

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
	Capital Social	Reserva de Reavaliação	Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 31/12/2009	1.368.092.000,00	228.906.744,81	(1.107.385.695,06)	489.613.049,75
- AUMENTO DE CAPITAL P/ SUBSCRIÇÃO	200.000.000,00	-	-	200.000.000,00
- REAVALIAÇÃO DA RESERVA DE REAVALIAÇÃO	-	(2.430.728,86)	2.430.728,86	-
- REVERSÃO DA PROVISÃO DE TRIBUTOS SOBRE A RESERVA DE REAVALIAÇÃO	-	-	1.252.193,66	1.252.193,66
- LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	-	(98.092.079,97)	(98.092.079,97)
Saldo em 31/12/2010	1.568.092.000,00	226.476.015,95	(1.201.794.852,51)	592.773.163,44
- AUMENTO DE CAPITAL P/ SUBSCRIÇÃO	-	-	-	-
- REAVALIAÇÃO DA RESERVA DE REAVALIAÇÃO	-	(2.465.876,78)	2.465.876,78	-
- REVERSÃO DA PROVISÃO DE TRIBUTOS SOBRE A RESERVA DE REAVALIAÇÃO	-	-	1.270.300,16	1.270.300,16
- PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	-	(86.728.649,57)	(86.728.649,57)
Saldo em 31/12/2011	1.568.092.000,00	224.010.139,17	(1.284.787.325,14)	507.314.814,03

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	2011	2010
Lucro Líquido do Exercício	(86.728.649,57)	(98.092.079,97)
Reversão de Depósitos Judiciais	-	6.765.423,83
Reversão de Provisão Contingência Trabalhista	(10.320.055,21)	-
Provisão para Contingências Cíveis	(8.875.193,00)	-
Recuperação de Impostos	5.141.177,64	-
Provisão Para Devedores Duvidosos	-	33.090.695,49
Reversão de Provisão para Devedores Duvidosos	(11.842.930,60)	-
Depreciação	22.023.870,51	20.793.515,44
Custos das Baixas do Ativo Permanente	5.871.500,42	266.315,78
Variações Monetárias e Cambiais s/ Financiamentos	50.016.274,29	(12.747.500,96)
Provisão para Contingências Trabalhistas	(510.739,21)	1.183.541,93
Variações nas contas do Ativo	(21.802.566,83)	(8.966.530,00)
CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	(21.628.477,81)	(9.168.332,01)
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	820.162,65	(721.961,56)
ESTOQUES	(1.49.061,94)	1.27.079,87
OUTRAS CONTAS A RECEBER	(845.189,73)	796.683,70
Variações nas contas do Passivo	(30.190.598,60)	15.864.805,18
FINANCIAMENTO EXTERNO	(737.385,67)	(861.487,17)
FORNecedores	(23.472.886,19)	5.772.914,28
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	(1.497.550,90)	1.254.113,82
CONTINGÊNCIAS JUDICIAIS E FISCAIS	4.447.173,54	(1.722.046,69)
PROVISÕES TRABALHISTAS	(510.739,21)	1.183.541,93
OUTRAS CONTAS A PAGAR	1.580.789,83	(1.051.230,99)
Disponibilidades Líquidas Geradas - Atividades Operacionais	(87.217.910,16)	(41.841.813,28)

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	2011	2010
Aplicação no Ativo Permanente	(39.179.295,16)	(130.833.026,19)
SISTEMA DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA	(35.969.971,49)	(129.907.079,63)
SISTEMA DE ESGOTAMENTO SANITÁRIO	(2.565.168,71)	(925.946,56)
BENS DE USO GERAL	(644.154,96)	-
Disponibilidades Geradas - Atividades de Investimento	(39.179.295,16)	(130.833.026,19)

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	2011	2010
Financiamentos	118.076.348,77	167.469.670,53
INTEGRALIZAÇÃO DO CAPITAL	-	200.000.000,00
ADIANTEMENTOS PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	118.076.348,77	(32.530.329,47)
Disponibilidades Geradas - Atividades de Financiamentos	118.076.348,77	167.469.670,53
VARIAÇÃO DAS DISPONIBILIDADES	(8.320.856,55)	(5.205.168,94)
No Início do Exercício	15.556.706,46	20.761.875,40
No Final do Exercício	7.235.849,91	15.556.706,46
AUMENTO(REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	(8.320.856,55)	(5.205.168,94)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO	2011	2010
DESCRICO		
1 - RECEITAS	187.790.609,26	136.433.381,77
1.1) VENDAS DE MERCADORIAS, PRODUTOS E SERVIÇOS	187.252.604,25	182.897.015,44
1.2) PROVISÃO P/ PERDA E CRÉDITO DE LIQ. DUVIDOSA	(43.195.707,10)	(76.504.105,65)
1.3) OUTRAS RECEITAS	43.733.712,11	30.040.471,98
2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui ICMS e IPI)	92.279.214,19	95.335.624,50
2.1) MATERIAS-PRIMAS CONSUMIDAS	801.862,30	889.664,94
2.2) CUSTO DAS MERCADORIAS E SERVIÇOS VENDIDOS	248.128,87	1.663.97,84
2.3) MATERIAIS, ENERGIA, SERVIÇO DE TERCEIROS E OUTROS	38.517.856,42	35.444.164,48
2.4) SERVIÇOS DE TERCEIROS E DESPESAS GERAIS	52.711.366,60	58.835.397,24
3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2)	95.511.395,07	41.097.756,27
4 - RETENÇÕES	23.620.430,03	20.793.515,44
4.1) DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	23.620.430,03	20.793.515,44
5 - VALOR ADICIONADO LÍQ. PRODUZIDO PELA ENTIDADE (3-4)	71.890.965,04	20.304.240,83
6 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	1.374.978,42	112.821,19
6.1) RECEITAS FINANCEIRAS	1.374.978,42	112.821,19
7 - VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (5+6)	73.265.943,46	20.417.062,02
8 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	73.265.943,46	20.417.062,02
8.1) PESSOAL E ENCARGOS	92.801.596,06	90.439.913,24
- DIRETA	56.191.570,38	53.456.605,04
- ENCARGOS	18.329.753,22	19.939.411,19
- BENEFÍCIO	18.280.272,46	17.043.897,01
8.2) IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	12.110.297,01	14.565.751,37
- FEDERAL	12.110.297,01	14.080.264,89
- MUNICIPAL	-	485.486,48
8.3) JUROS E VARIAÇÕES MONETÁRIAS	52.720.949,67	10.903.681,93
8.4) DESPESA FINANCEIRA	2.361.750,29	2.599.796,45
8.5) LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO	(86.728.649,57)	(98.092.079,97)

## NOTAS EXPLICATIVAS AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

### NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL.

A Companhia de Saneamento do Pará - COSANPA é uma Sociedade por Ações de Economia Mista criada pelo Governo do Estado do Pará nos termos da Lei Estadual nº. 4336 de 21 de dezembro de 1970, com as alterações introduzidas pela Lei nº. 4.416, de 24 de outubro de 1972 e Lei estadual nº. 7.060, de 23 de novembro de 2007.

A companhia tem por objetivo social a prestação do serviço público de abastecimento de água potável, constituído pelas atividades, infraestrutura e instalações necessárias ao abastecimento público de água potável, desde a captação até as ligações prediais e respectivos instrumentos de medição e a prestação de serviço público de esgotamento sanitário, constituído pelas atividades, infraestrutura e instalações operacionais de coleta, transporte, tratamento e disposição final adequados dos esgotos sanitários, desde as ligações até o seu lançamento final no corpo receptor.

### NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS.

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis emanadas pela Legislação Societária Brasileira, além dos pronunciamentos Técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e das Normas Brasileiras de Contabilidade do Conselho Federal de Contabilidade - CFC, em vigor até a data da elaboração das demonstrações contábeis.

A empresa não realizou o teste de recuperabilidade (Impairment) dos seus ativos (IAS 36), considerando que avaliações preliminares e comparativas com empresas do mesmo ramo de atividade, bem como a reavaliação parcial dos ativos efetuadas no exercício de 2003 indicam que os mesmos se encontram subavaliados, que demandaria um novo processo de avaliação de ativos e neste caso, a Companhia não vislumbrou oportunidades que justificassem o investimento, e optou pela não realização dessa avaliação dos ativos bem como pela manutenção das atuais taxas de depreciação por considerá-las adequadas.

### NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS.

As principais práticas contábeis adotadas pela Companhia são as seguintes:

#### a) Contas a Receber de Clientes

Incluem os serviços faturados decorrentes do abastecimento de água e coleta de esgoto, ainda não recebidos e ou renegociados, com base no consumo medido ou estimado entre a data da última leitura e o final de cada mês, ajustadas por provisão constituída em montante julgado suficiente pela administração para cobrir eventuais perdas decorrentes de não realização.

#### b) Provisão para Perdas na Realização de Crédito

Foram constituídas com base na análise dos valores vencidos e em montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais perdas nas realizações das contas a receber de clientes.

#### c) Depósitos Judiciais

São registrados pelo valor original do depósito.

#### d) Estoques

O estoque de materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas é registrado ao custo médio de aquisição. Os valores contabilizados não excedem seus custos de reposição ou de realização.

#### e) Imobilizado

Está registrado pelo custo de aquisição ou construção, incluindo reavaliação parcial dos bens procedida em anos anteriores. As depreciações são calculadas pelo método linear, a taxas variáveis de acordo com a vida útil estimada dos bens. O imobilizado ainda não foi submetido ao teste de recuperabilidade conforme nota explicativa nº 2.

#### f) Investimentos

Os investimentos são avaliados ao custo da aquisição.

#### g) Imposto de Renda e Contribuição Social

A Companhia não tem apurado lucro real tributável para apuração de Imposto de Renda e Contribuição Social, de acordo com a legislação vigente.

O imposto de renda e contribuição social diferido, apurados sobre a reserva de reavaliação parcial dos bens, procedidas em anos anteriores, foram calculados com base nas alíquotas vigentes desses impostos e registrados no passivo não circulante.

#### h) Passivo Circulante e Passivo Não Circulante

Os registros são efetuados pelos valores reais ou estimados e, quando aplicável, atualizados pro-rata-die de conformidade com os indicadores e índices pactuados.

#### i) Reserva de Reavaliação

E realizada na proporção da depreciação apurada dos ativos imobilizados reavaliados.

#### j) Despesas Capitalizáveis

Os gastos com pessoal envolvido na execução e supervisão das obras em andamento, bem como gastos e despesas indiretas são apropriados mensalmente às obras em curso.

#### k) Apuração do Resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

#### l) Efeitos Inflacionários

Os efeitos da inflação sobre as demonstrações contábeis são reconhecidos mediante atualizações monetárias e cambiais de direitos e obrigações sujeitas à indexação legal ou contratual, pelos respectivos índices.

### NOTA 4 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES.

a) As perdas no recebimento de créditos são constituídas com base nos limites de dedutibilidade fiscal conforme legislação vigente. E a provisão para devedores duvidosos foi constituída com base na análise das contas a receber de clientes, especialmente sobre os valores vencidos, levando-se em consideração a expectativa de sua recuperação.

b) As contas a receber de usuários apresentam a seguinte situação em 31 de dezembro: