

**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 2011 E DE 2010

	2011	2010
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado do Exercício	23.765	6.513
Ajustes do resultado do exercício		
Depreciação, amortizações e Provisões	5.343	6.199
Variações Monetárias Ativa e Passiva	241	637
Ganho venda imobilizado	(16)	(119)
Redução (aumento) nos ativos:		
Contas a receber de clientes	(1.057)	6.374
Estoques	26	(382)
Impostos a recuperar	(265)	(550)
Outras contas a receber	(198)	(185)
Aumento (redução) nos passivos:		
Contas a pagar a fornecedores e empreiteiros	1.254	726
Salários provisões e encargos	312	290
Impostos e contribuições a recolher	39	183
Outros	195	177
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>29.639</u>	<u>19.862</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(33.155)	(18.431)
Recebimento de venda do imobilizado	27	175
Contribuições e Doações Órgão Públicos	-	664
Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	<u>(33.129)</u>	<u>(17.592)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Novos Financiamentos	4.467	744
Pagamentos Financiamentos	(2.921)	(3.460)
Dividendos e Juros s/ capital próprio	(2.782)	(1.707)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	<u>(1.236)</u>	<u>(4.423)</u>
Redução no caixa e equivalentes de caixa	<u>(4.725,20)</u>	<u>(2.152,93)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	10.445	12.598
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>5.719</u>	<u>10.445</u>
Redução no caixa e equivalente de caixa	<u>(4.725)</u>	<u>(2.153)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras