

AUDICONSULT
AUDICONSULT Auditores S/S

São José (SC), 23 de fevereiro de 2026.

Ilmos. Srs. Diretores da

COOPERATIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA SANTA MARIA - CODESAM

Benedito Novo – SC

Prezados Senhores:

Concluindo os trabalhos de auditoria das demonstrações contábeis da **COOPERATIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA SANTA MARIA - CODESAM**, correspondentes ao exercício de 2025, encaminhamos o Relatório de Auditoria, contendo:

- I - Relatório Demonstrações Contábeis**
 - a) Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis
 - b) Demonstrações Contábeis
 - c) Balanço Patrimonial
 - d) Demonstração das Sobras e Perdas do Exercício
 - e) Mutações do Patrimônio Líquido
 - f) Demonstração do Fluxo de Caixa
 - g) Notas Explicativas
- II - Considerações Finais**

Sendo o que se apresenta para o momento, apresentamos nossas,

Cordiais Saudações.

Hermenegildo João Vanoni
Sócio Gerente

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos

Diretores e Conselheiros da

COOPERATIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA SANTA MARIA - CODESAM

Benedito Novo – SC

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **COOPERATIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA SANTA MARIA - CODESAM**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **COOPERATIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA SANTA MARIA - CODESAM**, em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para Opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à **COOPERATIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA SANTA MARIA - CODESAM**, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

AUDICONSULT
AUDICONSULT Auditores S/S

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

São José (SC), 23 de fevereiro de 2026.

Hermenegildo João Vanoni
Sócio Responsável – Contador–CRC-SC 14.874/O-7

AUDICONSULT Auditores S/S
CRC-SC 4.012



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

Demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2025 e 31 de Dezembro de 2024
I - Balanço Patrimonial

Valores em Reais			
ATIVO	NE	2025	2024
Circulante		11.327.433,12	16.202.010,33
Caixa e Equivalentes de Caixa	6	6.733.609,04	10.303.483,77
Contas a Receber - Consumidores	7	1.948.950,93	1.820.510,07
Impostos e Contribuições Sociais	8	196.106,03	1.324.940,53
Estoques	9	74.911,12	62.542,03
Ativos Financeiros Setoriais	10	544.930,62	2.215.780,63
Despesas Pagas Antecipadamente	11	7.707,76	7.099,67
Outros Créditos	12	1.821.217,62	467.653,63
Não Circulante		16.250.213,46	14.616.769,16
Realizável a Longo Prazo		8.253.255,41	5.430.868,56
Impostos e Contribuições Sociais	8	5.574,40	772.882,23
Ativo Indenizável da Permissão	13	266.501,88	266.501,88
Creditos Junto a Ceesam	14	7.981.179,13	4.391.484,45
Investimentos	15	137.448,32	132.512,69
Intangível	13	7.859.509,73	9.053.387,91
TOTAL DO ATIVO		27.577.646,58	30.818.779,49
PASSIVO	NE	2025	2024
Circulante		4.016.706,07	4.898.573,20
Fornecedores	16	591.991,25	573.009,11
Folha de Pagamento e Provisões Trabalhistas	17	428.953,57	410.123,66
Empréstimos e Financiamentos	18	1.280.846,09	1.217.893,44
Impostos e Contribuições Sociais	19	401.366,96	117.982,35
Passivos Financeiros Setoriais	20	1.088.670,08	1.661.253,36
Outras Contas a Pagar	21	224.878,12	918.311,28
Não Circulante		1.588.517,41	2.723.858,69
Exigível a Longo Prazo		1.588.517,41	2.723.858,69
Empréstimos e Financiamentos	18	1.494.320,44	2.638.769,02
Impostos e Contribuições Sociais Diferidos	19	809,02	3.857,48
Obrigações Vinculadas a Concessão	22	93.387,95	81.232,19
Patrimônio Líquido		21.972.423,10	23.196.347,60
Capital Social	23	11.913.351,55	11.913.649,98
Reservas de Capital	24	1.261.497,78	1.261.497,78
Reservas de Reavaliação	25	1.570,45	7.488,05
Reservas de Sobras e Lucros	26	8.612.894,71	9.619.725,60
Fundo de Reserva		2.104.904,72	2.104.904,72
FATES		593.698,40	1.206.243,18
Fundo de Investimento		5.914.291,59	6.308.577,70
Sobras a Disposição da AGO	27	183.108,61	393.986,19
TOTAL DO PASSIVO		27.577.646,58	30.818.779,49

As notas explicativas (NE) da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



**Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM**
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

Demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2025 e 31 de Dezembro de 2024
II - Demonstração das Sobras ou Perdas do Exercício

		Valores em Reais	
	NE	2025	2024
(+) Ingresso e Receita Operacional		20.930.683,10	21.835.251,61
Fornecimento de Energia Elétrica	28	20.178.700,75	20.358.673,39
Outros Ingressos e Receitas Operacionais	29	751.982,35	1.476.578,22
(-) Deduções do Ingresso e Receita Operacional	30	4.564.165,15	4.604.739,18
(=) Ingresso e Receita Operacional Líquida		16.366.517,95	17.230.512,43
(-) Dispêndio e Custo do Serviço de Energia Elétrica		14.229.679,95	14.735.647,81
Energia Comprada para Revenda	31	10.265.063,96	10.923.581,63
Custo da Distribuição de Energia Elétrica	32	3.964.615,99	3.812.066,18
(=) Resultado Operacional Bruto		2.136.838,00	2.494.864,62
(-) Dispêndios e Despesas Operacionais	33	2.877.283,38	3.000.253,47
Dispêndios e Despesas Gerais e Administrativas		2.964.778,78	2.845.336,34
Pessoal e Administradores		1.283.246,40	1.140.019,80
Material		3.773,96	38.603,81
Serviços de Terceiros		398.085,23	422.320,07
Depreciação e Amortização		887,61	887,61
Tributos		27.237,98	24.045,00
Doações, Contribuições e Subvenções		1.251.547,60	1.219.460,05
Outros Dispêndios/Despesas e Ingressos/Receitas Operacionais	-	87.495,40	154.917,13
(=) Resultado do Serviço	-	740.445,38	505.388,85
(+) Resultado Financeiro	-	404.626,89	326.282,17
Ingressos e Receitas Financeiras	34	305.876,30	526.307,89
Investimentos Avaliados pelo Custo	35	19.369,67	31.256,45
Dispêndios e Despesas Financeiras	36	- 729.872,86	- 883.846,51
(=) Resultado Líquido Antes do IRPJ/CSLL	-	1.145.072,27	831.671,02
(-) Provisão para IRPJ	37	53.648,72	160.114,60
(-) Provisão para CSLL	37	27.953,54	66.281,25
(=) Resultado Líquido do Exercício	-	1.226.674,53	1.058.066,87

As notas explicativas (NE) da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

Demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2025 e 31 de Dezembro de 2024
III - Sobras a Disposição da AGO

	2025	2024
<u>Resultado Líquido do Exercício</u>		
Lucro Líquido do Exercício	245.016,63	538.370,94
Perda Líquida do Exercício	- 1.471.691,16 -	1.596.437,81
Soma	- 1.226.674,53 -	1.058.066,87
<u>Destinações Estatutárias</u>		
<u>FATES</u>		
* 100% do Lucro Líquido (§ 4º do Art. 87º)	245.016,63	538.370,94
* 5% das Sobras Líquidas (alínea b do Art. 28º)	-	-
Soma	245.016,63	538.370,94
<u>Fundo de Reserva</u>		
* 10% das Sobras Líquidas (alínea a do Art. 28º)	-	-
<u>Fundo de Expansão e Manutenção do Sistema</u>		
* 50% das Sobras Líquidas - Estatuto	-	-
Total das Destinações Estatutárias	245.016,63	538.370,94
(+) Realização da Reserva de Reavaliação	8.966,06	11.909,42
(+) Utilização de Reservas (FATES)	1.251.547,60	1.219.460,05
(+) Reversão de Reservas de Sobras e Lucros	394.286,11	759.054,53
Sobras Líquidas a Disposição da AGO	183.108,61	393.986,19

As notas explicativas (NE) da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



**Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM**
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

Demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2025 e 31 de Dezembro de 2024
IV - Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Mutações	Valores em Reais								Totais
	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva de Reavaliação	Fundo de Reserva	Reservas de Sobras		FATES	Sobras ou Perdas Acumuladas	
Saldo em 31/12/2023	10.095.373,45	1.261.497,78	15.348,27	2.104.904,72	338.482,68	6.729.149,55	1.887.332,29	1.820.473,46	24.252.562,20
Aumento de Capital:									-
- Por Integralização de Quotas	4.602,00								4.602,00
Devolução de Capital	- 6.798,93								- 6.798,93
Destinação do Resultado - AGO	1.820.473,46							- 1.820.473,46	-
Realização Reserva de Reavaliação			- 7.860,22					11.909,42	4.049,20
Reversão de Reservas de Sobras e Lucros				- 338.482,68	- 420.571,85			759.054,53	-
Utilização de Reservas						- 1.219.460,05		1.219.460,05	-
Resultado Líquido do Exercício							538.370,94	- 1.058.066,87	- 1.058.066,87
Destinações Estatutárias							538.370,94	- 538.370,94	-
Saldo em 31/12/2024	11.913.649,98	1.261.497,78	7.488,05	2.104.904,72	0,00	6.308.577,70	1.206.243,18	393.986,19	23.196.347,60
Aumento de Capital:									-
- Por Integralização de Quotas	5.501,00								5.501,00
Devolução de Capital	- 5.799,43								- 5.799,43
Destinação do Resultado - AGO							393.986,19	- 393.986,19	-
Realização Reserva de Reavaliação			- 5.917,60					8.966,06	3.048,46
Reversão de Reservas de Sobras e Lucros					- 394.286,11			394.286,11	-
Utilização de Reservas						- 1.251.547,60		1.251.547,60	-
Resultado Líquido do Exercício							245.016,63	- 1.226.674,53	- 1.226.674,53
Destinações Estatutárias							245.016,63	- 245.016,63	-
Saldo em 31/12/2025	11.913.351,55	1.261.497,78	1.570,45	2.104.904,72	0,00	5.914.291,59	593.698,40	183.108,61	21.972.423,10

As notas explicativas (NE) da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

Demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2025 e 31 de Dezembro de 2024
V - Demonstração do Fluxo de Caixa

		Valores em Reais	
		2025	2024
1. ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Resultado do Exercício	-	1.226.674,53	1.058.066,87
Despesas/Receitas que não Afetam o Caixa		582.160,61	599.464,26
Depreciação		582.160,61	599.464,26
Variações no Ativo	-	1.517.684,37	6.439.454,77
Consumidores	-	128.440,86	717.297,23
Impostos e Contribuições Sociais		1.896.142,33	692.976,98
Outros Créditos	-	1.353.563,99	301.361,42
Ativos Financeiros Setoriais		1.670.850,01	1.764.777,60
Estoques	-	12.369,09	4.171,43
Despesas Pagas Antecipadamente	-	608,09	1.980,12
Créditos junto a Ceesam	-	3.589.694,68	4.391.484,45
Variações no Passivo	-	932.664,02	871.509,35
Fornecedores		18.982,14	406.577,57
Folha de Pagamento e Provisões Trabalhistas		18.829,91	64.891,58
Impostos e Contribuições Sociais		283.384,61	15.935,49
Passivos Financeiros Setoriais	-	572.583,28	717.095,26
Outras Contas a Pagar	-	681.277,40	1.230.983,13
TOTAL DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-	3.094.862,31	7.769.566,73
2. ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Investimento	-	4.935,63	13.865,15
Imobilizado/Intangível		611.717,57	91.255,13
TOTAL DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		606.781,94	105.120,28
3. ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Empréstimos/Financiamentos	-	1.081.495,93	1.043.318,23
Capital Social	-	298,43	2.196,93
TOTAL ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	-	1.081.794,36	1.045.515,16
4. TOTAL DOS EFEITOS NO CAIXA (1+2+3)	-	3.569.874,73	8.920.202,17
Saldo Inicial de Caixa		10.303.483,77	19.223.685,94
Saldo Final de Caixa		6.733.609,04	10.303.483,77
Varição no Caixa	-	3.569.874,73	8.920.202,17

As notas explicativas (NE) da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

VI - NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

1. Contexto Operacional

Em 27 de novembro de 2009 a Cooperativa Geradora de Energia Elétrica e Desenvolvimento Santa Maria CEESAM aprovou através da Assembleia Geral Extraordinária – AGE o desmembramento da atividade de distribuição de energia elétrica para então constituir uma nova cooperativa totalmente independente denominada Cooperativa de Distribuição de Energia Elétrica Santa Maria – CODESAM.

A CODESAM foi constituída somente mais tarde, em 05 de março de 2010, porém, iniciou suas atividades a partir de 01 de maio de 2010.

A Cooperativa de Distribuição de Energia Elétrica de Santa Maria - CODESAM tem como objeto a distribuição de energia elétrica aos seus associados e consumidores, através de redes de distribuição de sua propriedade instaladas no município de Benedito Novo no estado de Santa Catarina.

No decorrer do exercício social de 2025, a CODESAM realizou predominantemente operações de distribuição de energia elétrica aos seus associados e consumidores, serviços de manutenção, ampliação e melhoria de suas instalações de distribuição, de acordo com seu objeto social.

2. Da Permissão

Detém permissão conforme Resolução Autorizativa ANEEL nº 7.352 de 25 de setembro de 2018 e assinatura do contrato de permissão nº 10/2018 em 27 de novembro de 2018.

2.1. Prazo da Permissão – o prazo da permissão é de trinta anos, contados a partir da data da celebração do contrato com vigência até 27 de novembro de 2048.

2.2. Objetivo da Permissão – exploração, a título precário, de serviço público de energia elétrica.

2.3. Áreas de Permissão – a área de permissão está situada no município de Benedito Novo, Estado de Santa Catarina.

2.4. Mecanismo de Atualização das Tarifas de Fornecimento de Energia Elétrica – O contrato de permissão também estabelece que as tarifas passem por processos de reajuste e revisão anualmente. Os critérios e metodologias para reajuste e revisão das tarifas de energia elétrica são definidos pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL em regulamentação específica.

A receita requerida para períodos anuais, que representa a receita necessária para as distribuidoras manterem o seu equilíbrio econômico-financeiro, é segregada em duas parcelas para fins de sua determinação:

Parcela A: representa os custos “não gerenciáveis” das distribuidoras, ou seja, aqueles cujo montante e variação estão fora do controle e influência da permissionária.

A Lei nº 13.280, de 3 de maio de 2016, retirou das permissionárias menores de 500 GWh a obrigatoriedade de investir nos programas de P & D e PEE, que é o caso da CODESAM.



**Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM**
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

Parcela B: representa os custos “gerenciáveis”, inerentes as operações de distribuição de energia elétrica, estando assim sujeitos ao controle ou influência das práticas de gestão adotadas pela permissionária.

3. Bandeiras Tarifárias

O Governo Federal, por meio do Decreto nº 8.401 de 04 de fevereiro de 2015, criou a Conta Centralizadora dos Recursos de Bandeiras Tarifárias.

O Decreto nº 8401/2015 estabelece que as bandeiras tarifárias deverão considerar as variações dos custos de geração por fonte termelétrica e da exposição aos preços de liquidação no mercado de curto prazo que afetam os agentes de distribuição de energia elétrica conectados ao Sistema Interligado Nacional – SIN.

A ANEEL, por meio da Nota Técnica nº 28 de 05 de fevereiro de 2015, regulamenta que os recursos provenientes da aplicação das bandeiras tarifárias pelos agentes de distribuição deverão ser revertidos à Conta Centralizadora dos Recursos de Bandeiras Tarifárias, sendo repassados pela CCEE aos agentes de distribuição, considerando a diferença entre os custos de geração por fonte termelétrica e da exposição aos preços de liquidação no mercado de curto prazo e as receitas obtidas conforme cobertura tarifária vigente.

O sistema de Bandeiras Tarifárias permite adaptar de maneira dinâmica o repasse dos custos extras da geração de energia aos consumidores via tarifa. Anteriormente, todo esse custo era repassado para a tarifa no reajuste anual ou nas revisões extraordinárias. O Governo entende ainda que a correta sinalização dos preços poderá sensibilizar a sociedade e os consumidores sobre sua responsabilidade no uso racional de recursos naturais limitados e dos impactos ambientais e econômicos resultantes do uso não eficiente da energia.

4. Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foram elaboradas em conformidade com a NBC TG 1000 (R1) - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas e a Interpretação Técnica Geral nº 2004 – ITG 2004, que estabelece critérios e procedimentos específicos de registro das variações patrimoniais e de estrutura das demonstrações contábeis, de avaliação e informações mínimas a serem incluídas em notas explicativas para a entidade cooperativa.

Essas demonstrações seguiram os princípios, métodos e critérios uniformes em relação àqueles adotados no encerramento do último exercício social findo em 31 de dezembro de 2024.

4.1 Autorização e Emissão das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram auditadas entre o período de 09 a 13 de fevereiro de 2026. Foram apresentadas e aprovadas na reunião do conselho administrativo realizada em dia 16 de fevereiro de 2026 na qual também permitiu sua publicação. Serão apresentadas juntamente com a prestação de contas na Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 29 de março de 2026.



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

5. Principais Práticas Contábeis

Conversão de Operações em Moeda Estrangeira - A cooperativa não possui operações denominadas em Moeda Estrangeira. A moeda funcional da CODESAM é o Real (R\$).

5.1. Caixa e Equivalentes de Caixa - Os fluxos de caixa dos investimentos a curto prazo são demonstrados pelos valores líquidos (aplicações e resgates). As aplicações a curto prazo que possuem liquidez imediata e vencimento original em até 90 dias são consideradas como caixa e equivalentes. Os demais investimentos, com vencimentos superiores a 90 dias, são reconhecidos a valor justo e registrados em investimentos a curto prazo.

5.2. Consumidores - Os valores a receber são registrados e mantidos no balanço patrimonial pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, acrescidos das variações monetárias ou cambiais, quando aplicáveis, deduzidos de provisão para cobrir eventuais perdas na sua realização. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída em montante considerado suficiente pela administração para cobrir eventuais perdas estimadas na realização desses créditos. O valor estimado da provisão para créditos de liquidação duvidosa pode ser modificado em função das expectativas da administração com relação à possibilidade de se recuperar os valores envolvidos, assim como por mudanças na situação financeira dos clientes.

5.3 Estoques - Os estoques estão registrados pelo custo médio de aquisição e demonstrados pelo menor valor entre o custo médio de aquisição e os valores de reposição ou realização. Quando aplicável, é constituída provisão para estoques obsoletos ou de baixa movimentação.

5.4. Não Circulante - Os direitos realizáveis e as obrigações vencíveis após os 12 meses subsequentes à data das demonstrações contábeis são considerados como não circulantes.

Imobilizado Registrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido de depreciação calculada pelo método linear, tomando-se por base os saldos contábeis registrados nas respectivas Unidades de Cadastro – UC.

5.5. Tributação do Resultado - A tributação dos ganhos e resultados foi calculada tomando como base as operações com não associados, nos termos da legislação vigente. A provisão para imposto de renda e contribuição social foi apurada sobre o lucro, representado pelo resultado obtido em operações com não associados e sobre a receita de aplicação financeira e ganhos na alienação de bens, considerados tributáveis pela legislação fiscal.

5.6. Operações com Terceiros – As operações com não associados estão escrituradas destacadamente de modo a permitir a apuração do resultado em separado, para o cálculo da base de incidência de tributos, em atendimento a ITG 2004 – Entidades Cooperativas, conforme apresentamos na Demonstração de resultado para efeito de cálculo do IRPJ e CSLL.



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

O resultado positivo gerado em operações com não associados, após a dedução dos tributos, são destinados integralmente ao Fundo de Assistência Técnica e Educacional – FATES.

5.7. Intangível - É avaliado ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A empresa entende não haver qualquer indicativo de que o valor contábil dos bens do ativo intangível exceda o seu valor recuperável

5.8. Redução ao Valor Recuperável de Ativos – Impairment - A empresa analisa anualmente se há evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperável. Caso se identifique tais evidências, a empresa estima o valor recuperável do ativo. Independentemente da existência de indicação de não recuperação de seu valor contábil, saldos de ágio originados da combinação de negócios e ativos intangíveis com vida útil indefinida têm sua recuperação testada pelo menos uma vez por ano. Quando o valor residual contábil do ativo excede seu valor recuperável, a empresa reconhece uma redução do saldo contábil deste ativo (deterioração). Se não for possível determinar o valor recuperável de um ativo individualmente, é realizada a análise do valor recuperável da unidade geradora de caixa à qual o ativo pertence.

5.9. Benefícios a Empregados - Os pagamentos de benefícios como salário, férias vencidas ou proporcionais, e os respectivos encargos trabalhistas incidentes sobre estes benefícios, são reconhecidos mensalmente no resultado obedecendo-se o regime de competência.

5.10. Valor Presente de Ativos e Passivos de Longo Prazo - Os ativos e passivos de longo prazo da empresa são ajustados a valor presente, quando aplicável, utilizando-se taxas de desconto que refletem a melhor estimativa da cooperativa.

5.11. Provisão para Contingências - Os Passivos contingentes são constituídos sempre que a perda for avaliada como provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e no posicionamento de tribunais. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, sendo apenas divulgadas nas demonstrações contábeis, e os classificados como remotos não requerem provisão nem divulgação.

5.12. Receitas e Despesas - A empresa segue o regime de competência para o registro das mutações patrimoniais ocorridas no exercício, assim como reconhecimento dos ingressos/receitas e dispêndios/despesas e custos, independentemente de seu efetivo recebimento ou pagamento.

5.13. Operações com Partes Relacionadas – A caracterização da relação existente entre as operações com partes relacionadas tem regras específicas para cada tipo de transação e são realizadas em condições e prazos firmados entre as partes.



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

5.14. Tributação – A empresa planeja anualmente a forma de tributação a ser escolhida para o ano subsequente. No ano de 2025 a empresa foi tributada pelo lucro real.

5.15. Outros direitos e obrigações - Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes estão atualizados até a data do balanço, quando legal ou contratualmente exigidos.



**Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM**
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

6. Caixa e Equivalentes de Caixa

Composição de Caixa e Equivalentes de Caixa:

Contas	2025	2024
Caixa	1.179,76	33.400,79
Dinheiro em Espécie	1.179,76	33.400,79
Contas Bancárias a Vista	972.326,17	324.440,16
Caixa Econômica Federal	-	4.090,50
Banco do Brasil	-	405,44
Bradesco SP I	534,98	1.445,64
Bradesco SP II	1.070,55	77.831,30
Viacredi	-	16.098,54
Sicoob	970.720,64	224.568,74
Aplicações no Mercado Aberto	5.760.103,11	9.945.642,82
Aplicação Banco do Brasil	425.586,73	630.113,53
Aplicação Bradesco SP	10.771,95	10.044,23
Aplicação Caixa Econômica Federal	-	274,13
Aplicação Viacredi	-	189.250,73
Aplicação Sicoob (Conta Vinculada)	5.671,09	4.994,75
Aplicação Sicoob	5.318.073,34	9.110.965,45
Total	6.733.609,04	10.303.483,77

7. Consumidores

Composição das contas a receber em 31 de dezembro, representada por consumidores faturados:

Consumidor	Circulante	
	2025	2024
Residencial	239.311,71	206.762,94
Industrial	1.391.865,35	1.288.691,86
Comércio e Serviços	29.486,50	29.723,00
Rural	34.353,01	31.132,21
Poder Público	4.840,27	4.373,49
Iluminação Pública	20.602,06	16.880,71
Serviço Público	1.103,24	746,38
Sub-Total	1.721.562,14	1.578.310,59
Encargos Financeiros	4.207,85	4.319,02
Renda não Faturada	223.180,94	237.880,46
Total	1.948.950,93	1.820.510,07

A partir de uma análise criteriosa da perspectiva real de recebimento, combinada com as ações implementadas pela Cooperativa de Distribuição de Energia Elétrica Santa Maria para a recuperação dos montantes em atraso e conforme determina a ANEEL foi constituída provisão para os valores dos créditos enquadrados nas seguintes situações:

- Faturas da classe residencial vencidas há mais de 90 dias;
- Faturas da classe comercial vencidas há mais de 180 dias;
- Faturas das classes industrial, rural, poder público, iluminação pública, serviço público e outros, vencidas há mais de 360 dias.



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

8. Tributos e Contribuições Sociais Compensáveis

Os tributos a compensar referem-se:

Descrição	2025		2024	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
ICMS a Compensar	-	-	1.043.153,24	-
IRRF a Compensar	21.373,16	-	43.807,00	-
COFINS a Recuperar	-	-	-	765.995,12
ICMS a Compensar Ativo Imobilizado	3.959,83	5.574,40	15.979,08	6.887,11
CSRF Órgão Público	7.438,65	-	1.192,23	-
IRPJ a Compensar	23.648,94	-	30.090,29	-
CSLL a Compensar	7.472,43	-	12.707,41	-
Perdcomp a Restituir	132.213,02	-	178.011,28	-
Total	196.106,03	5.574,40	1.324.940,53	772.882,23

9. Estoques

Composição dos estoques no Ativo Circulante:

Contas	2025	2024
Almoxarifado	74.911,12	62.542,03
Almoxarifado de Serviço	74.911,12	62.542,03

10. Ativos Financeiros Setoriais

Composição dos Ativos Financeiros Setoriais no Ativo Circulante:

Contas	2025	2024
Ativos Financeiros Setoriais	544.930,62	2.215.780,63
Ativos em Constituição	211.871,71	135.406,45
Ativos em Amortização	333.058,91	2.080.374,18

11. Despesas Pagas Antecipadamente

Composição das Despesas Pagas Antecipadamente no Ativo Circulante:

Bem Segurado	Apólice	Vigência		Valor	Valor	Saldo R\$
		Início	Final	Prêmio	Apropriado	
Edificações						
SUBESTAÇÃO	23.96.0011803.21	30/03/2025	30/03/2026	31.166,25	23.458,49	7.707,76
Total ano 2025						7.707,76
Total ano 2024						7.099,67



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

12. Outros Créditos

Composição de Outros Créditos:

Contas	2025	2024
Outros Créditos	1.821.217,62	467.653,63
Adiantamentos a Empregados e Diretores	-	1.492,03
Adiantamentos a Fornecedores	75.815,86	85.951,59
Aluguéis a Receber	-	2.700,00
Ressarcimento CDE	330.272,12	257.816,18
Pagamento Antecipado PROINFA	66.987,09	55.054,48
Serviços a Receber	130.545,40	64.639,35
Cheques a Receber	117.597,15	-
Notas Fiscais a Receber	1.100.000,00	-

13. Ativo Indenizável da Permissão e Intangível

Composição do Ativo Indenizável Permissão e Intangível em 31 de dezembro:

Composição do Ativo Intangível	2025			2024
	Custo	(-) Depreciação	Residual	Residual
Distribuição	14.460.519,35	- 6.602.845,41	7.857.673,94	9.053.387,91
Linhas Redes e Subestações	14.460.519,35	- 6.602.845,41	7.857.673,94	9.053.387,91
Imobilizado em Serviço	13.201.540,96	- 6.602.845,41	6.598.695,55	7.840.411,62
Estrada de Acesso	19.000,00	- 9.884,37	9.115,63	9.875,63
Máquinas e Equipamentos	11.964.269,82	- 5.601.292,24	6.362.977,58	7.482.534,97
Veículos	1.218.271,14	- 991.668,80	226.602,34	348.001,02
Imobilizado em Curso	1.258.978,39	-	1.258.978,39	1.210.252,89
Material em Depósito	1.258.978,39	-	1.258.978,39	1.210.252,89
Administração	36.304,01	- 34.468,22	1.835,79	2.723,40
Imobilizado em Serviço	36.304,01	- 34.468,22	1.835,79	2.723,40
Máquinas e Equipamentos	36.304,01	- 34.468,22	1.835,79	2.723,40
Total do Intangível	14.496.823,36	- 6.637.313,63	7.859.509,73	9.053.387,91
Ativo Indenizável Permissão (1)	-	-	266.501,88	266.501,88

Nota (1) O Ativo Financeiro Indenizável corresponde à parcela dos bens e instalações que em função de sua vida útil, ultrapassa o prazo de permissão sem estarem totalmente amortizados. Conforme consta no Contrato o valor será objeto de indenização, caso não houver prorrogação de contrato.

13.1 Depreciações e Amortizações

As depreciações e amortizações foram calculadas pelo método linear com base em taxas que levam em consideração o tempo de vida útil dos bens e direitos, conforme Resolução ANEEL n.º 44/99. O efeito das depreciações e amortizações no resultado de exercício no ano de 2024 foi R\$ 599.464,26 (quinhentos e noventa e nove mil quatrocentos e sessenta e quatro reais e vinte e seis centavos). Já no ano de 2025 foi R\$ 582.160,61 (quinhentos e oitenta e dois mil cento e sessenta reais e sessenta e um centavos).

14. Créditos junto a CEESAM

Composição dos Créditos junto a Ceesam em 31 de dezembro:

Contas	2025	2024
Outros Créditos	7.981.179,13	4.391.484,45
Créditos junto a Cooperativa Geradora (2)	7.981.179,13	4.391.484,45



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

Nota (2) Corresponde a repasses financeiros para a Cooperativa Geradora de Energia Elétrica e Desenvolvimento Santa Maria CEESAM. Valores a serem cobrados ao longo dos próximos anos sem acréscimo financeiro.

15. Investimentos

Composição das Participações Societárias em 31 de dezembro:

INVESTIMENTOS	2025	2024
Custo de Aquisição	137.448,32	132.512,69
SICOOB	137.448,32	128.916,01
VIACREDI	-	3.596,68
Total de Investimentos	137.448,32	132.512,69

16. Fornecedores

Composição das obrigações com fornecedores em 31 de dezembro:

Obrigações	Valor Exigível	
	2025	2024
	Circulante	Circulante
Fornecedores de Energia Elétrica	550.000,00	550.000,00
Fornecedores de Materiais e Serviços	41.991,25	23.009,11
Soma	591.991,25	573.009,11

17. Folha de Pagamento e Provisões Trabalhistas

Composição da Folha de Pagamento e Provisões Trabalhistas em 31 de dezembro:

Descrição	2025	2024
Folha de Pagamento Líquida		
Diretores	21.930,45	19.994,82
Empregados	56.015,45	58.177,00
Soma	77.945,90	78.171,82
Tributos e Contribuições Retidos		
IRRF	78.571,41	64.800,09
Soma	78.571,41	64.800,09
Obrigações Estimadas		
Provisão de Férias e Encargos Sociais	272.436,26	267.151,75
Soma	272.436,26	267.151,75
TOTAL	428.953,57	410.123,66

/

18. Empréstimos e Financiamentos

Composição dos Empréstimos e Financiamentos em 31 de dezembro:

Instituição	Finalidade	Índice de Correção	Juros	Parcelas	Vencimento	2025		2024	
						Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Empréstimos / Financiamentos									
Sicoob II	Giro	Pré-fixado	7,44% a.a.	106.660,00	25/02/2028	1.280.846,09	1.494.320,44	1.217.893,44	2.638.769,02
Total						1.280.846,09	1.494.320,44	1.217.893,44	2.638.769,02



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

19. Tributos e Contribuições Sociais

Composição dos Tributos e Contribuições Sociais em 31 de dezembro:

Descrição	2025		2024	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Impostos				
ICMS a Recolher	302.822,89	-	-	-
IRRF a Recolher	334,34	-	361,67	-
CSRF a Recolher	1.137,74	-	1.207,30	-
ISS a Recolher	-	-	211,52	-
CSLL a Recolher	2.709,62	-	8.033,71	-
IRPJ a Recolher	4.945,15	-	20.059,40	-
Provisão para IRPJ e CSLL (3)	-	809,02	-	3.857,48
Soma	311.949,74	809,02	29.873,60	3.857,48
Contribuições Sociais				
INSS a Recolher	67.122,23	-	66.568,76	-
FGTS a Recolher	20.626,19	-	19.889,92	-
PIS sobre Folha a Recolher	1.668,80	-	1.650,07	-
Soma	89.417,22	-	88.108,75	-
TOTAL	401.366,96	809,02	117.982,35	3.857,48

Nota (3): Tributos diferidos sobre a Reserva de Reavaliação. Provisão de 34% de IRPJ e CSLL sobre a reserva de reavaliação existente em 31/12.

20. Passivos Financeiros Setoriais

Composição dos Passivos Financeiros Setoriais no Ativo Circulante:

Contas	2025	2024
Passivos Financeiros Setoriais	1.088.670,08	1.661.253,36
Encargos Setoriais	564.470,32	457.058,54
Passivos em Constituição	142.020,43	276.504,84
Passivos em Amortização	107.527,28	120.754,90
Outros CFT - Passivos	274.652,05	806.935,08

21. Outras Contas a Pagar

Composição de Outras Contas a Pagar em 31 de dezembro:

Obrigações	2025	2024
	Circulante	Circulante
Outras Obrigações	224.878,12	918.311,28
Adiantamentos Diversos	187.669,02	699.324,03
Convênio Iluminação Pública	30.642,09	30.518,02
Demais Convênios	3.536,79	2.913,60
Credito Fatura de Energia	112,41	160,15
Capital a Pagar	1.566,80	579,98
Bônus Redução Voluntária	613,35	22.296,67
Energia Elétrica Rec Duplicidade	737,66	595,79
Contratos a Pagar	-	161.923,04
Total	224.878,12	918.311,28



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

22. Obrigações Vinculadas à Distribuição de Energia Elétrica

Composição das Obrigações Vinculadas à Distribuição de Energia Elétrica em 31 de dezembro:

Descrição	2025	2024
	Não Circulante	Não Circulante
Obrigações Vinculadas		
Participação Financeira do Consumidor	72.926,83	58.930,33
Doações Destinadas a Investimentos	43.287,16	43.287,16
(-) Amortização Acumulada	- 22.826,04	- 20.985,30
TOTAL	93.387,95	81.232,19

23. Capital Social

De acordo com a legislação cooperativista, a conta Capital Social é movimentada nas seguintes hipóteses:

- Na admissão do associado, pela subscrição do valor das quotas–partes fixado no estatuto social;
- Pela subscrição de novas quotas – partes;
- Pela capitalização de sobras e pela incorporação de reservas, exceto as indivisíveis e;
- Pela retirada do associado, por demissão, eliminação ou exclusão.

No ano de 2024 o capital social estava representado pelo valor totalmente integralizado, correspondendo à participação de 1.279 (um mil duzentos e setenta e nove) associados, no total de R\$ 11.913.649,98 (onze milhões novecentos e treze mil seiscentos e quarenta e nove reais e noventa e oito centavos). Já no ano de 2025 o capital social está representado pelo valor totalmente integralizado, correspondendo à participação de 1.313 (um mil trezentos e treze) associados, no total de R\$ 11.913.351,55 (onze milhões novecentos e treze mil trezentos e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos).

24. Reservas de Capital

Composição das Reservas de Capital em 31 de dezembro:

Reservas de Capital	2025	2024
Reservas de Sobras Inflacionárias	1.261.497,78	1.261.497,78
Total	1.261.497,78	1.261.497,78

25. Reserva de Reavaliação

Composição das Reservas de Reavaliação em 31 de dezembro:

Reservas de Reavaliação	2025	2024
Saldo Inicial	11.345,53	23.254,95
(-) Provisão de 34% para IRPJ e CSLL	809,02	3.857,48
(-) Realização no ano (4)	8.966,06	11.909,42
Saldo Final	1.570,45	7.488,05

Nota (4): O montante total da realização foi destinado às sobras à disposição da Assembleia Geral Ordinária.

26. Reservas de Lucros

O FATES, previsto no inciso II do art. 28 e também no parágrafo 4 do art. 87 da lei 5764/71, é constituído conforme art. 46 e 48 do Estatuto Social aprovado em 03/12/2010 pela AGE. O Fundo de Reserva,



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

previsto no inciso I do art. 28 da lei 5764/71, é constituído conforme art. 46 do Estatuto Social aprovado em 03/12/2010 pela AGE. O Fundo de Investimento é constituído conforme art. 46 do Estatuto Social aprovado em 03/12/2010 pela AGE. Composição das Reservas de Lucro em 31 de dezembro:

FATES	2025	2024
Saldo Anterior	1.206.243,18	1.887.332,29
(-) Realização	1.251.547,60	1.219.460,05
+ Acréscimo Apurado	639.002,82	538.370,94
Saldo a Utilizar	593.698,40	1.206.243,18
Fundo de Reserva		
Saldo Anterior	2.104.904,72	2.104.904,72
+ Acréscimo Apurado	-	-
Saldo a Utilizar	2.104.904,72	2.104.904,72
Fundo de Investimento		
Saldo Anterior	6.308.577,70	6.729.149,55
(-) Realização	394.286,11	420.571,85
+ Acréscimo Apurado	-	-
Saldo a Utilizar	5.914.291,59	6.308.577,70
Fundo de Regulação		
Saldo Anterior	-	338.482,68
(-) Realização	-	338.482,68
Saldo a Utilizar	-	-
Total de Reservas de Lucros	8.612.894,71	9.619.725,60

27. Sobras ou Perdas a Disposição da A.G.O.

No ano de 2024, após as determinações legais e estatutárias, foi apurada uma sobra de R\$ 393.986,19 (trezentos e noventa e três mil novecentos e oitenta e seis reais e dezenove centavos) a qual foi lançada ao FATES conforme destinação da Assembleia Geral Ordinária de 23 de março 2025. No ano de 2025, após as determinações legais e estatutárias, foi apurada uma sobra de R\$ 183.108,61 (cento e oitenta e três mil cento e oito reais e sessenta e um centavos) a qual ficará à disposição da Assembleia Geral Ordinária de 29 de março 2026.

28. Venda de Energia Elétrica

Composição da Venda de Energia Elétrica em 31 de dezembro:

Classe de Consumo	2025	2024
Residencial	2.150.101,57	2.030.715,58
Industrial	17.022.037,71	17.364.359,71
Comercial	319.752,38	298.833,51
Rural	378.104,34	369.385,88
Poderes Públicos	82.312,84	80.550,84
Iluminação Pública	216.819,26	205.994,93
Serviço Público	9.572,65	8.832,94
TOTAL	20.178.700,75	20.358.673,39



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

29. Outras Receitas Operacionais

Composição de Outras Receitas Operacionais em 31 de dezembro:

Descrição	2025	2024
Receita CCEE	173.167,90	286.374,99
Receita cobrança convênios	42.781,08	42.144,00
Prestação de Serviço	141.615,49	692.000,29
Demanda Contratada	407.546,60	514.716,80
Taxa de Religação	1.136,03	1.114,40
Taxa de Vistoria	341,94	1.422,18
2 via de faturas	12,07	46,23
Aferição Medidor	80,76	-
Renda não Faturada	- 14.699,52	- 61.240,67
TOTAL	751.982,35	1.476.578,22

30. Deduções da Receita Operacional

Composição das Deduções da Receita Operacional em 31 de dezembro:

Descrição	2025	2024
PIS	8.544,51	9.373,62
COFINS	39.436,16	43.262,89
ICMS	4.511.936,04	4.531.342,67
ISSQN	4.248,44	20.760,00
TOTAL	4.564.165,15	4.604.739,18

31. Energia Comprada para Revenda

Composição da Energia Elétrica comprada para revenda em 31 de dezembro:

Descrição	2025	2024
Encargos do Consumidor	5.905.038,45	5.903.875,03
Suprimento de Energia Elétrica	4.113.362,94	4.460.693,85
Encargos de Transmissão	2.800.055,03	2.916.168,94
Demais Ativos e Passivos em Constituição	830.225,46	- 1.291.743,87
Reembolso CDE	- 3.383.617,92	- 1.065.412,32
Total	10.265.063,96	10.923.581,63

32. Custo da Distribuição de Energia Elétrica

Composição do Custo da Distribuição de Energia Elétrica em 31 de dezembro:

Descrição	2025	2024
Pessoal	2.246.030,26	1.993.312,22
Material	289.473,92	237.193,37
Serviços de Terceiros	503.380,61	487.522,72
Depreciação	581.273,00	598.576,65
Taxa CCEE	300.511,71	445.469,71
Seguros	40.600,98	36.697,29
Tributos	11.235,93	11.051,57
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	15.042,83	- 928,57
Outras despesas (-) Recuperação de Despesas	- 22.933,25	3.171,22
TOTAL	3.964.615,99	3.812.066,18



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

33. Despesas Gerais e Administrativas

Composição das Despesas Gerais e Administrativas em 31 de dezembro:

Descrição	2025	2024
Despesas Gerais	2.964.778,78	2.845.336,34
Pessoal	937.822,55	842.811,08
Administradores	345.423,85	297.208,72
Material	3.773,96	38.603,81
Serviços de Terceiros	398.085,23	422.320,07
Depreciação e Amortização	887,61	887,61
Tributos	27.237,98	24.045,00
Doações	1.251.547,60	1.219.460,05
Outras Despesas e Receitas	- 87.495,40	154.917,13
Confraternização e Lazer	324,55	29.226,78
Perda Recuperação Crédito	604.072,08	-
Indenizações	9.983,00	21.000,20
Fecoesusc	69.344,25	120.074,38
Despesas Indedutíveis	1.370,97	737,50
Recuperação de Despesas	- 12.209,86	- 16.121,73
Brindes	34.563,50	-
Ganho na Alienação de Bens	- 1.554.000,00	-
Perda na Alienação de Bens	759.056,11	-
TOTAL	2.877.283,38	3.000.253,47

34. Receitas Financeiras

Composição das Receitas Financeiras em 31 de dezembro:

Descrição	2025	2024
Juros Recebidos	29.830,21	60.281,76
Descontos Obtidos	73.724,71	185.175,61
Aplicação Financeira	135.577,49	192.945,65
Encargos sobre Energia Elétrica	66.743,89	87.904,87
TOTAL	305.876,30	526.307,89

35. Investimentos Avaliados pelo Custo.

Composição dos resultados de investimentos avaliados pelo custo em 31 de dezembro:

Descrição	2025	2024
SICOOB	15.864,64	25.514,18
VIACREDI	3.505,03	5.742,27
TOTAL	19.369,67	31.256,45



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

36. Despesas Financeiras

Composição das Despesas Financeiras em 31 de dezembro:

Descrição	2025	2024
Desconto Concedidos	18.536,00	35.535,31
Despesas Bancárias	24.592,04	32.073,00
Juros e Multa sobre Tributos	239,87	1.052,79
Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	683.910,96	781.458,53
IOF e CPMF	2.160,18	991,77
Juros Diversos	433,81	32.513,65
Ajuste Contábil Capital	-	221,46
TOTAL	729.872,86	883.846,51

37. Apuração do IRPJ e CSLL

Apuração do IRPJ e da CSLL em 31 de dezembro:

Descrição	2025	2024
Resultado Contábil	- 1.145.072,27	- 831.671,02
(+) Adições Acumuladas	1.485.351,82	1.618.256,80
Adições no período	1.485.351,82	1.618.256,80
(-) Exclusões Acumuladas	- 29.684,66	- 50.127,40
Exclusões no período	- 29.684,66	- 50.127,40
(=) Contribuição Social (Antes dos 30%)	310.594,89	736.458,38
Base Cálculo da CSLL e IRPJ	310.594,89	736.458,38
Alíquota CSLL	0,09	0,09
(=) Provisão para CSLL	27.953,54	66.281,25
Alíquota IRPJ	0,15	0,15
(=) Provisão Parcial para IRPJ	46.589,23	110.468,76
Adicional de 10% de IRPJ	7.059,49	49.645,84
(=) Provisão para IRPJ	53.648,72	160.114,60



Cooperativa de Distribuição de Energia
Elétrica Santa Maria - CODESAM
CNPJ nº 11.810.343/0001-38 - IE nº 256.078.637
Rua Frei Ernesto, nº 131 Sala 02 - Santa Maria
CEP 89.125-000 - Benedito Novo/SC
Telefone (47) 3385-3101

38. Demonstração do Resultado para efeito de incidência de tributos

Apuração da Demonstração de Resultado por associados e terceiros em 31 de dezembro:

Demonstração do Resultado do Exercício para Fins de Incidência de IRPJ e CSLL -31/12/2024

	Associados	Terceiros	Total	%
Receita Operacional	20.540.613,19	1.294.638,42	21.835.251,61	5,93
Fornecimento de Energia Elétrica	20.041.496,39	317.177,00	20.358.673,39	1,56
Outras Receitas Operacionais	499.116,80	977.461,42	1.476.578,22	66,20
Deduções da Receita Operacional	4.551.174,54	53.564,64	4.604.739,18	1,16
ICMS	4.482.129,80	49.212,87	4.531.342,67	1,09
PIS, COFINS e ISS	69.044,74	4.351,77	73.396,51	5,93
Receita Operacional Líquida	15.989.438,65	1.241.073,78	17.230.512,43	7,20
Custo dos Serviços	14.290.890,11	444.757,70	14.735.647,81	3,02
Energia Elétrica Comprada p/ Revenda	10.753.398,20	170.183,43	10.923.581,63	1,56
Custo da Distribuição	3.537.491,91	274.574,27	3.812.066,18	7,20
Resultado Operacional Bruto	1.698.548,54	796.316,08	2.494.864,62	31,92
Gastos Operacionais	2.784.152,18	216.101,29	3.000.253,47	7,20
Despesas Gerais e Administrativas	2.640.393,37	204.942,97	2.845.336,34	7,20
Outras despesas	143.758,81	11.158,32	154.917,13	7,20
Resultado do Serviço	-1.085.603,65	580.214,80	-505.388,85	-114,81
Outras Receitas (Despesas)	-510.834,17	184.552,00	-326.282,17	-56,56
Outras Receitas Financeiras	309.350,93	216.956,96	526.307,89	41,22
Outras Despesas Financeiras	-820.185,10	-63.661,41	-883.846,51	7,20
Outras Receitas	0,00	31.256,45	31.256,45	100,00
(=) Resultado Líquido Antes do IRPJ/CSLL	-1.596.437,81	764.766,79	-831.671,02	-91,96

Demonstração do Resultado do Exercício para Fins de Incidência de IRPJ e CSLL 31/12/2025

	Associados	Terceiros	Total	%
Receita Operacional	20.287.087,51	643.595,59	20.930.683,10	3,07
Fornecimento de Energia Elétrica	19.849.674,48	329.026,27	20.178.700,75	1,63
Outras Receitas Operacionais	437.413,03	314.569,32	751.982,35	41,83
Deduções da Receita Operacional	4.511.119,95	53.045,20	4.564.165,15	1,16
ICMS	4.460.496,83	51.439,21	4.511.936,04	1,14
PIS, COFINS e ISS	50.623,12	1.605,99	52.229,11	3,07
Receita Operacional Líquida	15.775.967,56	590.550,39	16.366.517,95	3,61
Custo dos Serviços	13.919.247,11	310.432,84	14.229.679,95	2,18
Energia Elétrica Comprada p/ Revenda	10.097.685,71	167.378,25	10.265.063,96	1,63
Custo da Distribuição	3.821.561,40	143.054,59	3.964.615,99	3,61
Resultado Operacional Bruto	1.856.720,45	280.117,55	2.136.838,00	13,11
Gastos Operacionais	2.784.136,56	93.146,82	2.877.283,38	3,24
Despesas Gerais e Administrativas	2.857.801,15	106.977,63	2.964.778,78	3,61
Outras despesas	-73.664,59	-13.830,81	-87.495,40	15,81
Resultado do Serviço	-927.416,11	186.970,73	-740.445,38	-25,25
Outras Receitas (Despesas)	-544.275,05	139.648,16	-404.626,89	-34,51
Outras Receitas Financeiras	159.261,93	146.614,37	305.876,30	47,93
Outras Despesas Financeiras	-703.536,98	-26.335,88	-729.872,86	3,61
Outras Receitas	0,00	19.369,67	19.369,67	100,00
(=) Resultado Líquido Antes do IRPJ/CSLL	-1.471.691,16	326.618,89	-1.145.072,27	-28,52

II - Considerações Finais

Nossos exames foram processados pelo método de amostragem, na extensão e profundidade julgadas necessário na oportunidade, tendo por base o conjunto de controles internos adotados pela entidade, relatórios e peças contábeis e outros documentos colocados a nossa disposição.

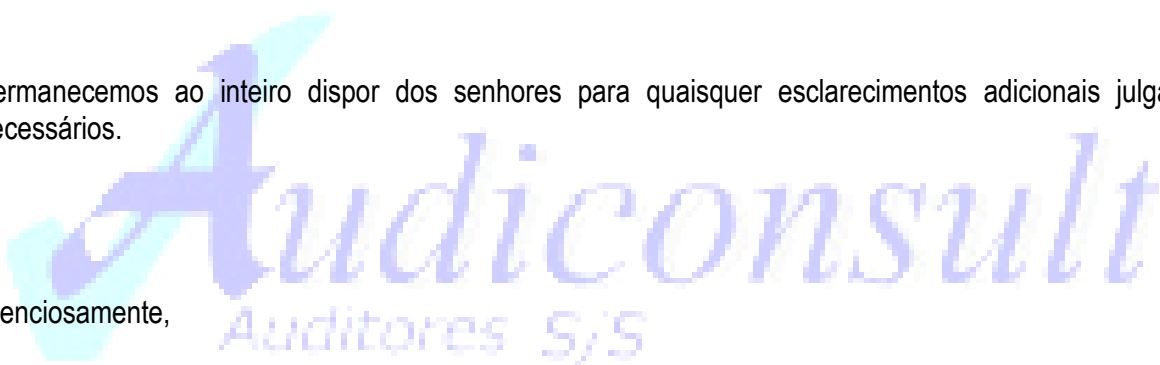
Os trabalhos foram desenvolvidos atendendo aos princípios técnicos e normas de auditoria usualmente adotadas, de acordo com o que recomenda o Conselho Federal de Contabilidade e levou em consideração a legislação tributária, comercial e cooperativista vigentes.

Como nossas verificações foram realizadas mediante a aplicação de testes ou amostragem, não descartamos a hipótese da existência de outras ocorrências não reveladas na auditoria.

O conhecimento do conteúdo deste relatório deve estar restrito à **COOPERATIVA DE DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA SANTA MARIA - CODESAM**. A utilização para outros fins que não o interno, será de responsabilidade de sua administração.

Permanecemos ao inteiro dispor dos senhores para quaisquer esclarecimentos adicionais julgados necessários.

Atenciosamente,


Audiconsult
Auditores S/S

Hermenegildo João Vanoni
Sócio Responsável
Contador–CRC-SC 14.874/O-7

AUDICONSULT Auditores S/S
CRC - SC 4.012