

visto que os meios disponíveis, seja em moeda corrente, sejam sob a forma de direitos, são suficientes, para solver todos os compromissos da companhia.

5 – Situação patrimonial

No encerramento do exercício de 2014 a CODEC apresentava um saldo patrimonial positivo de **R\$ 55,7 milhões**, isto representando uma variação positiva de 11,23% em relação a 2013 (**R\$ 50,1 milhões**). Esse aumento na variação do ano ocorreu em função principalmente do Lucro do Exercício de R\$ 3.598,286,50 e do aumento no Patrimônio de R\$ 2.033.870,86, totalizando R\$ 5.632.157,36.

6 – Situação econômica

O lucro contábil de **R\$ 3.598.286,50**, foi totalmente transferido para conta de Reserva de Capital, justificando o saldo da conta na ordem de **R\$ 12.052.038,98**.

7 – Outras informações:

Ativo Circulante: Os ativos realizáveis até o exercício seguinte estão demonstrados como circulantes, que incluem as aplicações financeiras, que são registradas acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Antecipações: O saldo das antecipações de IRPJ e CSLL são remanescentes de exercícios anteriores.

Ativo não circulante: No Realizável a Longo Prazo estão registrados os terrenos destinadas à venda.

Investimentos: Houve redução nos investimentos, da ordem de **R\$ 362.987,25** em função de investimentos na Subsidiária Integral da CODEC, denominada de Companhia Administradora da Zona de Processamento de Exportação - CAZBAR.

Imobilizado: O ativo imobilizado foi registrado pelo valor de custo, sendo demonstrado, no Balanço Patrimonial, seu valor líquido, deduzido da depreciação acumulada, calculada pelo método linear, com base na legislação vigente.

Passivo Circulante: O exigível a curto prazo, com vencimento até o exercício seguinte.

Passivo Não Circulante: Não constam obrigações a serem pagas a longo prazo.

Capital: O capital integralizado é de R\$.9.100.132,80 (nove milhões, cem mil, cento e trinta e dois reais e oitenta centavos), sendo 7.202.178,75 **ações ordinárias** e **1.897.954,05 ações preferenciais, totalizando 9.100.132,80 ações cujo valor unitário é de R\$ 0,01 (um centavo)**. O acionista majoritário é o Estado do Pará, com 79,15% das ações.

Ajuste de Avaliação Patrimonial: O aumento nesta conta no valor de R\$ 2.033.870,86 (dois milhões e trinta e três mil e oitocentos e setenta reais e oitenta e seis centavos) está justificado na venda do Imóvel com o valor de R\$ 2.048.000,00 (dois milhões e quarenta e oito mil) menos o valor contábil desta conta que representava R\$ 14.129,14 (catorze mil e cento e vinte e nove reais e catorze centavos).

Lucro do Exercício: O lucro contábil apurado no exercício foi de R\$ 3.598.286,50, o qual foi totalmente transferido para a conta de Reserva de Capital.

Reconhecimento das Receitas e Despesas: As Receitas e Despesas no exercício de 2014 foram incluídas na apuração do resultado do período em que ocorreram, em conformidade com o Princípio da Competência.

Regime de Tributação: A tributação é apurada com base no Lucro Real Trimestral.

Átila de Oliveira Wanhon

CRC-PA: 007817/O-2

Contador

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 31 de dezembro de 2014

O presente relatório tem por objeto explicitar as atividades desenvolvidas pela Companhia de Desenvolvimento Econômico do Pará – CODEC no exercício social de 2014 e obedece às disposições constantes na Lei nº 6.404/76, bem como nas demais normas pertinentes, com a apresentação das demonstrações financeiras do encerramento do exercício social e que será acompanhado dos pareceres dos Auditores Independentes, do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal.

I. Considerações Iniciais

A Finalidade Principal da CODEC foi definida pela Lei Estadual nº 4.686, de 17-12-1976 (DOE nº 23.422, de 23/12/1976) em seu artigo 3.º que dispõe: "A CDI/PA tem por finalidade principal, sem prejuízo de exercício de outras atividades vinculadas, direta ou indiretamente, ao alcance de seus objetivos, executar a política de industrialização do Estado, no que se refere a incentivos infra-estruturais, físicos e sociais, através de Distritos e Áreas Industriais...".

Em seu histórico, a CODEC, fora extinta por duas vezes, respectivamente pelas leis estaduais de números 5.721/92 (revogada pela lei n.º 5.855/94) e 6.528/03.

Com o advento da Lei Estadual nº 7.240, de 09.01.2009, publicada no DOE nº 31.336, de 13.01.2009, a Lei de criação foi restaurada, o estado de liquidação foi cessado e por fim, concomitantemente, foi concedida autorização para que a Companhia adotasse as medidas necessárias à implantação de Zona de Processamento de Exportações (ZEP's) e criação de subsidiárias no Estado do Pará, além do cancelamento de débitos de qualquer natureza da CODEC/PA para com a Fazenda Pública Estadual até a data de publicação da referida lei.

O Estatuto estabelece que a CODEC será administrada por um Conselho de Administração, composto por 06 (seis) membros, sendo 02 (dois) membros na qualidade de efetivos e 04 (quatro) eleitos pela Assembleia Geral; por uma Diretoria, composta por 03 (três) membros, sendo um Diretor-Presidente, um Diretor Técnico e um Diretor Administrativo-Financeiro e por fim pelo Conselho Fiscal composto por 03 (três) membros eleitos pela Assembleia Geral.

Por força da lei estadual n.º 7.543/07/2011, A Companhia passou a ser vinculada a Secretaria Especial de Estado de Desenvolvimento Econômico e Incentivo à Produção (SEDIP), e por ser a CODEC uma sociedade de economia mista possui uma personalidade jurídica distinta do ente estatal que a instituiu, assim sendo o Estado do Pará não é proprietário do ativo da CODEC; é, antes, proprietário de ações da Companhia. Essas ações integram o patrimônio de valores mobiliários – e não imobiliários – do Estado.

O "incentivo infra-estrutural físico e social" que a CODEC concede a projetos industriais se materializa na política de comercialização de lotes em Distritos e Áreas Industriais, além de fomento de projetos industriais e estudos em áreas propensas a serem polos industriais. Na prática, a CODEC recebe os terrenos do Estado a custo zero e os repassa às empresas adquirentes, por valores abaixo dos valores de mercado, diante de análise do Índice Geral de Preços – Disponibilidade Interna (IGPDI) da Fundação Getúlio Vargas (FGV). Ao proceder com a venda desses terrenos, a CODEC se reembolsa dos

investimentos que neles realizou, para criação da infra-estrutura adequada, acrescentando-se a esse valor o custo de manutenção da Companhia.

II. Evolução dos Resultados

A CODEC iniciou o ano de 2014 com Prejuízo Acumulado de **R\$ 1.035.906,25** e no final do mesmo exercício registrou lucro de **R\$ 3.598.286,50**.

O quadro a seguir expõe a evolução desses resultados a partir do ano de 2004:

Especificação	Lucro/Prejuízo	Reversão de reservas	Ajuste de Exercícios Anteriores	Resultado Econômico Acumulado
Em 31-12-2004	516.970,09	-	-	- 7.609.277,38
Em 31-12-2005	64.200,36	-	-	- 7.545.077,02
Em 31-12-2006	458.223,40	-	-	- 7.086.853,62
Em 31-12-2007	225.657,43	-	-	- 6.861.196,19
Em 31-12-2008	2.082.862,86	4.859.029,52	- 80.696,19*	0
Em 31-12-2009	731.554,79	-	-	731.554,79
Em 31-12-2010	-337.650,28	337.650,28	-	0
Em 31-12-2011	988.622,93	988.622,93	-	988.622,93
Em 31-12-2012	-1.670.632,90	1.670.632,90	-	0
Em 31-12-2013	-1.035.906,25	1.035.906,25	-	0
Em 31-12-2014	3.598.286,50	-	-	0

(*) Ajuste de Exercícios Anteriores (R\$.80.696,19): Escrituração a menor, realizada pela gestão anterior em 2006, de saldo de parcelamento de débito junto ao INSS.

III. Dependência em relação ao Tesouro Estadual

O Estado do Pará concede à CODEC uma subvenção, que corresponde ao valor da folha de pagamento da companhia acrescido de encargos sociais e vale-transporte devido aos servidores, além de auxílio específico para ações ligadas à finalidade da Companhia e de interesse do Estado, como a título exemplar o projeto de Criação da ZPE do município de Santarém e repasses a subsidiária integral CAZBAR – Companhia Administradora da Zona de Processamento de Exportações de Barcarena a fim de concluir seu projeto de Alfandegamento da ZPE do município de Barcarena.

O montante de subvenção repassado pelo Estado do Pará nos últimos 5 anos representa 35,1% da receita total da companhia no mesmo período. A participação dessa subvenção na receita foi de 17,1% em 2014.

Ano	Receita	Subvenção	Diferença	Part. %
2010	4.633.858,95	807.338,27	3.826.520,68	17,4%
2011	5.134.277,64	2.030.969,12	3.103.308,52	39,6%
2012	2.800.882,45	2.099.008,42	701.874,03	74,9%
2013	2.138.850,74	2.319.151,28	-180.300,54	108,4%
2014	11.584.797,53	1.978.896,63	9.605.900,90	17,1%
Soma	26.292.667,31	9.235.363,72	17.057.303,59	35,1%

O montante de subvenção repassado pelo Estado do Pará durante o exercício de 2014 encontra-se descrito no quadro abaixo:

Mês	Repases do Governo do Estado
jan/14	113.950,03
fev/14	215.270,87
mar/14	150.438,42
abr/14	124.900,82
mai/14	147.670,14
jun/14	182.607,36
jul/14	148.392,34
ago/14	165.258,55
set/14	167.406,62
out/14	200.190,27
nov/14	121.227,54
dez/14	241.583,67
TOTAL	1.978.896,63

IV – Situação Financeira

O quadro a seguir expõe a evolução da situação financeira da CODEC no último quadriênio, com base em 7 indicadores: **Liquidez Imediata, Liquidez Corrente, Liquidez Geral, Lucratividade, Rentabilidade do Patrimônio e Endividamento Geral**.

Indicadores	Fórmula	2014	
Liquidez Imediata	Disponibilidade	10.160.203,67	-
	Passivo Circulante	-	
Liquidez Corrente	Ativo Circulante	18.146.792,65	9,16
	Passivo Circulante	1.981.119,00	
Liquidez Geral	Ativo Circulante + RLP	32.375.023,67	16,34
	Passivo Circulante + ELP	1.981.119,00	
Lucratividade	Lucro Líquido	2.088.219,98	0,16