



CIA. DE DESENVOLVIMENTO E ADMINISTRAÇÃO DA ÁREA METROPOLITANA DE BELÉM-CODEM

CNPJ: 04977583/0001-66



Companhia de Desenvolvimento e Administração da Área Metropolitana de Belém – CODEM.RELATÓRIO DA DIRETORIASenhores Acionistas, Em cumprimento ao que determina a Legislação em vigor e o Estatuto Social desta Sociedade, as demonstrações contábeis, encerradas em 31 de dezembro de 2011, constantes de Balanço Patrimonial, Demonstrações do Resultado do Exercício, do Fluxo de Caixa e Mutações do Patrimônio Líquido acompanhadas das Notas Explicativas. Encontra-se a disposição dos senhores acionistas. A Administração está a disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários .A Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL, Levantado em 31 de dezembro , (Em milhares de Reais)

ATIVO	2011	2010
CIRCULANTE	5.593	4.846
Disponibilidades	4.872	4.288
Bancos	572	412
Aplic. Financ.	4.300	3.876
Dir. Realizáveis	679	502
Imp. Recuperar	86	96
Créd. a Receber	533	405
Convênio UFPA	60	
Dev. Diversos		1
Estoques	30	42
Desp.Antec.	12	13
NÃO CIRCULANTE	6.123.725	6.126.443
Realiz. a L. Prazo	6.089.255	6.092.025
Cred. a Receber	436	345
FGTS c/Vinculada	38	38
Gar. e Cauções	16	16
Bens a Comerc.	6.088.765	6.091.627
Investimentos	26.991	26.710
Part.O. Empresas	4	4
Inv. em imóveis	26.987	26.706
Imobilizado	7.479	7.707
Bens Imóveis	1.402	1.402
Aj.Pat.Imóveis	5.114	5.113
Instalações	16	16
Móv.e Utensílios	317	282
Maq.Escritório	10	10
Biblioteca	772	772
Eq.Eletrônicos	1452	1249
Ap.e Equipamento	95	95
(-) Dep. Acum.	-1.699	-1.232
Intangível	0	0
Marcas e Patentes	3	3
Direito de Uso	7	7
(-)Amort. Acum	(10)	(3)
TOTAL ATIVO	6.129.318	6.131.288

PASSIVO	2011	2010
CIRCULANTE	2.129	2.823
Fornecedores	298	1.229
Obrig.Tributárias	434	356
Obrig.Enc.Trab.	222	257
Prov. de Férias	1.172	973
Cred. Diversos	3	8
NÃO CIRCULANTE	2.085.006	2.083.985
Parcel. Tributos	5.229	5.177
Prov.Cont.Trab.	20	20
Prov.IR/CS Diferido	2.078.788	2.078.788
Compra e Venda	969	3
PATRI.LÍQUIDO	4.042.183	4.044.480
Cap. Realizado	29.437	29.437
Reservas de Capital	798	798
Aj.Av.Patrimonial	4.032.436	4.035.295
Prej.Acumulados	-20.488	-21.050
TOTAL PASSIVO	6.129.318	6.131.288

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS		
Em 31 de dezembro	2011	2010
RECEITA OPER.LÍQUIDA	3.124	2.783
Custos dosServiços	-5.972	-5.427
Custo das Merc.Vendidas	- 3	-277
RESULTADO OPER.BRUTO	-2.851	-2.922
Despesas Operacionais	-7.517	6.200
Desp. Gerais e Administrativas	-7.121	-5.875
Remun.dos Administradores	-396	-325
REC.(DESP)FINAN.LÍQUIDAS	303	122
Despesas Financeiras	-46	-240
Receitas Financeiras	349	362
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	11.376	10.600
Outras Receitas	11.563	10.603
Outras Despesas	-187	-3
RESULTADO LÍQUIDO EXERCÍCIO	1.311	1.600

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS						
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 31 DE DEZEMBRO DE 2010						
DESCRIÇÃO	CAPITAL AUTORIZADO	CAPITAL REALIZADO	SUBVENÇÃO P/INVESTIM.	PREJ. ACU-MULADOS	AJUSTE PATRIMONIAL	TOTAL DO PATR. LÍQUIDO
Saldo em 31.12.09	35.000	29.438	798	-22.560	0	7.675
Ajustes Res. do Exercício				-89		-89
Aj. Aval. Patrimonial				1.600	0	1.600
Saldo em 31.12.10	35.000	29.438	798	-21.050	4.035.295	4.035.295
Ajustes Res. Exer				-750		-750
Aj.Patrim.				1.311		1.311
Saldo em 31.12.11	35.000	29.438	798	-20.489	-2.859	4.042.182

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA		
DAS ATIV. OPERACIONAIS	2011	2010
Recebimento Clientes	3.418	3.284
Repasse do Tesouro	11.490	10.516
Pag.Forn.e Empregados	-12.802	-11.657
Adto UFPA	60	
Caixa gerado p/ operações	2.046	2143
Juros Pagos	-13	-7
Receita Financeira	279	250
Tributos Pagos	-335	-305
Caixa liq.Ativ.Operacionais	1.977	2.081
DAS ATIV INVESTIMENTOS		
Compra Ativo Imobilizado	-1.413	-871
Dividendos Recebidos	2	2
Caixa liq.At.Investimento	-1.411	-869
AUM.LIQ.CAIXA EQ.CAIXA	566	1.212
Caixa Eq.caixa início	4.262	3.050
Caixa Eq.caixa fim período	4.828	4.262

pelosvalores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização. As aplicações financeiras são de liquidez diária e controlada pela Sociedade para resgate imediato. **e) Contas a Receber** - São demonstrados ao valor de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias, auferidos e ajustados até a data do balanço. Os saldos registrados nesta rubrica, bem como na rubrica contábil de fornecedores, não foram ajustados ao valor presente, uma vez que seus prazos são compatíveis com o ciclo operacional da empresa. **f) Realizável a Longo Prazo** - Demonstrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos e variações monetárias auferidos e ajustados até da data do balanço. **g) Avaliação de Imóveis de Propriedade da Empresa** - Em consequência da valorização de seus ativos aos valores justos, a Companhia ajustou as contas: Bens a Comercializar em R\$6.086.476; Investimentos em Imóveis em R\$ 22.493; e Imobilizado em R\$ 5.113, tendo como contrapartida a conta Ajustes Patrimoniais Ativos, aumentando o Patrimônio Líquido em R\$ 6.114.083. Em consequência da apropriação da provisão para pagamento de impostos diferidos, foi debitado a conta Ajustes Patrimoniais Ativos o valor de R\$ 2.078.788. Para efeito de cálculo foram utilizados os percentuais de 25% para o Imposto de Renda e 9% para a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, totalizando 34%. **h) Provisão para Contingência Fiscal e Trabalhista** - Conforme Parecer Assessoria Jurídica o valor de R\$ 19. constitui provisão suficiente para atender as demandas que tramitam na Justiça do Trabalho. **i) Parcelamento de Tributos - REFIS** - A CODEM aderiu ao Refis em 05.10.2000 com base na Lei 9.964 de 10.04.2000, e nessa condição vem amortizando sua obrigação a razão de 1,5 % do seu faturamento até dezembro de 2011. O saldo devedor vem sendo atualizado com base na SELIC conforme legislação em vigor. **j) Parcelamento Dívida Ativa da União** - Em consequência de notificação fiscal que indeferiu a utilização de impostos retidos por motivo de erro de terceiros, mas devido à necessidade de manter regular sua situação perante o fisco, a CODEM aderiu a um parcelamento simplificado junto à Procuradoria da Fazenda Nacional, contra o qual ainda cabe recurso. A Cia vem mantendo os pagamentos de seus compromissos tempestivamente e encontra-se com a situação fiscal com exigibilidade suspensa. **k) Seguros** - As instalações e benfeitorias de uso próprio, estão cobertas por apólices de seguro, suficientes para cobrir possíveis sinistros, excetuadas as cedidas a terceiros e o imóvel sede, este tombado pelo patrimônio histórico. **NOTA 4 PATRIMÔNIO LÍQUIDO** O Capital Realizado de 29.437.560 ações, pertencem a acionistas domiciliados no país, sendo composto de 25.000.000 ações ordinárias e 4.437.560 ações preferenciais. **NOTA 5**