

**COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA**

Valores Expresso em milhares de reais

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (METODO INDIRETO)
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015

	2016	2015
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado do Exercício	39.035	15.411
Ajustes do resultado do exercício		
Depreciação, amortizações	6.866	7.331
Provisões P/Contingências	-	903
Provisão P/Crédito Liquidez Duvidosa	-	1.223
Realização de Avaliação Patrimonial	(274)	(274)
Variação Monetária Financiamento (passiva)	2.609	2.565
Juros Sobre Capital Próprio	1.000	2.300
Estorno Saldo Financiamento	(2.711)	
Resultado Baixa Imobilizado	(17)	(114)
Receita Venda Imobilizado	(68)	(61)
Custo Baixa imobilizado	51	(53)
Redução (aumento) nos ativos:		
Contas a receber de clientes	(4.794)	(2.942)
Estoques	(61)	166
Impostos a recuperar	(462)	(230)
Outras contas a receber	(172)	332
Depositos Judiciais	64	165
Aumento (redução) nos passivos:		
Contas a pagar a fornecedores e empreiteiros	(36)	407
Salários provisões e encargos	324	18
Impostos e contribuições a recolher	718	(1.244)
Outros	1.012	1.860
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	43.101	27.878
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(27.945)	(23.253)
Recebimento de venda do imobilizado	68	61
Novos Intangíveis	(1.250)	(74)
Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	(29.127)	(23.266)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Novos Financiamentos	2.294	11.769
Pagamentos Financiamentos	(7.112)	(8.135)
Dividendos e Juros s/ capital próprio	(2.892)	(2.423)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	(7.710)	1.211
Aumento/Redução no caixa e equivalentes de caixa	6.264	5.823
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	15.181	9.358
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	21.445	15.181
Aumento/Redução no caixa e equivalente de caixa	6.264	5.823

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras