

implantados, além das atividades geradoras de emprego e renda, possibilitando maior organização e participação comunitária, e o comprometimento com a sustentabilidade do projeto.

DIRETORIA FINANCEIRA - RESULTADO DO EXERCÍCIO

A Receita Operacional Líquida da Companhia apresentou crescimento no período de 2013 a 2014 de 3,07% e o custo dos serviços aumentaram no mesmo período 11,6%. Destaca-se variação nos índices de correção nos custeios (salários e insumos). O exercício de 2014 encerrou com um prejuízo acumulado de R\$ 79,5 milhões, inferior ao prejuízo do exercício de 2013 (R\$133,5 milhões). Ressalte-se que parte destes prejuízos foram assumidos pelo Governo do Estado que repassou no período de 2013 a 2014, R\$ 130,9 milhões a título de aumento de capital, garantindo a manutenção da tarifa sem reajuste, o Governo do Estado repassou, no mesmo período, R\$ 186,6 milhões para investimentos. No período de janeiro a dezembro, o Governo do Estado aportou recursos no valor de R\$ 164,2 milhões sendo R\$ 105,6 milhões para investimentos e R\$ 58,6 milhões para custeio.

COMPROMISSOS A PAGAR	2014(R\$ MILHÕES)	2013(R\$ MILHÕES)
Fornecedores	42,1	30,6
Tributos	51,5	105,5
Tributos Negociados Curto Prazo	4,0	6,8
Tributos Negociados Longo Prazo	261,2	144,2
Contingências Cível/Trabalhista	45,6	52,1
Financiamento em Moeda Estrangeira	52,3	47,6
Tributos Diferidos	94,4	62,1
Total	541,6	448,9

INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS

INDICADORES	2014	2013
EBITDA (R\$ milhões)	(77,0)	(81,8)
Liquidez Corrente	0,72	0,52
Liquidez Geral	0,34	0,22
Endividamento Geral (%)	37	33

DÍVIDAS NEGOCIADAS

Foram negociadas em 180 parcelas as dividas com o SESI/SENAI no valor de R\$ 8.086.941,54 que estavam em processo de cobrança judicial e administrativo, referente aos exercícios de 2004 a 2011. A COSANPA e a União, através da sua Procuradoria Fazendária firmaram um acordo judicial de parcelamento de débitos de tributos e contribuições sociais vencidos até dezembro de 2013, inscritos na Dívida Ativa, ajuizados ou não, até dezembro de 2014, no montante de R\$ 255.073.320,68, em 240 parcelas corrigidas pela taxa SELIC.

DIRETORIA DE MERCADO

A COSANPA encerrou o exercício de 2014 com um total de 469.886 economias ativas de água (acrécimo de 1,03% em relação a 2013), nos 56 municípios em que opera, dos quais 294.410 (62,7%) estão localizados na Região Metropolitana de Belém – RMB. Com a implantação de 12.691 novas economias no ano, resultou em um acréscimo líquido no total de economias ativas de água de 4.783, em comparação com o total do ano anterior, em função das ações de cobrança, com a suspensão do fornecimento dos clientes inadimplentes, onde nestes casos as ligações são inativadas no cadastro.

ECONOMIAS ATIVAS DE ÁGUA			
	2014	2013	Variação(%)
Residencial	433.798	429.407	1,02%
Comercial	23.941	22.566	6,09%
Industrial	966	976	(1,02%)
Público	11.181	12.154	(8,01%)
Total	469.886	465.103	1,03%

Em 2014 tanto o faturamento quanto a arrecadação tiveram acréscimo real em relação ao exercício anterior (7,4% e 4,1% respectivamente), uma vez que não houve reajuste tarifário no período. A variação positiva do faturamento decorreu das ações de revisão cadastral, da ligação de novos clientes e da instalação/substituição de 18,2 mil hidrômetros. Destaca-se o acréscimo de 27,3% no faturamento do serviço de esgotamento sanitário, decorrente da cobrança efetiva que passou a ser efetuada das unidades consumidoras onde já havia disponibilidade de rede coletora. A variação positiva da arrecadação é reflexo direto do aumento do faturamento e da intensificação da cobrança, tanto na Região Metropolitana de Belém - RMB, quanto nos municípios do Interior do Estado.

FATURAMENTO ANUAL			
	2014(R\$ milhões)	2013(R\$ milhões)	Variação(%)
Abastecimento de Água	180,8	170,7	5,9
Esgotamento Sanitário	16,4	12,9	27,3
Outros Serviços	2,8	2,7	2,6
Total	200,0	186,3	7,4

EVOLUÇÃO ANUAL: FATURAMENTO X ARRECADAÇÃO			
	2014(R\$ milhões)	2013 (R\$ milhões)	Variação(%)
Faturamento	200,0	186,3	7,4
Arrecadação	149,1	143,2	4,1

BALANÇOS PATRIMONIAIS Exercícios findos em 31 de Dezembro (Valores em Reais)

ATIVO		2014	2013
	Notas		
CIRCULANTE	Explicativas	81.509.943,71	84.571.376,05
Disponibilidade		5.674.021,39	10.530.955,75
Depósitos Bancários Livres		3.399.081,71	5.384.902,22
Depósitos Bancários Vinculados		2.274.939,68	5.146.053,53
Contas a Receber de Clientes	4	68.885.598,42	67.677.125,38
Outras Contas a Receber		2.438.742,30	1.802.038,10
Adiantamento a Funcionários		1.194.735,43	1.088.218,70
Despesas do Exercício Seguinte		652.483,65	1.765.035,13
Impostos e Contribuições a recuperar		1.441.120,42	973.999,08
Almoxarifado		1.223.242,10	734.003,91
NÃO CIRCULANTE		1.429.961.731,21	1.258.604.534,45
Realizável a Longo Prazo		111.574.167,90	19.556.863,08
Impostos/Contribuições s/ Prej. Fiscal a Recuperar	5	94.416.544,26	-

Depósitos Judiciais	9	9.674.190,91	10.307.495,34
Contas a Receber de Clientes	4	7.483.432,73	9.249.367,74
Intangível Líquido	6a	784.609.324,58	808.601.089,76
Imobilizado Técnico Líquido	6b	7.772.784,84	15.157.623,16
Obras em Andamento	6b	526.005.453,89	415.288.958,45
TOTAL DO ATIVO		1.511.471.674,92	1.343.175.910,50

PASSIVO

		2014	2013
	Notas		
CIRCULANTE	Explicativas	109.898.004,49	152.332.627,96
Fornecedores		42.094.033,52	28.671.991,90
Financiamentos	7	340.000,00	1.478.550,23
Impostos e Contribuições	8	55.564.018,29	112.343.217,10
Outras Contas à Pagar		3.176.074,86	1.960.178,35
Provisões Trabalhistas		8.723.877,82	7.878.690,38
NÃO CIRCULANTE		453.469.374,60	296.633.019,61
Financiamentos	7	52.302.713,99	46.127.677,79
Impostos e Contribuições	8	261.154.088,34	144.192.016,51
Provisões para Contingências	9	45.596.028,01	44.185.439,63
Tributo Diferido		94.416.544,26	62.127.885,68
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		948.104.295,83	894.210.262,93
Capital Social	10a	1.800.000.000,00	1.800.000.000,00
Créditos para Aumento de Capital	10b	566.429.570,85	402.196.235,41
Reserva de Reavaliação	10c	183.279.174,14	219.055.095,77
Prejuízos Acumulados		(1.601.604.449,16)	(1.527.041.068,25)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.511.471.674,92	1.343.175.910,50

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

		Notas	2014	2013
		Explicativas		
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	11		192.042.382,16	186.316.030,30
Custo dos Serviços	12		(197.178.227,95)	(176.557.300,22)
LUCRO BRUTO			(5.135.845,79)	9.758.730,08
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS				
Despesas Comerciais			(101.211.474,09)	(66.110.455,69)
Pessoal			(2.397.231,48)	(2.106.399,01)
Serviços de Terceiros			(12.678.167,40)	(14.663.136,82)
Depreciação, Provisões e Amortização			(85.835.799,01)	(49.113.320,42)
Outras			(300.276,20)	(227.599,44)
Despesas Gerais e Administrativas			(60.585.188,93)	(56.908.050,85)
Pessoal			(47.488.810,39)	(41.494.781,17)
Serviços de Terceiros			(6.019.245,90)	(5.278.045,31)
Depreciação, Provisões e Amortização			(5.700.957,28)	(8.484.414,92)
Tributárias			(124.335,40)	(57.133,49)
Outras			(1.251.839,96)	(1.593.675,96)
Despesas/Receitas Financeiras			(30.284.918,19)	(18.861.288,62)
Juros e Encargos Financeiros			(39.575.163,51)	(22.844.000,97)
Variações Monetárias e Cambiais			(1.941.961,94)	(6.081.166,81)
Receitas Financeiras			11.232.207,26	10.063.879,16
Outras Despesas/Receitas Operacionais	13		23.234.385,22	(1.114.087,19)
Reversão de Provisão Constituída			24.669.655,45	-
Outras Receitas			224.067,85	584.228,89
Outras Despesas			(1.659.338,08)	(1.698.316,08)
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DA TRIBUTAÇÃO			(173.983.041,78)	(133.235.152,27)
Imposto de Renda e Contribuição Social	5		94.416.544,26	-
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO			(79.566.497,52)	(133.235.152,27)
Prejuízo por lote de 1.000 ações			(44,20)	(74,02)

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO Exercícios findos em 31 de dezembro (Valores em Reais)

	Capital Social	Crédito para Aumento de Capital	Reserva de Reavaliação
Saldo em 31/12/2012	1.800.000.000,00	248.840.178,97	221.630.387,35
Realização da Reserva de Reavaliação	-	-	(2.575.291,58)
Reversão Provisão de Tributos sobre a Reserva de Reavaliação	-	-	-
Crédito para Aumento de Capital	-	153.356.056,44	-
Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-
Saldo em 31/12/2013	1.800.000.000,00	402.196.235,41	219.055.095,77
Realização da Reserva de Reavaliação	-	-	(35.775.921,63)
Crédito para Aumento de Capital	-	164.233.335,44	-
Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-
Saldo em 31/12/2014	1.800.000.000,00	566.429.570,85	183.279.174,14
	Prejuízos Acumulados		Total
Saldo em 31/12/2012	(1.397.707.872,93)		872.762.693,39
Realização da Reserva de Reavaliação	2.575.291,58		-
Reversão Provisão de Tributos sobre a Reserva de Reavaliação	-		1.326.665,37
Crédito para Aumento de Capital	-		153.356.056,44
Prejuízo Líquido do Exercício	(133.235.152,27)		(133.235.152,27)
Saldo em 31/12/2013	(1.527.041.068,25)		894.210.262,93
Realização da Reserva de Reavaliação	5.003.116,61		(30.772.805,02)
Crédito para Aumento de Capital	-		164.233.335,44
Prejuízo Líquido do Exercício	(79.566.497,52)		(79.566.497,52)
Saldo em 31/12/2014	(1.601.604.449,16)		948.104.295,83