

- 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:

FAIXA DE IDADE	PARTICULAR	PÚBLICA
A Vencer	52.995.139,98	984.178,22
Vencidas até 90 dias	29.148.619,97	2.419.955,45
Vencidas de 91 a 180 dias	21.689.711,29	967.163,06
Vencidas de 181 a 360 dias	38.531.232,48	1.387.136,23
Vencidas a mais de 360 dias	426.294.055,66	17.910.360,75
Sub-total	568.658.759,38	23.668.793,71
Perdas no Recebimento de Créditos	(486.681.846,22)	-
Total	81.976.913,16	23.668.793,71
Longo Prazo	8.801.459,96	-
Curto Prazo	73.175.453,20	23.668.793,71

	2016	2015
FAIXA DE IDADE	TOTAL	TOTAL
A Vencer	53.979.318,20	46.660.677,65
Vencidas até 90 dias	31.568.575,42	21.711.959,23
Vencidas de 91 a 180 dias	22.656.874,35	16.157.641,12
Vencidas de 181 a 360 dias	39.918.368,71	31.410.006,64
Vencidas a mais de 360 dias	444.204.416,41	461.500.939,51
Sub-total	592.327.553,09	577.441.224,15
Perdas no Recebimento de Créditos	(486.681.846,22)	(492.910.946,15)
Total	105.645.706,87	84.530.278,00
Longo Prazo	8.801.459,96	11.306.077,74
Curto Prazo	96.844.246,91	73.224.200,26

- c) A movimentação da provisão para perdas na realização dos créditos foi a seguinte:

Descrição	2016	2015
Saldo no Início do Exercício	(492.910.946,15)	(477.325.808,45)
Valores Registrados como Perda	(56.799.090,43)	(47.357.278,86)
Baixas Ocorridas	63.028.190,36	31.772.141,16
Saldo no Final do Exercício	(486.681.846,22)	(492.910.946,15)

NOTA 5 – INPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR - Considerando a existência de prejuízos fiscais compensáveis em 31 de dezembro de 2014, a Companhia constituiu provisão no valor de R\$ 94.416.544,26 em montante igual a provisão de IR/CSLL a pagar sobre a Reserva de Reavaliação a realizar existente, baseada na Deliberação CVM nº 599/09 (item 34 alínea “a” item 36). A administração da companhia tem expectativa de realização de prejuízos fiscais com base em resultados positivos futuros, considerando o programa de recuperação/recomposição tarifaria que será implementado nos próximos exercícios. O valor da realização do imposto de renda e contribuição social diferido no exercício de 2016 foi de R\$ 3.100.548,36.

NOTA 6 – INTANGÍVEL E IMOBILIZADO.

- a) **Intangível** - Em 31 de dezembro apresenta a seguinte composição:

Descrição	2016	2015
Por Conta		
Sistema de Água	884.032.539,33	853.626.736,11
Sistema de Esgoto	51.512.850,47	46.327.275,06
Sistema de Água – Reavaliação	326.447.740,65	326.468.292,66
Sistema de Esgoto – Reavaliação	3.849.832,64	3.849.832,64
Sub-total	1.265.842.963,09	1.230.272.136,47
Amortização Acumulada – Sistema de Água	(354.730.160,34)	(325.346.399,60)
Amortização Acumulada – Sistema de Esgoto	(11.379.302,43)	(10.208.998,00)
Amortização Acumulada – Reavaliação	(72.468.547,35)	(63.674.166,69)
Total	827.264.952,97	831.042.572,18

Descrição				
Por Natureza	Taxa	Custo	Reavaliação	Amortização Custo
Terrenos	0,0	47.528.762,71	58.179.120,54	(2.051,65)
Poços	5%	20.720.493,87	1.735.562,91	(8.345.759,60)
Barragem	3%	0,00	4.534.917,51	-
Construção Civil	4%	241.855.769,44	92.285.196,28	(105.266.688,19)
Instalações	10%	48.857.166,76	876.676,57	(24.737.896,73)
Hidrômetro	10%	7.857.158,87	-	(7.164.611,72)
Ligações Prediais	5%	26.487.776,30	4.170.670,08	(6.074.184,26)
Tubulações	2%	365.235.824,29	264.825.981,96	(106.655.253,07)
Equipamentos	10%	62.481.040,11	17.961.369,82	(25.889.114,50)
Equip. Informática	20%	18.189,10	-	(5.361,48)
Máquinas/Tratores	25%	-	14.170,00	-
Veículos	20%	170.464,08	21.000,00	(127.033,29)
Ferramentas	20%	-	25.651,89	-
Total		821.212.645,53	444.630.317,56	(284.267.954,49)

Descrição			2016	2015
Por Natureza	Taxa	Amortização Reavaliação	Valor Líquido	Valor Líquido
Terrenos	0,0	-	105.705.831,60	99.779.632,71
Poços	5%	(1.729.777,62)	12.380.519,56	1.358.383,56
Barragem	3%	(2.236.504,42)	2.298.413,09	2.061.811,30
Construção Civil	4%	(79.564.290,73)	149.309.986,80	151.384.456,82
Instalações	10%	(594.582,36)	24.401.364,24	28.660.203,19
Hidrômetro	10%	-	692.547,15	691.013,99
Ligações Prediais	5%	(1.453.952,08)	23.130.310,04	13.589.739,29
Tubulações	2%	(61.032.914,77)	462.373.638,41	482.199.188,59
Equipamentos	10%	(7.662.803,05)	46.890.492,38	50.813.132,57
Equip. Informática	20%	-	12.827,62	11.976,00
Máquinas/Tratores	25%	(11.031.281)	3.138,72	7.687,44

Veículos	20%	(2.864,88)	61.565,91	63.275,67
Ferramentas	20%	(21.334,44)	4.317,45	10.776,14
Total		(154.310.055,63)	827.264.952,97	831.042.572,18

- b) **Imobilizado** - Em 31 de dezembro apresenta a seguinte composição:

Descrição	2016	2015
Em Operação		
Sistema de Água	3.756.883,55	3.761.195,35
Bens de uso Geral	30.021.513,41	26.717.729,71
Bens de uso Geral – Reavaliação	7.081.875,75	7.320.632,11
Sub-total	40.860.272,71	37.799.557,17
Depreciação Acumulada – Sistema de Água	(3.723.958,25)	(3.719.536,37)
Depreciação Acumulada – Bens de Uso Geral	(23.505.143,59)	(21.826.590,90)
Depreciação Acumulada – Reavaliação	(5.714.004,18)	(5.648.433,67)
Total em Operação	7.917.166,69	6.604.996,23

Em Construção		
Sistema de Água	461.323.869,76	403.632.239,74
Sistema de Esgoto	83.967.059,00	78.414.888,77
Bens de Uso Geral	18.900,00	18.900,00
Gerenciamento de Projeto	37.966.238,12	29.704.597,15
Implantação de Software	1.418.075,00	1.418.075,00
Obras em Processo de Imobilização	-	344.476,45
Total em Construção	584.694.141,88	513.533.177,11
Total do Imobilizado	592.611.308,57	520.138.173,34

Descrição				
Por Natureza	Taxa	Custo	Reavaliação	Depreciação Custo
Terrenos	0,0	0,01	1.010.262,22	-
Poços	5%	247.432,48	-	(247.432,48)
Construção Civil	4%	4.293.451,48	10.337.893,75	(3.931.207,43)
Instalações	20%	348.319,16	181.756,35	(348.319,16)
Hidrômetro	10%	1.432,16	1.438,94	(1.432,16)
Tubulações	2%	6.678,69	90.760,65	(6.678,69)
Equipamentos	10%	7.245.946,77	669.800,69	(4.680.801,56)
Móveis Utensílios	10%	1.423.916,76	96.741,48	(1.201.160,69)
Equip. Informática	20%	2.579.838,03	6.529,72	(2.130.290,47)
Máquinas/				
tratores	25%	831.255,97	31.521,46	(829.604,10)
Veículos	20%	9.890.326,28	1.465.527,27	(7.124.280,66)
Ferramentas	20%	73.782,61	25.659,78	(7.084,22)
Total	***	26.942.380,40	13.917.892,31	(20.508.291,62)

Descrição		2016	2015
Por Natureza	Depreciação	Valor	Valor
	Reavaliação	Líquido	Líquido
Terrenos	-	1.010.262,23	1.010.262,22
Poços	-	0,00	-
Construção Civil	(10.310.485,69)	389.652,11	523.351,84
Instalações	(181.756,35)	-	87.565,70
Hidrômetro	(1.438,94)	-	-
Tubulações	(81.999,82)	8.760,83	10.411,67
Equipamentos	(607.909,90)	2.627.036,00	2.795.262,65
Móveis Utensílios	(96.741,48)	222.756,07	261.833,77
Equip. Informática	(6.529,72)	449.547,56	641.874,38
Máquinas/			
tratores	(26.173,71)	6.999,62	39.239,39
Veículos	(1.117.098,25)	3.114.474,64	1.234.979,97
Ferramentas	(4.680,54)	87.677,63	214,64
Total	(12.434.814,40)	7.917.166,69	6.604.996,23

NOTA 7 – FINANCIAMENTOS.

- a) Os financiamentos obtidos junto ao consórcio de bancos liderados pelo Midland Bank PLC tiveram por objetivo carrear recursos para o programa de Saneamento Básico do Governo do Estado do Pará e Prefeitura Municipal de Belém, garantidos por aval da República Federativa do Brasil cuja responsabilidade pelo pagamento é do Governo do Estado. A atualização cambial do valor principal e dos juros ocorre através da variação mensal da moeda norte-americana (dólar), cujo vencimento final ocorrerá em 11/04/2024. Para a conversão do saldo em 31/12/2016, foi utilizada a cotação de US\$ 3,2591.

- b) Os financiamentos tiveram a seguinte movimentação no exercício:

	2016	2015
Saldo Inicial	77.384.652,21	52.642.713,99
Juros Provisionados	2.735.578,73	2.869.529,79
Variação Cambial Incorrida	(12.714.352,28)	24.585.938,22
Juros Pagos	(2.781.578,73)	(2.713.529,79)
Saldo Final	64.624.299,93	77.384.652,21
Parcelas a Curto Prazo	450.000,00	496.000,00
Parcelas a Longo Prazo	64.174.299,93	76.888.652,21

NOTA 8 – IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

- a) Em 31 de dezembro apresenta a seguinte composição:

Descrição	2016	2015
Parcelamento – REFIS	-	153.508,23
Parcelamento – Ordinário	8.184.728,50	9.348.399,70
Parcelamento – PGFN – Justiça Federal	293.677.906,77	279.649.809,48
Depósito Vinculado – Justiça Federal	(16.392.783,40)	(8.028.256,73)
Impostos e Contribuições a Recolher	193.513.069,65	116.349.832,67
Total	478.982.921,52	397.473.293,35
Curto Prazo	110.946.331,04	125.705.238,15
Longo Prazo	368.036.590,48	271.768.055,20