

EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

Empréstimos e financiamentos	42.213	45.308
Salários e Encargos Sociais	14.959	13.169
Parcelamento Especial - PAES	67.747	72.194
Provisão para Contingências	13.615	7.064
Créditos para integralização de aumento de capital	293	293
Parcelamento Governo do Estado	111.265	105.364
	<u>250.092</u>	<u>243.392</u>

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital Social	508.178	508.178
Reserva de Capital	15.458	6.991
Prejuízos Acumulados	(367.569)	(289.775)
	<u>156.067</u>	<u>225.394</u>
	<u>649.252</u>	<u>639.756</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ÁGUAS E ESGOTOS DO PIAUÍ S.A - AGESPISA.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004 E 2003
(Em milhares de reais)

	2004	2003
RECEITA BRUTA DAS VENDAS E SERVIÇOS		
De Serviços de Abastecimento D'agua	96.042	88.390
De Serviços de Esgotos Sanitários	7.975	7.024
	<u>104.017</u>	<u>95.414</u>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA		
COFINS E PASEP	(5.515)	(5.063)
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS E SERVIÇOS	<u>98.502</u>	<u>90.351</u>
CUSTOS DAS VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS	<u>(90.273)</u>	<u>(72.425)</u>
LUCRO BRUTO	<u>8.229</u>	<u>17.926</u>
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS		
Administrativas	(41.695)	(37.916)
Comerciais	(10.108)	(11.310)
Financeiras Líquidas	(34.408)	(25.314)
	<u>(86.211)</u>	<u>(74.540)</u>
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	<u>-</u>	<u>3.335</u>
PREJUÍZO OPERACIONAL	<u>(77.982)</u>	<u>(53.279)</u>
RECEITAS(DESPESAS)NÃO OPERACIONAIS	<u>36</u>	<u>(129)</u>
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	<u>(77.946)</u>	<u>(53.408)</u>
PREJUÍZO POR AÇÃO - RS	<u>(0,7227)</u>	<u>(0,4951)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ÁGUAS E ESGOTOS DO PIAUÍ S.A - AGESPISA.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004 E 2003
(Em milhares de reais)

	Capital realizado atualizado	Reserva de capital	Prejuízos	
	Capital Social	auxílios para obras	acumulados	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2002	508.178	2.799	(233.517)	277.460
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	(2.851)	(2.851)
Contribuições recebidas	-	4.193		4.193
Prejuízo do exercício			(53.408)	(53.408)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003	508.178	6.992	(289.776)	225.394
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	153	153
Contribuições recebidas	-	8.466		8.466
Prejuízo do exercício			(77.946)	(77.946)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004	<u>508.178</u>	<u>15.458</u>	<u>(367.569)</u>	<u>156.067</u>

ÁGUAS E ESGOTOS DO PIAUÍ S.A - AGESPISA

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS EM
31 DE DEZEMBRO DE 2004 E DE 2003
(Em milhares de reais - RS)

	2004 RS	2003 RS
ORIGENS DE RECURSOS		
Itens que não afetam o capital circulante líquido:		
Depreciações e amortizações	14.469	15.055
Encargos financeiros do exigível a longo prazo	20.602	11.013
Valor residual do ativo imobilizado baixado	128	-
Total dos recursos oriundos das operações	<u>35.199</u>	<u>26.068</u>
Recursos originados das operações de acionistas:		
Auxílios para obras	8.466	4193
DE TERCEIROS		
Transferência de créditos do realizável para o ativo circulante	218	-
Transferência de créditos do exigível para o circulante	(20.453)	(24.369)
Parcelamento de impostos	-	20.131
Total das origens	<u>23.430</u>	<u>26.023</u>

APLICAÇÕES DE RECURSOS

Prejuízo do exercício	77.946	53.408
Aquisições de imobilizado	8.822	8.143
Recuperação de créditos fiscais	-	3.334
Baixa do exigível a longo prazo	-	(3.333)
Adições do realizavel a longo prazo	-	1.531
Ajustes de exercícios Anteriores	(153)	2.851
Provisão para Contingências	(6.551)	(1.549)
Total das aplicações	<u>80.064</u>	<u>64.385</u>

REDUÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

	<u>(56.634)</u>	<u>(38.362)</u>
REPRESENTADO POR:		
Ativo circulante no final do exercício	87.580	72.091
Ativo circulante no início do exercício	72.091	62.047
Aumento do ativo circulante	<u>15.489</u>	<u>10.044</u>

Passivo circulante no final do exercício	243.093	170.969
Passivo circulante no início do exercício	170.970	199.287
Aumento (redução) do passivo circulante	<u>72.123</u>	<u>(28.318)</u>

REDUÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

	<u>(56.634)</u>	<u>(38.362)</u>
--	-----------------	-----------------

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004 E 2003
(Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A ÁGUAS E ESGOTOS DO PIAUÍ S.A – AGESPISA, é uma sociedade por ações em regime de economia mista, constituída através da Lei Estadual nº 2281, de 27 de julho de 1962, e 2387, de 12 de dezembro de 1962. São objetivos sociais da Companhia:

- Formular a política geral de saneamento básico do Estado do Piauí;
- Executar, implantar, complementar, ampliar e operar os serviços de águas e esgotos do Estado, não subordinados a entidades autônomas;
- Constituir e participar de empresas de caráter local, para a administração de serviços de águas e esgotos, sempre que economicamente recomendável;
- Administrar, mediante convênio, serviços de águas e esgotos implantados por entidades públicas, federais ou municipais.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações e as práticas contábeis descritas na nota explicativa nº 3.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Aplicações financeiras

São registradas pelos valores aplicados, acrescidos dos rendimentos proporcionais até a data do balanço.

b) Clientes

São registradas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos(exceto renegociação), e não consideram multa, juros ou qualquer forma de atualização monetária por atraso em seus pagamentos