

**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 2012 E DE 2011

	2012	2011
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado do Exercício	24.878	23.765
Ajustes do resultado do exercício		
Depreciação, amortizações e Provisões	2.669	5.343
Variações Monetárias Ativa e Passiva	700	241
Ganho venda imobilizado	(89)	(16)
Redução (aumento) nos ativos:		
Contas a receber de clientes	(2.668)	(1.057)
Estoques	338	26
Impostos a recuperar	(161)	(265)
Outras contas a receber	540	(198)
Depositos Judiciais	(25)	-
Aumento (redução) nos passivos:		
Contas a pagar a fornecedores e empreiteiros	(789)	1.254
Salários provisões e encargos	907	312
Impostos e contribuições a recolher	320	39
Outros	937	195
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	27.557	29.639
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(20.913)	(33.155)
Recebimento de venda do imobilizado	201	27
Contribuições e Doações Órgão Públicos	-	-
Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	(20.712)	(33.128)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Novos Financiamentos	3.170	4.467
Pagamentos Financiamentos	(3.725)	(2.921)
Dividendos e Juros s/ capital próprio	(3.707)	(2.782)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	(4.262)	(1.236)
Redução no caixa e equivalentes de caixa	2.582	(4.725)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5.719	10.445
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	8.301	5.719
Redução no caixa e equivalente de caixa	2.582	(4.725)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras