

**COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP****DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2005 e 2004

(Em milhares de reais)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>ORIGENS DE RECURSOS</b>		
<b>Das operações:</b>		
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>865.647</b>	<b>513.028</b>
<b>Despesas (receitas) que não afetam o capital circulante</b>		
Provisão para devedores duvidosos - contas a receber a longo prazo	137.639	76.870
Depreciação e amortização	595.981	598.911
Provisão para investimentos	4.360	-
Custo residual do ativo imobilizado baixado	19.051	34.616
Baixa do ativo diferido	6.700	-
Variações monetárias do realizável a longo prazo	(19.597)	(38.548)
Provisões em discussão judicial e contingências	120.609	75.660
Obrigações previdenciárias	54.382	76.636
Juros e variações monetárias e cambiais de passivos de longo prazo:		
Empréstimos e financiamentos	(143.210)	(9.569)
Impostos e contribuições	21.761	25.018
Impostos e contribuições diferidos:		
No realizável a longo prazo	(41.549)	(34.467)
No exigível a longo prazo	<u>3.388</u>	<u>8.938</u>
<b>Total gerado nas operações</b>	<b><u>1.625.162</u></b>	<b><u>1.327.093</u></b>
<b>De terceiros:</b>		
Empréstimos e financiamentos de longo prazo	1.153.479	780.722
Aumento do imobilizado por doação - auxílio para obra	<u>13.529</u>	<u>14.552</u>
<b>Total proveniente de terceiros</b>	<b><u>1.167.008</u></b>	<b><u>795.274</u></b>
<b>Redução do capital circulante líquido</b>	-	356.265
<b>TOTAL DAS ORIGENS</b>	<b><u>2.792.170</u></b>	<b><u>2.478.632</u></b>
<b>APLICAÇÕES DE RECURSOS</b>		
Aumento no realizável a longo prazo	180.003	217.107
Redução do exigível a longo prazo	46.602	22.668
No ativo permanente:		
Imobilizado	678.237	600.903
Diferido	106	444
Transferência do exigível a longo prazo para o circulante:		
Empréstimos e financiamentos	634.487	1.484.575
Juros sobre o capital próprio	348.216	152.935
<b>Aumento do capital circulante líquido</b>	<b>904.519</b>	-
<b>TOTAL DAS APLICAÇÕES</b>	<b><u>2.792.170</u></b>	<b><u>2.478.632</u></b>
<b>Aumento (redução) do capital circulante líquido demonstrado por:</b>		
<b>Ativo circulante</b>		
No final do exercício	1.725.386	1.229.790
No início do exercício	<u>1.229.790</u>	<u>1.217.165</u>
<b>Variação do ativo circulante</b>	<b>495.596</b>	<b>12.625</b>
<b>Passivo circulante</b>		
No final do exercício	1.691.966	2.100.889
No início do exercício	<u>2.100.889</u>	<u>1.731.999</u>
<b>Variação do passivo circulante</b>	<b><u>(408.923)</u></b>	<b><u>368.890</u></b>
<b>Aumento (redução) do capital circulante líquido</b>	<b>904.519</b>	<b>(356.265)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO – SABESP****RESUMO****DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2005 e 2004

(Em milhares de reais)

	____ 2005	____ 2004
ORIGENS		
Das operações	1.625.162	1.327.093
De terceiros	1.167.008	795.274
<b>Redução do capital circulante líquido</b>	<b>-</b>	<b>356.265</b>
<b>TOTAL DAS ORIGENS</b>	<b>2.792.170</b>	<b>2.478.632</b>
APLICAÇÕES		
Aumento no realizável a longo prazo	180.003	217.107
Redução do exigível a longo prazo	46.602	22.668
No ativo permanente	678.343	601.347
Exigíveis a longo prazo transferidos para o circulante	634.487	1.484.575
Acionistas – remuneração do capital próprio	348.216	152.935
<b>No aumento do capital circulante líquido</b>	<b>904.519</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DAS APLICAÇÕES</b>	<b>2.792.170</b>	<b>2.478.632</b>

A partir do exercício de 2005 a Companhia optou por aperfeiçoar o modelo de sua Demonstração de Origens e Aplicações de Recursos, evidenciando a variação do Capital Circulante Líquido (o aumento do Capital Circulante Líquido como aplicação de recursos e a redução do Capital Circulante Líquido como origens de recursos).

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.