D.A.E. S.A - ÁGUA E ESGOTO

CNPJ 03.582.243/0001-73

Relatório da Diretoria

Balanços Patrimoniais (Em Milhares de Reais)

Ativo	01/01/2009	31/12/2009	31/12/2010
Circulante	**31.970**	**27.899**	**45.897**
Disponíveis	**2.067**	**4.686**	**15.588**
• Bancos	2.067	1.084	1.472
• Aplicações de Liquidez Imediata	–	3.602	14.116
Direitos Realizáveis	**29.903**	**23.213**	**30.308**
• Contas a Receber de Clientes	26.867	19.373	18.136
• Estoques	2.223	2.541	9.964
• Títulos e Valores Mobiliários	262	157	177
• Impostos e Contibuições a Recuperar	382	676	1.791
• Outros Créditos	166	449	231
• Despesas do Exercício Seguinte	3	17	9
Não Circulante	**233.334**	**226.833**	**206.797**
Realizável a Longo Prazo	**5.775**	**3.498**	**8.423**
• Contas a Receber de Clientes	5.471	1.931	1.759
• Impostos e Contibuições a Recuperar Diferido	–	1.260	2.910
• Depósitos Judiciais	304	307	2.379
• Impostos e Contibuições a Recuperar LP	–	–	1.375
Investimentos	**2.545**	**3.010**	**3.210**
• Imóveis	2.545	3.010	3.210
Imobilizado	**225.014**	**220.160**	**194.762**
• Custo Operacional	280.227	282.904	259.960
• (–) Depreciação Acumulada	(55.213)	(62.744)	(65.198)
Intangível	**–**	**165**	**403**
• Softwares	–	823	1.154
• (–) Amortização Acumulada	–	(658)	(751)
Total do Ativo	**265.304**	**254.732**	**252.694**

Passivo	01/01/2009	31/12/2009	31/12/2010
Circulante	**30.026**	**24.610**	**16.691**
• Empréstimos e Financiamentos a Pagar	2.495	2.235	2.694
• Fornecedores Diversos	9.926	3.022	2.692
• Concessionária de Tratamento de Esgoto	2.384	3.074	3.225
• Cauções de Fornecedores	190	212	201
• Desapropriações a Pagar	450	48	–
• Obrigações Fiscais	1.687	1.522	1.542
• Obrigações Trabalhistas	316	366	442
• Provisões Férias 13º e Encargos	1.837	2.160	2.536
• Adiantamento Clientes Projeto CERJU	5.112	5.879	387
• Indenizações a Pagar	86	–	–
• Acordos Cíveis a Pagar	5.482	5.746	2.352
• Outras Obrigações	61	346	621
Não Circulante	**45.419**	**40.494**	**27.690**
• Financiamentos	12.273	13.008	13.004
• Fornecedores	1.378	–	–
• Crédito Vinculado - Parque dos Ingás	–	1.147	1.147
• Adiantamento Clientes Projeto CERJU - LP	–	–	5.785
• Parcelamento - Lei 11.941/09	2.280	1.897	1.395
• Desapropriações a Pagar	75	37	–
• Acordos Cíveis a Pagar	9.391	4.269	2.396
• Recursos de Terceiros para Investimentos	–	–	523
• Provisões para Contingências	2.368	1.849	2.770
• Partes Relacionadas	17.654	18.287	671
Patrimônio Líquido	**189.859**	**189.628**	**208.313**
• Capital Social Realizado	190.166	190.166	207.715
• Reservas de Capital	1.147	–	–
• Prejuízos/Lucros Acumulados	(1.454)	(538)	598
Total do Passivo	**265.304**	**254.732**	**252.694**

Demonstrações do Resultado (Em Milhares de Reais)

	01/01/2009	31/12/2009	31/12/2010
Receita Operacional Bruta	**89.208**	**133.243**	**151.784**
• Receitas de Serviços	89.208	133.243	151.784
Deduções	**(14.272)**	**(18.933)**	**(21.106)**
• Cancelamentos e Abatimentos	(6.807)	(7.263)	(7.547)
• Impostos Incidentes sobre a Receita de Serviços	(7.465)	(11.670)	(13.560)
Receita Operacional Líquida	**74.936**	**114.310**	**130.677**
Custo dos Serviços Prestados	(46.186)	(77.626)	(78.307)
Lucro Operacional Bruto	**28.750**	**36.684**	**52.370**
Despesas Operacionais	(28.434)	(37.243)	(53.058)
• Administrativas/Comerciais	(24.881)	(36.492)	(33.306)
• Outras Receitas/ Despesas Operacionais	–	509	(19.928)
• Receitas Financeiras Líquidas	(3.553)	(1.260)	175
Lucro Operacional antes do IR e CSLL	**316**	**(559)**	**(688)**
Provisão para o Imposto de Renda/ IRPJ Diferido	(18)	926	1.162
Provisão para a Contribuição Social/ CSLL Diferido	(11)	333	421
Prejuízo/Lucro Líquido do Exercício	**287**	**700**	**895**
Prejuízo/Lucro Líquido do Exercício por Lote/Mil Ações - R$	1,51	3,68	4,31

Demonstração do Fluxo de Caixa - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2010 (Em Milhares de Reais)

	2009	2010
Saldo Inicial do Caixa	**2.067**	**1.084**
Resultado Líquido	700	895
(±) Ajustes que não Representam Entrada ou Saída de Caixa	(1.260)	(1.329)
(+) Depreciação e Amortização	8.974	2.547
(+) Provisão para Devedores Duvidosos	–	(744)
(±) Resultado na Venda do Imobilizado	4.802	–
(±) Variação do Contas a Receber	11.034	2.448
(±) Variação de Outros Recebíveis	(8.448)	(1.454)
(±) Variação de Estoques	(318)	(7.423)
(±) Variação das Contas de Salários e Encargos	373	734
(±) Variação de Despesas Antecipadas e Impostos	(308)	(2.487)
(±) Variação de Passivos (Fornecedores)	(7.570)	(10.519)
(±) Variação de Passivos (Impostos)	(548)	(483)
(±) Variação de Outros Ajustes	(276)	(2.604)
(=) Caixa Líquido das Atividades Operacionais	**7.155**	**(20.419)**
(+) Alienação de Imobilizado	–	–
(+) Alienação de Investimentos	(465)	–
(±) Variação de Imobilizado	(8.883)	22.613
(±) Variação de Investimentos, Poupanças e Cauções	(3)	(193)
(±) Aplicações de Liquidez Imediata	105	(10.346)
(=) Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	**(9.246)**	**12.075**
(+) Operações c/Partes Relacionadas	633	–
(+) Juros Recebidos de Empréstimos	–	–
(+) Empréstimos Tomados	475	375
(+) Aumento do Capital Social	–	8.358
(–) Pagamento de Leasing (Principal)	–	–
(–) Pagamentos de Lucros e Dividendos	–	–
(–) Juros s/capital Próprio e Dividendos	–	–
(–) Pagamentos de Empréstimos/Debêntures	–	–
(=) Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	1.108	8.733
(=) Caixa Gerado no Período	(983)	389
(=) Saldo Final do Caixa	**1.084**	**1.472**

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2010 (Em Milhares de Reais)

	Capital Social				Reservas de Capital		
	Autorizado	A Subscrever	Subscrito	Realizado	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 31 de Dezembro de 2008	**250.000**	**(59.834)**	**190.166**	**190.166**	**1.147**	**(1.454)**	**189.859**
Movimentação em 2009	**–**	**–**	**–**	**–**	**(1.147)**	**916**	**(231)**
• Subscrição de Capital	–	–	–	–	–	–	–
• Transferência entre Contas	–	–	–	–	(1.147)	–	(1.147)
• Integralização de Capital	–	–	–	–	–	–	–
• Lucro Líquido no Exercício	–	–	–	–	–	916	916
Saldo em 31 e Dezembro de 2009	**250.000**	**(59.834)**	**190.166**	**190.166**	**–**	**(538)**	**189.628**
Movimentação em 2010	**–**	**17.549**	**17.549**	**17.549,00**	**–**	**1.136**	**18.685**
• Terreno Doado pela Prefeitura do Munic. Jundiaí	–	–	–	–	–	–	–
• Subscrição de Capital	–	17.549	17.549	17.549,00	–	–	17.549
• Integralização de Capital	–	–	–	–	–	–	–
• Lucro Líquido no Exercício	–	–	–	–	–	895	895
• Adoção Inicial da Lei 11.638/07	–	–	–	–	–	241	241
Saldo em 31 de Dezembro de 2010	**250.000**	**(42.285)**	**207.715**	**207.715**	**–**	**598**	**208.313**

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2010 (Valores Expressos em Milhares de Reais)

1. A Sociedade de Economia Mista Independente e o Início das Atividades Operacionais: A sociedade foi constituída em 21 de dezembro de 1999, com base na Lei Municipal nº 5.307 de 05 de outubro de 1999. Em 27 de julho de 2000, tendo sido vertido o montante de R$ 170.516 mil, relativo a parte do acervo líquido apurado com base em Laudo de Avaliação na data-base de 31 de dezembro de 1999, da autarquia Departamento de Águas e Esgoto - DAE, da Prefeitura do Município Jundiaí. A atividade operacional da Sociedade teve início em 01 de janeiro de 2000. A Sociedade tem por objetivo: **a)** Estudar, projetar e executar, diretamente ou mediante contrato com organizações especializadas, as obras relativas a construção, ampliação e remodelação dos sistemas públicos de abastecimento de água e esgotos do Município de Jundiaí; **b)** Operar, manter, conservar e explorar diretamente os serviços de água e, direta ou indiretamente, os serviços de esgotos sanitários do Município de Jundiaí; **c)** Exercer quaisquer outras atividades relacionadas com os sistemas de água e esgotos, compatíveis com as leis gerais e especiais do Município de Jundiaí; **d)** Promover e realizar todas as atividades correlatas e complementares de sua atividade específica; e **e)** Participar de outras sociedades que realizem os mesmos serviços em outros municípios ou estados, na qualidade de acionista ou quotista, visando ampliar sua área de atuação e podendo, também, participar de licitação, inclusive em consórcio com outras empresas, para contratação como concessionária destes serviços. **2. Apresentação das Demonstrações Contábeis:** As demonstrações contábeis de **DAE S.A - Água e Esgoto** foram elaboradas de acordo com as disposições previstas na Lei n° 6.404/1976 - Lei das Sociedades por Ações - com as alterações introduzidas pela Lei n° 11.638/07 e 11.941/09, das normas técnicas vigentes, aprovadas pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis. As demonstrações contábeis estão respaldadas pela escrituração permanente e regular dos fatos contábeis em livros comerciais e fiscais devidamente registrados nos órgãos institucionais reguladores. As notas explicativas integram as demonstrações contábeis, na forma do Art. 176, § 4°, da Lei nº 6.404/1976 e os pronunciamentos contábeis publicados pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis em seu sítio www.cpc.org.br **3. Principais Práticas Contábeis Adotadas:** As principais práticas contábeis adotadas são as seguintes: 3.1 - Efeitos Patrimoniais Decorrentes das Mudanças Introduzidas nas Práticas Contábeis, na Data de Transição (01/01/2008): 3.1.1 - Conforme disciplina a Lei n° 6.404/76 - Lei das Sociedades por Ações - com as alterações introduzidas pela Lei n° 11.638/07 e 11.941/09, e, ainda, conforme disciplina o CPC 12, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, a Sociedade efetuou a provisão, a crédito de conta retificadora de contas a receber e a débito de prejuízos acumulados, o desconto financeiro necessário para trazer o valor das parcelas a receber após o término do exercício seguinte ao seu valor presente na data de 31/12/2010 em função dos vencimentos individuais. O valor da retificação importou redução do saldo de contas a receber - conta Termos de Compromisso a receber:

	(–) Ajuste a Valor Presente de TC R$	(–) Juros TC a Apropriar R$	Soma
Exercício 2009			
Curto Prazo	153.674,67	34.057,20	187.731,87
Longo Prazo	378.722,85	80.690,62	459.413,47
Soma 2009	**532.397,52**	**114.747,82**	**647.145,34**
	R$	R$	Soma
Exercício 2010			
Curto Prazo	–	161.673,87	161.673,87
Longo Prazo	–	236.246,37	236.246,37
Soma 2010	**–**	**397.920,24**	**397.920,24**

3.2 - Atualização de Direitos a Receber: os valores dos direitos e obrigações são apresentados pelo valor presente apresentado na data do encerramento do exercício, obtido: pela atualização em função dos encargos contratuais incorridos até aquela data; ou através de fluxo de caixa descontado, quando correspondem a valor relevante fixo com vencimento futuro. 3.3 - Provisões para Perdas Potenciais: são constituídas para reduzir o valor dos ativos do balanço patrimonial ao seu valor presente de realização ou recuperação; e para indicar riscos potenciais de perdas futuras, através de inclusões no passivo.

	2009	2010
Contas a Receber de Clientes	**19.373**	**19.713**
Clientes	15.042	16.535
Renegociação de Contas a Receber	2.404	4.550
Clientes - Acordos Judiciais	3.783	582
(–) Prov. p/Cred. de Liquid. Duvidosa	(1.856)	(1.954)

3.4 - Regime de Escrituração: a companhia adota o regime de competência para escrituração dos fatos contábeis que alteram qualitativa ou quantitativamente seu patrimônio. A adoção desse regime implica no reconhecimento das receitas, custos e despesas quando incorridos, independente de sua realização financeira através do fluxo de caixa. 3.5 - Imposto de Renda e Contribuição Social: o imposto de renda e a contribuição social são calculados e registrados com base no resultado do exercício, ajustado na forma legal, sendo o imposto de renda calculado à alíquota de 15% sobre o lucro acrescido de adicional de 10% sobre o lucro real anual excedente a R$ 240 mil. 3.6 - Resultado Líquido por Ação: é calculado com base no número de ações integralizadas na data do encerramento do exercício social. 3.7 - A Sociedade recebeu da acionista controladora Prefeitura Municipal de Jundiaí, no exercício de 2008, terreno no valor justo de R$ 1.147 mil, que contabilizou, juntamente com o valor aplicado nas obras realizadas até o final do exercício, no grupo de Investimentos, no Ativo Não Circulante, por não serem destinados à exploração da atividade operacional. A contrapartida da conta de investimentos, somente no valor do terreno, correspondeu à conta de reserva para aumento de capital, no patrimônio líquido. No exercício de 2009 o valor desse terreno foi transferido da conta do Patrimônio Líquido para o Passivo Não Circulante, conta analítica **Obrigações Parque dos Ingás - LP**, por haver cláusula de obrigação na escritura de doação. **4. Estoques:** Os estoques em 31 de dezembro de 2009 e 2010 apresentam a seguinte posição:

	2009	2010
Estoques	**2.542**	**10.012**
Almoxarifados	2.768	10.012
(–) PIS Não Cumulativo	(40)	–
(–) Cofins Não Cumulativo	(186)	–

Em 2010 A Sociedade passou a registrar os itens de estoque pelo seu valor líquido dos impostos indiretos (PIS/COFINS) passando a efetuar o controle destes impostos em contas especificas de compensação e impostos a pagar. A variação da conta de Estoques refere-se em seu valor de maior relevância a aquisição de tubos de Fo.Fo. do Fornecedor Saint Gobain que representava ao final do ano de 2010 R$6.703. A aquisição foi feita para utilização nas seguintes obras/projetos:

Descrição do Material	Obra/Projeto	Valor
Tubo PB FO.FO. 600 mm X 6.00 m	Adutora R10 Centro	1.322
Tubo PB FO.FO. 600 mm X 6.00 m	Remanejamento Adutora Av. Antonio Pincinato	2.149
Tubo PB FO.FO. 500 mm X 6.00 m	Extensão Adutora Eloy Chaves - Fazenda Grande	689
Tubo PB FO.FO. 500 mm X 6.00 m	Reforço Abastecimento Casa de Bombas 11	978
Tubo PB FO.FO. 500 mm X 6.00 m	Adutora Vetor Oeste	117
Tubo PB FO.FO. 400 mm X 6.00 m	Adutora Vetor Oeste	910
Tubo PB FO.FO. 150 mm X 6.00 m	Redes de Distribuição Diversas	539
Total		**6.703**

5. Imobilizado: O ativo imobilizado e intangíveis em 31 de dezembro de 2009 e 2010 estavam assim compostos:

	Imobilizado			
	Valor Residual		Deprec.	Aquisição
Imobilizado de Uso	**2009**	**2010**	**2010**	**2010**
Terrenos	24.085	25.552	–	1.467
Construções Civis e Benfeitorias	39.899	37.848	2.393	12
Sistema de Abastecimento de Água e Esgoto	147.016	119.796	6.262	3
Máquinas e Equipamentos	4.364	4.449	875	955
Móveis e Utensílios/ Equip. Informática	1.009	1.512	364	848
Veículos	1.276	519	824	67
Imobilizado em Andamento	2.510	5.085	–	8.050
Softwares	165	371	125	331
Total	**220.324**	**195.132**	**10.843**	**11.733**

A variação dos valores refere-se á baixa de redes de água e esgoto por exaustão operacional no valor residual de R$ 13.914 mil. Outra variação refere-se à mudança de critério com relação à imobilização de ligações de água e esgoto. Por não fazer parte da propriedade da companhia e sim do cliente, a instalação passou a ser registrada como despesas e não como imobilizado. O valor residual baixado do imobilizado pela mudança de critério foi R$ 8.729 mil. Uma terceira baixa foi realizada referente ao valor de PIS/COFINS recuperável sobre os ativos imobilizado com base na IN 457/2004. O valor da baixa foi de R$ 3.439 mil. As taxas de depreciação usadas no exercício de 2010 foram as seguintes:

Taxas de Depreciação/Amortização	
Construções Civis e Benfeitorias	4%
Sistema de Abastecimento de Água e Esgoto	4%
Máquinas e Equipamentos	8%
Móveis e Utensílios	10%
Equipamento de Informática	20%
Veículos de Passeio	20%
Veículos de Carga e Especiais	25%
Tratores	25%
Motocicletas	25%
Softwares	20%

O valor do bem em uso é de R$ 195.132 mil em 31/12/2010, devidamente registrados contabilmente. As taxas de depreciação são de 4% ao ano, portanto a vida útil dos bens é considerada 25 anos. Porém, devida utilização do bem por 24 horas ininterruptas, existe a possibilidade de depreciar os bens aceleradamente. Por conservadorismo da administração, optou-se por não acelerar a depreciação dos bens em uso. **6. Empréstimos e Financiamentos:** Os financiamentos em 31 de dezembro de 2009 e de 2010 estavam assim compostos:

Empréstimos e Financiamentos - Curto Prazo

Instituição	2009	2010	Tx. Juros A.A.
Caixa Econômica Federal - 183.011-73/07	724	959	6,00%
Caixa Econômica Federal - 183.014-04/06	103	188	8,00%
Caixa Econômica Federal - 37773-90	1.264	1.378	9,50%
Banco Santander - 013003678-8	142	168	18,58%
Total	**2.233**	**2.525**	

Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo

Instituição	2009	2010
Caixa Econômica Federal - 183.011-73/07	9.416	10.990
Caixa Econômica Federal - 183.014-04/06	1.351	1.252
Caixa Econômica Federal - 37773-90	1.994	683
Banco Santander - 013003678-8	247	79
Total	**13.008**	**13.004**

Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo por Exercício

Instituição	2012	2013	2014 a 2018	2019	2020 a 2024	2025
Caixa Econômica Federal - 183.011-73/07	845	845	4.225	845	4.225	5
Caixa Econômica Federal - 183.014-04/06	157	157	785	153	–	–
Caixa Econômica Federal - 37773-90	455	228	–	–	–	–
Banco Santander - 013003678-8	79	–	–	–	–	–
Total	**1.536**	**1.230**	**5.010**	**998**	**4.225**	**5**

7. Contas a Pagar à Prefeitura Municipal de Jundiaí: Refere-se a valores a reembolsar à acionista majoritária por saldos de folha de pagamento e encargos de funcionários da Prefeitura Municipal de Jundiaí trabalhando para a DAE S.A em suas atividades operacionais. **8. Contas a Pagar - Cia. Saneamento de Jundiaí - CSJ:** Refere-se ao montante devido à Companhia Saneamento de Jundiaí a título de repasse de 95% dos valores medidos pela Sociedade de acordo com a tarifa referencial de serviço, relativo ao tratamento de esgoto no Município de Jundiaí. **9. Impostos e Taxas a Recolher:** Os impostos e taxas a recolher em 31 de dezembro de 2009 e de 2010 estavam assim compostos:

Impostos e Taxas a Recolher	**2009**	**2010**
Curto Prazo	676	1.839
Longo Prazo	–	1.375
	676	**3.214**

A variação de impostos e taxas a recolher comparados com o ano anterior refere-se ao seu aspecto mais relevante a alteração da prática adotada pela Sociedade de credito de PIS e COFINS sobre o imobilizado resultando em R$ 1.093 mil no curto prazo e R$ 1.375 mil no Longo prazo totalizando uma variação de R$ 2.468 mil o que representa quase a totalidade da variação desta conta. **10. Adiantamento de Clientes - "Projeto CERJU":** Refere-se ao valor devido às indústrias do município de Jundiaí, decorrente do contrato de participação no projeto CERJU - Comitê de Recuperação da Bacia do Rio Jundiaí. Os valores estão representados em Curto Prazo no valor de R$ 387 mil e Longo Prazo no valor de R$ 5.785 mil. O "Projeto CERJU" foi elaborado através de esforço integrado do Município de Jundiaí, do governo do Estado de São Paulo e da iniciativa privada local. Às indústrias que participaram do projeto com investimentos, foi garantido um abatimento em suas contas futuras de água e esgoto igual à quantidade investida, através de descontos a serem concedidos nas contas de tarifas de serviços de água e esgoto pelo prazo de 10 anos, a partir de outubro de 1998, aplicando-se sobre o montante total o percentual de 4,8% a.a. nos dois primeiros anos e 11,3% a.a. nos oito anos restantes. O montante adiantado também é atualizado de acordo com o índice de reajuste de tarifa de água e esgoto, estabelecido pelo Município. **11. Provisão para Contingências:** Refere-se ao valor das perdas potenciais envolvidas nas questões trabalhistas e cíveis que estão sendo discutidas judicialmente, estimadas pelos consultores jurídicos da Companhia com base na análise de cada caso, que é provisionado em atendimento ao princípio contábil da prudência.

Contingências	Valor
Civil/Administrativa	1.766
Trabalhista	1.004
Total	**2.770**

Além destes valores registrados no passivo, existem possíveis desembolsos para contingências passivas trabalhistas e passivas civis e administrativas que esta administração avalia como baixo risco. As contingências ativas cíveis com possíveis recebimentos somam a quantia de R$ 2.721 mil. **12. Recursos de Terceiros para Investimentos:** Refere-se a recursos obtidos da FEHIDRO - Fundo Estadual de Recursos Hídricos para a construção das obras Estação de Tratamento de Esgoto - São José, R$ 226 mil, e Estação de Tratamento de Esgoto - Fernandez, R$ 296 mil. No exercício de 2010 o valor foi alocado no Passivo Não-Circulante por haver cláusula de obrigação nos contratos. **13. Capital Social:** A variação de R$ 190.166 mil em 31 de dezembro de 2009 para R$ 207.715 mil em 31 de dezembro de 2010 no capital subscrito refere-se a aumento de capital. Sendo assim, o Capital Social Autorizado importa R$ 250.000 mil, dos quais R$ 207.715 mil encontram-se subscritos e integralizados no final do exercício de 2010, sendo representadas por 80.937.712 ações ordinárias e 126.777.267 ações preferenciais nominativas de valor nominal R$ 1,00 (um real). Para aumento de capital foi utilizada o saldo da conta "Adiantamento para futuro aumento de capital" que era composta pelos seguintes valores:

Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	
Aluguéis a Pagar a Acionista	9.581
Valores de Folha de Pagamentos Até 2007	7.958
Crédito Reversão Perdas antes da Constituição de S.A.	27
(=) Subtotal	17.566
Aumento de Capital	(17.549)
Saldo em Conta	**17**

14. IRPJ e CSLL Diferido: Foi contabilizado o valor de IRPJ e CSLL diferidos com base nos seguintes valores:

Contingências em 31/12/2010	Saldo Balanço	IRPJ Diferido	CSLL Diferida
Provisão para Devedores Duvidosos	1.953.520,35	488.380,09	175.816,83
Contingências Cíveis	1.765.531,11	441.382,78	158.897,80
Contingências Trabalhistas	1.004.095,00	251.023,75	90.368,55
Prejuízos Fiscais IR	3.800.580,48	950.145,12	–
Prejuízos Fiscais CSLL	3.928.716,30	–	353.584,47
Valor IRPJ Diferido apurado no Período			2.130.931,74
Valor CSLL Diferida apurada no Período			778.667,65
Total			**2.909.599,39**

15. Gerenciamento de Risco: A administração da Sociedade entende que os riscos estão gerenciados de modo satisfatório não demandando nenhuma ação adicional. Desta forma, entendendo que o patrimônio e a operação estejam protegidos, não foi efetuada cobertura de seguros de relevância. **16. Teste de Impairment:** Com o advento da Lei 11.638/07 e a divulgação dos novos pronunciamentos contábeis - CPC's - a serem aplicados nas demonstrações financeiras a partir de Janeiro de 2010, a administração desta empresa, com vistas a transparência de suas informações, desenvolveu estudo sobre o valor recuperável dos ativos totais. A metodologia aplicada para a avaliação dos ativos totais baseou-se nos fluxos de caixa descontados a valor presente. Este estudo indica um valor recuperável de ativos superior ao valor contábil em 31/12/2010, R$ 320.830 mil no teste de impairment contra R$ 195.132 mil no valor residual contábil. Portanto nenhum ajuste foi efetuado nas escriturações contábeis do exercício 2010. **17. Balanço Social:** A companhia apresenta o Balanço Social como parte integrante das Demonstrações Financeiras. Houve a decisão de apresentar o Balanço Social em virtude da atividade da empresa estar relacionada com saúde e bem-estar da população. Também pela preocupação com a satisfação e bem-estar dos colaboradores.

Wilson Roberto Engholm - Presidente

Lidiane Cristina Pupo Santos - Analista Contábil - CRC 1SP243864/O-9

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

Aos Diretores e Acionistas de **DAE S.A. Água e Esgoto:** Examinamos as demonstrações contábeis de **DAE S.A. Água e Esgoto,** que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2010 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. **Responsabilidade da Administração sobre as Demonstrações Contábeis:** A administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. **Responsabilidade dos Auditores Independentes:** Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da Empresa para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Empresa. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Opinião:** Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira de **DAE S.A. Água e Esgoto** em 31 de dezembro de 2010, o desempenho de suas operações e o seu fluxo de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

São Paulo, 21 de março de 2011

ETAE Auditores Independentes
CRC-SP nº 2SP010138/O-8
Flávio de Augusto Isihi
Contador - CRC-SP nº 1SP021361/O-8
Membro da Associação Internacional AGN International Ltda.

USAR PARA IMAGEM

D.A.E. S.A - ÁGUA E ESGOTO

CNPJ 03.582.243/0001-73

Relatório da Diretoria

Balanços Patrimoniais (Em Milhares de Reais)

Ativo	01/01/2009	31/12/2009	31/12/2010
Circulante	**31.970**	**27.899**	**45.897**
Disponíveis	**2.067**	**4.686**	**15.588**
• Bancos	2.067	1.084	1.472
• Aplicações de Liquidez Imediata	–	3.602	14.116
Direitos Realizáveis	**29.903**	**23.213**	**30.308**
• Contas a Receber de Clientes	26.867	19.373	18.136
• Estoques	2.223	2.541	9.964
• Títulos e Valores Mobiliários	262	157	177
• Impostos e Contibuições a Recuperar	382	676	1.791
• Outros Créditos	166	449	231
• Despesas do Exercício Seguinte	3	17	9
Não Circulante	**233.334**	**226.833**	**206.797**
Realizável a Longo Prazo	**5.775**	**3.498**	**8.423**
• Contas a Receber de Clientes	5.471	1.931	1.759
• Impostos e Contibuições a Recuperar Diferido	–	1.260	2.910
• Depósitos Judiciais	304	307	2.379
• Impostos e Contibuições a Recuperar LP	–	–	1.375
Investimentos	**2.545**	**3.010**	**3.210**
• Imóveis	2.545	3.010	3.210
Imobilizado	**225.014**	**220.160**	**194.762**
• Custo Operacional	280.227	282.904	259.960
• (–) Depreciação Acumulada	(55.213)	(62.744)	(65.198)
Intangível	**–**	**165**	**403**
• Softwares	–	823	1.154
• (–) Amortização Acumulada	–	(658)	(751)
Total do Ativo	**265.304**	**254.732**	**252.694**

Passivo	01/01/2009	31/12/2009	31/12/2010
Circulante	**30.026**	**24.610**	**16.691**
• Empréstimos e Financiamentos a Pagar	2.495	2.235	2.694
• Fornecedores Diversos	9.926	3.022	2.692
• Concessionária de Tratamento de Esgoto	2.384	3.074	3.225
• Cauções de Fornecedores	190	212	201
• Desapropriações a Pagar	450	48	–
• Obrigações Fiscais	1.687	1.522	1.542
• Obrigações Trabalhistas	316	366	442
• Provisões Férias 13º e Encargos	1.837	2.160	2.536
• Adiantamento Clientes Projeto CERJU	5.112	5.879	387
• Indenizações a Pagar	86	–	–
• Acordos Cíveis a Pagar	5.482	5.746	2.352
• Outras Obrigações	61	346	621
Não Circulante	**45.419**	**40.494**	**27.690**
• Financiamentos	12.273	13.008	13.004
• Fornecedores	1.378	–	–
• Crédito Vinculado - Parque dos Ingás	–	1.147	1.147
• Adiantamento Clientes Projeto CERJU - LP	–	–	5.785
• Parcelamento - Lei 11.941/09	2.280	1.897	1.395
• Desapropriações a Pagar	75	37	–
• Acordos Cíveis a Pagar	9.391	4.269	2.396
• Recursos de Terceiros para Investimentos	–	–	523
• Provisões para Contingências	2.368	1.849	2.770
• Partes Relacionadas	17.654	18.287	671
Patrimônio Líquido	**189.859**	**189.628**	**208.313**
• Capital Social Realizado	190.166	190.166	207.715
• Reservas de Capital	1.147	–	–
• Prejuízos/Lucros Acumulados	(1.454)	(538)	598
Total do Passivo	**265.304**	**254.732**	**252.694**

Demonstrações do Resultado (Em Milhares de Reais)

	01/01/2009	31/12/2009	31/12/2010
Receita Operacional Bruta	**89.208**	**133.243**	**151.784**
• Receitas de Serviços	89.208	133.243	151.784
Deduções	**(14.272)**	**(18.933)**	**(21.106)**
• Cancelamentos e Abatimentos	(6.807)	(7.263)	(7.547)
• Impostos Incidentes sobre a Receita de Serviços	(7.465)	(11.670)	(13.560)
Receita Operacional Líquida	**74.936**	**114.310**	**130.677**
Custo dos Serviços Prestados	(46.186)	(77.626)	(78.307)
Lucro Operacional Bruto	**28.750**	**36.684**	**52.370**
Despesas Operacionais	(28.434)	(37.243)	(53.058)
• Administrativas/Comerciais	(24.881)	(36.492)	(33.306)
• Outras Receitas/ Despesas Operacionais	–	509	(19.928)
• Receitas Financeiras Líquidas	(3.553)	(1.260)	175
Lucro Operacional antes do IR e CSLL	**316**	**(559)**	**(688)**
Provisão para o Imposto de Renda/ IRPJ Diferido	(18)	926	1.162
Provisão para a Contribuição Social/ CSLL Diferido	(11)	333	421
Prejuízo/Lucro Líquido do Exercício	**287**	**700**	**895**
Prejuízo/Lucro Líquido do Exercício por Lote/Mil Ações - R$	1,51	3,68	4,31

Demonstração do Fluxo de Caixa - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2010 (Em Milhares de Reais)

	2009	2010
Saldo Inicial do Caixa	**2.067**	**1.084**
Resultado Líquido	700	895
(±) Ajustes que não Representam Entrada ou Saída de Caixa	(1.260)	(1.329)
(+) Depreciação e Amortização	8.974	2.547
(+) Provisão para Devedores Duvidosos	–	(744)
(±) Resultado na Venda do Imobilizado	4.802	–
(±) Variação do Contas a Receber	11.034	2.448
(±) Variação de Outros Recebíveis	(8.448)	(1.454)
(±) Variação de Estoques	(318)	(7.423)
(±) Variação das Contas de Salários e Encargos	373	734
(±) Variação de Despesas Antecipadas e Impostos	(308)	(2.487)
(±) Variação de Passivos (Fornecedores)	(7.570)	(10.519)
(±) Variação de Passivos (Impostos)	(548)	(483)
(±) Variação de Outros Ajustes	(276)	(2.604)
(=) Caixa Líquido das Atividades Operacionais	**7.155**	**(20.419)**
(+) Alienação de Imobilizado	–	–
(+) Alienação de Investimentos	(465)	–
(±) Variação de Imobilizado	(8.883)	22.613
(±) Variação de Investimentos, Poupanças e Cauções	(3)	(193)
(±) Aplicações de Liquidez Imediata	105	(10.346)
(=) Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	**(9.246)**	**12.075**
(+) Operações c/Partes Relacionadas	633	–
(+) Juros Recebidos de Empréstimos	–	–
(+) Empréstimos Tomados	475	375
(+) Aumento do Capital Social	–	8.358
(–) Pagamento de Leasing (Principal)	–	–
(–) Pagamentos de Lucros e Dividendos	–	–
(–) Juros s/capital Próprio e Dividendos	–	–
(–) Pagamentos de Empréstimos/Debêntures	–	–
(=) Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	1.108	8.733
(=) Caixa Gerado no Período	(983)	389
(=) Saldo Final do Caixa	**1.084**	**1.472**

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2010 (Em Milhares de Reais)

	Capital Social				Reservas de Capital		
	Autorizado	A Subscrever	Subscrito	Realizado	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 31 de Dezembro de 2008	**250.000**	**(59.834)**	**190.166**	**190.166**	**1.147**	**(1.454)**	**189.859**
Movimentação em 2009	**–**	**–**	**–**	**–**	**(1.147)**	**916**	**(231)**
• Subscrição de Capital	–	–	–	–	–	–	–
• Transferência entre Contas	–	–	–	–	**(1.147)**	–	**(1.147)**
• Integralização de Capital	–	–	–	–	–	–	–
• Lucro Líquido no Exercício	–	–	–	–	–	**916**	**916**
Saldo em 31 e Dezembro de 2009	**250.000**	**(59.834)**	**190.166**	**190.166**	**–**	**(538)**	**189.628**
Movimentação em 2010	**–**	**17.549**	**17.549**	**17.549,00**	**–**	**1.136**	**18.685**
• Terreno Doado pela Prefeitura do Munic. Jundiaí	–	–	–	–	–	–	–
• Subscrição de Capital	–	**17.549**	**17.549**	**17.549,00**	–	–	**17.549**
• Integralização de Capital	–	–	–	–	–	–	–
• Lucro Líquido no Exercício	–	–	–	–	–	**895**	**895**
• Adoção Inicial da Lei 11.638/07	–	–	–	–	–	**241**	**241**
Saldo em 31 de Dezembro de 2010	**250.000**	**(42.285)**	**207.715**	**207.715**	**–**	**598**	**208.313**

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2010 (Valores Expressos em Milhares de Reais)

1. A Sociedade de Economia Mista Independente e o Início das Atividades Operacionais: A sociedade foi constituída em 21 de dezembro de 1999, com base na Lei Municipal nº 5.307 de 05 de outubro de 1999. Em 27 de julho de 2000, tendo sido vertido o montante de R$ 170.516 mil, relativo a parte do acervo líquido apurado com base em Laudo de Avaliação na data-base de 31 de dezembro de 1999, da autarquia Departamento de Águas e Esgoto - DAE, da Prefeitura do Município Jundiaí. A atividade operacional da Sociedade teve início em 01 de janeiro de 2000. A Sociedade tem por objetivo: **a)** Estudar, projetar e executar, diretamente ou mediante contrato com organizações especializadas, as obras relativas a construção, ampliação e remodelação dos sistemas públicos de abastecimento de água e esgotos do Município de Jundiaí; **b)** Operar, manter, conservar e explorar diretamente os serviços de água e, direta ou indiretamente, os serviços de esgotos sanitários do Município de Jundiaí; **c)** Exercer quaisquer outras atividades relacionadas com os sistemas de água e esgotos, compatíveis com as leis gerais e especiais do Município de Jundiaí; **d)** Promover e realizar todas as atividades correlatas e complementares de sua atividade específica; e **e)** Participar de outras sociedades que realizem os mesmos serviços em outros municípios ou estados, na qualidade de acionista ou quotista, visando ampliar sua área de atuação e podendo, também, participar de licitação, inclusive em consórcio com outras empresas, para contratação como concessionária destes serviços. **2. Apresentação das Demonstrações Contábeis:** As demonstrações contábeis de **DAE S.A - Água e Esgoto** foram elaboradas de acordo com as disposições previstas na Lei nº 6.404/1976 - Lei das Sociedades por Ações - com as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e 11.941/09, das normas técnicas vigentes, aprovadas pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis. As demonstrações contábeis estão respaldadas pela escrituração permanente e regular dos fatos contábeis em livros comerciais e fiscais devidamente registrados nos órgãos institucionais reguladores. As notas explicativas integram as demonstrações contábeis, na forma do Art. 176, § 4º, da Lei nº 6.404/1976 e os pronunciamentos contábeis publicados pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis em seu sítio www.cpc.org.br **3. Principais Práticas Contábeis Adotadas:** As principais práticas contábeis adotadas são as seguintes: 3.1 - Efeitos Patrimoniais Decorrentes das Mudanças Introduzidas nas Práticas Contábeis, na Data de Transição (01/01/2008): 3.1.1 - Conforme disciplina a Lei nº 6.404/76 - Lei das Sociedades por Ações - com as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e 11.941/09, e, ainda, conforme disciplina o CPC 12, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, a Sociedade efetuou a provisão, a crédito de conta retificadora de contas a receber e a débito de prejuízos acumulados, o desconto financeiro necessário para trazer o valor das parcelas a receber após o término do exercício seguinte ao seu valor presente na data de 31/12/2010 em função dos vencimentos individuais. O valor da retificação importou redução do saldo de contas a receber - conta Termos de Compromisso a receber:

	(–) Ajuste a Valor Presente de TC R$	(–) Juros TC a Apropriar R$	Soma
Exercício 2009			
Curto Prazo	153.674,67	34.057,20	187.731,87
Longo Prazo	378.722,85	80.690,62	459.413,47
Soma 2009	**532.397,52**	**114.747,82**	**647.145,34**
	R$	R$	Soma
Exercício 2010			
Curto Prazo	–	161.673,87	161.673,87
Longo Prazo	–	236.246,37	236.246,37
Soma 2010	**–**	**397.920,24**	**397.920,24**

3.2 - Atualização de Direitos a Receber: os valores dos direitos e obrigações são apresentados pelo valor presente apresentado na data do encerramento do exercício, obtido: pela atualização em função dos encargos contratuais incorridos até aquela data; ou através de fluxo de caixa descontado, quando correspondem a valor relevante fixo com vencimento futuro. 3.3 - Provisões para Perdas Potenciais: são constituídas para reduzir o valor dos ativos do balanço patrimonial ao seu valor presente de realização ou recuperação; e para indicar riscos potenciais de perdas futuras, através de inclusões no passivo.

	2009	2010
Contas a Receber de Clientes	**19.373**	**19.713**
Clientes	15.042	16.535
Renegociação de Contas a Receber	2.404	4.550
Clientes - Acordos Judiciais	3.783	582
(–) Prov. p/Cred. de Liquid. Duvidosa	(1.856)	(1.954)

3.4 - Regime de Escrituração: a companhia adota o regime de competência para escrituração dos fatos contábeis que alteram qualitativa ou quantitativamente seu patrimônio. A adoção desse regime implica no reconhecimento das receitas, custos e despesas quando incorridos, independente de sua realização financeira através do fluxo de caixa. 3.5 - Imposto de Renda e Contribuição Social: o imposto de renda e a contribuição social são calculados e registrados com base no resultado do exercício, ajustado na forma legal, sendo o imposto de renda calculado à alíquota de 15% sobre o lucro acrescido de adicional de 10% sobre o lucro real anual excedente a R$ 240 mil. 3.6 - Resultado Líquido por Ação: é calculado com base no número de ações integralizadas na data do encerramento do exercício social. 3.7 - A Sociedade recebeu da acionista controladora Prefeitura Municipal de Jundiaí, no exercício de 2008, terreno no valor justo de R$ 1.147 mil, que contabilizou, juntamente com o valor aplicado nas obras realizadas até o final do exercício, no grupo de Investimentos, no Ativo Não Circulante, por não serem destinados à exploração da atividade operacional. A contrapartida da conta de investimentos, somente no valor do terreno, correspondeu à conta de reserva para aumento de capital, no patrimônio líquido. No exercício de 2009 o valor desse terreno foi transferido da conta do Patrimônio Líquido para o Passivo Não Circulante, conta analítica **Obrigações Parque dos Ingás - LP**, por haver cláusula de obrigação na escritura de doação. **4. Estoques:** Os estoques em 31 de dezembro de 2009 e 2010 apresentam a seguinte posição:

	2009	2010
Estoques	**2.542**	**10.012**
Almoxarifados	2.768	10.012
(–) PIS Não Cumulativo	(40)	–
(–) Cofins Não Cumulativo	(186)	–

Em 2010 A Sociedade passou a registrar os itens de estoque pelo seu valor líquido dos impostos indiretos (PIS/COFINS) passando a efetuar o controle destes impostos em contas especificas de compensação e impostos a pagar. A variação da conta de Estoques refere-se em seu valor de maior relevância a aquisição de tubos de Fo.Fo. do Fornecedor Saint Gobain que representava ao final do ano de 2010 R$6.703. A aquisição foi feita para utilização nas seguintes obras/projetos:

Descrição do Material	Obra/Projeto	Valor
Tubo PB FO.FO. 600 mm X 6.00 m	Adutora R10 Centro	1.322
Tubo PB FO.FO. 600 mm X 6.00 m	Remanejamento Adutora Av. Antonio Pincinato	2.149
Tubo PB FO.FO. 500 mm X 6.00 m	Extensão Adutora Eloy Chaves - Fazenda Grande	689
Tubo PB FO.FO. 500 mm X 6.00 m	Reforço Abastecimento Casa de Bombas 11	978
Tubo PB FO.FO. 500 mm X 6.00 m	Adutora Vetor Oeste	117
Tubo PB FO.FO. 400 mm X 6.00 m	Adutora Vetor Oeste	910
Tubo PB FO.FO. 150 mm X 6.00 m	Redes de Distribuição Diversas	539
Total		**6.703**

5. Imobilizado: O ativo imobilizado e intangíveis em 31 de dezembro de 2009 e 2010 estavam assim compostos:

	Imobilizado			
	Valor Residual		Deprec.	Aquisição
Imobilizado de Uso	**2009**	**2010**	**2010**	**2010**
Terrenos	24.085	25.552	–	1.467
Construções Civis e Benfeitorias	39.899	37.848	2.393	12
Sistema de Abastecimento de Água e Esgoto	147.016	119.796	6.262	3
Máquinas e Equipamentos	4.364	4.449	875	955
Móveis e Utensílios/ Equip. Informática	1.009	1.512	364	848
Veículos	1.276	519	824	67
Imobilizado em Andamento	2.510	5.085	–	8.050
Softwares	165	371	125	331
Total	**220.324**	**195.132**	**10.843**	**11.733**

A variação dos valores refere-se á baixa de redes de água e esgoto por exaustão operacional no valor residual de R$ 13.914 mil. Outra variação refere-se à mudança de critério com relação à imobilização de ligações de água e esgoto. Por não fazer parte da propriedade da companhia e sim do cliente, a instalação passou a ser registrada como despesas e não como imobilizado. O valor residual baixado do imobilizado pela mudança de critério foi R$ 8.729 mil. Uma terceira baixa foi realizada referente ao valor de PIS/COFINS recuperável sobre os ativos imobilizado com base na IN 457/2004. O valor da baixa foi de R$ 3.439 mil. As taxas de depreciação usadas no exercício de 2010 foram as seguintes:

Taxas de Depreciação/Amortização	
Construções Civis e Benfeitorias	4%
Sistema de Abastecimento de Água e Esgoto	4%
Máquinas e Equipamentos	8%
Móveis e Utensílios	10%
Equipamento de Informática	20%
Veículos de Passeio	20%
Veículos de Carga e Especiais	25%
Tratores	25%
Motocicletas	25%
Softwares	20%

O valor do bem em uso é de R$ 195.132 mil em 31/12/2010, devidamente registrados contabilmente. As taxas de depreciação são de 4% ao ano, portanto a vida útil dos bens é considerada 25 anos. Porém, devida utilização do bem por 24 horas ininterruptas, existe a possibilidade de depreciar os bens aceleradamente. Por conservadorismo da administração, optou-se por não acelerar a depreciação dos bens em uso. **6. Empréstimos e Financiamentos:** Os financiamentos em 31 de dezembro de 2009 e de 2010 estavam assim compostos:

Empréstimos e Financiamentos - Curto Prazo

Instituição	2009	2010	Tx. Juros A.A.
Caixa Econômica Federal - 183.011-73/07	724	959	6,00%
Caixa Econômica Federal - 183.014-04/06	103	188	8,00%
Caixa Econômica Federal - 37773-90	1.264	1.378	9,50%
Banco Santander - 013003678-8	142	168	18,58%
Total	**2.233**	**2.525**	

Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo

Instituição	2009	2010
Caixa Econômica Federal - 183.011-73/07	9.416	10.990
Caixa Econômica Federal - 183.014-04/06	1.351	1.252
Caixa Econômica Federal - 37773-90	1.994	683
Banco Santander - 013003678-8	247	79
Total	**13.008**	**13.004**

Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo por Exercício

Instituição	2012	2013	2014 a 2018	2019	2020 a 2024	2025
Caixa Econômica Federal - 183.011-73/07	845	845	4.225	845	4.225	5
Caixa Econômica Federal - 183.014-04/06	157	157	785	153	–	–
Caixa Econômica Federal - 37773-90	455	228	–	–	–	–
Banco Santander - 013003678-8	79	–	–	–	–	–
Total	**1.536**	**1.230**	**5.010**	**998**	**4.225**	**5**

7. Contas a Pagar à Prefeitura Municipal de Jundiaí: Refere-se a valores a reembolsar à acionista majoritária por saldos de folha de pagamento e encargos de funcionários da Prefeitura Municipal de Jundiaí trabalhando para a DAE S.A em suas atividades operacionais. **8. Contas a Pagar - Cia. Saneamento de Jundiaí - CSJ:** Refere-se ao montante devido à Companhia Saneamento de Jundiaí a título de repasse de 95% dos valores medidos pela Sociedade de acordo com a tarifa referencial de serviço, relativo ao tratamento de esgoto no Município de Jundiaí. **9. Impostos e Taxas a Recolher:** Os impostos e taxas a recolher em 31 de dezembro de 2009 e de 2010 estavam assim compostos:

Impostos e Taxas a Recolher	2009	2010
Curto Prazo	676	1.839
Longo Prazo	–	1.375
	676	**3.214**

A variação de impostos e taxas a recolher comparados com o ano anterior refere-se ao seu aspecto mais relevante a alteração da prática adotada pela Sociedade de credito de PIS e COFINS sobre o imobilizado resultando em R$ 1.093 mil no curto prazo e R$ 1.375 mil no Longo prazo totalizando uma variação de R$ 2.468 mil o que representa quase a totalidade da variação desta conta. **10. Adiantamento de Clientes - "Projeto CERJU":** Refere-se ao valor devido às indústrias do município de Jundiaí, decorrente do contrato de participação no projeto CERJU - Comitê de Recuperação da Bacia do Rio Jundiaí. Os valores estão representados em Curto Prazo no valor de R$ 387 mil e Longo Prazo no valor de R$ 5.785 mil. O "Projeto CERJU" foi elaborado através de esforço integrado do Município de Jundiaí, do governo do Estado de São Paulo e da iniciativa privada local. Às indústrias que participaram do projeto com investimentos, foi garantido um abatimento em suas contas futuras de água e esgoto igual à quantidade investida, através de descontos a serem concedidos nas contas de tarifas de serviços de água e esgoto pelo prazo de 10 anos, a partir de outubro de 1998, aplicando-se sobre o montante total o percentual de 4,8% a.a. nos dois primeiros anos e 11,3% a.a. nos oito anos restantes. O montante adiantado também é atualizado de acordo com o índice de reajuste de tarifa de água e esgoto, estabelecido pelo Município. **11. Provisão para Contingências:** Refere-se ao valor das perdas potenciais envolvidas nas questões trabalhistas e cíveis que estão sendo discutidas judicialmente, estimadas pelos consultores jurídicos da Companhia com base na análise de cada caso, que é provisionado em atendimento ao princípio contábil da prudência.

Contingências	Valor
Civil/Administrativa	1.766
Trabalhista	1.004
Total	**2.770**

Além destes valores registrados no passivo, existem possíveis desembolsos para contingências passivas trabalhistas e passivas civis e administrativas que esta administração avalia como baixo risco. As contingências ativas cíveis com possíveis recebimentos somam a quantia de R$ 2.721 mil. **12. Recursos de Terceiros para Investimentos:** Refere-se a recursos obtidos da FEHIDRO - Fundo Estadual de Recursos Hídricos para a construção das obras Estação de Tratamento de Esgoto - São José, R$ 226 mil, e Estação de Tratamento de Esgoto - Fernandez, R$ 296 mil. No exercício de 2010 o valor foi alocado no Passivo Não-Circulante por haver cláusula de obrigação nos contratos. **13. Capital Social:** A variação de R$ 190.166 mil em 31 de dezembro de 2009 para R$ 207.715 mil em 31 de dezembro de 2010 no capital subscrito refere-se a aumento de capital. Sendo assim, o Capital Social Autorizado importa R$ 250.000 mil, dos quais R$ 207.715 mil encontram-se subscritos e integralizados no final do exercício de 2010, sendo representadas por 80.937.712 ações ordinárias e 126.777.267 ações preferenciais nominativas de valor nominal R$ 1,00 (um real). Para aumento de capital foi utilizada o saldo da conta "Adiantamento para futuro aumento de capital" que era composta pelos seguintes valores:

Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	
Aluguéis a Pagar a Acionista	9.581
Valores de Folha de Pagamentos Até 2007	7.958
Crédito Reversão Perdas antes da Constituição de S.A.	27
(=) Subtotal	17.566
Aumento de Capital	(17.549)
Saldo em Conta	**17**

14. IRPJ e CSLL Diferido: Foi contabilizado o valor de IRPJ e CSLL diferidos com base nos seguintes valores:

Contingências em 31/12/2010	Saldo Balanço	IRPJ Diferido	CSLL Diferida
Provisão para Devedores Duvidosos	1.953.520,35	488.380,09	175.816,83
Contingências Cíveis	1.765.531,11	441.382,78	158.897,80
Contingências Trabalhistas	1.004.095,00	251.023,75	90.368,55
Prejuízos Fiscais IR	3.800.580,48	950.145,12	–
Prejuízos Fiscais CSLL	3.928.716,30		– 353.584,47
Valor IRPJ Diferido apurado no Período			2.130.931,74
Valor CSLL Diferida apurada no Período			778.667,65
Total			**2.909.599,39**

15. Gerenciamento de Risco: A administração da Sociedade entende que os riscos estão gerenciados de modo satisfatório não demandando nenhuma ação adicional. Desta forma, entendendo que o patrimônio e a operação estejam protegidos, não foi efetuada cobertura de seguros de relevância. **16. Teste de Impairment:** Com o advento da Lei 11.638/07 e a divulgação dos novos pronunciamentos contábeis - CPC's - a serem aplicados nas demonstrações financeiras a partir de Janeiro de 2010, a administração desta empresa, com vistas a transparência de suas informações, desenvolveu estudo sobre o valor recuperável dos ativos totais. A metodologia aplicada para a avaliação dos ativos totais baseou-se nos fluxos de caixa descontados a valor presente. Este estudo indica um valor recuperável de ativos superior ao valor contábil em 31/12/2010, R$ 320.830 mil no teste de impairment contra R$ 195.132 mil no valor residual contábil. Portanto nenhum ajuste foi efetuado nas escriturações contábeis do exercício 2010. **17. Balanço Social:** A companhia apresenta o Balanço Social como parte integrante das Demonstrações Financeiras. Houve a decisão de apresentar o Balanço Social em virtude da atividade da empresa estar relacionada com saúde e bem-estar da população. Também pela preocupação com a satisfação e bem-estar dos colaboradores.

Wilson Roberto Engholm - Presidente

Lidiane Cristina Pupo Santos - Analista Contábil - CRC 1SP243864/O-9

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

Aos Diretores e Acionistas de **DAE S.A. Água e Esgoto:** Examinamos as demonstrações contábeis de **DAE S.A. Água e Esgoto,** que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2010 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. **Responsabilidade da Administração sobre as Demonstrações Contábeis:** A administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. **Responsabilidade dos Auditores Independentes:** Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da Empresa para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Empresa. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Opinião:** Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira de **DAE S.A. Água e Esgoto** em 31 de dezembro de 2010, o desempenho de suas operações e o seu fluxo de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

São Paulo, 21 de março de 2011

ETAE Auditores Independentes
CRC-SP nº 2SP010138/O-8
Flávio de Augusto Isihi
Contador - CRC-SP nº 1SP021361/O-8
Membro da Associação Internacional AGN International Ltda.