



Ministério da Integração Nacional – MI
Companhia de Desenvolvimento dos Rios São Francisco e do Parnaíba
Área de Gestão Administrativa e de Suporte Logístico – AA
Gerência de Contabilidade – AA/GCB
Gerência de Finanças – AA/GFN

Brasília-DF 16 de fevereiro de 2018

A

MACIEL AUDITORES S/S EPP

Av. Bastian, nº 366, bairro Menino Deus, cidade, Porto Alegre - RS, CEP: 90130-020

Esta carta de representação é fornecida em conexão com a sua auditoria das demonstrações contábeis da Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba – CODEVASF, para o ano findo em 31 de dezembro de 2017 com o objetivo de expressar uma opinião se as demonstrações contábeis foram apresentadas adequadamente, em todos os aspectos relevantes, em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Para fins de identificação, as demonstrações contábeis examinadas por V. Sas. apresentam os seguintes valores básicos:

Descrição	Em R\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Total do Ativo	1.423.399.118,89	2.142.471.551,40
Total das Exigibilidades	2.858.715.574,75	4.631.237.642,79
Patrimônio Líquido	(1.435.316.455,86)	(2.488.766.091,39)
Prejuízo Líquido do exercício findo em	(641.234.536,54)	(519.919.152,02)

Confirmamos que (com base em nosso melhor entendimento e opinião, depois de feitas as indagações que consideramos necessárias para o fim de nos informarmos apropriadamente):

Demonstrações contábeis

Cumprimos nossas responsabilidades como definidas nos termos do trabalho de auditoria, datado de 16 de fevereiro de 2018, conforme contrato nº 0.089.00/2013, pela elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e, em particular, que as demonstrações contábeis foram apresentadas adequadamente em conformidade com essas práticas.

Com base em nossos conhecimentos e opinião, como administradores da Companhia/Empresa, confirmamos as seguintes informações:

- A escrituração contábil e os controles internos adotados pela Companhia no período são de nossa responsabilidade, sendo adequados ao tipo de atividade e volume de transações.
- Confirmamos que todas as transações efetuadas no período foram devidamente registradas na contabilidade de acordo com a legislação vigente.
- A Companhia tem cumprido todas as disposições de seus contratos que poderiam, em caso de descumprimento, ter um efeito relevante sobre as demonstrações contábeis.
- Nossa administração cumpriu todas as normas e regulamentos a que a Companhia está sujeita e não houve qualquer comunicação referente à inobservância de exigências de autoridades regulamentadoras a respeito de aspectos financeiros.

- Foram adequadamente contabilizados e divulgados nas demonstrações contábeis os saldos das provisões de risco de crédito, conforme legislação em vigor, principalmente no tocante à devida classificação das operações renovadas/re negociadas, sendo o saldo apurado representativo do real risco da nossa carteira de crédito.
- Não temos planos ou intenções que possam afetar substancialmente o valor ou a classificação de ativos e passivos constantes das demonstrações contábeis. Todas as transações foram registradas na contabilidade e estão refletidas nas demonstrações contábeis.
- Não existem irregularidades pendentes envolvendo a administração ou colaboradores que possam ter efeito significativo sobre as demonstrações contábeis.
- As estimativas foram contabilizadas com base em dados e pressupostos consistentes confirmados por nosso(s) assessor(es) jurídico(s) / advogado(s) credenciado(s) a V.Sas. em Carta de Totalidade de 31 de dezembro de 2017. Todas as informações sobre contingências que envolvem a CODEVASF, na data base das demonstrações contábeis foram disponibilizadas e informadas a V.Sas.

Passivos contingentes: esta Companhia possui re clamatórias de natureza Trabalhista, Cível e Tributária em andamento no montante estimado de R\$ 269.373.338,33. A exigibilidade dos passivos considerados como possíveis é de R\$ 127.880.566,70 e sobre esses valores não se efetuou provisão contábil, sendo que para passivos considerados remotos a divulgação não foi efetuada, de acordo com o CPC 25. A exigibilidade dos passivos considerados prováveis é de R\$ 141.492.771,63, dos quais foram provisionados na sua totalidade.

- Os pressupostos significativos utilizados por nós ao fazermos as estimativas contábeis, inclusive àquelas avaliadas pelo valor justo, são razoáveis.

Todas as atas foram informadas a V.Sas. em Carta de Totalidade de 31 de dezembro de 2017.

- Divulgamos aos senhores a identidade das partes relacionadas e todos os relacionamentos e transações das quais temos conhecimento como operações de convênios e valores a receber, assim como a remuneração recebida pelas pessoas chave da administração. Inclui-se na remuneração todos os benefícios de curto prazo concedidos pela instituição a colaboradores que exercem cargo de gestão em troca dos serviços que lhe são prestados, bem como foram apropriadamente contabilizados e divulgados em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil.
- Os relacionamentos e transações com partes relacionadas foram apropriadamente contabilizados e divulgados em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil.
- Informamos a V. Sas. não ter conhecimento de informações relativas a alegações de fraude ou suspeita de fraude na entidade, comunicadas por empregados, antigos empregados, analistas, reguladores ou outros, envolvendo a administração e seus colaboradores em cargos de responsabilidade ou confiança que poderiam ter efeito relevante nas demonstrações contábeis e violação ou possíveis violações de leis, normas ou regulamentos cujos efeitos deveriam ser considerados para divulgação nas demonstrações financeiras ou mesmo dar origem ao registro de provisão de contingências passivas.
- Divulgamos a V. Sas. os resultados de nossa avaliação do risco de que as demonstrações contábeis possam ter distorção relevante como resultado de fraude.





– Divulgamos a V. Sas. todos os casos conhecidos de não conformidade ou suspeita de não conformidade com leis e regulamentos, cujos efeitos devem ser considerados na elaboração de demonstrações contábeis

Todos os eventos subsequentes à data das demonstrações contábeis e para os quais as práticas contábeis adotadas no Brasil exigem ajuste ou divulgação foram ajustados ou divulgados.

Os efeitos das distorções não corrigidas são irrelevantes, individual e agregadamente para as demonstrações contábeis como um todo.

Nós lhes fornecemos:

- Acesso a todas as informações das quais estamos cientes que são relevantes para a elaboração das demonstrações contábeis, tais como registros e documentação, e outros;
- Informações adicionais que V. Sas. nos solicitaram para o propósito da auditoria; e
- Acesso irrestrito às pessoas dentro da entidade das quais V. Sas. determinaram necessário obter evidência de auditoria.

Todas as transações foram registradas na contabilidade e estão refletidas nas demonstrações contábeis.

Não há nenhum fato conhecido que possa impedir a continuidade normal das atividades da Companhia.

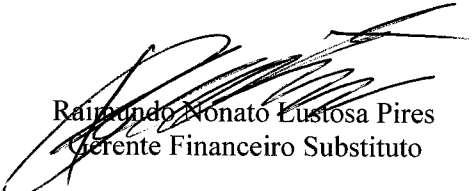
Julgamos que os seguros contratados foram efetuados em valores suficientes para cobrir eventuais sinistros que possam ocorrer.

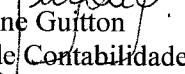
Os pressupostos significativos utilizados por nós ao fazermos as estimativas contábeis, inclusive aquelas avaliadas pelo valor justo, são razoáveis.

Os efeitos das distorções não corrigidas são irrelevantes, individual e agregadamente para as demonstrações contábeis como um todo.

Atenciosamente,


Antônio Avelino Rocha de Neiva
Presidente


Raimundo Nonato Lustosa Pires
Gerente Financeiro Substituto


Jakline Guilton
Gerente de Contabilidade
CRC-MT 7894/05-DF