



COMPANHIA MUNICIPAL DE SANEAMENTO - COMUSA

CNPJ 94.126.661/0001-01 – NIRE 43 3 0003187 0

RELATÓRIO DA DIRETORIA EXECUTIVA – EXERCÍCIO 2006

Em atenção às disposições do Estatuto Social e demais normas legais vigentes, submetemos à apreciação dos Senhores Acionistas o Relatório da Diretoria Executiva, relativo ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2006.

A Companhia Municipal de Saneamento - COMUSA, Sociedade de Economia Mista instituída pelo Município de Novo Hamburgo nos termos autorizados da Lei Municipal nº 84 de 20.12.89, foi constituída com o objetivo de explorar os serviços de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário no Município de Novo Hamburgo.

Ao longo do exercício passado a Diretoria Executiva manteve as diretrizes adotadas pela Companhia a partir de 2005, principalmente aquelas relativas à redução de custos e despesas operacionais, objetivando a geração de caixa para o pagamento das dívidas oriundas das administrações passadas e a implantação de programas de investimentos com vistas à ampliação e melhorias dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

Os principais resultados atingidos através das ações realizadas na operação dos sistemas são verificados nos indicadores relacionados abaixo:

CUSTOS COM PRODUTOS QUÍMICOS

Ano	Despesas c/Produtos Químicos p/m³ produzido (R\$/m³)	Variação % Ano anterior
2003	0,1833	-
2004	0,1202	-34,42%
2005	0,1214	1,00%
2006	0,1065	-12,27%

Entre dez/2005 e dez/2006 --> redução de: 12,27%

CONSUMO DE ENERGIA ELÉTRICA

Ano	Consumo de Energia Elétrica (kWh)	Variação % Ano anterior
2003	1.615.980	-
2004	1.375.017	-14,91%
2005	1.311.364	-4,63%
2006	1.274.286	-2,83%

Entre dez/2005 e dez/2006 --> redução de: 2,83%

CUSTOS COM MANUTENÇÃO DE REDES

Ano	Consumo de Energia Elétrica (kWh)	Variação % Ano anterior
2003	3.829.054	-
2004	4.905.151	28,10%
2005	4.421.635	-9,86%
2006	3.532.631	-20,11%

Entre dez/2005 e dez/2006 --> redução de: 20,11%

REDUÇÃO DO VOLUME PRODUZIDO (ANO)

Ano	Volume Produzido (m³)	Variação % Ano anterior
2003	21.503.347	-
2004	21.289.187	-1,00%
2005	20.742.726	-2,57%
2006	20.316.000	-2,06%

Entre dez/2005 e dez/2006 --> redução de: 2,06%

EVOLUÇÃO DAS ECONOMIAS ATENDIDAS (Água)

Ano	Economias Atendidas (ativas)	Variação % Ano anterior
2003	66.988	-
2004	69.072	3,11%
2005	69.828	1,09%
2006	70.814	1,41%

Entre dez/2005 e dez/2006 --> acréscimo de: 1,41%

REDUÇÃO DO ÍNDICE DE PERDAS DE ÁGUA (IPD - Média anual)*

Ano	IPD (%)	Variação % Ano anterior
2003	44,85	-
2004	44,12	-1,62%
2005	43,50	-1,42%
2006	40,81	-6,18%

Entre dez/2005 e dez/2006 --> redução de: 6,18%

* Índice médio nacional: maior que 50%

BALANÇOS PATRIMONIAIS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em Reais)

ATIVO		2006	2005
CIRCULANTE		8.046.460,47	8.028.158,90
DISPONÍVEL		669.767,21	1.847.862,57
Bens Numerários		611,61	925,25
Bancos Conta Depósitos		90.798,92	734.385,51
Aplicações de Liquidez Imediata		578.356,68	1.112.551,81
CRÉDITOS		7.376.693,26	6.180.296,33
Contas a Receber de Usuários		6.140.729,05	5.380.298,60
Depósitos Judiciais		-	-
Outros Créditos/Adiantamentos		75.949,96	10.358,65
Impostos a Recuperar		-	27.622,98
Estoques		1.160.014,25	755.001,77
Despesas do Exercício Seguinte		-	7.014,33
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		4.034.402,73	3.419.109,01
CRÉDITOS - LONGO PRAZO		3.959.646,84	3.358.511,86
Contas a Receber de Usuários		2.547.331,68	2.129.717,04
Prefeitura Municipal de Novo Hamburgo		677.090,42	676.300,60
Hospital Municipal de Novo Hamburgo		552.494,22	552.494,22
Outros Créditos		182.730,52	-
DEPÓSITOS OFERECIDOS EM GARANTIA		74.755,89	60.597,15
Depósito Judicial - Multa COFINS		60.884,58	54.401,05
Outros Depósitos Judiciais		13.871,31	6.196,10
PERMANENTE		76.995.745,53	96.803.217,63
INVESTIMENTO		1.000,00	1.000,00
Participações em Outras Empresas - Banco SICREDI		1.000,00	1.000,00
IMOBILIZADO		76.757.595,61	96.524.560,05
Prédios		4.082.117,14	4.082.117,14
Móveis e Utensílios		581.494,79	555.335,03
Máquinas e Equipamentos		2.643.490,27	2.154.719,12
Instalações Diversas		1.726.194,04	1.594.894,31
Biblioteca		9.964,63	9.472,63
Equipamentos e Sistema de Informática		784.217,90	650.484,10
Veículos		34.753,00	34.753,00
Ferramentas		156.320,49	155.584,07
Marcas e Patentes		-	18.600.000,00
Sistema de Abastecimento de Água		75.991.131,48	74.299.631,50
Obras em Andamento		243.009,20	286.916,28
Terenos Próprios		4.152.745,31	4.152.745,31
Sistema de Esgotos		209.498,20	79.336,60
(-) Depreciações Acumuladas		(13.857.340,84)	(10.131.429,04)
DIFERIDO		237.149,92	277.657,58
Diferido		677.529,95	677.529,95
(-) Amortizações		(440.380,03)	(399.872,37)
ATIVO TOTAL		89.076.608,73	108.250.485,54

PASSIVO		2006	2005
CIRCULANTE		6.310.662,89	3.405.277,45
EXIGIBILIDADES DE CURTO PRAZO		6.310.662,89	3.405.277,45
Fornecedores		1.820.220,59	926.855,40
Obrigações Fiscais a Recolher		400.548,02	431.451,22
Imposto de Renda Retido na Fonte		10.482,96	10.493,90
PIS a Recolher		40.178,76	36.217,16
COFINS a Recolher		185.065,41	166.817,87
Contribuição Social a Recolher		51.108,85	54.058,23
Imposto de Renda a Pagar		106.262,47	144.376,03
Outros Impostos e Contribuições Retidos		7.449,57	19.488,03
Obrigações Trabalhistas		356.019,99	331.015,61
Salários a Pagar		155.616,00	150.446,00
Consignações a Pagar		15.011,95	10.542,44
Pensão Alimentícia a Pagar		869,41	150,00
FGTS a Recolher		34.343,00	27.750,89
INSS a Recolher		118.826,63	115.507,28
Créditos Diretores		20.563,00	18.986,00
Créditos do Conselho Fiscal		2.780,00	1.403,00
Créditos do Conselho de Administração		8.010,00	6.230,00
Outras Obrigações e Provisões		3.733.874,29	1.715.955,22
Prefeitura Municipal de Novo Hamburgo		-	-
Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Municipais de Novo Hamburgo		748.355,76	713.331,00
Provisão para Férias		502.173,17	279.978,85
Provisão para Contingências		200.000,00	-
Depósitos e Retenções		-	-
Dividendos Propostos		122.319,57	188.873,65
Convênio Eletróbrás - PROCEL		493.345,77	367.321,56
Empréstimos e Financiamentos		1.667.680,02	166.450,16
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		11.703.752,00	19.969.790,77
OBRAÇÕES A LONGO PRAZO		11.703.752,00	19.969.790,77
Prefeitura Municipal de Novo Hamburgo		1.375.267,32	1.536.111,07
Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Municipais de Novo Hamburgo		13.608.912,40	13.950.011,26
(-) Encargos sobre contratos a decorrer		-	-
- IPASEM		(4.114.267,91)	(4.291.531,90)
AES SUL Distribuidora Gaúcha de Energia Elétrica S.A. - Liminar		-	8.908.174,06
(-) Encargos sobre contratos a decorrer		-	-
- AES Sul		-	(132.973,72)
Empréstimos e Financiamentos		833.840,19	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		71.062.193,84	84.875.417,32
Capital Social		70.462.658,00	70.462.658,00
Reserva Legal		236.011,12	-
Reserva de Reavaliação		-	18.596.566,00
Lucros / Prejuízos Acumulados		363.524,72	(4.183.806,68)
PASSIVO TOTAL E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		89.076.608,73	108.250.485,54

* As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

A racionalização dos custos e despesas operacionais possibilitou a apuração de lucro líquido de R\$ 4.720.222,44 (quatro milhões, setecentos e vinte mil, duzentos e vinte e dois reais e quarenta e quatro centavos), o que ocasionou a reversão do prejuízo acumulado histórico, que no início de 2005 atingia aproximadamente R\$ 5.500.000,00 (cinco milhões e quinhentos mil reais), e permitiu a realização de investimentos no sistema de distribuição de água tratada da ordem de R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais).

Também, a continuidade dos depósitos mensais relativos ao superávit financeiro permitiu a retomada das tratativas com a AES Distribuidora Gaúcha de Energia S/A, visando equacionar a principal obrigação da COMUSA, referente às contas de energia elétrica não pagas no período de maio de 2000 até agosto de 2004 (52 meses). Em agosto de 2006 ocorreu o acerto com a concessionária de energia elétrica, quando a COMUSA firmou acordo judicial com redução de R\$ 10.118.833,07 (dez milhões, cento e dezotoito mil, oitocentos e trinta e três reais e sete centavos) do valor do débito, passando o mesmo de R\$ 19.263.348,61 (dezenove milhões, duzentos e sessenta e três mil, trezentos e quarenta e oito reais e sessenta e um centavos), conforme estabelecido em decisão judicial de segundo grau, para R\$ 9.144.515,54 (nove milhões, cento e quarenta e quatro mil, quinhentos e quinze reais e cinquenta e quatro centavos).

No momento do acordo com a AES Sul a COMUSA realizou pagamento de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais), remanesecendo saldo R\$ 4.144.515,54 (quatro milhões, cento e quarenta e quatro mil, quinhentos e quinze reais e cinquenta e quatro centavos), que foi quitado em 28/12/2006. Para a quitação do saldo remanescente, a Companhia utilizou recursos próprios e recursos obtidos através de financiamento contratado junto ao Banco do Brasil, no valor de R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais).

Novo Hamburgo, 27 de março de 2007.

Renato Raymundo Pilger
Diretor-Presidente

Sadi Carlos Ritzel
Diretor Financeiro

João Raimundo Santos Fonseca
Diretor de Planejamento e Administrativo

Delcio Altmann
Diretor de Operações

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DOS EXERCÍCIOS

FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em Reais)		2006	2005
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		33.073.101,73	30.535.020,86
DEDUÇÕES		(3.074.615,51)	(2.850.620,35)
Impostos incidentes sobre vendas		(3.074.615,51)	(2.850.620,35)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA		29.998.486,22	27.684.400,51
CUSTOS OPERACIONAIS		(18.314.435,53)	(21.345.645,66)
LUCRO OPERACIONAL BRUTO		11.684.050,69	6.338.754,85
DESPESAS OPERACIONAIS		(5.253.530,34)	(4.902.993,04)
Despesas Comerciais		(1.454.525,22)	(1.401.364,90)
Depreciações e Amortizações		(12.927,84)	(26.405,01)
Salários e Encargos Sociais		(752.816,61)	(616.429,94)
Despesas Gerais		(92.118,06)	(157.765,91)
Serviços de Terceiros		(596.662,71)	(600.764,04)
Despesas Administrativas		(2.816.310,99)	(2.873.354,73)
Honorários da Diretoria e Conselhos		(538.615,03)	(552.155,24)
Depreciações e Amortizações		(148.141,92)	(145.835,19)
Salários e Encargos Sociais		(1.190.368,65)	(1.125.448,13)
Despesas Gerais		(629.985,84)	(594.820,89)
Serviços de Terceiros		(309.199,55)	(455.095,28)
Resultado Financeiro		(982.694,13)	(628.273,41)
Despesas Financeiras		(1.376.646,71)	(1.099.158,15)
Receitas Financeiras		393.952,58	470.884,74
RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO		6.430.520,35	1.435.761,81
Despesas/Receitas Não Operacionais		(239.899,85)	-
RESULTADO ANTES DO IRPJ/CSLL		6.190.620,50	1.435.761,81
PROVISÃO PARA IRPJ/CSLL		(1.470.398,06)	(314.954,33)
LUCRO DO EXERCÍCIO		4.720.222,44	1.120.807,48
Lucro por Ação		0,17	0,04

* As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em Reais)

ORIGENS DOS RECURSOS		2006	2005
Das Operações:		8.675.515,55	6.590.124,14
Lucro do Exercício		4.720.222,44	1.120.807,48
Valores que n/afetam o Capital Circ. Líquido:			
Depreciações e Amortizações		3.683.721,47	3.684.098,59
Baixa de Bens do Ativo Imobilizado/Diferido		82.697,99	54.001,39
Dos Acionistas:			
Integralização de Capital		-	-
Dividendos Prescritos 1999		188.873,65	-
De Terceiros:			
Aumento do Exigível a Longo Prazo		-	1.731.216,68
APLICAÇÕES DOS RECURSOS		11.562.599,42	4.878.090,36
Em Investimentos		-	-
Em Imobilizado		2.558.947,36	2.998.867,26
Aplicações em Obras em Andamento		-	93.832,83
Aumento do Realizável a Longo Prazo		615.293,72	1.785.390,27
Dividendos Propostos		122.319,57	-
Redução do Exigível a Longo Prazo		8.266.038,77	-
REDUÇÃO/AUMENTO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO (C.C.L.)		(2.887.083,87)	1.712.033,78
VARIÁÇÕES DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO			
ATIVO CIRCULANTE		18.301,57	694.953,23
No início do exercício		8.028.158,90	7.333.205,67
No final do exercício		8.046.460,47	8.028.158,90
PASSIVO CIRCULANTE		2.905.385,	