

**COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA****DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (METODO INDIRETO)**

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E DE 2014

	2015	2014
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado do Exercício	15.410.597,60	20.501.976,22
Ajustes do resultado do exercício		
Depreciação, amortizações	7.331.316,95	6.998.099,76
Provisões P/Contingências	903.347,28	688.473,38
Provisão P/Crédito Liquidez Duvidosa	1.223.363,14	586.105,31
Realização de Avaliação Patrimonial	(274.431,84)	(274.431,84)
Variação Monetária Fiananciamento (passiva)	2.565.084,40	869.009,77
Juros Sobre Capital Próprio	2.300.000,00	
Resultado Baixa Imobilizado	(113.998,80)	3.429,59
Receita Venda Imobilizado	(61.000,00)	-
Custo Baixa imobilizado	(52.998,80)	3.429,59
Redução (aumento) nos ativos:		
Contas a receber de clientes	(2.942.302,47)	(580.572,29)
Estoques	165.657,42	(11.276,65)
Impostos a recuperar	(230.333,48)	(285.546,78)
Outras contas a receber	332.426,24	597.453,58
Depositos Judiciais	165.354,14	33.605,76
Aumento (redução) nos passivos:		
Contas a pagar a fornecedores e empreiteiros	406.871,54	(100.793,41)
Salários provisões e encargos	18.368,60	(86.982,19)
Impostos e contribuições a recolher	(1.244.465,96)	172.458,85
Outros	1.860.704,12	555.257,83
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	27.877.558,88	29.666.266,89
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(23.252.869,91)	(38.967.584,38)
Recebimento de venda do imobilizado	61.000,00	-
Novos Intangíveis	(74.043,84)	
Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	(23.265.913,75)	(38.967.584,38)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Novos Financiamentos	11.768.793,82	17.340.333,11
Pagamentos Financiamentos	(8.134.547,90)	(5.709.434,97)
Dividendos e Juros s/ capital próprio	(2.423.071,01)	(2.629.812,21)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	1.211.174,91	9.001.085,93
Aumento/Redução no caixa e equivalentes de caixa	5.822.820,04	(300.231,56)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	9.358.493,45	9.658.725,01
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	15.181.313,49	9.358.493,45
Aumento/Redução no caixa e equivalente de caixa	5.822.820,04	(300.231,56)