

Reunião do Conselho de Orientação do FEHIDRO

2º trimestre/2026



DESENVOLVE SP
A AGÊNCIA DO EMPREENDEDOR



**GOVERNO DO ESTADO
DE SÃO PAULO**

Secretaria de Desenvolvimento
Econômico

OPERAÇÕES

Operações	Quantidade	Valor (milhões)
Contratos emitidos	21	R\$ 14,4
Liberados	169	R\$ 59,7
Não iniciado	291	R\$ 360
Termos de Encerramento emitidos	63	-

OBS.: Os contratos não iniciados, todos já passaram do prazo de 150 dias para licitar, sendo

- 18 contratos emitidos entre 26/11/2024 à 24/12/2024,
- 51 contratos emitidos entre 19/05/2025 à 30/09/2025;
- 222 contratos emitidos entre 06/10/2025 à 31/12/2025.

Todos já estão sendo trabalhados com os prazos prorrogados:

- Contratos formalizados em 2024 até 30/09/2025, prazo para liberação até 06/11/2026;
- Contratos formalizados de 01/10/2025 a 31/12/2025, prazo para liberação até 01/02/2027.

Pendentes de Encerramento:

- ◆ 64 – Tomador
- ◆ 36 – Em emissão pelo AF
 - 13 Termos de encerramento em conferência;
 - 23 com documentação em análise.

Fluxo de pagamentos finalizado

- ◆ 240 – Aguardando conclusão das demais etapas



DESENVOLVE SP
A AGÊNCIA DO EMPREENDEDOR

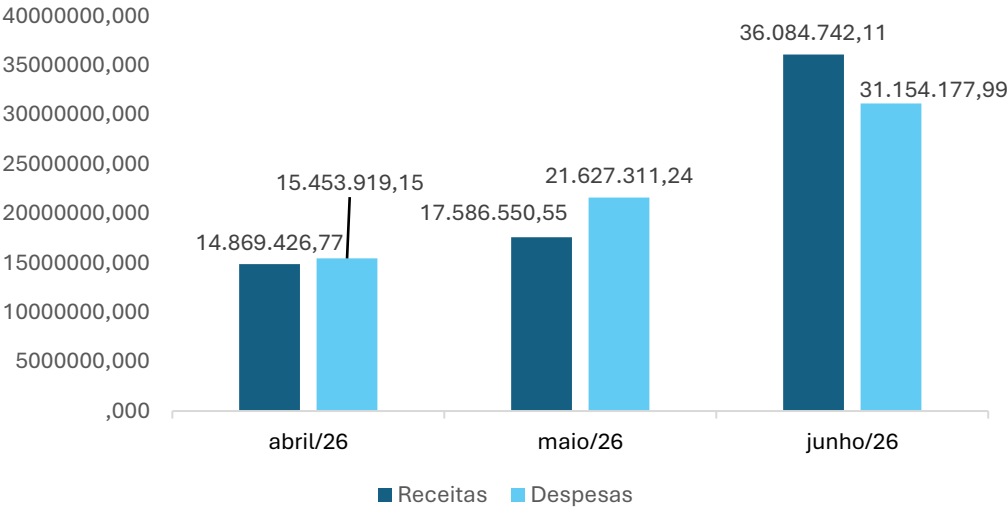


**GOVERNO DO ESTADO
DE SÃO PAULO**

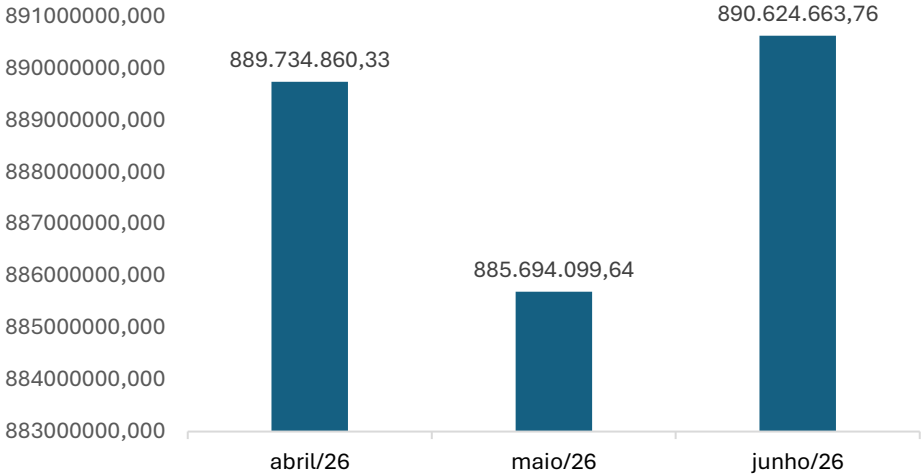
FINANCEIRO

PATRIMÔNIO (R\$ milhões)	CARTEIRA REEMBOLSÁVEL (R\$ milhões)	EMPENHANDO (Contratos emitidos) (R\$ milhões)	SALDO DISPONÍVEL (R\$ milhões)
890,07	4,51	643,60	241,96

RECEITAS/DESPESAS



SALDOS



Data base: junho/26

Balancete Patrimonial em Junho/2026 - Em R\$

ATIVO		PASSIVO		
Circulante e Realizável a Longo Prazo	895.146.113,88	Circulante e Exigível a Longo Prazo	1.481.457,04	
Recursos Disponíveis	890.624.663,76	Obrigações Diversas	1.481.457,04	
Disponível Conta Geral	9.995.167,33	Taxa Adm. Ag. Financeiro a Pagar	1.481.457,04	
Disponível Cobrança Pelo Uso da Água	878.752.229,08	Valores Iméritos Recebidos	0,00	
Disponível Arrecadação Compensação Monetária	28.075,24	Pagamentos a Processar	0,00	
Disponível Arrecadação Multas de Outorga	1.849.192,11	Patrimônio líquido	938.042.288,73	
Financiamentos Op. Reembolsáveis a Receber	4.521.450,12	Capital Social	938.042.288,73	
Operações Regulares	4.521.450,12			
Devedores Diversos	0,00		Mês	Acumulado
Devedores Diversos	0,00	Contas de Resultado	(2.997.956,81)	(44.377.631,89)
		Receitas Operacionais	27.843.742,54	96.445.934,05
		Rendas e Encargos de Financiamentos Reembolsáveis	6.538,41	42.414,78
		Rendas de Aplicações Financeiras	9.758.519,14	58.078.246,41
		Rendas de Cobrança pelo Uso da Água	16.963.843,96	32.432.929,40
		Rendas de Devoluções de Oper. não Reembolsáveis	1.114.841,03	5.892.343,46
		Retorno de Rendimentos PROFISC	0,00	0,00
		Retorno de Rendimentos Programa PRO-APRM	0,00	0,00
		Outras rendas operacionais	0,00	0,00
		Despesas Operacionais	(30.841.699,35)	(140.823.565,94)
		Taxa de Administração do Agente Financeiro	(1.481.457,04)	(8.649.730,46)
		Liberação de Crédito Não Reembolsável	(27.959.076,07)	(124.489.736,79)
		Remun Ag. Financ. liberações financ. reemb.	0,00	0,00
		Remun Ag. Financ. liberações financ. não reemb.	(209.318,07)	(933.297,93)
		Remun. do Ag. Técnico s/liberações financ. não reemb.	(561.395,97)	(2.734.396,07)
		Remun. do Ag. Técnico s/liberações financ. reemb.	0,00	0,00
		Despesas com Transferências	(630.445,84)	(4.016.147,53)
		Despesas Bancárias	(6,36)	(257,16)
		Restituições de Valores Arrecadados	0,00	0,00
Total do Ativo	895.146.113,88	Total do Passivo	895.146.113,88	



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Balanco Patrimonial (R\$ mil)

Indicador	31.12.2024	31.12.2023
Total do Ativo	826.127	784.337
Patrimônio Líquido	824.766	783.120
Passivo Circulante	1.361	1.217

Demonstração do Resultado (R\$ mil)

Indicador	2024	2023
Receitas Operacionais	254.398	259.294
Despesas Administrativas	(235.956)	(192.767)
Lucro Líquido	18.442	66.527

- **Patrimônio Líquido** cresceu R\$ 41,6 milhões no exercício (+5,3%), reflexo dos aportes recebidos (R\$ 23,2 milhões, sendo R\$ 17,1 milhões da Secretaria da Fazenda e R\$ 6,1 milhões da SP Águas) somados ao resultado líquido positivo do período.
- **Lucro Líquido** caiu de R\$ 66,5 milhões para R\$ 18,4 milhões, em razão do aumento das liberações de crédito não reembolsável, que passaram de R\$ 158,2 milhões para R\$ 198,8 milhões em 2024.

AUDITORIA EXTERNA

Item	Descrição
Auditor independente	BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
Natureza do trabalho	Revisão das demonstrações financeiras (asseguração limitada), conforme NBC TR 2400 e ISRE 2400 — procedimentos menos extensos que os de uma auditoria completa
Conclusão	Com ressalva
Motivo da ressalva	Os saldos comparativos de 31/12/2023 não foram revisados por auditores independentes; não foi possível obter evidência suficiente sobre esses saldos iniciais. Não há ressalva sobre os números do exercício de 2024 em si.
Data do relatório	22 de abril de 2026 — São Paulo, SP
Uso do relatório	Uso restrito — destinado exclusivamente à Desenvolve SP e à Secretaria Executiva do Fundo; não deve ser distribuído ou utilizado por outras partes

Em síntese: fora a ressalva técnica sobre o saldo inicial de 2023 (primeiro ano de revisão do Fundo por auditor independente), o auditor não identificou nenhum outro fato que indique que as demonstrações financeiras de 2024 não estejam apresentadas adequadamente, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

COMPOSIÇÃO DA RECEITA

O Fundo arrecada mais com rendimento financeiro do que com sua atividade fim

~70%

da receita do Fundo vem de rendimento financeiro sobre o saldo em caixa não da atividade fim

Valor liberado histórico (Sinfehidro)	R\$ Milhões	% do total
Não-reembolsável	2.190,7	98%
Reembolsável	34,5	2%
Hoje, 100% do saldo é aplicado em fundos de títulos públicos, fora do PERH		

Considerando a evolução do saldo disponível no Fundo entre 2021 e 2025 (+44% em 4 anos), fica demonstrado que as operações não consomem os recursos disponíveis na mesma velocidade em que as receitas são recebidas seja por rendimentos financeiros, seja pelo volume das rendas de cobrança pelo uso da água. Nesse sentido, dado que existe um valor disponível no Fundo (líquido dos valores já comprometidos com contratos formalizados), existe uma oportunidade de ampliar a capilaridade da política pública do FEHIDRO, atendendo maior quantidade de empreendimentos.

Fonte: Sinfehidro; Balancete 12/2025; Estudo de Viabilidade — Investimentos do FEHIDRO no Mercado de Capitais (Desenvolve SP, abr/2026). Percentual de receita de rendimento a confirmar com a área técnica antes da reunião.



DESENVOLVE SP
A AGÊNCIA DO EMPREENDEDOR



**GOVERNO DO ESTADO
DE SÃO PAULO**

Secretaria de Desenvolvimento
Econômico

OBRIGADO

