



COMPANHIA DE SANEAMENTO DE SERGIPE - DESO

Aracaju - SE

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO

**ATIVO**

	R\$(1)	
	2008	2007
<b>CIRCULANTE</b>	<u>160.805.445</u>	<u>138.417.550</u>
DISPONIBILIDADES	<u>19.838.758</u>	<u>6.355.931</u>
Caixa e bancos	2.931.388	3.021.874
Aplicações de liquidez imediata	16.907.370	3.334.057
DIREITOS REALIZÁVEIS	<u>140.966.687</u>	<u>132.061.619</u>
Contas a receber de usuários	156.717.812	138.422.152
(-) Provisão para devedores duvidosos	-17.277.535	-8.054.462
Estoques	1.237.269	1.098.065
Outras créditos	289.141	595.864
<b>NÃO-CIRCULANTE</b>	<u>812.083.247</u>	<u>764.320.094</u>
DIREITOS REALIZÁVEIS	<u>1.940.526</u>	<u>2.485.126</u>
Depósitos judiciais	1.940.526	2.485.126
INVESTIMENTOS	<u>0</u>	3.461
IMOBILIZADO	<u>810.142.721</u>	<u>761.831.507</u>
<b>TOTAL</b>	<u>972.888.692</u>	<u>902.737.644</u>

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.)

COMPANHIA DE SANEAMENTO DE SERGIPE - DESO

Aracaju - SE

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO

**P A S S I V O**

	R\$(1)	
	2008	2007
<b>CIRCULANTE</b>	<u>47.929.232</u>	<u>37.833.489</u>
Fornecedores	14.473.926	14.563.731
Retenções contratuais	996.368	868.207
Provisão p/férias e gratificação	5.948.671	3.282.616
Contas a pagar	1.970.660	3.135.762
Impostos, taxas e contribuições diversas	4.598.494	4.620.510
Empréstimos e financiamentos	15.860.650	6.368.225
Parcelamentos	3.226.449	3.600.594
Consignações a recolher	737.022	722.934
Salários e ordenados a pagar	4.057	557.975
Outros débitos	112.935	112.935
<b>NÃO-CIRCULANTE</b>	<u>53.990.140</u>	<u>60.698.810</u>
Parcelamentos	18.061.165	20.490.883
Empréstimos e financiamentos	20.003.831	25.352.862
Provisão para contingências passivas	15.925.144	14.855.065
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<u>870.969.320</u>	<u>804.205.345</u>
Capital realizado	<u>412.000.004</u>	<u>412.000.004</u>
Subscrito	412.000.004	412.000.004
Reserva de lucros	<u>12.468.948</u>	<u>557.852</u>
Reserva legal	567.450	557.852
Reserva de investimentos	11.901.498	0
Adiantamento para futuro aumento de capital	446.500.368	379.927.948
Lucros acumulados	<u>0</u>	<u>11.719.541</u>
<b>TOTAL</b>	<u>972.888.692</u>	<u>902.737.644</u>

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.)

COMPANHIA DE SANEAMENTO DE SERGIPE - DESO

Aracaju - SE

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO**

R\$(1)

PERÍODOS DE

01/JAN./08  
A  
31/DEZ./08

01/JAN./07  
A  
31/DEZ./07

<b>RECEITA BRUTA</b>	<u>226.169.138</u>	<u>195.747.776</u>
Serviço de abastecimento de água	198.922.241	172.221.563
Serviço de esgotamento sanitário	27.246.897	23.526.213
<b>DEDUÇÕES</b>	<u>-14.407.091</u>	<u>-11.669.347</u>
Impostos e contribuições	-14.407.091	-11.669.347
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<u>211.762.047</u>	<u>184.078.429</u>
<b>CUSTOS DE OPERAÇÃO E MANUTENÇÃO</b>	<u>-149.106.987</u>	<u>-130.721.246</u>
<b>LUCRO BRUTO</b>	<u>62.655.060</u>	<u>53.357.183</u>
<b>DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS</b>	<u>-57.217.148</u>	<u>-49.805.512</u>
Despesas comerciais	-16.074.136	-12.535.648
Despesas administrativas	-37.067.962	-33.021.679
Receitas financeiras	560.858	315.328
Despesas financeiras	-3.638.375	0
Despesas fiscais e tributárias	-997.533	-4.563.513
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DOS EFEITOS INFLACIONÁRIOS</b>	<u>5.437.912</u>	<u>3.551.671</u>
<b>EFEITOS INFLACIONÁRIOS</b>	<u>-4.638.795</u>	<u>-5.440.102</u>
Variações e correções monetárias	-4.638.795	-5.440.102
<b>RESULTADO OPERACIONAL APÓS OS EFEITOS INFLACIONÁRIOS</b>	<u>799.117</u>	<u>-1.888.431</u>
<b>OUTRAS RECEITAS</b>	<u>346.049</u>	<u>384.332</u>
<b>OUTRAS DESPESAS</b>	<u>-953.611</u>	<u>-1.805.858</u>

<b>RESULTADO ANTES DA PROVISÃO DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<u>191.555</u>	<u>-3.309.957</u>
<b>CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>IMPOSTO DE RENDA</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>LUCRO LÍQUIDO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<u>191.555</u>	<u>-3.309.957</u>
- por Ação do capital social final	<u>0,00</u>	<u>-0,03</u>

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.)

COMPANHIA DE SANEAMENTO DE SERGIPE - DESO

Aracaju - SE

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

(PERÍODO DE 01/JAN./07 A 31/DEZ./08)

R\$(1)

CONTAS ESPECIFICAÇÕES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE LUCRO		ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	LUCROS ACUMULADOS	TOTAL
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE INVESTIMENTO			
SALDOS EM 01/JAN./07	412.000.004	557.852	0	364.601.382	18.838.023	795.997.261
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	0	0	0	0	-3.808.525	-3.808.525
ADIANTAMENTO PARA AUMENTO DE CAPITAL	0	0	0	15.270.091	0	15.270.091
SUBVENÇÃO PARA OBRAS	0	0	0	56.475	0	56.475
RESULTADO DO EXERCÍCIO	0	0	0	0	-3.309.957	-3.309.957
SALDOS EM 31/DEZ./07	412.000.004	557.852	0	379.927.948	11.719.541	804.205.345
ADIANTAMENTO PARA AUMENTO DE CAPITAL	0	0	0	66.572.420	0	66.572.420
RESULTADO DO EXERCÍCIO	0	0	0	0	191.555	191.555
CONSTITUIÇÃO RESERVA	0	9.598	11.901.498	0	-11.911.096	0
SALDOS EM 31/DEZ./08	412.000.004	567.450	11.901.498	446.500.368	0	870.969.320

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.)

COMPANHIA DE SANEAMENTO DE SERGIPE - DESO  
AUMENTO LÍQUIDO NO CAIXA E CAIXAS EQUIVALENTES

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**

R\$(1)  
PERÍODO DE  
01/JAN./08  
A  
31/DEZ./08

**FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS**

Lucro do exercício	191.555
Ajustes para reconciliar o lucro líquido com caixa líquido	
Aplicado/obtido nas/das atividades operacionais:	
Depreciação e amortização	20.789.325
Resultado na baixa do investimento	3.461
Provisão p/perdas na realização de créditos	9.223.073
Provisão p/contingências	1.070.079
Juros sobre financiamentos	2.669.310
Variação monetária sobre financiamentos	3.657.022
Provisão p/férias e gratificação	2.666.055
Total	40.269.880
Aumento (diminuição) das contas dos grupos do ativo e passivo circulantes:	
Clientes	-18.295.660
Estoques	-139.204
Outros créditos	306.723
Outras contas ativas de longo prazo	544.600
Fornecedores	-89.805
Retenções contratuais	128.161
Parcelamentos	-2.803.863
Contas a pagar	-1.165.102
Impostos, taxas e contribuições diversas	-22.016
Consignações a recolher	14.088
Salários e ordenados a pagar	-553.918
Total Diminuição Contas do Circulante	-22.075.996

<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO DAS/NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<u>18.193.884</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	
Aquisição de bens do ativo imobilizado	-69.100.539
<b>CAIXA LÍQUIDO OBTIDO DAS/NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<u>-69.100.539</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	
Adiantamento p/futuro aumento de capital	66.572.420
Empréstimos obtidos com instituições financeiras	29.160.000
Pagamentos de empréstimos com instituições financeiras	-31.342.938
<b>CAIXA LÍQUIDO OBTIDO DAS/NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<u>64.389.482</u>
<b>AUMENTO LÍQUIDO NO CAIXA E CAIXAS EQUIVALENTES</b>	<u>13.482.827</u>
<b>CAIXA E CAIXAS EQUIVALENTES EM 01 DE JANEIRO</b>	6.355.931
<b>CAIXA E CAIXAS EQUIVALENTES EM 31 DE DEZEMBRO</b>	19.838.758

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.)