

COMPANHIA DE SANEAMENTO DE SERGIPE - DESO
CNPJ. 13.018.171/0001-90

BALANÇO PATRIMONIAL - EM R\$. 1,00

A T I V O	31.12.2007	31.12.2006
<u>ATIVO CIRCULANTE</u>	<u>138.417.550</u>	<u>134.143.301</u>
Caixa e Bancos	1.286.238	3.838.555
Depósitos Vinculados	1.735.636	1.024.413
Aplicações Financeiras	3.334.057	2.315.420
Contas a Receber (nota 3)	130.367.690	125.452.730
Estoques	1.098.065	799.026
Outros Créditos	595.864	713.157
<u>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</u>	<u>2.485.126</u>	<u>1.643.947</u>
Contas a Receber	2.485.126	1.643.947
<u>ATIVO PERMANENTE</u>	<u>761.834.968</u>	<u>763.761.328</u>
Investimentos	3.461	3.461
Imobilizado (nota 4)	761.831.507	763.757.867
TOTAL DO ATIVO	902.737.644	899.548.576

P A S S I V O	31.12.2007	31.12.2006
<u>PASSIVO CIRCULANTE</u>	<u>37.833.489</u>	<u>46.351.410</u>
Fornecedores	14.563.731	13.757.846
Retenções Contratuais	868.207	692.119
Provisões	3.282.616	1.424.816
Contas a Pagar	3.693.737	6.276.060
Impostos e Encargos a Pagar	5.343.444	3.950.290
Emprést. e Financiamentos (nota 6)	6.368.225	15.142.767
Parcelamentos (nota 5)	3.600.594	4.994.577
Dividendos e Juros a Pagar	112.935	112.935
<u>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</u>	<u>60.698.810</u>	<u>57.199.905</u>
Parcelamentos (nota 5)	20.490.883	19.891.630
Emprést. e Financiamentos (nota 6)	25.352.862	20.953.210
Reclamações Judiciais	-	1.500.000
Contingências Passivas (7)	14.855.065	14.855.065
<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>804.205.345</u>	<u>795.997.261</u>
Capital Social (nota 8)	412.000.006	412.000.005
Reservas de Capital	380.485.798	365.159.233
Lucros (Prejuízos) Acumulados	11.719.541	18.838.023
TOTAL DO PASSIVO	902.737.644	899.548.576

As notas explicativas da Diretoria são partes integrantes das demonstrações contábeis.
Aracaju, 31 de dezembro de 2007

Max Maia Montalvão	Carlos Alcântara Filho	Sílvio Múcio Farias	Juarez Carvalho Filho	Lilian de Lins Wanderley
Diretor Presidente	Diretor Adm/Finanças	Diretor de Operações	Diretor Técnico	Diretor de Gestão Ambiental
CPF: 103.452.485-20	051.643.115-34	068.383.915-20	068.384.415-34	103.171.395-68

Willes de Santana
Gestão do Sistema Contábil
Contador – CRC/SE N°1.730
CPF: 034.034.675-20

COMPANHIA DE SANEAMENTO DE SERGIPE - DESO
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$. 1,00

ELEMENTOS COMPONENTES	31.12.2007	31.12.2006
01- RECEITA OPERACIONAL BRUTA	195.747.776	189.866.030
Serviços de Água	172.221.563	167.062.194
Serviços de Esgotos	23.526.213	22.803.836
Deduções das Receitas	(-)11.669.347	(-)9.353.340
02- RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	184.078.429	180.512.690
03- DESPESAS OPERACIONAIS	180.842.086	179.118.147
Despesas de Operação e Manutenção	130.721.246	110.037.015
Despesas Comerciais	12.535.648	15.139.134
Despesas Administrativas	33.021.679	51.031.648
Despesas Financeiras e Tributárias	4.563.513	2.910.350
04- RECEITAS FINANCEIRAS	315.328	525.700
05- RESULTADO OPERACIONAL (2-3+4)	3.551.671	1.920.243
06- EFEITOS INFLACIONÁRIOS	5.440.102	4.005.548
Variações Monetárias Passivas	5.440.102	4.005.548
07- RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	384.332	485.089
08- DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	1.805.858	1.154.124
09- RESULTADO DO EXERCÍCIO (5-6+7-8)	(-) 3.309.957	(-)2.754.340

ORIGENS E APLICAÇÃO DOS RECURSOS - EM R\$. 1,00

ELEMENTOS COMPONENTES	31.12.2007	31.12.2006
01 ORIGENS DOS RECURSOS	31.121.604	180.753.792
Resultado do exercício	(-) 3.309.957	(-)2.754.340
Ajuste de Exercícios Anteriores	(-) 3.808.525	21.441.277
Créditos para Aumento de Capital	15.270.092	122.720.380
Depreciação e Amortização do Período	19.414.616	13.757.025
Auxílio para Obras	56.474	9.331.788
Aumento (Redução) Passivo Longo Prazo	3.498.904	16.257.662
02 APLICAÇÕES DOS RECURSOS	18.329.434	105.270.488
Imobilizado	17.488.255	105.059.557
Aumento (Redução) Realizável a L. Prazo	841.179	210.931
03 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO (1-2)	12.792.170	75.483.304
Varição Ativo Circulante	4.274.249	95.685.753
Varição Passivo Circulante	(-) 8.517.921	20.202.449

As notas explicativas da Diretoria são partes integrantes das demonstrações contábeis.

MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

ELEMENTOS COMPONENTES	CAPITAL SOCIAL	CRÉDITOS P/ CAPITAL	AUXÍLIOS P/OBRAS	RESERVA LEGAL	LUCROS (PREJUÍZOS)	TOTAIS
SALDO EM 31.12.2006	412.000.005	344.455.831	20.145.549	557.853	18.838.023	795.997.261
CRÉDITOS DE CAPITAL		15.270.091				15.270.091
AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES					(-)3.808.525	(-) 3.808.525
AUXÍLIO PARA OBRAS			56.475			56.475
PREJUÍZO DO PERÍODO					(-)3.309.957	(-)3.309.957
DIVIDENDOS						
SALDO EM 31.12.2007	412.000.005	359.725.921	20.202.024	557.853	11.719.541	804.205.345

COMPANHIA DE SANEAMENTO DE SERGIPE - DESO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2007

1- EFEITOS DA INFLAÇÃO NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Os direitos e obrigações sujeitos a reajustes pelo efeito da inflação foram atualizados até a data do balanço, tendo como contrapartida o resultado do exercício.

2- SUMÁRIO DAS PRÁTICAS CONTÁBEIS - EM R\$ 1,00

a) As práticas contábeis adotadas pela Companhia foram aplicadas observando os dispositivos estabelecidos pela Lei 6.404/76.

b) Os estoques estão atualizados ao custo médio da aquisição.

c) As Provisões para Férias no valor de R\$ 3.282.616,05 (Três milhões, duzentos e oitenta e dois mil, seiscentos e dezesseis reais e cinco centavos) inclui também os respectivos encargos sociais, e foi creditada na conta Provisões no Passivo Circulante.

d) O Imobilizado está registrado pelo custo de aquisição ou construção, acrescido dos juros sobre o financiamento para obras incorridas, até a entrada do sistema em operação. A Depreciação é calculada pelo método linear, mediante a aplicação de taxas que levam em conta o tempo de vida útil-econômico dos bens.

e) Os investimentos estão demonstrados ao custo de aquisição.

f) As contas do Ativo Permanente e do Patrimônio Líquido não foram corrigidos monetariamente.

3- CONTAS A RECEBER

Segue abaixo a composição da conta:

ELEMENTOS COMPONENTES	31.12.2007	31.12.2006
Consumidores	138.422.152	130.074.031
Perdas no Recebimento de Créditos	(-)8.054.462	(-) 4.621.301
SALDO LÍQUIDO	130.367.690	125.452.730

4- COMPOSIÇÃO DO IMOBILIZADO:

ELEMENTOS COMPONENTES	31.12.2007	31.12.2006
Sistema de Água	714.240.226	703.133.589
Sistema de Esgoto	170.479.989	170.096.639
Bens de Uso Geral	42.765.600	41.446.444
Obras em Andamento	19.531.266	14.852.155
Depreciação Acumulada	(-)185.185.575	(-)165.770.960
TOTAL LÍQUIDO	761.831.507	763.757.867

5- PARCELAMENTOS.

Financiador	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Vencº Final	Taxa Anual de Juros	Atualização Monetária
INSS	1.693.483	16.271.291	17.964.773	07/2018	-	TJLP
COFINS	478.690	384.138	862.828	07/2013	-	TJLP
SAL. EDUCAÇÃO	33.016	122.056	155.071	10/2012	-	TJLP
ENERGIPE	1.265.522	-	1.265.522	01/2008	-	-
PIS/ PASEP	37.314	3.713.397	3.750.711	03/2012		
TELEMAR	92.569		92.569	01/2008		
TOTAIS	3.600.594	20.490.882	24.091.474			

6. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

6.1 – SALDO DEVEDOR DOS EMPRÉSTIMOS:

Financiador	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Vencº Final	Taxa Anual de Juros	Atualização Monetária	Garantias
Bic Banco S/A	5.040.341	17.058.302	22.098.643	12/2012	4,91%	CDI	Arrecadação
CEF 38779/35	181.476		181.476	03/2008	6,00%	FGTS	Arrecadação
DESUS	1.146.407	211.163	1.357.570	08/2008	12,00%	POUPANÇA	Arrecadação
Banco Industrial Comercial		8.083.396	8.083.396	09/2010	10,03%	CDI	Arrecadação
TOTAIS	6.368.224	25.352.861	31.721.085				

6.2 – APLICAÇÕES DOS RECURSOS

A DESO contraiu empréstimo com o Banco Industrial Comercial em 21/12/2007, no valor total de **R\$ 17.000.000,00** (Dezessete milhões de reais), os quais foram aplicados integralmente para liquidação dos Empréstimos com os Bancos Daycoval e Multistock.

7. CONTINGÊNCIAS PASSIVAS

A Companhia de Saneamento de Sergipe – DESO é parte de diversos processos de origem fiscal e previdenciária nas esferas administrativas e judicial. A avaliação das Contingências Passivas e Grau de Risco é efetivada pela área Jurídica, caso a caso, sendo classificada de acordo com a Probabilidade de perda em Provável, Possível e Remota. A Companhia passou a constituir Provisão Integral sobre o valor estimado de perdas nas demandas classificadas como Provável, conforme demonstração a seguir:

ESPECIFICAÇÃO	VALOR DA BASE	PROVISÃO
PROVISÃO DE RISCOS FISCAIS	R\$1,00	R\$1,00
IMPOSTO E CONTRIBUIÇÕES		
- Causas Fiscais		
Provável	11.855.065	11.855.065
Possível	-	-
Remota	-	-
PROVISÃO PARA RISCOS PREVIDENCIÁRIOS	24.214.934	3.000.000
Provável	3.000.000	3.000.000
Possível	21.214.934	-
Remota	-	-
TOTAIS	36.069.999	14.855.065

8. CAPITAL SOCIAL:

O capital social subscrito e integralizado da Companhia no exercício apresenta a seguinte composição por classes de ações:

ACIONISTAS	ORDINÁRIAS	PREFERENCIAIS	TOTAL AÇÕES	TOTAL - R\$
ESTADO – SE	2.983.771.421	1.737.662.695	4.721.434.116	409.820.481
SUDENE		24.312.654	24.312.654	2.110.338
CODEVASF		289.809	289.809	25.157
DNOCS		232.935	232.935	20.218
PREFEITURAS		273.819	273.819	23.767
DIVERSOS	443	50	493	45
TOTAIS	2.983.771.864	1.762.771.962	4.746.543.826	412.000.006

Valor por Ação - R\$ 0,0868

9- ENTIDADE ASSISTENCIAL PRIVADA

A Companhia de Saneamento de Sergipe - DESO, é patrocinadora do Instituto Assistencial da DESO-DESUS é uma Entidade jurídica que tem por finalidade complementar à aposentadoria dos seus beneficiários.

Na qualidade de patrocinadora a DESO contribuiu com uma parcela mensal correspondente à aplicação do percentual de 3,198 sobre a massa de salários dos empregados participantes.

Aracaju, 31 de dezembro de 2007

Max Maia Montalvão
Diretor Presidente
CPF 103.452.485-20

Carlos Alcântara Filho
Diretor Administrativo Financeiro
CPF 051.643.115-34

Lilian de Lins Wanderley
Diretor de Gestão Ambiental
CPF 103.171.395-68

Juarez Carvalho Filho
Diretor Técnico
CPF 068.384.415-34

Sílvio Múcio Farias
Diretor de Operações
CPF 068.383.915-20

Willes de Santana
Gestão do Sistema Contábil
Contador – CRC/SE N° 1.730
CPF: 034.034.675-20