CODEM

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
Reali. 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

DEMONSTRAÇÃO	DO	FLUXO	DE	CAIXA

DAS ATIV. OPERACIONAIS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
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	<u>566</u>	<u>1.212</u>
Caixa Eq.caixa início	4.262	3.050
Caixa Eq.caixa fim período	4.828	4.262

PASSIVO	2011	2010
CIRCULANTE	<u>2.129</u>	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	<u>2.085.006</u>	<u>2.083.985</u>
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	<u>4.042.183</u>	<u>4.044.480</u>
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	CAPITAL	SUBVENÇÃO	PREJ. ACU-	AJUSTE	TOTAL DO
	AUTORIZADO	REALIZADO	P/INVESTIM.	MULADOS	PATRIMONIAL	PATR. LIQUIDO
Saldo em 31.12.09	35.000	29.438	798	-22.560	0	7.675
Ajustes				-89		-89
Res. do Exercício				1.600	0	1.600
Aj. Aval. Patrimonial					4.035.295	4.035.295
Saldo em 31.12.10	35.000	29.438	798	-21.050	4.035.295	4.044.480
Ajustes				-750		-750
Res. Exer				1.311		1.311
Aj.Patrim.					-2.859	-2.859
Saldo em 31.12.11	35.000	29.438	798	-20.489	4.032.436	4.042.182

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS 'AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS ENCERRADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011.NOTA 1- CONTEXTO OPERACIONAL-A Companhia de Desenvolvimento e Administração da Área Metropolitana de Belém-CODEM é uma Sociedade de EconomiaMista, instituída pela Prefeitura Municipal de Belém nos termos da Lei Municipal nº6.795 de 24.04.1970, alterada pela Lei Municipal nº6.861de 08.02.1971, regida pela Lei das Sociedades Anônimas e pelo Estatuto Social. A Companhia tem como objetivos regimentais a implementação da Política Municipal de Regularização Fundiária através da administração dos bens dominiais e de uso especial do Município, assim como, a elaboração e implementação de programas e projetos globais e setoriais voltados para o desenvolvimento do Município de Belém. A partir de 11 de janeiro de 2003, a Companhia passou a efetuar seus registros contábeis nos casos de Compra e Venda, Resgate e Direito de Superfície, em conformidade com o atual Código Civil Lei nº 10.406 de 11 de janeiro de 2002. NOTA 2 - BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS. As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotados no Brasil, com observância ás disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e nos pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). NOTA 3 - Principais Práticas Contábeis. a) Apuração do Resultado – As despesas e as Receitas são demonstradas obedecendo ao regime de competência. A receita é reconhecida na extensão em que seja provável que benefícios econômicos sejam gerados para a empresa e quando possa ser mensurada de forma confiável, com base no valor justo da contra prestação recebida. b) Estoques - Os estoques são avaliados pelo custo médio de aquisição que é inferior ao valor de mercado. c) Imobilizado - Os bens do ativo imobilizado estão registrados pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear, em função da estimativa da vida útil dos bens. O teste de "impairment" dos bens registrados no imobilizado, procedido no exercício em atendimento ao Pronunciamento Técnico CPC 01, foi realizado na maioria dos bens, através da comparação dos valores contábeis de uso, evidenciando ser o valor do ativo imobilizado totalmente recuperável, inexistindo perda a registrar. d) Caixa e Equivalentes de Caixa - Incluem o caixa, depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de liquidez imediata em montante conhecido de caixa e sujeitoa um insignificante risco de mudança de valor, os quais sãoregistrados

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.

<u>a) Avaliação de Imóveis de Propriedade da Empresa</u>

Em conseqüência 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. 🕦 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) <u>Seguros</u>— 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 PATRIMÓNIO 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