

# Cesan: uma empresa pautada pela sustentabilidade econômica, financeira, social e ambiental.

COMPANHIA ESPÍRITO SANTENSE DE SANEAMENTO - CESAN

CNPJ: 28.151.363/0001-47

Em conformidade com as disposições legais e estatutárias, a Companhia Espírito Santense de Saneamento – CESAN apresenta as Demonstrações Financeiras, os Pareceres do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal, e o Relatório da Auditoria Independente, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011 e 2010.

## BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2011	31/12/2010	Passivo	Nota	31/12/2011	31/12/2010
			Reclassificado				
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalente de caixa.....	4	32.107	30.811	Fornecedores.....	12	37.299	40.678
Créditos e contas a receber de usuários.....	5	76.757	73.155	Empréstimos e financiamentos.....	13	20.372	8.972
Estoques de Materiais.....		3.279	3.403	Juros sobre capital próprio.....	21.4	18.987	30.875
Adiantamento a empregados.....		3.706	3.237	Participação de empregados.....	21.6	7.940	4.283
Impostos a recuperar.....	6	7.849	5.447	Contribuições para FAECEs.....	17	4.606	6.116
Outros créditos a receber.....		2.282	1.321	Impostos e contribuições a recolher.....	14	18.946	12.390
<b>Total do ativo circulante.....</b>		<b>125.980</b>	<b>117.374</b>	Provisão para férias e encargos.....		14.235	9.872
				Provisão para contingências.....	15	1.199	196
<b>Não circulante</b>				Outras contas a pagar.....		2.449	3.156
Realizável a longo prazo				<b>Total do passivo circulante.....</b>		<b>126.033</b>	<b>116.538</b>
Créditos e contas a receber de usuários.....	5	4.775	4.775	<b>Não circulante</b>			
Depósitos judiciais.....	15.1	26.445	17.584	Empréstimos e financiamentos.....	13	203.522	181.324
Impostos a recuperar.....	6	187	187	Impostos e contribuições a pagar.....	16	46.702	45.184
Impostos diferidos.....	7	21.899	22.474	Impostos diferidos.....	7	64.482	66.873
Aplicações financeiras - depósito em garantia....	8	8.263	7.486	Provisão para contingências.....	15	33.914	29.537
Contratos de concessões indenizáveis.....	11	66.126	40.404	Contribuições para FAECEs.....	17	26.864	30.728
		<b>127.695</b>	<b>92.910</b>	Créditos de acionistas.....	18	260.785	276.149
Investimentos.....		95	95	Subvenções para investimento.....		3.596	2.882
Imobilizado.....	9	36.645	31.706	Outras contas a pagar.....		50	42
Intangível.....	10	1.689.103	1.561.162	<b>Total do passivo não circulante.....</b>		<b>639.915</b>	<b>632.719</b>
<b>Total do ativo não circulante.....</b>		<b>1.853.514</b>	<b>1.685.873</b>	<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social.....	21.1	1.027.087	848.280
<b>Total do Ativo.....</b>		<b>1.979.524</b>	<b>1.803.247</b>	Reserva de lucros.....		61.229	75.808
				Reserva de reavaliação.....		125.260	129.902
				<b>Total do patrimônio líquido.....</b>		<b>1.213.576</b>	<b>1.053.990</b>
				<b>Total do passivo e patrimônio líquido.....</b>		<b>1.979.524</b>	<b>1.803.247</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Em milhares de reais)

	Nota	2011	2010		Nota	2011	2010
Receita líquida.....	22	441.472	408.096	Resultado antes das receitas (despesas) financeiras e impostos.....		61.570	84.878
Custos dos serviços de abastecimento de água.....		(125.739)	(121.410)	Despesas financeiras líquidas.....	23	(18.332)	(17.388)
Custos dos serviços de esgoto.....		(54.918)	(49.316)	Resultado antes dos impostos.....		43.238	67.490
Custos administrativos dos serv. de água e esgoto....		(42.009)	(41.498)	Imposto de renda.....	26	(7.018)	(2.958)
Custo dos serviços prestados.....		(222.666)	(212.224)	Contribuição social.....	26	(3.810)	(2.120)
Lucro bruto.....		218.806	195.872			(10.828)	(5.078)
Despesas comerciais.....	24	(51.914)	(51.451)	<b>Resultado do exercício.....</b>		<b>32.410</b>	<b>62.412</b>
Despesas administrativas.....	25	(95.980)	(59.268)				
Participação dos empregados.....	21.6	(7.940)	(4.283)				
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas.....		(1.402)	4.008				
		(157.236)	(110.994)				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.