANENTE	-	-
			SALDO PATRIMONIAL	8.976.058.424,85	4.814.694.403,36

QUADRO DE COMPENSAÇÕES

ATIVO			PASSIVO		
ESPECIFICAÇÃO	2025	2024	ESPECIFICAÇÃO	2025	2024
ESPECIFICAÇÃO / Saldo dos Atos Potenciais Ativos			ESPECIFICAÇÃO / Saldo dos Atos Potenciais Passivos		
SALDO DOS ATOS POTENCIAIS ATIVOS	-	-	SALDO DOS ATOS POTENCIAIS PASSIVOS	-	-
Atos Potenciais Ativos	-	-	Atos Potenciais Passivos	-	-
Garantias e Contragarantias Recebidas	-	-	Garantias e Contragarantias Concedidas	-	-
Direitos Conveniados e Outros Instrumentos Cong	-	-	Obrigações Conveniadas e Outros Instrumentos C	-	-
Direitos Contratuais	-	-	Obrigações Contratuais	-	-
Outros Atos Potenciais Ativos	-	-	Outros Atos Potenciais Passivos	-	-
TOTAL	-	-	TOTAL	-	-



MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCICIO 2025	PERIODO Anual
EMISSAO 26/02/2026	PAGINA 3
VALORES EM UNIDADES DE REAL	

TITULO	BALANÇO PATRIMONIAL - TODOS OS ORÇAMENTOS
SUBTITULO	533008 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA
ORGAO SUPERIOR	74917 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA

DESTINAÇÃO DE RECURSOS	SUPERAVIT/DEFICT FINANCEIRO
Recursos Não Vinculados	-830.758.163,35
Recursos Vinculados	3.945.281.714,17
Previdência Social (RPPS)	-
Fundos, Órgãos e Programas	3.945.281.714,17
TOTAL	3.114.523.550,82



MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCICIO
2025

PERIODO
Anual

EMISSAO
26/02/2026

PAGINA
1

TITULO	DEMONSTRAÇÕES DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS - TODOS OS ORÇAMENTOS
SUBTITULO	533008 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA
ORGAO SUPERIOR	74917 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA

VALORES EM UNIDADES DE REAL

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS

	2025	2024
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS	3.133.836.039,56	822.654.359,83
Impostos, Taxas e Contribuições de Melhoria	-	-
Impostos	-	-
Taxas	-	-
Contribuições de Melhoria	-	-
Contribuições	-	-
Contribuições Sociais	-	-
Contribuições de Intervenção no Domínio Econômico	-	-
Contribuição de Iluminação Pública	-	-
Contribuições de Interesse das Categorias Profissionais	-	-
Exploração e Venda de Bens, Serviços e Direitos	-	-
Venda de Mercadorias	-	-
Vendas de Produtos	-	-
Exploração de Bens, Direitos e Prestação de Serviços	-	-
Variações Patrimoniais Aumentativas Financeiras	694.022.257,20	729.111.592,15
Juros e Encargos de Empréstimos e Financiamentos Concedidos	357.657.477,53	278.391.996,75
Juros e Encargos de Mora	-	-
Variações Monetárias e Cambiais	5.745.861,54	-
Descontos Financeiros Obtidos	-	-
Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras	330.618.918,13	450.719.595,40
Aportes do Banco Central	-	-
Outras Variações Patrimoniais Aumentativas Financeiras	-	-
Transferências e Delegações Recebidas	2.434.241.416,05	93.464.506,84
Transferências Intragovernamentais	2.079.497.245,47	93.464.506,84
Transferências Intergovernamentais	354.744.170,58	-
Transferências das Instituições Privadas	-	-
Transferências das Instituições Multigovernamentais	-	-
Transferências de Consórcios Públicos	-	-
Transferências do Exterior	-	-
Execução Orçamentária Delegada de Entes	-	-
Transferências de Pessoas Físicas	-	-
Outras Transferências e Delegações Recebidas	-	-
Valorização e Ganhos c/ Ativos e Desincorporação de Passivos	-	-
Reavaliação de Ativos	-	-
Ganhos com Alienação	-	-
Ganhos com Incorporação de Ativos	-	-
Ganhos com Desincorporação de Passivos	-	-
Reversão de Redução ao Valor Recuperável	-	-
Outras Variações Patrimoniais Aumentativas	5.572.366,31	78.260,84
Variação Patrimonial Aumentativa a Classificar	-	-
Resultado Positivo de Participações	5.403.870,99	-
Operações da Autoridade Monetária	-	-



MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCICIO
2025

PERIODO
Anual

EMISSAO
26/02/2026

PAGINA
2

TITULO	DEMONSTRAÇÕES DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS - TODOS OS ORÇAMENTOS
SUBTITULO	533008 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA
ORGAO SUPERIOR	74917 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA

VALORES EM UNIDADES DE REAL

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS

	2025	2024
Subvenções Econômicas	-	-
Reversão de Provisões e Ajustes para Perdas	-	-
Diversas Variações Patrimoniais Aumentativas	168.495,32	78.260,84
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS	873.075.265,59	792.492.151,55
Pessoal e Encargos	-	-
Remuneração a Pessoal	-	-
Encargos Patronais	-	-
Benefícios a Pessoal	-	-
Outras Var. Patrimoniais Diminutivas - Pessoal e Encargos	-	-
Benefícios Previdenciários e Assistenciais	-	-
Aposentadorias e Reformas	-	-
Pensões	-	-
Benefícios de Prestação Continuada	-	-
Benefícios Eventuais	-	-
Políticas Públicas de Transferência de Renda	-	-
Outros Benefícios Previdenciários e Assistenciais	-	-
Uso de Bens, Serviços e Consumo de Capital Fixo	-	-
Uso de Material de Consumo	-	-
Serviços	-	-
Depreciação, Amortização e Exaustão	-	-
Variações Patrimoniais Diminutivas Financeiras	-	-
Juros e Encargos de Empréstimos e Financiamentos Obtidos	-	-
Juros e Encargos de Mora	-	-
Variações Monetárias e Cambiais	-	-
Descontos Financeiros Concedidos	-	-
Aportes ao Banco Central	-	-
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas Financeiras	-	-
Transferências e Delegações Concedidas	736.881.342,56	443.162.153,87
Transferências Intragovernamentais	736.881.342,56	443.162.153,87
Transferências Intergovernamentais	-	-
Transferências a Instituições Privadas	-	-
Transferências a Instituições Multigovernamentais	-	-
Transferências a Consórcios Públicos	-	-
Transferências ao Exterior	-	-
Execução Orçamentária Delegada a Entes	-	-
Outras Transferências e Delegações Concedidas	-	-
Desvalorização e Perda de Ativos e Incorporação de Passivos	136.193.923,03	349.329.997,68
Reavaliação, Redução a Valor Recuperável e Ajustes p/ Perdas	97.170.704,31	332.752.557,58
Perdas com Alienação	-	-
Perdas Involuntárias	-	-
Incorporação de Passivos	-	-



EXERCICIO 2025	PERIODO Anual
EMISSAO 26/02/2026	PAGINA 3
VALORES EM UNIDADES DE REAL	

TITULO	DEMONSTRAÇÕES DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS - TODOS OS ORÇAMENTOS
SUBTITULO	533008 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA
ORGAO SUPERIOR	74917 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS		
	2025	2024
Desincorporação de Ativos	39.023.218,72	16.577.440,10
Tributárias	-	-
Impostos, Taxas e Contribuições de Melhoria	-	-
Contribuições	-	-
Custo - Mercadorias, Produtos Vend. e dos Serviços Prestados	-	-
Custo das Mercadorias Vendidas	-	-
Custos dos Produtos Vendidos	-	-
Custo dos Serviços Prestados	-	-
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas	-	-
Premiações	-	-
Resultado Negativo de Participações	-	-
Operações da Autoridade Monetária	-	-
Incentivos	-	-
Subvenções Econômicas	-	-
Participações e Contribuições	-	-
Constituição de Provisões	-	-
Diversas Variações Patrimoniais Diminutivas	-	-
RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO	2.260.760.773,97	30.162.208,28

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUALITATIVAS		
	2025	2024



MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCICIO 2025	PERIODO Anual
EMISSAO 26/02/2026	PAGINA 1
VALORES EM UNIDADES DE REAL	

TITULO	BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - TODOS OS ORÇAMENTOS
SUBTITULO	533008 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA
ORGAO SUPERIOR	74917 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA

RECEITA				
RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA	RECEITAS REALIZADAS	SALDO
RECEITAS CORRENTES	458.844.295,00	458.844.295,00	331.851.242,30	-126.993.052,70
Receita Tributária	-	-	-	-
Impostos	-	-	-	-
Taxas	-	-	-	-
Contribuições de Melhoria	-	-	-	-
Receita de Contribuições	-	-	-	-
Contribuições Sociais	-	-	-	-
Contribuições de Intervenção no Domínio Econômico	-	-	-	-
Cont. Entidades Privadas de Serviço Social Formação Profis.	-	-	-	-
Receita Patrimonial	458.748.450,00	458.748.450,00	331.682.746,98	-127.065.703,02
Exploração do Patrimônio Imobiliário do Estado	-	-	-	-
Valores Mobiliários	458.748.450,00	458.748.450,00	331.682.746,98	-127.065.703,02
Delegação de Serviços Públicos	-	-	-	-
Exploração de Recursos Naturais	-	-	-	-
Exploração do Patrimônio Intangível	-	-	-	-
Cessão de Direitos	-	-	-	-
Demais Receitas Patrimoniais	-	-	-	-
Receita Agropecuária	-	-	-	-
Receita Industrial	-	-	-	-
Receita de Serviços	-	-	-	-
Serviços Administrativos e Comerciais Gerais	-	-	-	-
Serviços e Atividades Referentes à Navegação e ao Transporte	-	-	-	-
Serviços e Atividades Referentes à Saúde	-	-	-	-
Serviços e Atividades Financeiras	-	-	-	-
Outros Serviços	-	-	-	-
Transferências Correntes	-	-	-	-
Outras Receitas Correntes	95.845,00	95.845,00	168.495,32	72.650,32
Multas Administrativas, Contratuais e Judiciais	95.845,00	95.845,00	168.495,32	72.650,32
Indenizações, Restituições e Ressarcimentos	-	-	-	-
Bens, Direitos e Valores Incorporados ao Patrimônio Público	-	-	-	-
Multas e Juros de Mora das Receitas de Capital	-	-	-	-
Demais Receitas Correntes	-	-	-	-
RECEITAS DE CAPITAL	371.681.781,00	371.681.781,00	634.393.648,48	262.711.867,48
Operações de Crédito	-	-	-	-
Operações de Crédito Internas	-	-	-	-
Operações de Crédito Externas	-	-	-	-
Alienação de Bens	-	-	-	-
Alienação de Bens Móveis	-	-	-	-
Alienação de Bens Imóveis	-	-	-	-
Alienação de Bens Intangíveis	-	-	-	-
Amortizações de Empréstimos	371.681.781,00	371.681.781,00	279.649.477,90	-92.032.303,10
Transferências de Capital	-	-	354.744.170,58	354.744.170,58



MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCICIO
2025

PERIODO
Anual

EMISSAO
26/02/2026

PAGINA
2

VALORES EM UNIDADES DE REAL

RECEITA				
RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA	RECEITAS REALIZADAS	SALDO
Outras Receitas de Capital	-	-	-	-
Integralização do Capital Social	-	-	-	-
Resultado do Banco Central do Brasil	-	-	-	-
Remuneração das Disponibilidades do Tesouro Nacional	-	-	-	-
Resgate de Títulos do Tesouro Nacional	-	-	-	-
Demais Receitas de Capital	-	-	-	-
SUBTOTAL DAS RECEITAS	830.526.076,00	830.526.076,00	966.244.890,78	135.718.814,78
REFINANCIAMENTO	-	-	-	-
Operações de Crédito Internas	-	-	-	-
Mobiliária	-	-	-	-
Contratual	-	-	-	-
Operações de Crédito Externas	-	-	-	-
Mobiliária	-	-	-	-
Contratual	-	-	-	-
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO	830.526.076,00	830.526.076,00	966.244.890,78	135.718.814,78
TOTAL	830.526.076,00	830.526.076,00	966.244.890,78	135.718.814,78
CRÉDITOS ADICIONAIS ABERTOS	-	886.306.000,00	-	-886.306.000,00
Superávit Financeiro	-	886.306.000,00	-	-
Excesso de Arrecadação	-	-	-	-
Créditos Cancelados	-	-	-	-

DESPESA						
DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	DOTAÇÃO INICIAL	DOTAÇÃO ATUALIZADA	DESPESAS EMPENHADAS	DESPESAS LIQUIDADAS	DESPESAS PAGAS	SALDO DA DOTAÇÃO
DESPESAS CORRENTES	-	-	-	-	-	-
Pessoal e Encargos Sociais	-	-	-	-	-	-
Juros e Encargos da Dívida	-	-	-	-	-	-
Outras Despesas Correntes	-	-	-	-	-	-
DESPESAS DE CAPITAL	830.526.076,00	1.716.832.076,00	268.738.163,35	-	-	1.448.093.912,65
Investimentos	-	-	-	-	-	-
Inversões Financeiras	830.526.076,00	1.716.832.076,00	268.738.163,35	-	-	1.448.093.912,65
Amortização da Dívida	-	-	-	-	-	-
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL DAS DESPESAS	830.526.076,00	1.716.832.076,00	268.738.163,35	-	-	1.448.093.912,65
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA / REFINANCIAMENTO	-	-	-	-	-	-
Amortização da Dívida Interna	-	-	-	-	-	-
Dívida Mobiliária	-	-	-	-	-	-
Outras Dívidas	-	-	-	-	-	-
Amortização da Dívida Externa	-	-	-	-	-	-
Dívida Mobiliária	-	-	-	-	-	-
Outras Dívidas	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO	830.526.076,00	1.716.832.076,00	268.738.163,35	-	-	1.448.093.912,65
SUPERÁVIT			697.506.727,43			-697.506.727,43



MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCÍCIO
2025

PERÍODO
Anual

EMISSION
26/02/2026

PAGINA
3

TÍTULO	BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - TODOS OS ORÇAMENTOS
SUBTÍTULO	533008 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA
ORGAO SUPERIOR	74917 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA

VALORES EM UNIDADES DE REAL

DESPESA						
DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	DOTAÇÃO INICIAL	DOTAÇÃO ATUALIZADA	DESPESAS EMPENHADAS	DESPESAS LIQUIDADAS	DESPESAS PAGAS	SALDO DA DOTAÇÃO
TOTAL	830.526.076,00	1.716.832.076,00	966.244.890,78	-	-	750.587.185,22

ANEXO 1 - DEMONSTRATIVO DE EXECUÇÃO DOS RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	INSCRITOS EM EXERCÍCIOS ANTERIORES	INSCRITOS EM 31 DE DEZEMBRO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	LIQUIDADOS	PAGOS	CANCELADOS	SALDO
DESPESAS CORRENTES	-	-	-	-	-	-
Pessoal e Encargos Sociais	-	-	-	-	-	-
Juros e Encargos da Dívida	-	-	-	-	-	-
Outras Despesas Correntes	-	-	-	-	-	-
DESPESAS DE CAPITAL	499.663.182,73	2.589.208.408,24	1.990.184.154,48	1.990.184.154,48	186.473.746,55	912.213.689,94
Investimentos	-	-	-	-	-	-
Inversões Financeiras	499.663.182,73	2.589.208.408,24	1.990.184.154,48	1.990.184.154,48	186.473.746,55	912.213.689,94
Amortização da Dívida	-	-	-	-	-	-
TOTAL	499.663.182,73	2.589.208.408,24	1.990.184.154,48	1.990.184.154,48	186.473.746,55	912.213.689,94

ANEXO 2 - DEMONSTRATIVO DE EXECUÇÃO RESTOS A PAGAR PROCESSADOS E NAO PROCESSADOS LIQUIDADOS

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	INSCRITOS EM EXERCÍCIOS ANTERIORES	INSCRITOS EM 31 DE DEZEMBRO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	PAGOS	CANCELADOS	SALDO
DESPESAS CORRENTES	-	-	-	-	-
Pessoal e Encargos Sociais	-	-	-	-	-
Juros e Encargos da Dívida	-	-	-	-	-
Outras Despesas Correntes	-	-	-	-	-
DESPESAS DE CAPITAL	-	-	-	-	-
Investimentos	-	-	-	-	-
Inversões Financeiras	-	-	-	-	-
Amortização da Dívida	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-



MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCÍCIO
2025

PERÍODO
Anual

EMISSÃO
26/02/2026

PÁGINA
1

VALORES EM UNIDADES DE REAL

INGRESSOS			DISPÊNDIOS		
ESPECIFICAÇÃO	2025	2024	ESPECIFICAÇÃO	2025	2024
Receitas Orçamentárias	966.244.890,78	803.470.618,52	Despesas Orçamentárias	268.738.163,35	3.263.807.624,94
Recursos Não Vinculados	-	-	Recursos Não Vinculados	14.758.163,35	1.734.000.000,00
Recursos Vinculados	1.772.817.055,03	896.935.125,36	Recursos Vinculados	253.980.000,00	1.529.807.624,94
Previdência Social (RPPS)	-	-	Previdência Social (RPPS)	-	-
Fundos, Órgãos e Programas	1.772.817.055,03	896.935.125,36	Fundos, Órgãos e Programas	253.980.000,00	1.529.807.624,94
(-) Deduções da Receita Orçamentária	-806.572.164,25	-93.464.506,84			
Transferências Financeiras Recebidas	2.079.497.245,47	93.464.506,84	Transferências Financeiras Concedidas	736.881.342,56	443.162.153,87
Resultantes da Execução Orçamentária	-	-	Resultantes da Execução Orçamentária	-	-
Independentes da Execução Orçamentária	2.079.497.245,47	93.464.506,84	Independentes da Execução Orçamentária	736.881.342,56	443.162.153,87
Transferências Recebidas para Pagamento de RP	1.623.886.542,10		Movimento de Saldos Patrimoniais	736.881.342,56	443.162.153,87
Movimentação de Saldos Patrimoniais	455.610.703,37	93.464.506,84	Aporte ao RPPS	-	-
Aporte ao RPPS	-	-	Aporte ao RGPS	-	-
Aporte ao RGPS	-	-			
Recebimentos Extraorçamentários	270.359.324,64	2.589.208.408,24	Pagamentos Extraorçamentários	1.990.184.154,48	170.850.228,57
Inscrição de Restos a Pagar Processados	-	-	Pagamento de Restos a Pagar Processados	-	-
Inscrição de Restos a Pagar Não Processados	268.738.163,35	2.589.208.408,24	Pagamento de Restos a Pagar Não Processados	1.990.184.154,48	170.850.228,57
Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados	-	-	Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados	-	-
Outros Recebimentos Extraorçamentários	1.621.161,29	-	Outros Pagamentos Extraorçamentários	-	-
Arrecadação de Outra Unidade	1.621.161,29				
Saldo do Exercício Anterior	3.975.177.603,61	4.366.854.077,39	Saldo para o Exercício Seguinte	4.295.475.404,11	3.975.177.603,61
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.975.177.603,61	4.366.854.077,39	Caixa e Equivalentes de Caixa	4.295.475.404,11	3.975.177.603,61
TOTAL	7.291.279.064,50	7.852.997.610,99	TOTAL	7.291.279.064,50	7.852.997.610,99



MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCICIO 2025	PERIODO Anual
EMISSAO 26/02/2026	PAGINA 1
VALORES EM UNIDADES DE REAL	

TITULO	DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - TODOS OS ORÇAMENTOS
SUBTITULO	533008 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA
ORGAO SUPERIOR	74917 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA

	2025	2024
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	1.994.722.842,08	94.075.324,46
INGRESSOS OPERACIONAIS	2.767.713.819,64	547.237.478,33
Receita Tributária	-	-
Receita de Contribuições	-	-
Receita Patrimonial	331.682.746,98	-
Receita Agropecuária	-	-
Receita Industrial	-	-
Receita de Serviços	-	-
Remuneração das Disponibilidades	-	453.694.710,65
Outras Receitas Derivadas e Originárias	168.495,32	78.260,84
Transferências Recebidas	354.744.170,58	-
Intergovernamentais Recebidas	-	-
Dos Estados e/ou Distrito Federal	-	-
Dos Municípios	-	-
Intragovernamentais Recebidas	-	-
Outras Transferências Recebidas	354.744.170,58	-
Outros Ingressos Operacionais	2.081.118.406,76	93.464.506,84
Ingressos Extraorçamentários	-	-
Transferências Financeiras Recebidas	2.079.497.245,47	93.464.506,84
Arrecadação de Outra Unidade	1.621.161,29	-
DESEMBOLSOS OPERACIONAIS	-772.990.977,56	-453.162.153,87
Pessoal e Demais Despesas	-	-
Legislativo	-	-
Judiciário	-	-
Essencial à Justiça	-	-
Administração	-	-
Defesa Nacional	-	-
Segurança Pública	-	-
Relações Exteriores	-	-
Assistência Social	-	-
Previdência Social	-	-
Saúde	-	-
Trabalho	-	-
Educação	-	-
Cultura	-	-
Direitos da Cidadania	-	-
Urbanismo	-	-
Habitação	-	-
Saneamento	-	-
Gestão Ambiental	-	-
Ciência e Tecnologia	-	-
Agricultura	-	-
Organização Agrária	-	-
Indústria	-	-



MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCICIO
2025

PERIODO
Anual

EMISSAO
26/02/2026

PAGINA
2

TITULO	DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - TODOS OS ORÇAMENTOS
SUBTITULO	533008 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA
ORGAO SUPERIOR	74917 - FUNDO DE DESENVOLVIMENTO DA AMAZONIA

VALORES EM UNIDADES DE REAL

	2025	2024
Comércio e Serviços	-	-
Comunicações	-	-
Energia	-	-
Transporte	-	-
Desporto e Lazer	-	-
Encargos Especiais	-	-
(+/-) Ordens Bancárias não Sacadas - Cartão de Pagamento	-	-
Juros e Encargos da Dívida	-	-
Juros e Correção Monetária da Dívida Interna	-	-
Juros e Correção Monetária da Dívida Externa	-	-
Outros Encargos da Dívida	-	-
Transferências Concedidas	-36.109.635,00	-10.000.000,00
Intergovernamentais Concedidas	-	-
A Estados e/ou Distrito Federal	-	-
A Municípios	-	-
Intragovernamentais Concedidas	-36.109.635,00	-10.000.000,00
Outras Transferências Concedidas	-	-
Outros Desembolsos Operacionais	-736.881.342,56	-443.162.153,87
Dispêndios Extraorçamentários	-	-
Transferências Financeiras Concedidas	-736.881.342,56	-443.162.153,87
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-1.674.425.041,58	-485.751.798,24
INGRESSOS DE INVESTIMENTO	279.649.477,90	349.697.647,03
Alienação de Bens	-	-
Amortização de Empréstimos e Financiamentos Concedidos	279.649.477,90	349.697.647,03
Outros Ingressos de Investimentos	-	-
DESEMBOLSOS DE INVESTIMENTO	-1.954.074.519,48	-835.449.445,27
Aquisição de Ativo Não Circulante	-	-
Concessão de Empréstimos e Financiamentos	-1.954.074.519,48	-835.449.445,27
Outros Desembolsos de Investimentos	-	-
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-	-
INGRESSOS DE FINANCIAMENTO	-	-
Operações de Crédito	-	-
Integralização do Capital Social de Empresas Dependentes	-	-
Transferências de Capital Recebidas	-	-
Outros Ingressos de Financiamento	-	-
DESEMBOLSOS DE FINANCIAMENTO	-	-
Amortização / Refinanciamento da Dívida	-	-
Outros Desembolsos de Financiamento	-	-
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	320.297.800,50	-391.676.473,78
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA INICIAL	3.975.177.603,61	4.366.854.077,39
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL	4.295.475.404,11	3.975.177.603,61

7. NOTAS EXPLICATIVAS

BALANÇO PATRIMONIAL

NOTA 01 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Integra o Ativo Circulante e é composto pelas contas Recursos da Conta Única Aplicados e Limite de Saque com Vinculação de Pagamento.

Composição de Caixa e Equivalentes de Caixa

Conta Contábil	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Recursos da Conta Única Aplicados	4.295.392.820,65	3.975.016.759,31	8,06	100
Limite de Saque com Vinculação de Pagamento	82.583,46	160.844,30	-48,66	0,00
Total	4.295.475.404,11	3.975.177.603,61	8,06	100

Fonte: SIAFI

Houve um aumento de 8,06% no saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa em relação ao ano anterior.

A conta Recursos da Conta Única Aplicados comporta os recursos aplicados e os rendimentos recebidos dessas aplicações. A conta Limite de Saque é destinada aos recebimentos e pagamentos em geral. O dinheiro em caixa fica praticamente todo em aplicação financeira enquanto não ocorrem liberações de novas parcelas de financiamentos.

NOTA 02 – EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS (CP)

Compõe o item Créditos a Curto Prazo do Ativo Circulante e corresponde aos Financiamentos Concedidos a receber em até 12 meses da data das demonstrações contábeis.

Composição de Empréstimos e Financiamentos Concedidos (CP)

Agente Operador	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Banco do Brasil	93.605.348,92	86.965.999,73	7,63	18,67
Banco da Amazônia	407.852.408,30	360.048.748,48	13,28	81,33
Total	501.457.757,22	447.014.748,21	12,18	100

Fonte: SIAFI

Conforme estabelecido no seu regulamento, a cada liberação o FDA efetua o repasse financeiro ao agente operador, que é o responsável pela efetiva liberação do dinheiro às empresas. Portanto, na contabilidade do Fundo, os valores a receber estão segregados por agente operador, conforme demonstrado no quadro acima.

A atualização dos financiamentos a receber é feita mensalmente, com base nos relatórios financeiros enviados pelos agentes operadores. Houve um aumento de 12,18% dos

financiamentos a receber a curto prazo em relação ao ano anterior. Entretanto, conforme mencionado no item 5. DECLARAÇÃO DO CONTADOR, os valores referentes ao agente operador Banco da Amazônia foram atualizados até outubro/2025, devido a inconsistências observadas no relatório financeiro apresentado pelo banco antes do fechamento contábil do exercício.

NOTA 03 – DEMAIS CRÉDITOS E VALORES

Compõe o item Créditos a Curto Prazo do Ativo Circulante e corresponde aos rendimentos de aplicação financeira que até o fim do exercício ainda não haviam se convertido em dinheiro no caixa do FDA, constituindo um direito a receber. A remuneração incide sobre os saldos diários de recursos aplicados e é paga após o fechamento de cada decêndio (10 dias).

Esse direito a receber, referente ao rendimento do 3º decêndio de dezembro/2025, corresponde ao valor líquido do rendimento, já descontado 30% de DRU (Emenda Constitucional nº 135, de 20/12/2024).

NOTA 4 – EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS (LP)

Compõe o item Créditos a Longo Prazo do Ativo Não Circulante e corresponde a parcelas de financiamentos a receber após 12 meses da data das demonstrações contábeis.

Composição de Empréstimos e Financiamentos Concedidos (LP)

Agente Operador	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Banco do Brasil	2.759.066.842,21	1.707.378.765,01	61,60	45,12
Banco da Amazônia	2.455.297.440,77	2.433.830.220,21	0,88	40,16
Caixa Econômica	900.000.000,00	0,00	100	14,72
Total	6.114.364.282,98	4.141.208.985,22	47,65	100

Fonte: SIAFI

Conforme já mencionado, os valores estão segregados por agente operador e são atualizados mensalmente com base nos relatórios financeiros dos agentes operadores.

Houve um aumento de 47,65% dos financiamentos a receber a longo prazo em relação ao ano anterior. Entretanto, conforme apontado no item 5. DECLARAÇÃO DO CONTADOR, os valores operados pelo Banco da Amazônia foram atualizados até a primeira quinzena de dezembro/2025, com base no relatório financeiro encaminhado pelo banco antes do fechamento contábil do exercício.

NOTA 05 - AJUSTES PARA PERDAS DE EMP. E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS EM CRÉDITOS A LONGO PRAZO

É uma conta redutora que compõe o item Créditos a Longo Prazo, do Ativo Não Circulante, e corresponde às perdas estimadas com financiamentos em que existe risco significativo de não pagamento da dívida. Até o momento, todos os valores contabilizados referem-se a financiamentos operados pelo Banco da Amazônia.

Os critérios que têm sido utilizados para avaliar se um financiamento apresenta risco significativo de não pagamento são: 1) Histórico de amortizações: se a empresa está amortizando regularmente as parcelas do financiamento; e 2) Situação financeira: se a empresa está em processo de falência ou recuperação judicial.

Atualmente, todos os contratos objeto de perdas estimadas foram firmados sob o antigo regulamento do FDA (Decreto 4.254/2002), em que o risco das operações estabelecido para o Fundo era de 97,5%. Os 2,5% restantes correspondem ao risco do agente operador, que deverá ressarcir o Fundo em caso de calote da dívida.

As perdas estimadas contabilizadas correspondem a 97,5% do saldo devedor total dos contratos, visto que, a despeito de ainda haver parcelas a vencer, o histórico de inadimplência sugere que os vencimentos futuros também serão desrespeitados.

Composição de Ajuste para Perdas em Créditos a Longo Prazo

Contrato	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Nhandu S.A.	215.596.056,25	195.208.197,79	10,44	20,14
Eletrogoes S.A.	500.751.516,50	455.942.892,94	9,83	46,78
Eletrogoes S.A.	51.271.276,04	46.782.452,85	9,59	4,79
Andrade Gutierrez	302.768.823,95	275.283.424,85	9,98	28,29
Total	1.070.387.672,74	973.216.968,43	9,98	100

Fonte: SIAFI

Houve um aumento de 9,98% das perdas estimadas. Entretanto, conforme apontado no item 5. DECLARAÇÃO DO CONTADOR, os valores foram atualizados até a primeira quinzena de dezembro/2025, com base no relatório financeiro encaminhado pelo banco antes do fechamento contábil do exercício.

NOTA 06 – INVESTIMENTOS E APLICAÇÕES TEMPORÁRIAS A LONGO PRAZO

Compõe o item Créditos a Longo Prazo do Ativo Não Circulante e corresponde às parcelas de financiamentos a receber que foram convertidas em participações acionárias. Essa possibilidade é válida para os contratos regidos pelo antigo regulamento do FDA, Decreto nº 4.254/2002.

Composição de Investimentos e Aplicações Temporárias a Longo Prazo

Empresa	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Linhas de Xingu S.A.	158.160.473,07	158.160.473,07	0,00	51,45
Linhas de Macapá S.A.	149.249.115,10	149.249.115,10	0,00	48,55
Total	307.409.588,17	307.409.588,17	0,00	100

Fonte: SIAFI

Essas participações acionárias compõem o item Realizável a Longo Prazo, e não Investimentos, pois o Fundo pretende se desfazer delas assim que os financiamentos que as originaram forem quitados.

NOTA 07 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Compreende o valor residual do Ativo do FDA após deduzidos todos os seus passivos.

Apuração da Situação Patrimonial Líquida

BP Resumido	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Ativo Total	10.157.010.278,14	7.903.565.994,33	28,51	-
(-) Passivo Total	0,00	0,00	0,00	-
Total	10.157.010.278,14	7.903.565.994,33	28,51	-

Fonte: SIAFI

Ao final do exercício, o FDA não possuía Passivo. Sendo assim, o valor do Patrimônio Líquido corresponde ao total do Ativo, tendo ocorrido um aumento de 28,51% em relação ao ano anterior. Geralmente um Passivo é constituído pela liquidação de um empenho do exercício ou de Restos a Pagar Não Processados; entretanto, todas as despesas liquidadas foram pagas no decorrer do exercício, de modo que não restou Passivo a pagar.

Como o FDA não constitui reservas, o Patrimônio Líquido é composto por Resultado Patrimonial do Exercício, Resultados de Exercícios Anteriores e Ajustes de Exercícios Anteriores. Tanto o Resultado Patrimonial do Exercício quanto os Ajustes de Exercícios Anteriores serão objeto de análise em notas explicativas próprias.

NOTA 08 – AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES

Compõe o item Resultados Acumulados do Patrimônio Líquido e corresponde ao reconhecimento de efeitos da mudança de políticas contábeis ou da retificação de erros imputáveis a exercícios anteriores e que não possam ser atribuídos a fatos subsequentes. Embora esses ajustes não impactem o Resultado do Exercício, impactam os Resultados Acumulados.

Composição de Ajustes de Exercícios Anteriores

Saldo em 31/12/2024	15.892.961,67
(-) Transferência de saldo para Resultados de Exercícios Anteriores	-15.892.961,67
Atualização monetária sobre valores destinados a P&DT	400.876,46
Ajuste na conta de Financiamentos a Receber (LP)	-7.717.366,62
Saldo em 31/12/2025	-7.316.490,16

Fonte: SIAFI

R\$15.892.961,67 correspondem ao saldo de Ajustes de Exercícios Anteriores do ano passado que, no início do ano seguinte, é automaticamente transferido para o item Resultado de Exercícios Anteriores.

R\$400.876,46 correspondem à atualização monetária de dezembro/2024 sobre valores destinados a pesquisa, desenvolvimento e tecnologia (P&DT), que só pôde ser contabilizada em 2025 devido ao atraso do Banco da Amazônia no envio do relatório financeiro completo de dezembro/2024. O Banco da Amazônia repassa ao FDA o valor líquido das amortizações, retendo o percentual destinado a P&DT previsto na legislação do FDA. Entretanto, como o Banco ainda não investiu esse montante, os valores de P&DT permanecem na contabilidade do FDA como financiamentos a receber.

R\$7.717.366,62 correspondem a baixa contábil na conta Financiamentos a Receber (LP), devido à divergência detectada entre os valores contabilizados no SIAFI e os extratos bancários dos contratos operados pelo Banco da Amazônia.

NOTA 09 – SUPERÁVIT FINANCEIRO

Conforme §2º, Art. 43 da Lei nº 4.320/1964, o Superávit Financeiro é apurado da confrontação entre Ativos e Passivos Financeiros, evidenciados no Balanço Patrimonial em *Quadro de Ativos e Passivos Financeiros e Permanentes*. Esse resultado indicará a disponibilidade financeira da instituição ao fim do exercício; ou seja, o dinheiro disponível em caixa após descontadas todas as despesas a pagar.

Ressaltamos que o FDA opera tanto com recursos próprios quanto com recursos provenientes de transferências governamentais. Portanto, para avaliar o Superávit Financeiro, faz-se necessário distinguir os recursos próprios dos recursos do Tesouro, conforme a seguir.

Apuração do Superávit Financeiro

Fonte de Recursos	Ativo Financeiro	Passivo Financeiro	Superávit Financeiro
Próprios	4.295.475.404,11	-323.663.000,94	3.971.812.403,17
Tesouro	0,00	-857.288.852,35	-857.288.852,35
Total	4.295.475.404,11	1.180.951.853,29	3.114.523.550,82

Fonte: SIAFI

Então, se contarmos apenas os recursos próprios do FDA, que correspondem ao dinheiro em caixa, o FDA encerrou o exercício de 2025 com uma disponibilidade financeira de **R\$3.971.812.403,17**. Em relação ao déficit de **R\$857.288.852,35**, corresponde a despesas empenhadas cujo pagamento será realizado com dinheiro vindo de transferências governamentais.

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS – DVP

NOTA 10 – RESULTADO PATRIMONIAL

O Resultado Patrimonial do Exercício é apurado da confrontação entre Variações Patrimoniais Aumentativas (VPA) e Diminutivas (VPD), podendo ser consultado na Demonstração das Variações Patrimoniais (DVP) e no Balanço Patrimonial, no item Resultado do Exercício. As VPAs compreendem a entrada de recursos, aumento de ativos ou diminuição de passivos. As VPDs compreendem a saída de recursos, redução de ativos ou reconhecimento de passivos. Ressaltamos que os Ajustes de Exercícios Anteriores não participam da apuração do Resultado Patrimonial.

O Resultado Patrimonial, na sua forma de apuração, se assemelha ao Resultado do Exercício do setor privado. Entretanto, o Resultado do Exercício evidencia lucro ou prejuízo, sendo um indicador de desempenho da entidade privada. No caso do FDA, como não há fins lucrativos, o Resultado Patrimonial se converte num indicador do aumento ou redução do patrimônio da entidade no decorrer do exercício.

Apuração do Resultado Patrimonial

DVP Resumida	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Variações Patrimoniais Aumentativas	3.133.836.039,56	822.654.359,83	280,94	-
(-) Variações Patrimoniais Diminutivas	-873.075.265,59	-792.492.151,55	10,17	-
Resultado Patrimonial	2.260.760.773,97	30.162.208,28	7.395,34	-

Fonte: SIAFI

O FDA registrou Resultado Patrimonial positivo de **R\$2.260.760.773,97**, um aumento de 7.395,34% em relação ao resultado do ano anterior. Isso ocorreu devido ao aumento significativo de 280,94% das VPAs, enquanto as VPDs aumentaram em apenas 10,17%. A seguir, detalharemos as variações patrimoniais.

NOTA 11 – VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS

Conforme mencionado anteriormente, as VPAs podem ser fruto da entrada de recursos, do aumento de ativos ou da diminuição de passivos.

Composição das Variações Patrimoniais Aumentativas

Resumo VPA	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Variações Patrimoniais Financeiras	694.022.257,20	729.111.592,15	-4,81	22,14
Transferências e Delegações Recebidas	2.434.241.416,05	93.464.506,84	2.504,45	77,68
Outras Variações Patrimoniais Aumentativas	5.572.366,31	78.260,84	7.020,25	0,18
Total	3.133.836.039,56	822.654.359,83	280,94	100

Fonte: SIAFI

R\$694.022.257,20 de Variações Patrimoniais Financeiras correspondem aos juros incorridos sobre financiamentos a receber (R\$357.657.477,53), à atualização monetária sobre valores destinados a P&DT (R\$5.745.861,54) e à remuneração das aplicações financeiras (R\$330.618.918,13). Essas variações aumentativas, quando agregadas, correspondem a 22,14% do valor total das VPAs do exercício, sofrendo uma redução de 4,81% em relação ao ano anterior.

A contabilização dos juros sobre financiamentos a receber e da atualização monetária sobre valores destinados a P&DT depende dos relatórios mensais dos agentes operadores. Conforme apontado no item 5. DECLARAÇÃO DO CONTADOR, os valores operados pelo Banco da Amazônia foram atualizados até a primeira quinzena de dezembro/2025, com base no relatório financeiro encaminhado por esse agente operador antes do fechamento contábil do exercício. Devido a isso, o valor faltante será contabilizado no exercício seguinte como Ajuste de Exercícios Anteriores.

A remuneração das aplicações financeiras é registrada como VPA pelo regime de competência: no período em que ocorrem, não no ato do pagamento. Conforme explicado na NOTA 03, os rendimentos de aplicação financeira são pagos após o fechamento de cada decêndio (10 dias).

R\$2.434.241.416,05 de Transferências e Delegações Recebidas correspondem às transferências governamentais recebidas para liberação de novas parcelas de financiamentos (R\$1.623.886.542,10), aos dividendos sobre participações acionárias (R\$3.782.709,70), ao ajuste contábil de retificação da receita arrecadada (R\$451.827.993,67) — necessário quando receitas são arrecadadas via GRU de forma equivocada — e ao saldo da operação de recompra de cotas do FINAM (R\$354.744.170,58). Correspondem a 77,68% do valor total das VPAs do exercício, sofrendo um aumento de 2.504,45% em relação ao ano anterior.

R\$5.572.366,31 de Outras Variações Patrimoniais Aumentativas correspondem a dividendos sobre participações acionárias (R\$5.403.870,99) e multas/juros decorrentes do atraso na amortização de parcelas de financiamentos (R\$168.495,32). Embora correspondam a 0,18% do valor total das VPAs, tiveram um aumento de 7.020,25% em relação ao ano anterior, justificável pelo ingresso dos dividendos.

Por fim, é necessário fazer um esclarecimento sobre os dividendos recebidos. Conforme observado nos parágrafos anteriores, eles foram contabilizados tanto em *Transferências e Delegações Recebidas* (R\$3.782.709,70) quanto em *Outras Variações Patrimoniais Aumentativas* (R\$5.403.870,99). Esses valores correspondem aos mesmos dividendos. Ao serem pagos, primeiramente eles foram contabilizados pelo seu valor bruto de R\$5.403.870,99 em *Outras Variações Patrimoniais Aumentativas*, e esse valor foi automaticamente transferido ao Tesouro Nacional, conforme NOTA 12; em seguida, o Tesouro Nacional recolheu ao caixa do FDA o valor líquido (descontado 30% de DRU) de R\$3.782.709,70, contabilizando a VPA em *Transferências e Delegações Recebidas*.

NOTA 12 – VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS

Conforme mencionado anteriormente, as VPDs podem ser fruto da saída de recursos, da redução de ativos ou do reconhecimento de passivos.

Composição das Variações Patrimoniais Diminutivas

Resumo VPD	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Transferências e Delegações Concedidas	736.881.342,56	443.162.153,87	66,28	84,40
Desvalorização e Perda de Ativos e Incorporação de Passivos	136.193.923,03	349.329.997,68	-61,01	15,60
Total	873.075.265,59	792.492.151,55	10,17	100

Fonte: SIAFI

R\$736.881.342,56 de Transferências e Delegações Concedidas correspondem a valores arrecadados via GRU a título de amortização (R\$279.649.477,90) e dividendos (R\$5.403.870,99), que foram transferidos ao Tesouro Nacional; há também o montante

que corresponde a ajustes contábeis (R\$451.827.993,67) — decorrentes de receitas arrecadadas via GRU de forma equivocada. O valor dessa VPD de ajuste contábil corresponde ao valor da VPA de ajuste contábil, conforme NOTA 11, de modo que esses valores se anulam na apuração do Resultado Patrimonial.

As parcelas de amortização arrecadadas no exercício são descontadas do saldo de financiamentos a receber, não contribuindo para o aumento do patrimônio do FDA. Devido a isso, os valores recebidos de amortizações não integram a Demonstração das Variações Patrimoniais, enquanto que os valores repassados ao Tesouro Nacional são contabilizados como VPD.

R\$136.193.923,03 de Desvalorização e Perda de Ativos e Incorporação de Passivos correspondem à atualização das perdas estimadas com contratos inadimplentes (R\$97.170.704,31) e à taxa de administração da Sudam pela liberação de novas parcelas de financiamentos (R\$39.023.218,72), que se constitui como uma despesa prevista no regulamento do Fundo.

BALANÇO ORÇAMENTÁRIO

NOTA 13 – RESULTADO ORÇAMENTÁRIO

O Resultado Orçamentário é apurado do confronto entre Receitas Realizadas e Despesas Empenhadas no exercício.

Apuração do Resultado Orçamentário

BO Resumido	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Receitas Realizadas	966.244.890,78	803.470.618,52	20,26	-
(-) Despesas Empenhadas	-268.738.163,35	-3.263.807.624,94	-91,77	-
Resultado Orçamentário	697.506.727,43	-2.460.337.006,42	128,35%	-

Fonte: SIAFI

O FDA registrou Resultado Orçamentário de **R\$697.506.727,43**, uma melhora de 128,35% em relação ao ano anterior. Isso ocorreu devido ao aumento de 20,26% das Receitas Realizadas, enquanto as Despesas Empenhadas tiveram uma queda de 91,77%.

A seguir, detalharemos os itens que compõem a apuração do resultado orçamentário.

NOTA 14 – RECEITAS REALIZADAS

As Receitas Realizadas abrangem os recursos financeiros que ingressaram no caixa do Fundo, exceto as transferências governamentais para custeio de despesas. As Receitas podem ser Correntes (quando ocorre aumento no patrimônio da entidade) ou de Capital (quando são decorrentes da constituição de um Passivo ou da redução de um Ativo da entidade).

Composição das Receitas Realizadas

Receitas Realizadas	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Receitas Correntes	331.851.242,30	453.772.971,49	-26,87	-
Receita Patrimonial	331.682.746,98	453.694.710,65	-26,89	34,33
Outras Receitas Correntes	168.495,32	78.260,84	115,30	0,02
Receitas de Capital	634.393.648,48	349.697.647,03	81,41	-
Amortização de Empréstimos	279.649.477,90	349.697.647,03	-20,03	28,94
Transferências de Capital	354.744.170,58	0,00	100	36,71
Total	966.244.890,78	803.470.618,52	20,26	100

Fonte: SIAFI

R\$331.682.746,98 de Receita Patrimonial correspondem aos rendimentos de aplicação financeira que efetivamente entraram no caixa do FDA (R\$327.900.037,28) e aos dividendos recebidos (R\$3.782.709,70). Houve uma redução de 26,89% dessas receitas. A Receita Corrente Patrimonial corresponde a 34,33% do total de receitas realizadas no exercício.

R\$168.495,32 de Outras Receitas Correntes correspondem a multas/juros decorrentes do atraso na amortização de parcelas de financiamentos. Não é uma receita previsível, o que justifica o aumento de 115,30%. Essas receitas correspondem a 0,02% do total de receitas realizadas no exercício.

R\$279.649.477,90 de Amortização de Empréstimos correspondem aos valores arrecadados via GRU para amortização de financiamentos, tendo ocorrido uma redução de 20,03%. Correspondem a 28,94% do total de receitas realizadas no exercício.

R\$354.744.170,58 de Transferências de Capital são os valores arrecadados via GRU da operação de recompra de cotas do FINAM, que corresponde 36,71% do total de receitas realizadas no exercício.

NOTA 15 – DESPESAS EMPENHADAS

As Despesas Empenhadas correspondem às obrigações contraídas pelo FDA ao longo do exercício, podendo ser Correntes (não contribuem diretamente para a formação ou aquisição de um bem de capital) ou de Capital (contribuem diretamente para a formação ou aquisição de um bem de capital).

Conforme mencionado anteriormente, o FDA é um instrumento financeiro para financiar a execução de grandes projetos que possibilitem a atração de investimentos na Amazônia Legal. Devido a isso, a execução da despesa é orientada exclusivamente para a concretização de seu objetivo.

Composição das Despesas Empenhadas

Despesas Empenhadas	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Correntes	0,00	0,00	0,00	-
De Capital	268.738.163,35	3.263.807.624,94	-91,77	-
Concessões de Financiamentos	268.738.163,35	3.263.807.624,94	-91,77	100
Total	268.738.163,35	3.263.807.624,94	-91,77	100

Fonte: SIAFI

Do valor total empenhado, **R\$5.269.375,75** referem-se à taxa de administração da Sudam a ser paga junto com as parcelas de financiamentos, conforme definido no regulamento do Fundo. As despesas com financiamentos, **R\$263.468.787,60**, foram empenhadas em nome dos agentes operadores, haja vista que os valores dos financiamentos serão repassados a eles, conforme explicado na NOTA 02.

NOTA 16 – EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR

Esta nota se refere aos Anexos 1 e 2 do Balanço Orçamentário, que tratam, respectivamente, da execução de Restos a Pagar Não Processados e da execução de RP Processados. Como não houve execução de Restos a Pagar Processados, o Anexo 2 não será objeto de análise.

Execução de Restos a Pagar Não Processados

Ano da Inscrição	Saldo Inicial	Liquidados	Pagos	Cancelados	Saldo Final
2022	14.175.122,09	12.975.797,08	12.975.797,08	1.199.325,01	0,00
2023	485.488.060,64	300.213.639,10	300.213.639,10	185.274.421,54	0,00
2024	2.589.208.408,24	1.676.994.718,30	1.676.994.718,30	0,00	912.213.689,94
Total	3.088.871.590,97	1.990.184.154,48	1.990.184.154,48	186.473.746,55	912.213.689,94

Fonte: SIAFI

No quadro acima, segregamos a execução dos RP por ano de inscrição (ano em que a despesa foi empenhada), para facilitar o entendimento do que foi pago e cancelado. O saldo final, que corresponde àquilo que não foi pago nem cancelado no decorrer do exercício, será reinscrito no ano seguinte.

BALANÇO FINANCEIRO

NOTA 17 – RESULTADO FINANCEIRO

O Balanço Financeiro evidencia as movimentações financeiras de entradas e saídas que impactaram o caixa, possibilitando a apuração do Resultado Financeiro do exercício. Esse Resultado Financeiro não deve ser confundido com a apuração do Superávit Financeiro evidenciada pelo Balanço Patrimonial, conforme NOTA 09.

Diferentemente do Resultado Orçamentário, o Resultado Financeiro considera todo o dinheiro que entrou em caixa. É possível apurar o Resultado Financeiro a partir dos itens que compõem o Balanço Financeiro de duas formas:

- Pela subtração entre os itens Saldo para o Exercício Seguinte e Saldo do Exercício Anterior; ou
- Pela somatória do Resultado Orçamentário (Receitas Realizadas menos Despesas Orçamentárias) com o resultado das transferências financeiras (Recebidas menos Concedidas) e com o resultado extraorçamentário (Recebimentos menos Pagamentos).

Apuração do Resultado Financeiro

BF Resumido	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Ingressos	7.291.279.064,50	7.852.997.610,99	-7,15	-
Receitas Orçamentárias	966.244.890,78	803.470.618,52	20,26	-
Transferências Financeiras Recebidas	2.079.497.245,47	93.464.506,84	2.124,90	-
Recebimentos Extraorçamentários	270.359.324,64	2.589.208.408,24	-89,56	-
Saldo do Exercício Anterior	3.975.177.603,61	4.366.854.077,39	-8,97	-
Dispêndios	7.291.279.064,50	7.852.997.610,99	-7,15	-
Despesas Orçamentárias	268.738.163,35	3.263.807.624,94	-91,77	-
Transferências Financeiras Concedidas	736.881.342,56	443.162.153,87	66,28	-
Pagamentos Extraorçamentários	1.990.184.154,48	170.850.228,57	1.064,87	-
Saldo para o Exercício Seguinte	4.295.475.404,11	3.975.177.603,61	8,06	-
Resultado Financeiro	320.297.800,50	-391.676.473,78	181,78	-

Fonte: SIAFI

O FDA registrou Resultado Financeiro positivo de **R\$320.297.800,50**, uma melhora de 181,78% em relação ao ano anterior. Reiteramos que o Resultado Financeiro nada mais é que a diferença entre entradas e saídas de recursos no período. Portanto, o resultado positivo apenas informa que entrou mais dinheiro no caixa do que saiu.

A seguir, detalharemos os itens que compõem a apuração do Resultado Financeiro.

R\$966.244.890,78 de Receitas Orçamentárias correspondem ao total de receitas realizadas no exercício, já detalhadas na NOTA 14.

R\$2.079.497.245,47 de Transferências Financeiras Recebidas correspondem às transferências governamentais recebidas para liberação de novas parcelas de financiamentos (R\$1.623.886.542,10), aos dividendos sobre participações acionárias (R\$3.782.709,70) e ao ajuste contábil de retificação da receita arrecadada (R\$451.827.993,67), conforme NOTA 11.

R\$270.359.324,64 de Recebimentos Extraorçamentários correspondem aos restos a pagar inscritos no exercício (R\$268.738.163,35) e ao ajuste contábil envolvendo os dividendos de participações acionárias (R\$1.621.161,29), descrito na NOTA 11.

R\$268.738.163,35 de Despesas Orçamentárias correspondem ao total de despesas empenhadas no exercício, já detalhadas na NOTA 15.

R\$736.881.342,56 de Transferências Financeiras Concedidas correspondem integralmente ao item *Transferências e Delegações Concedidas* da DVP, conforme detalhado na NOTA 12.

R\$1.990.184.154,48 de Pagamentos Extraorçamentários correspondem ao total de restos a pagar pagos no exercício, conforme explicado na NOTA 16.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

NOTA 18 – GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC) também apura o Resultado Financeiro, que nesse demonstrativo recebe o nome “Geração Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa”.

A DFC apresenta os fluxos de caixa e equivalentes de caixa dividindo ingressos e desembolsos em Atividades Operacionais, De Investimento e De Financiamento. A divisão dos fluxos de caixa em atividades permite aos usuários da informação avaliar como a entidade pública obteve recursos e a maneira como esses recursos foram utilizados.

Apuração da Geração Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa

DFC Resumida	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Fluxo de Caixa Atividades Operacionais	1.994.722.842,08	94.075.324,46	2.020,35	-
Fluxo de Caixa Atividades de Investimento	-1.674.425.041,58	-485.751.798,24	244,71	-
Fluxo de Caixa Atividades de Financiamento	0,00	0,00	0,00	-
Geração Líquida de Caixa	320.297.800,50	-391.676.473,78	181,78	-

Fonte: SIAFI

O FDA registrou Geração Líquida de Caixa positiva de **R\$320.297.800,50**, uma melhora de 181,78% em relação ao ano anterior. A seguir, detalharemos os itens que compõem a apuração desse resultado.

NOTA 19 – FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS

Os fluxos de caixa decorrentes das Atividades Operacionais geralmente são derivados das principais atividades da entidade. O FDA é um caso particular, pois, sendo a sua atividade principal o financiamento de projetos, os fluxos de caixa das Atividades de Investimento ganham maior relevância.

Composição do Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais

Fluxo de Caixa Atividades Operacionais	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Ingressos	2.767.713.819,64	547.237.478,33	405,76	100
Receita Patrimonial	331.682.746,98	0,00	100	11,98
Remuneração das Disponibilidades	0,00	453.694.710,65	-100	0,00
Outras Receitas Derivadas e Originárias	168.495,32	78.260,84	115,30	0,01
Transferências Recebidas	354.744.170,58	0,00	100	12,82
Outros Ingressos Operacionais	2.081.118.406,76	93.464.506,84	2.126,64	75,19
(-) Desembolsos	-772.990.977,56	-453.162.153,87	70,58	100
Transferências Intragovernamentais Concedidas	-36.109.635,00	-10.000.000,00	261,10	4,67
Outros Desembolsos Operacionais	-736.881.342,56	-443.162.153,87	66,28	95,33
Total	1.994.722.842,08	94.075.324,46	2.020,35	-

Fonte: SIAFI

R\$331.682.746,98 de Receita Patrimonial correspondem aos rendimentos de aplicação financeira que entraram no caixa do FDA (R\$327.900.037,28) e aos dividendos recebidos (R\$3.782.709,70). Vale esclarecer que até 2024 os rendimentos de aplicação financeira eram contabilizados como Remuneração das Disponibilidades, conforme se observa na DFC.

R\$168.495,32 de Outras Receitas Derivadas e Originárias correspondem a multas/juros decorrentes do atraso na amortização de parcelas de financiamentos.

R\$354.744.170,58 de Transferências Recebidas correspondem aos valores arrecadados via GRU da operação de recompra de cotas do FINAM.

R\$2.081.118.406,76 de Outros Ingressos Operacionais correspondem aos R\$2.079.497.245,47 de *Transferências Financeiras Recebidas* e aos R\$1.621.161,29 de *Recebimentos Extraorçamentários*, conforme NOTA 17.

R\$36.109.635,00 de Transferências Intragovernamentais Concedidas correspondem a uma parte da taxa de administração da Sudam sobre liberações de financiamentos.

R\$736.881.342,56 de Outros Desembolsos Operacionais correspondem a valores arrecadados via GRU a título de amortização (R\$279.649.477,90) e dividendos (R\$5.403.870,99), que foram transferidos ao Tesouro Nacional; há também o montante que corresponde a ajustes contábeis (R\$451.827.993,67) — decorrentes de receitas arrecadadas via GRU de forma equivocada.

NOTA 20 – FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO

Os fluxos de caixa decorrentes das Atividades de Investimento são aqueles derivados da constituição ou redução de Ativos, sejam eles bens ou direitos a receber. Um ingresso é decorrente da alienação ou amortização de um Ativo, enquanto que um desembolso é decorrente da aquisição de um Ativo. Dada a natureza do Fundo, as atividades de investimento correspondem à sua atividade principal.

Composição do Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento

Fluxo de Caixa Atividades Investimento	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024	AH %	AV %
Ingressos	279.649.477,90	349.697.647,03	-20,03	100
Amortização Financiamentos Concedidos	279.649.477,90	349.697.647,03	-20,03	100
(-) Desembolsos	-1.954.074.519,48	-835.449.445,27	133,89	100
Concessão de Financiamentos	-1.954.074.519,48	-835.449.445,27	133,89	100
Total	-1.674.425.041,58	-485.751.798,24	244,71	-

Fonte: SIAFI

R\$279.649.477,90 de Amortização de Financiamentos Concedidos correspondem ao valor real de amortizações recebido ao longo do exercício, após as retificações de GRU.

R\$1.954.074.519,48 de Concessão de Financiamentos correspondem à liberação de novas parcelas de financiamentos (R\$1.951.160.935,76) e à taxa de administração da Sudam sobre liberações (R\$2.913.583,72).

NOTA 21 – FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO

Os fluxos de caixa decorrentes das Atividades de Financiamento são aqueles derivados da constituição de capital mediante endividamento, como empréstimos, financiamentos, etc. Um ingresso é decorrente da entrada de recursos mediante constituição de uma dívida, enquanto que um desembolso é decorrente do pagamento de dívida constituída. O FDA não realiza atividades dessa natureza, haja vista que seus objetivos são custeados com recursos próprios ou de transferências governamentais.



SUDAM
SUPERINTENDÊNCIA DO DESENVOLVIMENTO DA AMAZÔNIA