



COMPANHIA DE SANEAMENTO MUNICIPAL - CESAMA

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (METODO INDIRETO)
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E DE 2009
(Valores expressos em milhares de reais)**

	2010	2009
		Reapresentado
FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES		
Lucro líquido do exercício	6.512	16.237
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais:		
Depreciação, amortizações e provisões p/ contingências	6.199	3.872
Variações Monetárias Ativa e Passiva	637	(560)
Ganho venda imobilizado	(119)	(216)
Correção retenções judiciais e tributarias	-	(287)
	<u>13.229</u>	<u>19.046</u>
Redução (aumento) nos ativos:		
Contas a receber de clientes	6.374	(1.466)
Estoques	(383)	266
Impostos a recuperar	(550)	2.303
Outros	(347)	236
	<u>5.094</u>	<u>1.339</u>
Aumento (redução) nos passivos:		
Contas a pagar a fornecedores e empreiteiros	726	(19)
Impostos e contribuições a recolher	182	422
Salários, provisões e encargos	290	393
Juros sobre capital próprio a pagar	-	-
Outros	179	(53)
	<u>1.377</u>	<u>743</u>
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	19.700	21.128
FLUXO DE CAIXA UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Depositos Judiciais	162	(21)
Novos Imobilizados	(18.431)	(9.390)
Novos Intangíveis	-	(37)
Venda Imobilizado	175	158
Contribuições e Doações Órgão Públicos	664	752
	<u>(17.430)</u>	<u>(8.538)</u>
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(17.430)	(8.538)
FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Novos Financiamentos	744	777
Pagamentos Financiamentos	(3.460)	(4.232)
Dividendos e Juros s/ capital próprio	(1.707)	(1.304)
	<u>(4.423)</u>	<u>(4.759)</u>
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(4.423)	(4.759)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes	<u>(2.153)</u>	<u>7.831</u>
Caixas e equivalentes no início do exercício	12.598	4.767
Caixas e equivalentes no final do exercício	<u>10.445</u>	<u>12.598</u>
Aumento (redução) no caixa e equivalentes	<u>(2.153)</u>	<u>7.831</u>