



Relatório Anual  
Annual Report

2008



# 2008 Ano Internacional do Saneamento

*2008 International Year for Sanitation*

*Vista aérea de Chapecó e planta do Sistema de Esgotamento Sanitário implantado pela Casan no município. A obra, que beneficia cerca de 62 mil pessoas, recebeu R\$ 56,3 milhões em investimentos, incluindo a ampliação da rede coletora, executada em 2008.*

*Chapecó aerial view and Sanitation Sewage plant implemented by Casan in the city. This work benefits about 62 thousand people and received R\$56.3 million in investments, including enlargement of collecting network, undertaken in 2008.*



<b>A CASAN</b> <i>CASAN</i>	<b>4</b>
<b>DESEMPENHO ECONÔMICO E FINANCEIRO</b> <i>ECONOMIC AND FINANCIAL PERFORMANCE</i>	<b>8</b>
<b>DESEMPENHO OPERACIONAL</b> <i>OPERATIONAL PERFORMANCE</i>	<b>14</b>
<b>INVESTIMENTOS E OBRAS</b> <i>INVESTMENT AND CONSTRUCTION WORKS</i>	<b>20</b>
<b>RECURSOS HUMANOS</b> <i>HUMAN RESOURCES</i>	<b>28</b>
<b>RESPONSABILIDADE SOCIOAMBIENTAL</b> <i>SOCIO ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY</i>	<b>38</b>
<b>DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS</b> <i>FINANCIAL STATEMENTS</i>	<b>46</b>

## Mensagem do Presidente



A Organização das Nações Unidas (ONU) elegeu 2008 o Ano Internacional do Saneamento, uma forma de alertar o mundo para um dos principais entraves ao alcance dos Objetivos do Milênio. Em Santa Catarina, a Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (CASAN) trabalhou com afincos para universalizar o acesso a água tratada e sistemas de esgotamento sanitário. Centenas de obras – de grande, médio e pequeno portes – foram executadas nos municípios catarinenses em que a Companhia atua. Cerca de R\$ 82,26 milhões foram investidos na ampliação e no aperfeiçoamento de sistemas, contribuindo para a melhoria da qualidade de vida de milhares de catarinenses.

Devido à estabilidade econômico-financeira conquistada nos últimos anos, a CASAN está habilitada a receber financiamentos de diversos órgãos públicos e privados, conseguindo importantes avanços na captação de recursos para ampliar o acesso a saneamento básico em Santa Catarina. Os resultados da política de recuperação econômico-financeira da Companhia ficaram evidentes durante o exercício de 2008, com a aprovação do empréstimo junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), no valor de R\$ 150 milhões, e com a captação de cerca de R\$ 40 milhões junto ao Ministério das Cidades. Da mesma forma, a aprovação por parte do governo japonês de um empréstimo da ordem de US\$ 390 milhões abre novas perspectivas para ampliar o índice de saneamento básico nos municípios catarinenses.

Os sucessivos balanços positivos foram determinantes para a conquista desses financiamentos. Em 2008 não foi diferente: a receita operacional bruta da CASAN foi de R\$ 458,81 milhões, um incremento de 9,75% em relação ao exercício anterior. O lucro líquido do exercício atingiu R\$ 19,1 milhões. Outros R\$ 54,3 milhões foram repassados às prefeituras cujo convênio com a CASAN segue o modelo de Gestão Associada.

Ciente da importância do saneamento para o desenvolvimento sustentável, a CASAN desempenha suas funções com base nos preceitos de responsabilidade socioambiental. O cuidado com o meio ambiente está entre as prioridades das ações da Companhia, que vem construindo parcerias com municípios e organizações não governamentais em projetos de preservação e recuperação de nascentes e mananciais. A atenção dispensada às comunidades de entorno às áreas onde a CASAN realiza obras contribui para a construção de soluções que beneficiem a sociedade, por meio da tomada de decisão participativa e da busca por justiça social. Assim, a CASAN reitera seu compromisso de continuar crescendo de forma sustentável, contribuindo para que Santa Catarina e o Brasil alcancem, o mais rápido possível, os Objetivos do Milênio.



## Message from the President



*The United Nations Organization elected the year 2008 as the International Year for Sanitation, a means of alerting the world to one of the main difficulties in reaching the Millennium Development Goals Targets. In Santa Catarina, CASAN - Companhia Catarinense de Águas e Saneamento - has worked hard to make access to drinking water and sewage and sanitation systems accessible to all. Hundreds of works have been executed in the Catarinense municipalities where the Company is present. Approximately R\$ 82.26 million have been invested in enlarging and perfecting systems, contributing to give millions of Santa Catarina citizens a better quality of life.*

*As a consequence of the economic and financial stability attained in recent years, CASAN is able to receive financing from various public and private organs, making important headway in obtaining resources to finance greater access to basic sanitation in Santa Catarina. The results of the economic and financial recuperation policy adopted by the Company became evident during 2008, when a R\$ 150 million loan was obtained from BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social -, and R\$ 40 million was obtained from the Ministry of Cities. The Japanese government's approval of R\$ 390 million loan opened new possibilities to increase the index of basic sanitation in the Catarinense municipalities.*

*Successive positive balances have played an important role in obtaining financing, and 2008 was not different: CASAN's gross operational revenue amounted to R\$ 458,81million, a 9,75% increase in relation to the previous year. The year's net profit was R\$ 19.1 million. Another R\$ 54.3 million were passed on to municipalities with which CASAN holds partnerships and where the Shared Management model is followed.*

*Aware of the importance of sanitation for sustainable growth, CASAN does its work based on socio-environmental principles. Care for the environment is one of the Company's top priorities, and partnerships with both municipalities and non-governmental organizations in projects for the preservation and recuperation of water sources and fountainheads have been established. Settlements around areas where CASAN has its works are carefully attended and participative decision-making processes are decided on together with the local communities, aiming at social justice. Thus CASAN reiterates its commitment to continue growing in a sustainable manner while contributing for Santa Catarina and Brazil to reach the Millennium Development Goals Targets as soon as possible.*



**Walmor Paulo De Luca**

Diretor-Presidente

President-Director

# A CASAN

## CASAN

A Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (CASAN) é uma empresa de economia mista, criada em 1970, que tem como acionista controlador o Governo do Estado de Santa Catarina. Com a missão de abastecer a população com água tratada e prover sistemas de saneamento básico, a Companhia atua em 205 municípios catarinenses e um paranaense (Barracão).

Com sede em Florianópolis (SC), a CASAN dispõe de uma estrutura organizacional que, além de facilitar a gestão, aproxima a Companhia de seus usuários em diversas regiões do estado. Por meio de quatro Superintendências Regionais de Negócios – Norte/Vale do Rio Itajaí, Oeste, Sul/Serra e Metropolitana da Grande Florianópolis –, a rede de prestação de serviços da CASAN integra 38 agências regionais, distribuídas em 124 agências locais e 89 distritos operacionais, nas quais trabalham cerca de 2,3 mil funcionários.

Em 2008, por meio de convênios de concessão, de Gestão Compartilhada e de cooperação para Gestão Associada com as prefeituras municipais, a CASAN fez a gestão de 239 Sistemas de Abastecimento de Água (SAS) e 36 Sistemas de Esgotamento Sanitário (SES). Assim, atendeu 2,3 milhões de pessoas com água tratada e 337 mil com coleta, tratamento e destinação final de esgoto



*Barragem do Rio São Bento, no Sul do estado: CASAN investe para garantir abastecimento*

*São Bento River dam, in Southern Santa Catarina: CASAN invests to ensure supply*

sanitário. No mesmo período, a CASAN elevou para 96,5% o índice de atendimento da população urbana com água tratada nas áreas de concessão – ante 95,6% registrados no ano anterior. A Companhia também ampliou os investimentos na área de esgotamento sanitário, acrescentando à rede coletora mais 1,8 mil ligações, um incremento de 4,4% em relação a 2007.

Seguindo a trajetória de expansão registrada nos últimos anos, a CASAN tem conquistado positivos resultados econômicos e operacionais, que reforçam o compromisso da Companhia com o crescimento sustentável. As ações desenvolvidas em diversas áreas da CASAN, focadas na racionalização de despesas e na otimização dos resultados, permitiram que a Companhia registrasse seis balanços consecutivos de lucratividade, alcançando, em 2008, resultado positivo de R\$ 19,1 milhões.

CASAN – Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – Santa Catarina Waters and Sanitation Company - is a mixed capital company created in 1970 whose major shareholder is the Santa Catarina State Government. Its mission is to supply the population with treated water and supply basic sanitation systems, and the Company is present in 205 municipalities in Santa Catarina and one in Paraná (Barracão).

CASAN's headquarters are in Florianópolis (SC), and its organizational structure, facilitates its management and also brings the Company closer to its users in several of the state's regions. Through Four Regional Business Superintendencies – North/Itajaí River Valley, West, South/Serra and Greater Florianópolis Metropolitan – the service network consists of 38 regional agencies distributed in 124 local agencies and 89 operational districts that employ 2.3 thousand staff.

In 2008, through concession agreements, of Shared Management and cooperation towards Joint

Association with municipal administrations, CASAN managed 239 Water Supply Services (SAS) and 36 Sanitary Sewage Systems (SES) in 2008. It thus provided 2.3 million people with treated water and 337 thousand people with the collection, treatment and final destination of sanitary sewage. In 2008 CASAN also increased the index of treated water services provided to the urban population to 96.5% in the concession areas, compared to 95.6% the previous year. The Company also raised investments in the sanitary sewage field, adding 1.8 thousand connections to the collection network, an increase of 4.4% compared to 2007.

Following the expansion registered in recent years, CASAN has obtained positive economic and operational results that reinforce the Company's commitment to sustainable growth. The actions taken in various areas focused on the rationalization of expenditure and the optimization of results and allowed the Company to register six consecutive profitable years, ending 2008 with a positive result of R\$ 19.1 million.

## Gestão associada

### *Shared Management*

Seguindo as determinações da Lei Nacional de Saneamento Básico (Lei Federal 11.445/07), que regulamenta o setor, a CASAN tem se esforçado para que a renovação de contratos de concessão permita aos municípios compartilharem direitos e deveres com a empresa concessionária dos serviços de saneamento. A gestão associada consiste na união voluntária entre dois entes federados – o estado e o município –, na qual a CASAN participa como intermediária.

Até o final de 2008, 28 municípios catarinenses já haviam adotado esse modelo. Os convênios assinados preveem o repasse de recursos financeiros para que alguns desses municípios, que ainda não tenham projeto de esgoto sanitário, preparem a licitação para a contratação da elaboração do projeto executivo, agilizando o processo de execução das obras. Para alguns dos convênios, a CASAN empreende apoio

técnico e financeiro, contribuindo com os municípios na elaboração de seus planos de saneamento. Durante o ano de 2008, conforme previam os contratos, a CASAN repassou aos municípios o valor de R\$ 54.364.309,79.

A implantação desse sistema também propicia um debate com a sociedade local sob a gestão dos recursos hídricos, pois necessita ser aprovada por uma lei municipal, por meio da Câmara de Vereadores. Aprovada, a lei municipal define a política de saneamento básico local, prazos do convênio de gestão associada e a forma de acompanhamento pela comunidade, além de mecanismos de gestão financeira e de fiscalização.

*According to what is established by the National Basic Sanitation Law (Federal Law number 11 445/07), which regulates the sector, CASAN*

*has been making an effort for the renewal of concession contracts with municipalities so that they share rights and obligations with the concessionary company for sanitation services. Shared management consists of the voluntary union between two federated organs – state and municipality – where CASAN acts as an intermediary.*

*Until the end of 2008, 28 municipalities in Santa Catarina had already adopted this model. The agreements signed anticipate the passing on of financial resources to some of these municipalities, which still do not have a sanitary sewage project, so that they can prepare the bid for the hiring of an executive planning project which will hasten the execution of construction. In some of the agreements CASAN provides technical and financial support, contributing with the municipalities in the elaboration of their sanitation plans. During 2008 CASAN passed a total amount of R\$ 54,364,309.79 on to municipalities, as per contracts.*

*The implementation of this system also favours debate with the local society, for the management of local water resources must be approved by a municipal law through Council approval. Once approved the municipal law defines the local basic sanitation policy, the period for the shared management and the ways in which the community will follow the works, besides defining financial and inspection mechanisms.*

**De acordo com a ONU, universalizar o saneamento tem efeitos em todos os Objetivos do Milênio, em especial os relacionados a meio ambiente, educação, igualdade de gênero e redução da pobreza e da mortalidade infantil.**

***According to the UNO, universal sanitation affects upon all Millenium objectives, especially on those related to the environment, education, gender equality, poverty reduction and child mortality.***

*Estação de Tratamento de Esgoto de Chapecó: município adota modelo de Gestão Associada*  
*Sewage Treatment Station in Chapecó: the city adopts a model of Associated Management*



**ABRANGÊNCIA DAS SUPERINTENDÊNCIAS REGIONAIS**  
**REGIONAL SUPERINTENDENCY REACH**

<b>Superintendências Regionais</b> <i>Regional Superintendencies</i>	<b>Municípios conveniados</b> <i>Partner Municipalities</i>	<b>SAA</b>	<b>SES</b>	<b>Colaboradores</b> <i>Staff</i>
Metropolitana (SRM) / <i>Metropolitan (SRM)</i>	16	22	13	424
Oeste (SRO) / <i>West (SRO)</i>	90	97	07	537
Sul/Serra (SRS) / <i>South/Serra (SRS)</i>	39	48	14	446
Norte/Vale do Rio Itajaí (SRN) / <i>North/Itajaí River Valley / (SRN)</i>	61	72	02	491
Administração Central / <i>Central Administration</i>	--	--	--	402
<b>Total</b>	<b>206</b>	<b>239</b>	<b>36</b>	<b>2.300</b>

SAA - Sistema de Abastecimento de Água / *SAA – Water Supply System*  
SES - Sistema de Esgotamento Sanitário / *SES – Sanitation Sewage System*

## Missão

A missão da CASAN é **fornecer água tratada, coletar e tratar esgotos sanitários, promovendo saúde, conforto, qualidade de vida e desenvolvimento sustentável**. Para ampliar a área de atuação da Companhia, o Governo do Estado de Santa Catarina, através da Lei Complementar 381/SC, de 7 de maio de 2007, ampliou a participação da CASAN em novos negócios, delegando e atribuindo competências à CASAN para:

- › Executar a política estadual de saneamento;
- › Coordenar, planejar e executar a operação e exploração de serviços públicos de esgotos e abastecimento de água potável;
- › Coordenar e executar as obras de saneamento básico, de forma articulada com as Secretarias de Estado de Desenvolvimento Regional – SDRs;
- › Promover levantamento e estudos econômico-financeiros relacionados com projetos de saneamento básico em conjunto com a Secretaria de Estado do Desenvolvimento Econômico Sustentável – SDS;
- › Firmar acordos, convênios e contratos objetivando a prestação de serviços;
- › Captar, envasar e distribuir água potável e/ou mineral para sua comercialização no varejo e no atacado;
- › Promover a coleta, o transporte, o transbordo e a destinação final dos resíduos sólidos domésticos, industriais e hospitalares, e
- › Aproveitar o potencial hidráulico dos mananciais, com o fim de geração de energia elétrica, através de construção de PCHs - Pequenas Centrais Hidrelétricas (1 a 10 MW) e CGHs - Centrais Geradoras Hidrelétricas (<1 MW), e o uso do biogás produzido nas ETEs - Estações de Tratamento de Esgotos Sanitários, através da energia gerada pela queima do gás metano.

## Mission

CASAN's mission is to **supply treated water, collect and treat sanitary sewage and promote health, comfort, quality of life and sustainable development**. To widen the Company's scope of action, the State of Santa Catarina Government, through Complementary Law 381/SC, of 7 May 2007, increased CASAN's participation in new businesses, delegating and attributing competencies to CASAN so that it may:

- › Execute the state sanitation policy;
- › Coordinate, plan and execute the operation and exploitation of sewage and drinking water supply services;
- › Coordinate and execute basic sanitation works, articulating with the State Regional Development Secretariats - SDRs;
- › Promote the survey and financial-economical studies related to basic sanitation projects in partnership with the State Secretariat for Economic Sustainable Development – SDS;
- › Establish agreements, deals and contracts aiming at rendering services.
- › To collect, bottle and distribute drinking and/or mineral water for retail and gross sale;
- › To promote the collection, transport, and destination of domestic, industrial and hospital solid residues, and
- › To use the hydraulic potential of springs, with the aim of generating electricity, through the construction of PCH – Small Hydro Power Plants (01 to 10 MW) and CGH – Hydro Power Plants Generators (< 1 MW), and to use biogas produced at the Sanitation Sewage Treatment Stations, from the energy generated from burning of methanol gas.



**PRINCIPAIS INDICADORES - 2008**  
**MAIN INDICATORS - 2008**

<b>Abastecimento de água</b> <i>Water supply</i>	
<i>Municípios atendidos / Municipalities served</i>	206
<i>População urbana dos municípios / Urban population of municipalities</i>	2,34 milhões / million
<i>População urbana abastecida / Urban population supplied</i>	2,26 / million
<i>Índice de abastecimento / Supply index</i>	96,5%
<i>Número de ligações / Number of connections</i>	654.308
<i>Índice de hidrometração / Water metre index</i>	99%
<i>Extensão da rede distribuidora / Distribution network extension</i>	11.732 km
<b>Coleta e tratamento de esgoto</b> <i>Sewage collection and treatment</i>	
<i>População urbana atendida / Urban population served</i>	337 mil / thousand
<i>Índice de atendimento / Service index</i>	14,4%
<i>Número de ligações / Number of connections</i>	43.470
<i>Número de economias / Number of economies</i>	127.426
<i>Número de sistemas / Number of systems</i>	36
<i>Índice de tratamento do esgoto coletado / Treatment index – collected sewage</i>	100%
<i>Extensão da rede coletora / Collection network extension</i>	1.011 km



**De acordo com a Organização Mundial da Saúde (OMS), cada dólar investido em melhoria das condições sanitárias no mundo gera um benefício econômico de US\$ 7.**

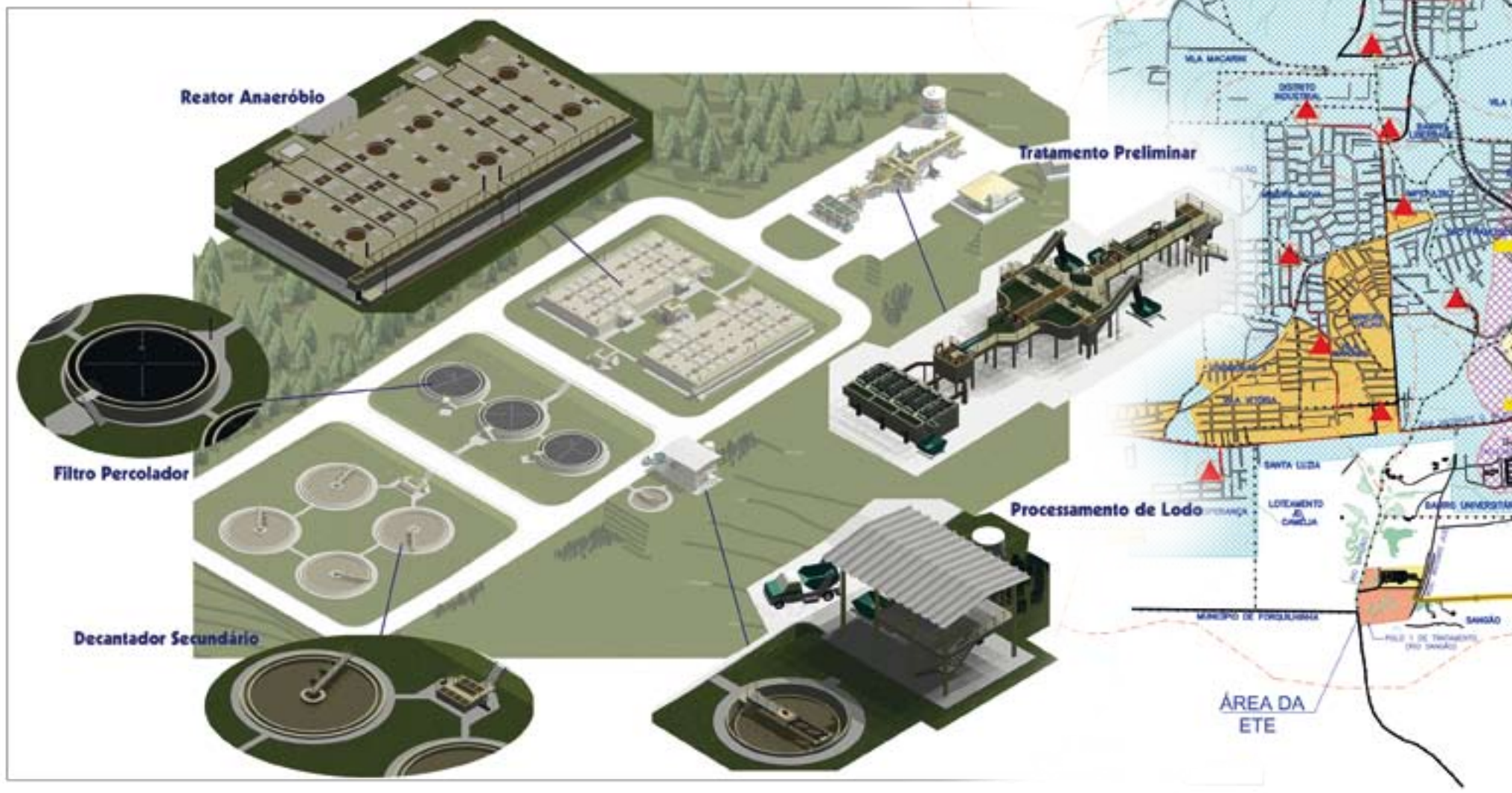
*According to the World Health Organization (WHO), each dollar invested towards improvement of sanitation conditions in the world generates an economic benefit of US\$ 7.*

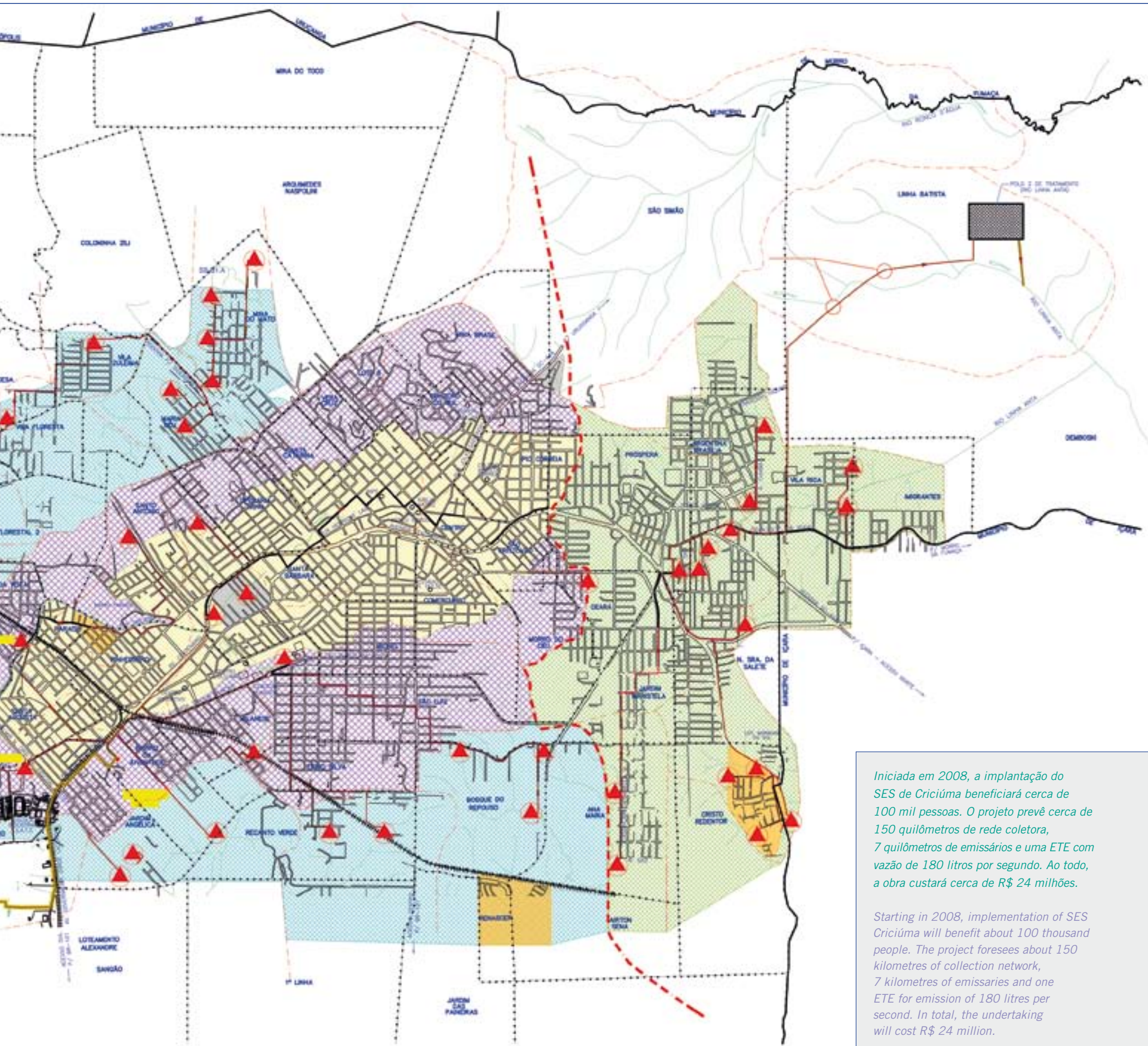


# DESEMPENHO ECONÔMICO E FINANCEIRO

## ECONOMIC AND FINANCIAL PERFORMANCE

Estação de Tratamento de Esgoto de Criciúma  
*Sewage Treatment Station in Criciúma*





*Iniciada em 2008, a implantação do SES de Criciúma beneficiará cerca de 100 mil pessoas. O projeto prevê cerca de 150 quilômetros de rede coletora, 7 quilômetros de emissários e uma ETE com vazão de 180 litros por segundo. Ao todo, a obra custará cerca de R\$ 24 milhões.*

*Starting in 2008, implementation of SES Criciúma will benefit about 100 thousand people. The project foresees about 150 kilometres of collection network, 7 kilometres of emissaries and one ETE for emission of 180 litres per second. In total, the undertaking will cost R\$ 24 million.*

**E**m 2008, a CASAN manteve a boa performance econômico-financeira dos últimos anos, registrando lucratividade pelo sexto ano consecutivo. O lucro líquido do exercício atingiu R\$ 19,1 milhões, valor 64,5% inferior ao registrado em 2007, devido à participação das prefeituras no resultado final da Companhia – decorrente dos contratos de gestão associada. A receita operacional bruta da CASAN no exercício foi de R\$ 458,81 milhões, um incremento de 9,75% em relação ao exercício anterior.

Os serviços de abastecimento de água foram responsáveis por 84% da receita obtida em 2008, o equivalente a R\$ 385,38 milhões. As operações na área de esgotamento sanitário representaram 13,19% da receita – R\$ 60,50 milhões. Os 2,81% restantes, R\$ 12,90 milhões, referem-se a outros serviços prestados pela Companhia.

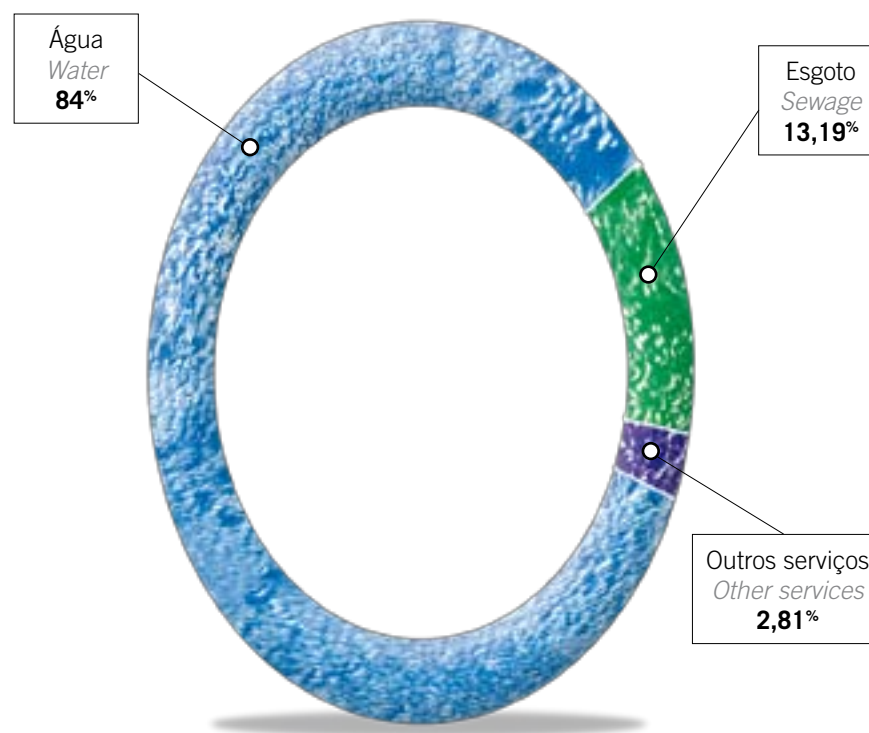
Entre os fatores que contribuíram para a elevação do faturamento destaca-se a recomposição tarifária, ação essencial à continuidade dos investimentos da Companhia na ampliação dos sistemas de esgotamento sanitário. Assim, em 2008 a CASAN realizou um reajuste de 7,23% em suas tarifas, aplicado de forma linear em todas as faixas de consumo (residencial A e B, comercial, micro e pequena empresa, industrial e pública). Além disso, adotando a política tarifária desenvolvida pela maioria das empresas de saneamento do país, a Companhia equiparou a tarifa de esgoto ao equivalente a 100% da tarifa de água.

*In 2008 CASAN maintained the good economic and financial performance it had in past years, registering profits for the sixth consecutive year. Net profit totalled R\$ 19.1 million, 64.5% less than in 2007 due to the participation of municipalities in the Company's final results, a consequence of shared management contracts. CASAN's gross operational revenue for the year totalled R\$ 458.81 million, a 9.75% increase in relation to the previous year.*

*Water supply services were responsible for 84% of the revenue obtained in 2008, which totalled R\$ 385.38 million. Sewage sanitation operations represented 13.19% of the revenue – R\$ 60.50 million. The remaining 2.81% or R\$ 12.90 million, refer to other services provided by the Company.*

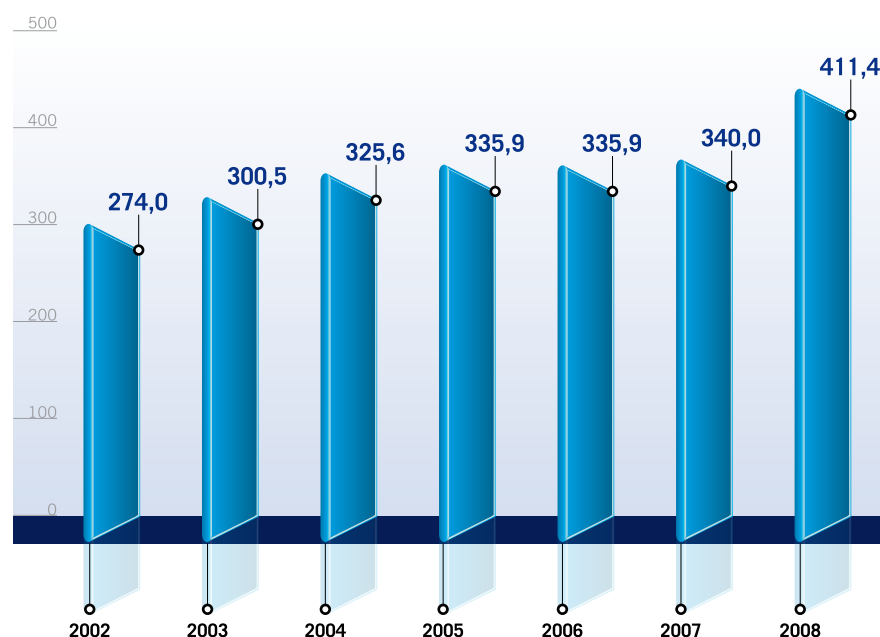
*Among the contributing factors for the increased revenue is the recomposition of fees, an essential action for the continuity of the Company's investments in the widening of sanitary sewage systems. In 2008, CASAN readjusted its fees by 7.23%, and the increase was linearly applied to all consumer strata (residential A and B, commercial, small business, industrial and public). The company also adopted the fee policy developed by most of the country's sanitation companies, and equated the sewage fees to 100% of the water fees.*

## ORIGEM DA RECEITA ORIGIN OF REVENUE



## DESPESAS OPERACIONAIS OPERATIONAL EXPENSES

Em R\$ milhões / In R\$ million



**COMPARATIVO DOS RESULTADOS CASAN - 2002 A 2008 (R\$ MIL)**  
**CASAN COMPARATIVE RESULTS - 2002 TO 2008 (R\$ THOUSAND)**

Contas/Exercícios / Account/Fiscal Year	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Receitas Operacionais / Operational Revenues	339.915	332.529	355.478	372.442	391.204	418.041	458.801
Despesas Operacionais / Operational Expenses	274.090	300.513	325.670	335.904	335.272	340.016	411.434
Resultado Financeiro / Financial Results	(92.622)	(21.187)	(29.943)	(15.616)	(27.895)	(62.477)	(15.878)
Resultado Operacional / Operational Results	(42.722)	20.736	6.444	39.899	30.262	51.235	30.040
Resultado Líquido do Exercício / Financial Year Net Result	(40.078)	18.872	20.618	32.418	24.760	54.431	19.071

**Programa de Recuperação de Receita – Procrer**  
*Procrer – Revenue Recuperation Programme*

Instituído em março de 2008, o Programa CASAN de Recuperação de Receita (Procrer) também teve influência sobre os resultados obtidos pela Companhia. Incentivando os clientes a negociarem seus débitos, permitindo o parcelamento da dívida e a redução ou isenção de multas e juros, a CASAN recuperou cerca de R\$ 8,3 milhões em passivo, beneficiando cerca de 13 mil usuários.

*Established in March 2008, the CASAN Revenue Recuperation Programme (Procrer) also influenced the results obtained by the Company. By encouraging customers to negotiate their debts, allowing debts to be settled in instalments and by reducing or exempting the charging of fines and interest, CASAN received approximately R\$ 8.3 million in liabilities and 13 thousand consumers were benefited.*

**Custos e despesas**  
*Costs and expenses*

O valor total de despesas e investimentos registrados em 2008 revela que a CASAN realizou significativas melhorias em seus sistemas com recursos próprios, proporcionando menos perdas físicas e combatendo o desperdício. Os custos de manutenção, operação, administração, comerciais, fiscais e tributários totalizaram R\$ 411,4 milhões, um aumento de 20,98% em relação ao exercício anterior. Os custos relacionados à formação de parcerias

com os municípios (Gestão Associada) e renovação de convênios cresceram cerca de sete vezes, passando de R\$ 7,6 milhões em 2007 para R\$ 54,3 milhões em 2008.

*The total amount of expenses and investments registered in 2008 reveals significant improvements in CASAN's systems with own resources, with less physical loss and waste. Maintenance,*



*Nova ETE, em São Joaquim: ampliação dos sistemas contribuiu para elevar faturamento*

*New ETE, in São Joaquim: enlarging the system allowed for greater turn over*

*operation, administration, commercial, fiscal and tax costs totalled R\$ 411.4 million, a 20.98% increase in comparison to the previous year. Costs related to partnerships with the municipalities (Shared Management) and renewal of agreements increased about seven times, going from R\$ 7.6 million in 2007 to R\$ 54.3 million in 2008.*

## Endividamento e rentabilidade

### Debt and profitability

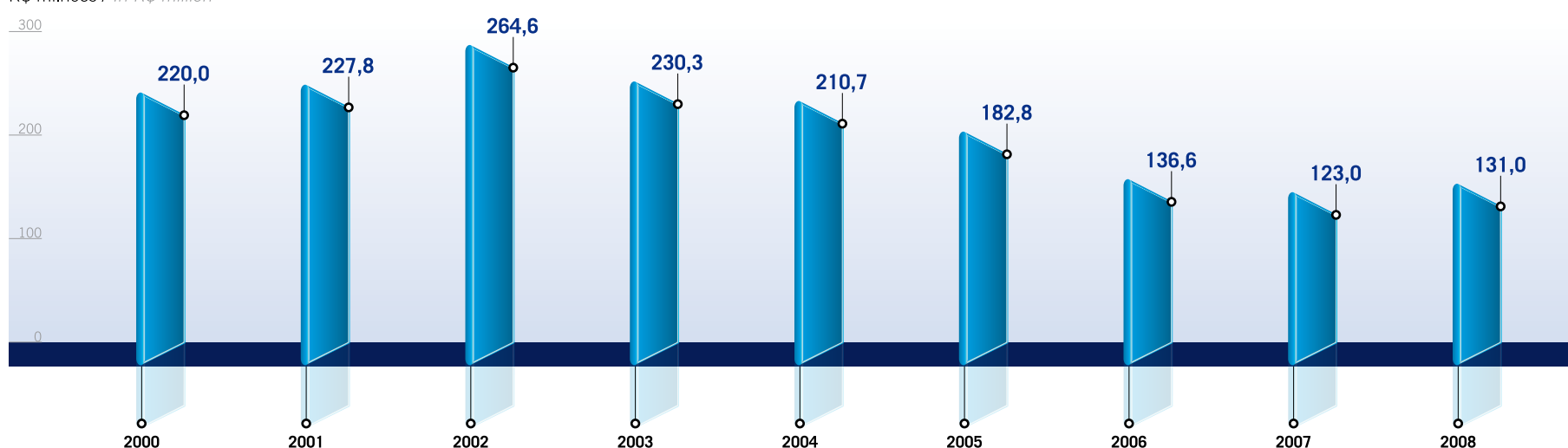
Em 2008, o ativo total da Companhia atingiu cerca de R\$ 1.446.722.000, um incremento de 4,5% em relação ao exercício anterior. O endividamento decorrente de empréstimos e financiamentos registrou acréscimo de 6,46% entre 2007 e 2008, passando de R\$ 123,06 milhões para R\$ 131,02 milhões. O patrimônio líquido da CASAN obteve rendimento de 25,6% ao longo do exercício, totalizando R\$ 989,91 milhões.

*In 2008, the Company's total assets totalled approximately R\$ 1,446,722,000, a 4.5% increase in relation to the previous year. Debt from loans and financing increased by 6.46% between 2007 and 2008, from R\$ 123.06 million to R\$ 131.02 million. CASAN's net assets obtained profits of 25.6% during the year, totalling R\$ 989.91 million.*

## EVOLUÇÃO DA DÍVIDA

### DEBT EVOLUTION

R\$ milhões / In R\$ million



## COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA DA CASAN

### CASAN SHARES COMPOSITION

Em dezembro de 2008 / December 2008

Acionistas Shareholders	Ações Ordinárias Ordinary Shares	%	Ações Preferenciais Preference Shares	%	Total de ações Total Shares	%
Estado de Santa Catarina / Santa Catarina State	215.146.276	61,25	231.455.337	65,89	446.601.613	63,57
SC Parcerias	64.451.065	18,35	64.451.112	18,35	128.902.177	18,35
Celesc	55.358.800	15,76	55.357.200	15,76	110.716.000	15,76
Codesc	16.315.575	4,64	0	0,00	16.315.575	2,32
Prefeitura Municipal de Lages / Lages Municipality	0	0,00	8.332	0,00	8.332	0,00
Pessoas físicas e jurídicas / Individuals and corporations	7.894	0,00	7.629	0,00	15.523	0,00
<b>Total</b>	<b>351.279.610</b>	<b>100,00</b>	<b>351.279.610</b>	<b>100,00</b>	<b>702.559.220</b>	<b>100,00</b>

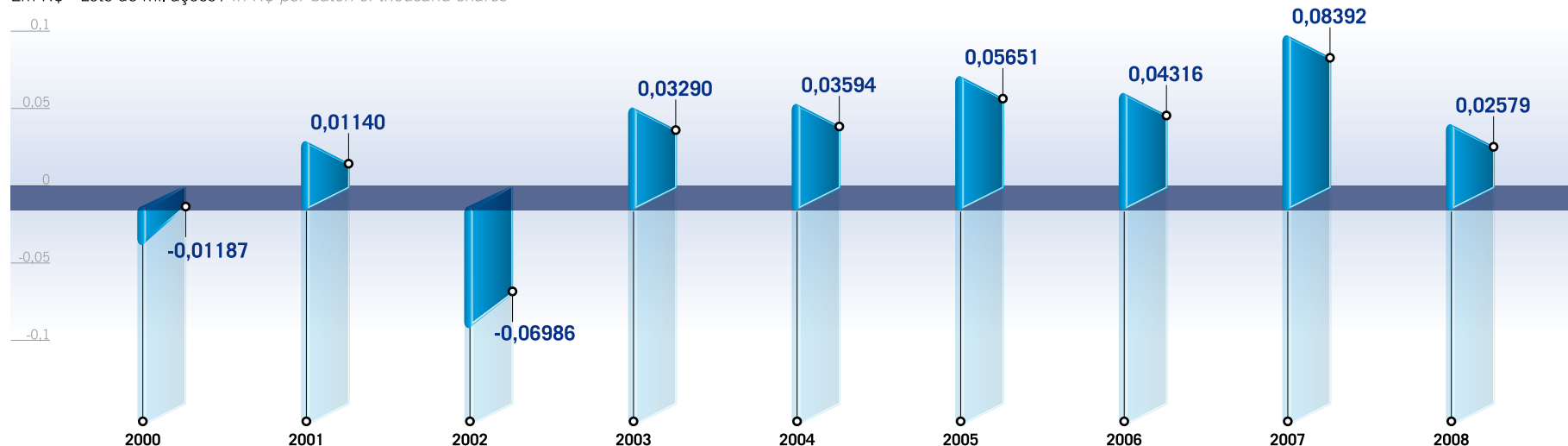
## Mercado de Capitais Stock Market

O capital social da CASAN é formado por 702.559.220 ações, sendo 351.279.610 ordinárias (ON) e 351.279.610 preferenciais (PN). O governo do estado de Santa Catarina, detentor de 63,57% das ações, é o acionista majoritário. A SC Parcerias, com 18,35% das ações, e a Celesc – Centrais Elétricas de Santa Catarina S/A, com 15,76% das ações, são, respectivamente, o segundo e terceiro maiores detentores de ações. Lages, por meio da prefeitura municipal, é o único município que possui ações, com 8.332 ações preferenciais. O restante das ações está pulverizado no mercado entre pessoas físicas e jurídicas.

CASAN's capital stock is formed by 702,559,220 shares, of which 351,279,610 are ordinary shares (ON) and 351,279,610 preference shares (PN). The Santa Catarina State Government is the major shareholder, with 63.57% of the shares. SC Parcerias, holder of 18.35% of shares, and Celesc – Centrais Elétricas de Santa Catarina S/A, holder of 15.76% of shares are the second and third biggest shareholders. Lages is the only municipality that holds shares: 8,332 preference shares are held by the city council. The remaining is pulverized in the market, being held by both corporations and individuals.

### LUCRO POR AÇÕES INCOME PER SHARES

Em R\$ - Lote de mil ações / In R\$ per batch of thousand shares



### EVOLUÇÃO DO CAPITAL SOCIAL CAPITAL STOCK EVOLUTION

Em R\$ / In R\$



O resultado positivo obtido pela CASAN em 2008 permitiu que a Companhia distribuisse, pelo segundo ano consecutivo, dividendos aos acionistas. Cerca de R\$ 4,8 milhões foram pagos como dividendo integral do exercício de 2008, sendo R\$ 0,00672230 por cada ação ON e R\$ 0,00739453 por cada ação PN.

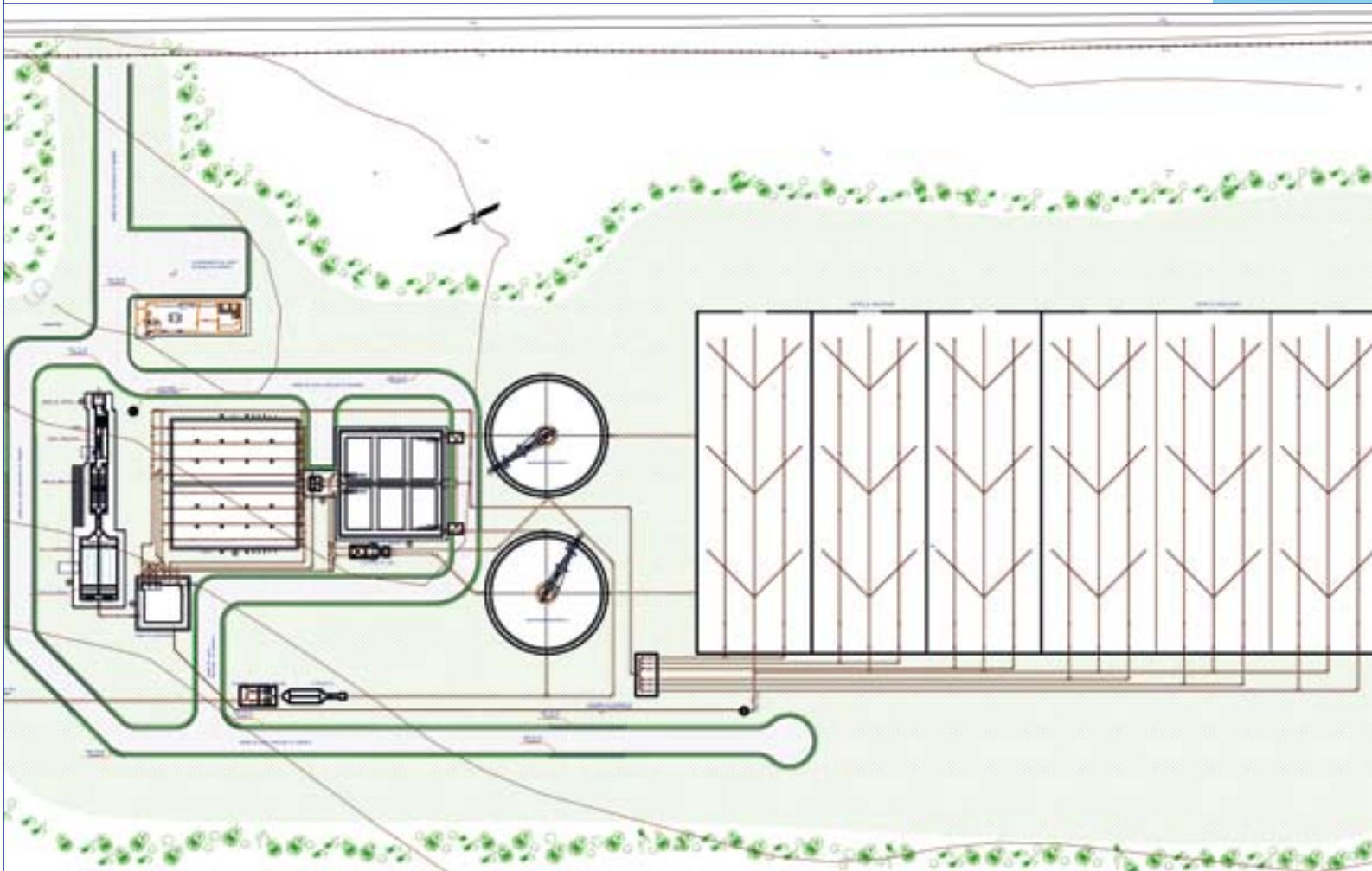
The positive results obtained by CASAN in 2008 allowed the Company to distribute dividends to shareholders for the second consecutive year. Approximately R\$ 4.8 million were paid in as dividends for the 2008 financial year, R\$ 0.00672230 per each ordinary share and R\$ 0.00739453 per each preference share.

# DESEMPENHO OPERACIONAL

## OPERATIONAL PERFORMANCE

Sistema de Esgotamento Sanitário da  
Lagoa da Conceição, em Florianópolis

*Lagoa da Conceição Sanitation Sewage  
System, in Florianópolis*







LEGENDA:

	REDE - 1ª. ETAPA
	REDE - 2ª. ETAPA
	EMISSÁRIO A (EXT. 1.074 m)
	EMISSÁRIO B (EXT. 1.190 m)
	EMISSÁRIO C (EXT. 570 m)
	EMISSÁRIO D (EXT. 560 m)
	EMISSÁRIO E. REC. (EXT. 2.380 m)

Concluído em 2008, o SES da Lagoa da Conceição, em Florianópolis, tem 12 quilômetros de rede coletora e seis estações elevatórias, beneficiando 32 mil pessoas. A obra custou cerca de R\$ 5 milhões.

Concluded in 2008, SES Lagoa da Conceição, in Florianópolis has 12 kilometres of collection network and six elevation stations, benefiting 32 thousand people. The undertaking cost about R\$ 5 million.



Investindo na ampliação de sistemas e na capacitação de colaboradores, a CASAN tem melhorado seus indicadores de desempenho operacional ano após ano, o que se reflete diretamente na qualidade dos serviços prestados aos usuários. Em 2008, o volume faturado de água atingiu 145,5 milhões de metros cúbicos, um incremento de 1,73%, em relação a 2007. O volume faturado de esgoto sanitário alcançou 21,1 milhões de metros cúbicos, o que representa um aumento de 3,63% em relação ao obtido no ano anterior.

*Investments in the expansion of systems and the training of staff have improved CASAN's operational performance indicators year after year. This is directly reflected in the quality of services rendered to customers. In 2008 the total water volume billed reached 145.5 million cubic metres, a 1.73% increase compared to 2007 and the sanitary sewage volume billed for the same period totalled 21.1 million cubic metres, a 3.63% increase compared to the previous year.*

## VOLUME FATURADO BILLED VOLUME

Em m<sup>3</sup> / In m<sup>3</sup>



\* O decréscimo no volume faturado de água e esgoto decorre da saída de conveniados, que optaram pela municipalização dos seus serviços.

*\* The decrease in volume of billed water and sanitation is due to the associates who opted for the municipalization of their services.*



Ao final de 2008, a CASAN atingiu a marca de 654.308 ligações de água e 43.470 ligações de esgoto, um aumento de 3,27% e 4,44%, respectivamente, em relação a 2007. Ao todo, cerca de 2,3 milhões de pessoas foram atendidas com água tratada, o que elevou o índice de abastecimento a 96,5% da população urbana nas áreas de concessão. Em relação aos sistemas de esgotamento sanitário, 337,3 mil pessoas foram atendidas, o equivalente a 14,4% da população urbana nas áreas de concessão.

*By the end of 2008 CASAN had made 654,308 water connections and 43,470 sewage connections, a 3.27% and 4.44% increase, respectively, in relation to 2007. In total, approximately 2.3 million people were served with treated water, raising the urban population supply index to 96.5% in the concession areas. Sanitary sewage systems reached 337.3 thousand people, equivalent to 14.4% of the total urban population in the concession areas.*

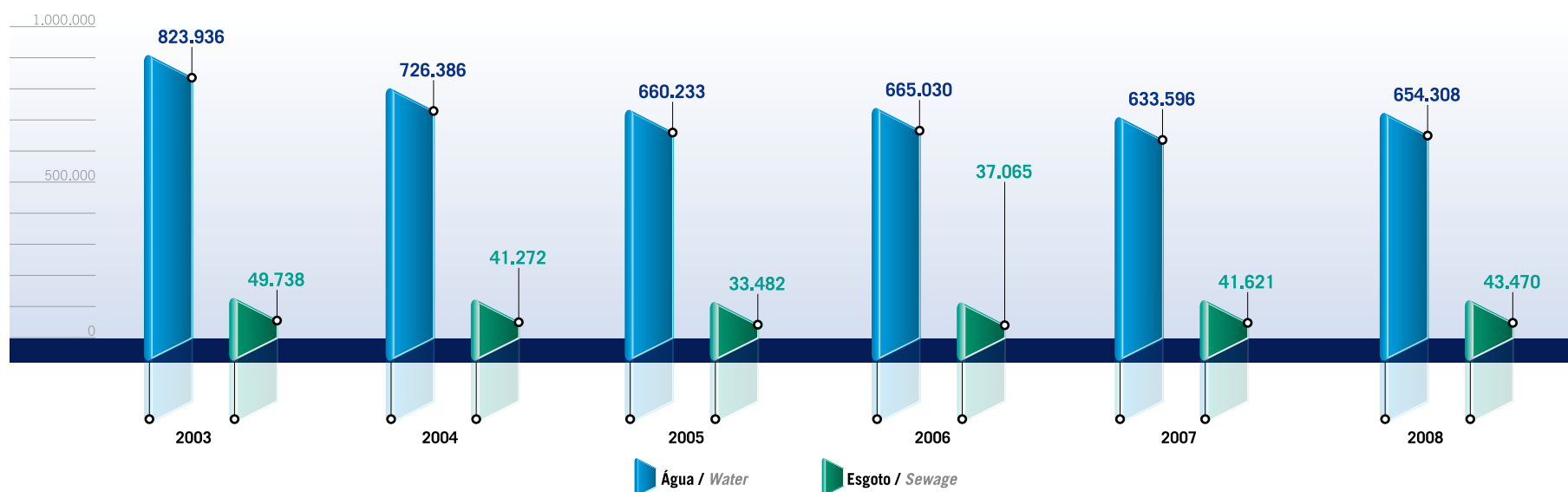
*ETE Lagoa da Conceição, em Florianópolis: ampliação, concluída em 2008, permitiu dobrar o número de habitantes atendidos*

*ETE Lagoa da Conceição, in Florianópolis: enlargement works, concluded in 2008, allowed for doubling the amount of people being served*

**Segundo a ONU, universalizar o acesso a esgoto no planeta requer US\$ 10 bilhões por ano ao longo de duas décadas.**

*According to the UNO, universal sanitation access in the planet demands US\$ 10 billion per year for two decades.*

## LIGAÇÕES DE ÁGUA E ESGOTO WATER AND SEWAGE CONNECTIONS



\* O decréscimo no número de ligações decorre da saída de conveniados, que optaram pela municipalização dos seus serviços.

\* *The decrease in number of connections is due to the associates who opted for the municipalization of their services.*

## Redução de perdas Loss reduction

O volume de perdas de água é um indicador decisivo para avaliar a eficiência operacional da Companhia. Focada na redução desse índice, em 2008 a CASAN promoveu melhorias em seus sistemas de abastecimento e deu continuidade ao programa de implantação de novos hidrômetros, atingindo a marca de 99% de ligações hidrometradas. Em decorrência dessas ações, o índice de perdas físicas foi reduzido a 42,6%, frente aos 45,5% registrados em 2007. Ao mesmo tempo, o volume disponibilizado de água foi reduzido em 7,22%.

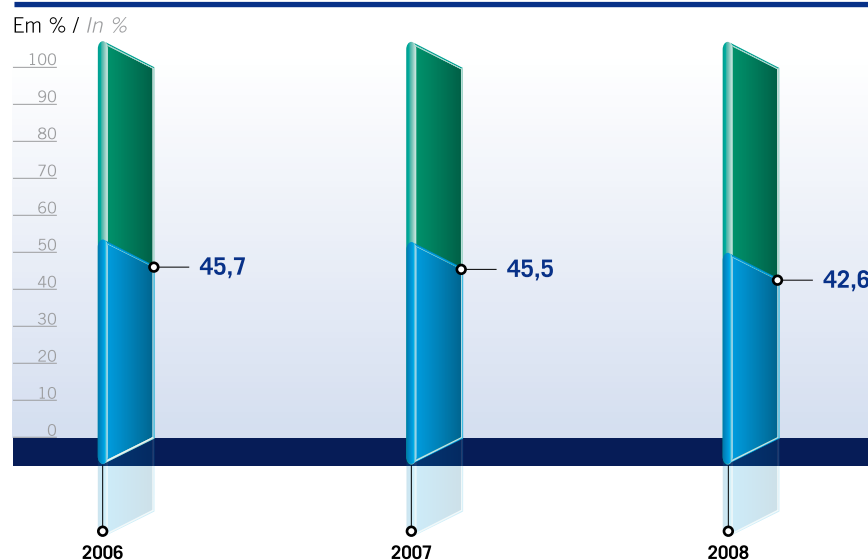
*The volume of water loss is a decisive indicator in the evaluation of the Company's operational efficiency. Focusing on reducing this index, in 2008 CASAN promoted improvements in its supply systems and continued the implementation of new water metres programme, which reached 99% of metered connections. Due to these actions, the physical loss index was reduced to 42.6%, compared to 45.5% in 2007. At the same time, the water volume made available was reduced in 7.22%.*

*ETE de Gravatal:  
em todo o estado a  
CASAN tem 43.470  
ligações de esgoto*

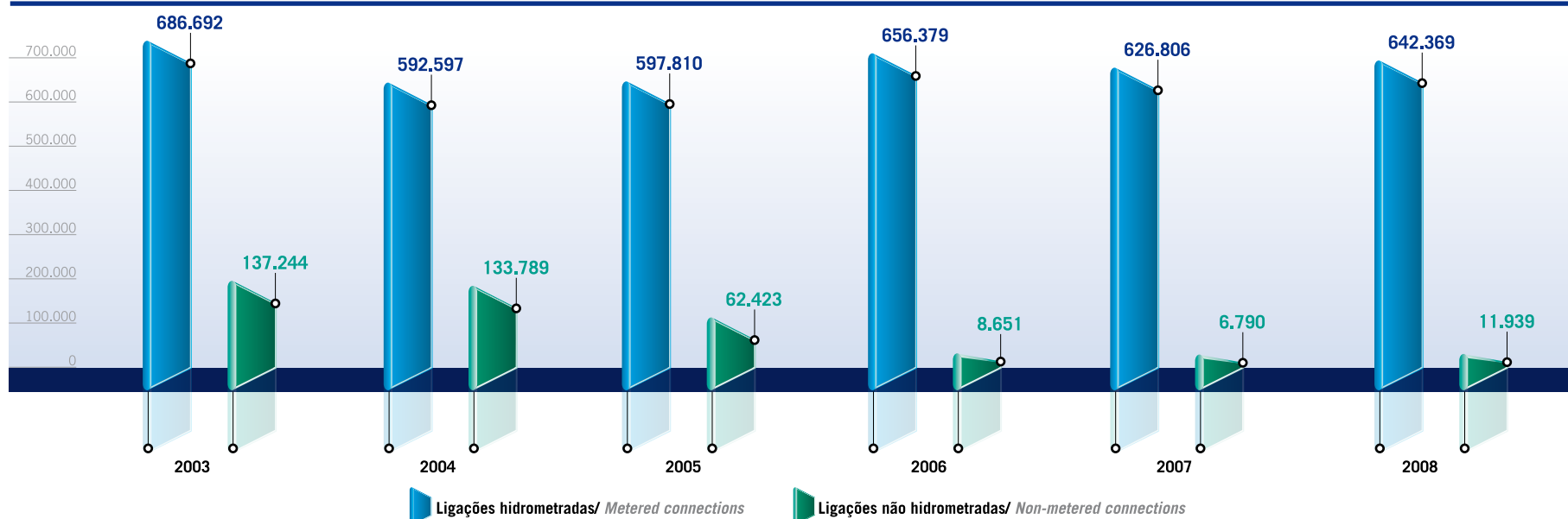
*ETE in Gravatal:  
throughout the State  
CASAN has 43.470  
sewage connections*



## ÍNDICE DE PERDAS FÍSICAS PHYSICAL LOSS INDEX



## HIDROMETRAÇÃO WATER METERING



## Atendimento ao Cliente

### Customer Service

Consciente de sua responsabilidade pública e função social, a CASAN busca satisfazer com eficiência as necessidades da população, atendendo as condições de regularidade, legalidade, continuidade, eficiência e eficácia nos seus serviços. De forma transparente, interage com seus clientes por meio do site [www.CASAN.com.br](http://www.CASAN.com.br), permitindo acesso às mais diversas informações institucionais e comerciais:

- › Relatórios de Administração;
- › Relatório mensal da qualidade da água tratada por município;
- › Licitações;
- › Projetos e obras de água e esgoto em andamento na Companhia;
- › Catálogo de preços dos serviços prestados;
- › Campanhas institucionais de orientação ao cliente;
- › Regulamento dos serviços de água e esgotos sanitários da CASAN.

Na Loja Virtual o cliente tem à disposição o acesso aos seguintes serviços:

- › Impressão de boleto para pagamento de faturas pendentes;
- › Emissão de Certidão Negativa de Débito;
- › Orientação sobre o parcelamento de débito;
- › Consulta das tarifas praticadas;
- › Esclarecimentos e orientações sobre os hidrômetros;
- › Histórico do volume fornecido referente às últimas 12 leituras no imóvel;
- › Verificação do período em que são realizadas as leituras do hidrômetro no imóvel;
- › Simulação do cálculo da fatura com base nos serviços prestados;
- › Solicitação para alteração do endereço de entrega da fatura;
- › Orientação sobre ligação de água e esgoto;
- › Alteração da data de pagamento da fatura;
- › Orientação sobre o cadastro comercial.

O atendimento personalizado, através do call-center 0800-643-0195, e o Sistema Comercial Integrado – SCI, com abrangência em todas as superintendências da CASAN, contribuem para a agilidade do atendimento, garantindo satisfação ao cliente.

## Novo Regulamento

### New Regulation

Em maio de 2008, a Companhia instituiu o novo Regulamento de Serviços da CASAN, elaborado com base na Lei Federal nº 11.445, de 5/1/2007, que estabelece diretrizes nacionais para o saneamento básico. O regulamento tem por objetivo disciplinar os procedimentos referentes ao abastecimento de água e esgotamento sanitário dos sistemas sob responsabilidade da Companhia, que devem ser classificados, prestados e cobrados de acordo com as disposições contidas na legislação vigente e aprovados pelo Decreto Estadual nº 1.388/08.

*Aware of its public responsibility and social function, CASAN aims at reaching the population's needs effectively, providing regular, legal, continuous, efficient and effective services. It interacts with its customers transparently through its website, [www.CASAN.com.br](http://www.CASAN.com.br), which allows access to the most diverse institutional and commercial information:*

- › *Administrative Reports;*
- › *Individual monthly treated water quality report, by municipality;*
- › *Bids;*
- › *Ongoing water projects and sewage works;*
- › *Services and prices catalogue;*
- › *Customer-oriented institutional campaigns;*
- › *CASAN water and sanitary sewage services regulations.*

*In the Virtual Shop the customer can access the following services:*

- › *Printing of invoices for overdue payments;*
- › *Issue of Negative Debt Certificates;*
- › *Guidelines for payment of debts in instalments;*
- › *Fees charged;*
- › *Information and orientation about water metres;*
- › *Registers of volume supplied in the last 12 months;*
- › *Checking of period when water meter readings will be taken;*
- › *Simulated bill calculation based on services provided;*
- › *Request for change of bill delivery address;*
- › *Instructions on water and sewage connection;*
- › *Change of payment date;*
- › *Instructions on commercial registrations.*

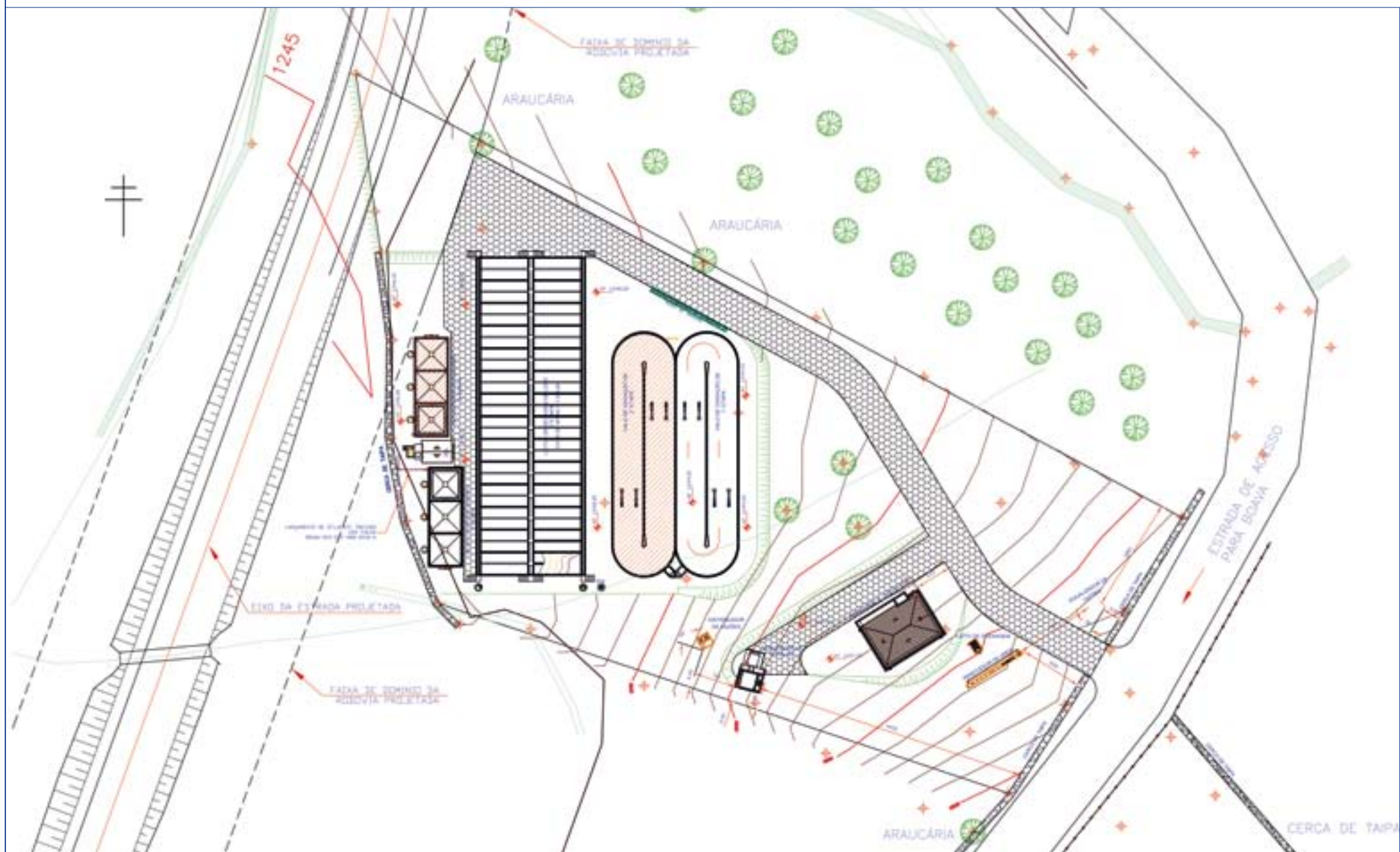
*Personal service through the CASAN call centre, 0800-643-0195, and the Integrated Commercial System - SCI, which reach all superintendencies, provide agile service and guarantee customer satisfaction.*

*In May 2008 the Company established a new CASAN's Service Regulation, according to Federal Law number 11 445, of 5 January 2007, which establishes national guidelines for basic sanitation. The regulation has the objective of disciplining water supply and sanitary sewage service procedures under the Company's responsibility, which must be classified, provided and billed according to the dispositions established in valid legislation and approved by State Decree number 1 388/08.*

# INVESTIMENTOS E OBRAS

## INVESTMENT AND CONSTRUCTION WORKS

Sistema de Esgotamento Sanitário de São Joaquim  
São Joaquim Sanitation Sewage System





Com cerca de R\$ 7 milhões em investimentos, implantação do SES de São Joaquim beneficiará 6,6 mil pessoas. As obras incluem a rede coletora de 40 quilômetros, 2 mil ligações prediais, 3 quilômetros de emissários, uma ETE e três estações elevatórias.

With about R\$ 7 million in investments, implementation of SES in São Joaquim will benefit 6.6 thousand people. Works include a 40 kilometres collection network, two thousand building connections, 3 kilometres of emissaries, one ETE and three elevating stations.

Com o objetivo de melhorar a qualidade de vida dos catarinenses por meio da oferta abrangente de serviços de abastecimento de água e de coleta e tratamento de esgoto sanitário, a CASAN bateu um recorde de investimentos no ano de 2008. Para cumprir a sua função social e atender as demandas de seus clientes e expectativas dos acionistas, a Companhia investiu R\$ 82,26 milhões em 2008 em obras de implantação, ampliação e melhorias no sistema de saneamento básico em todo o estado de Santa Catarina.

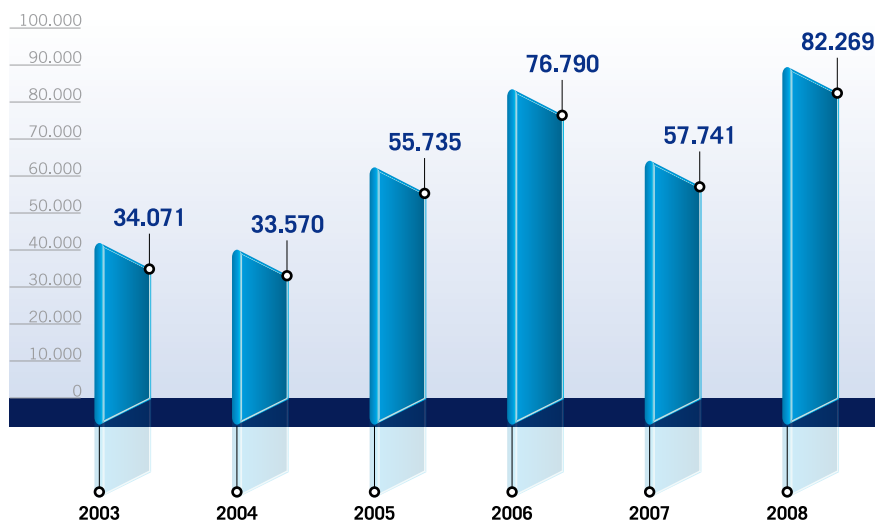
Os investimentos realizados em 2008 cresceram 42% em relação ao ano de 2007, totalizando um investimento de R\$ 340,17 milhões nos últimos seis anos. Em 2008, o foco dos investimentos foi a área de esgotamento sanitário, que recebeu recursos de R\$ 51,59 milhões, cerca de 58% do total destinado para investimentos pela Companhia. Já os investimentos em sistemas de abastecimento de água cresceram 400% em 2008 em relação ao ano anterior.

With the aim of improving the quality of Catarinense citizens' lives through a comprehensive offer of water supply and sanitary sewage collection services, CASAN reached a record investment in 2008. To fulfill its social function and serve its clients' demands and shareholders' expectations, the Company invested R\$ 82.26 million in works for the implementation, extension and improvement in the basic sanitation system in the entire State of Santa Catarina.

Investments made in 2008 increased 42% in relation to 2007, totalling R\$ 340.17 in the last six years. In 2008 the investment focus was on sanitary sewage, which received R\$ 51.59 million, approximately 58% of the total invested by the Company. Investments in water supply systems increased 400% in relation to the previous year.

### EVOLUÇÃO DOS INVESTIMENTOS INVESTMENT EVOLUTION

Em R\$ mil / In R\$ thousand

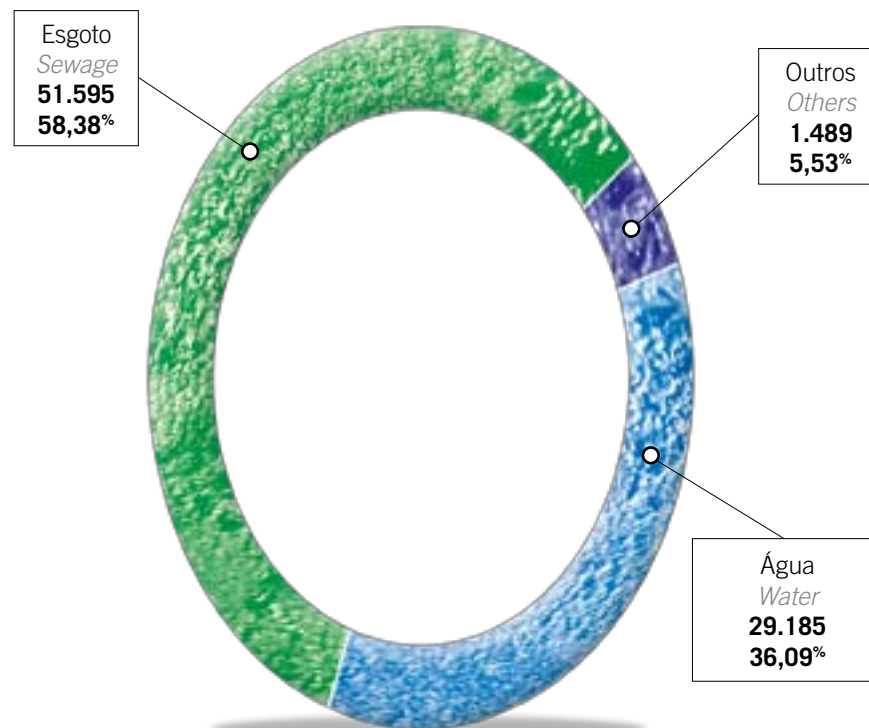


ETE Barra da Lagoa, em Florianópolis: somente em 2008, cerca de R\$ 5 milhões foram investidos em sistemas de esgotamento sanitário na Região Metropolitana

ETE Barra da Lagoa, in Florianópolis: during 2008 alone, about R\$ 5 million were invested in sanitation sewage systems in the Metropolitan Region

### DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 2008 INVESTMENT DISTRIBUTION IN 2008

Em R\$ mil / In R\$ thousand







*ETE Potecas, em São José, recebeu quatro reatores anaeróbicos para reduzir odores, beneficiando a comunidade*

*ETE Potecas, in São José, received four anaerobic reactors to reduce odours, benefiting the community*

mento de Esgoto de 16 mil para 32 mil habitantes. Outra obra concluída favoreceu 90 mil moradores do bairro de Ingleses, onde foi instalada uma Estação de Tratamento e uma rede coletora de 5,3 quilômetros.

Em Florianópolis, a CASAN também iniciou obras do Programa de Aceleração do Crescimento (PAC), como a implantação dos sistemas de esgoto sanitário nos bairros Ribeirão da Ilha, Santo Antônio de Lisboa (Cacupé e Sambaqui) e Campeche. Todas as obras estão em andamento e incluem Estações de Tratamento, rede coletora, ligações prediais, estações elevatórias e emissários de esgoto. Ao todo serão beneficiadas mais de 23 mil pessoas, além de fortalecer a estrutura dessas regiões para o recebimento de turistas.

Uma das maiores obras do PAC em Santa Catarina está sendo desenvolvida em Criciúma, no Sul do estado. Em 2008 foram investidos quase R\$ 24 milhões na implantação de uma rede coletora de 147 quilômetros, com diâmetros de 150 mm a 400 mm, 11.335 ligações domiciliares, 4,7 quilômetros de interceptadores e estação de tratamento na vazão de 180 litros por segundo. Iniciada em fevereiro de 2008, essa obra irá atender as necessidades de 98,2 mil habitantes da região.

Também no Sul do estado, a CASAN está concluindo a implantação do sistema de esgoto sanitário nas cidades de Gravatal e Imbituba. As duas obras somam investimentos de R\$ 2,3 milhões em 2008 e vão favorecer quase 10 mil pessoas. Na

### Sistema de esgotamento sanitário *Sanitary sewage system*

Os investimentos na ampliação do sistema de esgotamento em 2008 levaram os serviços de coleta e tratamento de esgoto para mais catarinenses, melhorando suas condições de saúde e qualidade de vida. A rede coletora de esgoto, por exemplo, cresceu 25% em relação a 2007. Essa ampliação possibilitou mais 12.871 ligações aos sistemas. Números que têm como resultado o aumento do atendimento a 106 mil famílias e cerca de 340 mil habitantes dos municípios beneficiados com a rede de esgoto da CASAN.

Florianópolis recebeu investimentos no total de R\$ 3.945.193,33 em 2008 para ampliar o serviço de coleta e tratamento de esgoto, beneficiando os

moradores de uma das regiões mais populosas do estado. Uma das obras finalizadas em 2008 resultou na implantação do sistema de esgoto sanitário da Costeira do Pirajubaé. A obra, que iniciou em 1999 e já está em fase de pré-operação, incluiu a instalação de uma rede coletora de 6,6 quilômetros, beneficiando 10,5 mil habitantes.

Ainda na Capital foi concluída a ampliação do sistema de esgoto sanitário do Canto da Lagoa e Lagoa da Conceição, obra iniciada em 2006. A obra incluiu 12,69 quilômetros de rede coletora, 1,5 quilômetros de interceptores e seis quilômetros de emissários, ampliando a capacidade de atendimento da Estação de Trata-

Entre 2003 e 2008,  
a CASAN investiu

**R\$ 340,17**  
milhões

na ampliação e melhoria dos  
sistemas de água e esgoto.

*Between 2003 and 2008,  
CASAN invested*

**R\$ 340.17**  
million

*in the extension and  
improvement of water and  
sewage systems.*

cidade de São Joaquim, na Serra catarinense, o novo sistema de esgoto, que recebeu investimentos de R\$ 3,3 milhões, irá atender quase 7 mil pessoas. Outra grande obra em fase de conclusão está em Chapecó, onde 62,9 mil habitantes serão beneficiados com a implantação da rede coletora de 204 quilômetros, estação de tratamento e cinco estações elevatórias. Essa obra recebeu, apenas em 2008, investimentos de R\$ 7,3 milhões.

*In 2008, the investment in the extension of the sewage system took sewage collection and treatment services to more Catarinense citizens, improving their quality of life and health conditions. The sewage collection network grew by 25% in relation to 2007, which made 12 871 new connections to the system possible. This means that 106 thousand families and approximately 340 thousand people in several municipalities have benefited from CASAN's sewage network.*

*Florianópolis received a total investment of R\$ 3,945,193.33 in 2008 to extend sewage collection and treatment services, benefiting people in one of the State's most densely populated regions. One of the works that was concluded in 2008 resulted in the implementation of the sanitary sewage system in Costeira do Pirajubaé. This work, which started in 1999, is now pre-operational and includes the installation of a 6.6 km collection network that*

*benefits 10.5 thousand people. Florianópolis also received the extension of the Canto da Lagoa and Lagoa da Conceição sanitary sewage system network, which started in 2006. This work included 12.69 km of collection network, 1.5 km of interceptors and 6 km of dischargers, extending the Sewage Treatment Station's capacity from 16 thousand to 32 thousand people. Ninety thousand people benefited from the conclusion of a Treatment Station and a 5.3km long collection network in Ingleses.*

*Still in Florianópolis, CASAN started PAC – Growth Acceleration Programme – works such as the implementation of sanitary sewage systems in Ribeirão da Ilha, Santo Antônio de Lisboa (Cacupé and Sambaqui) and Campeche. All the works are ongoing and include Treatment Stations, collection networks, and connections to buildings, sewer pumping stations*

*and sewage dischargers. In total, 23 thousand people will benefit from the works, not to mention the improvement of structures to welcome tourists to the region.*

*One of the PAC's largest works in Santa Catarina is taking place in Criciúma, in the Southern region of the state. In 2008 almost R\$ 24 million was invested in the implementation of a 147 km long collection network, with diameters ranging from 150 to 400mm, 11,335 domestic connections, 4.7km of interceptors and a treatment station with capacity for 180 litres per second. Started in February 2008, this work will supply the needs of 98.2 thousand people in the region.*

*In the South of Santa Catarina, CASAN is currently concluding the implementation of the sanitary sewage system in the towns of Gravatal and Imbituba. The two works received R\$ 2.3 million in 2008 and approximately*

*ten thousand people will benefit from them. In São Joaquim, in Santa Catarina Highlands, the new sewage system, which received R\$ 3.3 million investment will cater for almost seven thousand people. In Chapecó, in the Western region of the state, 62.9 thousand people will receive a 204 km new collection line, a treatment station and five pumping stations, which received investments of R\$ 7.3 million in 2008.*

#### **INVESTIMENTOS EM SISTEMAS DE ESGOTO SANITÁRIO** **INVESTMENT IN SANITARY SEWAGE SYSTEMS**

<b>Município</b> <i>Municipality</i>	<b>Investimento 2003-2008</b> <i>Investment 2003-2008</i>	<b>Investimento em 2008</b> <i>Investment in 2008</i>	<b>Situação em dezembro de 2008</b> <i>Situation in December 2008</i>
Florianópolis	R\$ 12.948.257,96	R\$ 3.945.193,33	Das cinco obras, duas concluídas <i>Five works, two concluded</i>
São José	R\$ 18.382.627,31	R\$ 4.512.168,61	Uma obra concluída, uma obra em execução <i>One work concluded, one ongoing</i>
Criciúma	R\$ 23.818.108,83	R\$ 23.818.108,83	Em execução / <i>Ongoing</i>
São Joaquim	R\$ 7.994.180,71	R\$ 3.347.219,94	Em execução / <i>Ongoing</i>
Gravatal	R\$ 5.143.075,82	R\$ 841.629,17	Em execução / <i>Ongoing</i>
Imbituba	R\$ 1.291.002,35	R\$ 1.291.002,35	Em execução / <i>Ongoing</i>
Chapecó	R\$ 56.377.117,17	R\$ 7.357.795,55	Em execução / <i>Ongoing</i>

## Sistemas de abastecimento de água *Water supply systems*

Com o compromisso de levar água tratada para todos os municípios que atende, a CASAN ampliou em quatro vezes o patamar de investimento em sistemas de abastecimento de água. Foram R\$ 29.185 milhões destinados para obras nessa área, possibilitando a implantação de estações de tratamento, adutoras, reservatórios e perfuração de poços para futuras captações. Os investimentos da CASAN nos sistemas de abastecimento de água em 2008 beneficiaram mais de 776 mil famílias.

Em novembro de 2008, a Companhia concluiu a construção de um reservatório de 4 mil metros cúbicos na cidade de Concórdia, beneficiando quase 58 mil habitantes. Ainda na área de atuação da Superintendência Regional Oeste, a CASAN entregou a ampliação do sistema de abastecimento de água do município de Santa Cecília, favorecendo no total mais de 12 mil pessoas com os investimentos.

Outras obras entregues no exercício de 2008 atenderam também moradores no Sul do estado. Em Criciú-

ma, a CASAN entregou a Estação de Recalque de Água Tratada (ERAT) e em Siderópolis concluiu a ampliação do sistema de tratamento de água. As duas obras somaram investimentos de R\$ 493.037,89 apenas no ano de 2008. Já em Florianópolis foi concluída a implantação do trecho da estação de tratamento de Cubatão, no trevo da BR-282 com a BR-101, obra do PAC. Os investimentos de R\$ 9.263.083,68 beneficiaram 700 mil habitantes da região metropolitana da Grande Florianópolis.

*Committed to supplying drinking water to all the municipalities it serves, CASAN has increased investment in water supply systems. A total R\$ 29,185 million were invested in works for the implementation of treatment station, pipes, reservoirs and drilling of wells for future water collection. CASAN investment in water supply systems benefited over 776 thousand families in 2008.*

*In November 2008 the Company*

*concluded building of a 4 thousand cubic metres reservoir in Concórdia, from which almost 58 thousand inhabitants benefited. In the West Regional Bureau, CASAN delivered the extension of the water supply system in the towns of Santa Cecília, benefiting over 12 thousand people.*

*Other works concluded and delivered in 2008 also reached the Southern region of the State. In Criciúma CASAN concluded the ERAT – Treated Water Pumping Station, while Siderópolis received the extension of the water treatment system. Both works received a total amount of R\$ 493,037.89 in 2008. The implementation of the Cubatão treatment station in the tract between BR 282 and BR 101, a PAC work, received R\$ 493,037.89 and this investment benefited 700 thousand people who live in the Greater Florianópolis Metropolitan Area.*

**Segundo a ONU, quando a população conta com instalações adequadas de saneamento caem os índices de doenças, a desnutrição infantil é reduzida e o rendimento escolar das crianças melhora significativamente.**

*According to the UNO, when the population has adequate sanitation installations, diseases indexes drop, children malnutrition is reduced and school yield of children is significantly improved.*

### INVESTIMENTOS EM SISTEMAS DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA *INVESTMENT IN WATER SUPPLY SYSTEMS*

<b>Município</b> <i>Municipality</i>	<b>Investimento 2003-2008</b> <i>Investment 2003-2008</i>	<b>Investimento em 2008</b> <i>Investment in 2008</i>	<b>Situação em dezembro de 2008</b> <i>Situation in December 2008</i>
Concórdia	R\$ 1.130.567,88	R\$ 1.130.567,88	Concluída / <i>Concluded</i>
Santa Cecília	R\$ 704.966,16	R\$ 704.966,16	Concluída / <i>Concluded</i>
Criciúma	R\$ 2.236.461,46	R\$ 60.264,46	Concluída / <i>Concluded</i>
Siderópolis	R\$ 4.784.849,89	R\$ 432.773,43	Concluída / <i>Concluded</i>
Florianópolis	R\$ 9.263.083,68	R\$ 9.263.083,68	Concluída / <i>Concluded</i>

## Obras do PAC

### *PAC works*

Em 2008, a CASAN iniciou uma série de obras do Programa de Aceleração do Crescimento (PAC) que envolvem investimentos conjuntos nos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário. As obras irão implantar sistemas de água e esgoto sanitário em três regiões da Capital do estado: Caieira da Vila Operária, Serrinha e Maciço do Morro da Cruz. Com investimento total de R\$ 1,33 milhão, as obras vão beneficiar mais de 28 mil habitantes dessas regiões, que registram elevados índices de crescimento desordenado e exclusão social.

*In 2008, CASAN began a series of PAC – Growth Acceleration Programme – works, which involve joint investment in the water and sanitary sewage systems. These works will implement water and sanitary sewage systems in three regions of the capital: Caieira da Vila Operária, Serrinha and Maciço do Morro da Cruz. With total investment of R\$ 1.33 million, the works will benefit over 28 thousand people who live in these regions where there are high levels of disorderly growth and social exclusion.*

## Tecnologia de Informação e Comunicação

### *Information and Communication Technology*

Dando continuidade à modernização de seu conjunto de equipamentos e softwares, a Companhia investiu, no exercício de 2008, R\$ 4,38 milhões na aquisição de novas soluções tecnológicas.

Para ampliar a produtividade de seus colaboradores e beneficiar os milhares de usuários dos serviços da Companhia, a CASAN priorizou investimentos nos sistemas de informação. Cerca de R\$ 3,5 milhões foram destinados à aquisição do SCI – Sistema Comercial Integrado, uma plataforma que agrega informações das áreas operacional, comercial e financeira. Outros R\$ 860 mil foram investidos em um sistema de gestão empresarial, chamado Pirâmide, que integra funções e processos relativos a compras, estoques e contabilidade.

*The Company invested R\$ 4,38 million in the purchase of new technological solutions in 2008, in an ongoing modernization process of its equipment and software.*

*To increase staff productivity and assist customers, CASAN has prioritized investments in information systems. Approximately R\$ 3,5 million were invested in the purchase of SCI – Integrated Commercial System, a platform that brings together information from the operational, commercial and financial areas. Another R\$ 860 thousand were invested in Pirâmide, a business management system that integrates purchasing, stocks and accountancy functions and processes.*

## Projetos especiais

### *Special projects*

A maioria dos investimentos executados pela CASAN no exercício de 2008 foi com recursos próprios da Companhia. Além dos recursos do PAC, a expectativa, porém, é ampliar de forma gradual o patamar de investimentos via financiamentos e obtenção de recursos do Orçamento Geral da União (OGU). Dessa forma, a empresa poderá garantir a expansão e a melhoria dos sistemas de água e esgoto, beneficiando toda a população dos municípios que atende.

Um exemplo de projeto desenvolvido com investimento externo é a construção da barragem de regularização do Rio do Salto. A CASAN, em parceria com o Pró-Água Nacional, está desenvolvendo o projeto da barragem, localizada no município de Timbé do Sul. A obra é de grande importância para garantir a reserva hídrica para o abastecimento de água potável para a região.

A barragem é uma importante obra para apoiar de forma sustentável o desenvolvimento da região e o crescimento populacional e comercial local. Por meio da obra será possível garantir o abastecimento de água para os municípios de Turvo, Meleiro, Morro Grande, Ermo e Araranguá, com população total de 70.291 habitantes. Além de atender diretamente a população, a barragem irá facilitar a irrigação das lavouras e gerar um novo elemento turístico para a região, com a preservação de cascatas e formação de lagos.

Outro benefício do projeto é a regularização das vazões dos rios do Salto, Amola Faca, Manoel Alves e Araranguá. Os recursos totais necessários para o projeto e construção são de R\$ 66.285.714,29, sendo R\$ 53.028.571,43 disponibilizados pelo Orçamento Geral da União e R\$ 13.257.142,86 de contrapartida pela CASAN.

*Most of the investments made by CASAN during 2008 used the Company's own resources. The expectation is that besides using PAC resources CASAN will also use resources obtained from financing and from the Union General Budget, so as to gradually increase the level of investment and guarantee the expansion and improvement of the water and sanitary sewage systems and benefit all the population where it is present.*

*One such project that uses external investment is the construction of the Rio do Salto Dam. CASAN is working in partnership with Pró Água Nacional, developing the Dam project, which is situated in Timbé do Sul and of great importance to the supply of drinking water to the region.*

*The Dam is important for the sustainable development of the region's population and commerce, for it will guarantee the supply of water to the towns of Turvo, Meleiro, Morro Grande, Ermo and Araranguá, a total population of 70,291. The*

dam will also be used for the irrigation of fields and will generate a new tourist attraction to the region, with the preservation of water falls and formation of lakes.

The project has another benefit, the regularization of the water flows of the Salto, Amola Faca, Manoel Alves and Araranguá rivers. The resources necessary for the project and construction total R\$ 66,285,714.29, of which R\$ 53,028,571.43 are from the Union General Budget and R\$ 13,257,142.86 from CASAN.

## Apoio administrativo

### Administrative support

Para ampliar a qualidade de seus serviços e a agilidade no atendimento aos usuários, a CASAN deu continuidade em 2008 ao programa de renovação da frota. Foram adquiridas 22 motocicletas, com valor total de R\$ 170.940,00. Nos últimos cinco anos, a empresa investiu R\$ 8.255.086,04 na modernização de seus veículos para melhorar a prestação de serviços da Companhia. Nesse período, foram adquiridos 318 veículos.

In order to extend its quality and improve services to customers, CASAN continued its fleet renewal programme in 2008. Twenty-two motorcycles were bought for a total amount of R\$ 170,940.00. In the last five years the Company invested R\$ 8,255,086.04 in the purchase of 318 vehicles that are used to improve its services to customers.

## REDUÇÃO NO CONSUMO DE COMBUSTÍVEL – 2002/2008

### REDUCTION IN FUEL CONSUMPTION – 2002/2008

Ano Year	Valor (R\$) Amount(R\$)	Veículos em operação Vehicles in operation	Crescimento da frota de 2002 a 2008 Fleet growth 2002 - 2008	Consumo de combustível (litros) Fuel consumption (litres)	Consumo médio mensal de combustível por veículo (litros) Average monthly consumption per vehicle (litres)	Redução do consumo médio mensal de combustível por veículo de 2002 a 2008 Reduction of average fuel consumption per vehicle 2002 - 2008	Preço médio por litro de combustível (R\$) Average price per litre of fuel (R\$)
2002	2.089.228,39	527		1.353.989,00	214,10		1,54
2003	2.653.972,47	526		1.366.228,00	216,45		1,94
2004	2.624.184,14	607		1.394.972,10	191,51		1,88
2005	3.111.673,07	649	35%	1.355.030,00	173,99	24%	2,30
2006	3.620.501,01	676		1.535.490,50	189,29		2,36
2007	3.515.196,94	695		1.405.342,19	168,51		2,50
2008	3.201.859,77	712		1.389.562,30	162,64		2,30

## AQUISIÇÃO DE VEÍCULOS – 2004/2008

### VEHICLE ACQUISITION 2004/2008

Exercício Year	Quantidade de veículos Number of vehicles	Valor total investido Total amount invested
2004	63	R\$ 425.664,38
2005	99	R\$ 2.855.199,60
2006	100	R\$ 1.935.152,98
2007	34	R\$ 2.868.129,08
2008	22	R\$ 170.940,00
<b>Total</b>	<b>318</b>	<b>R\$ 8.255.086,04</b>

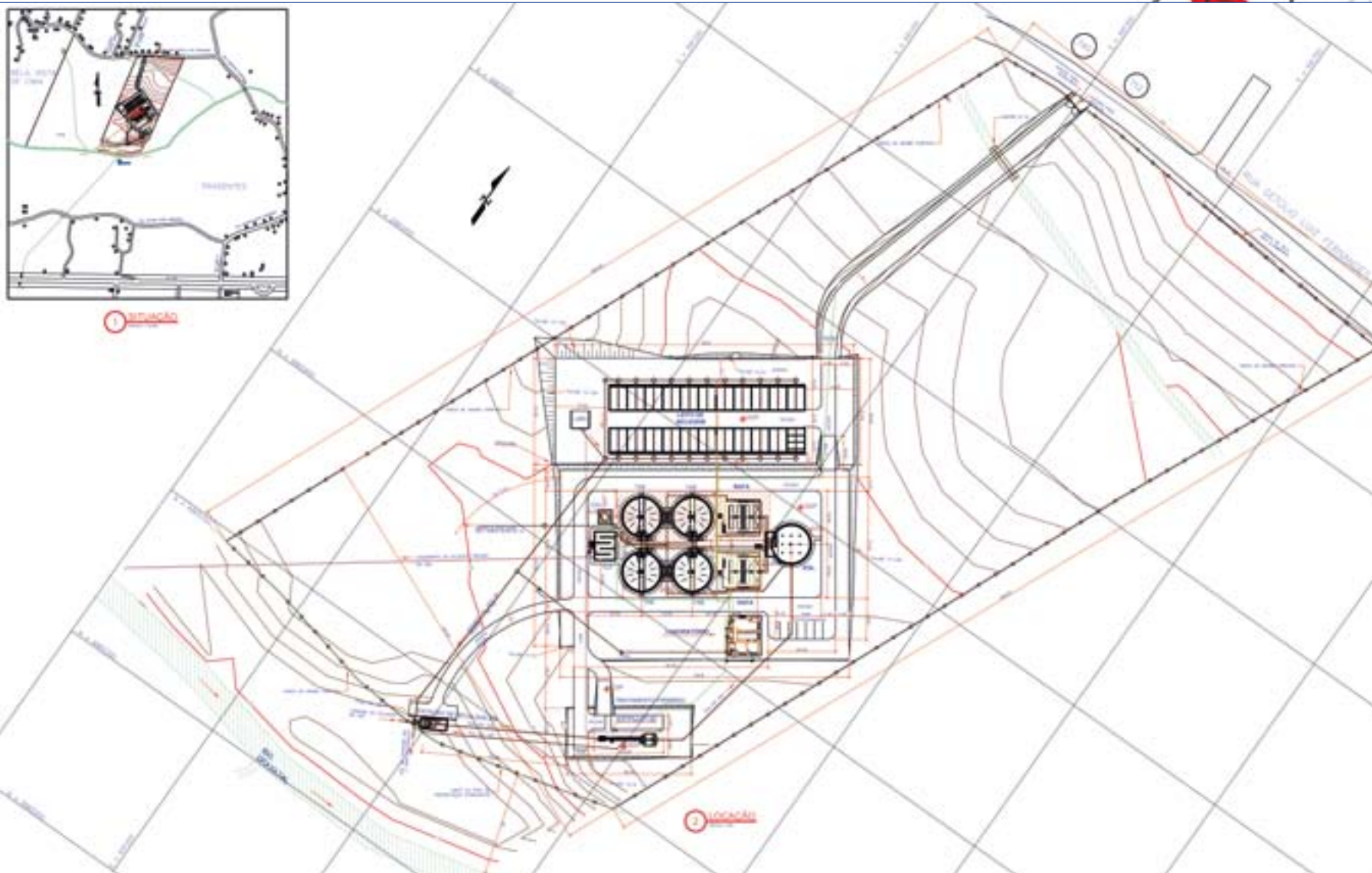
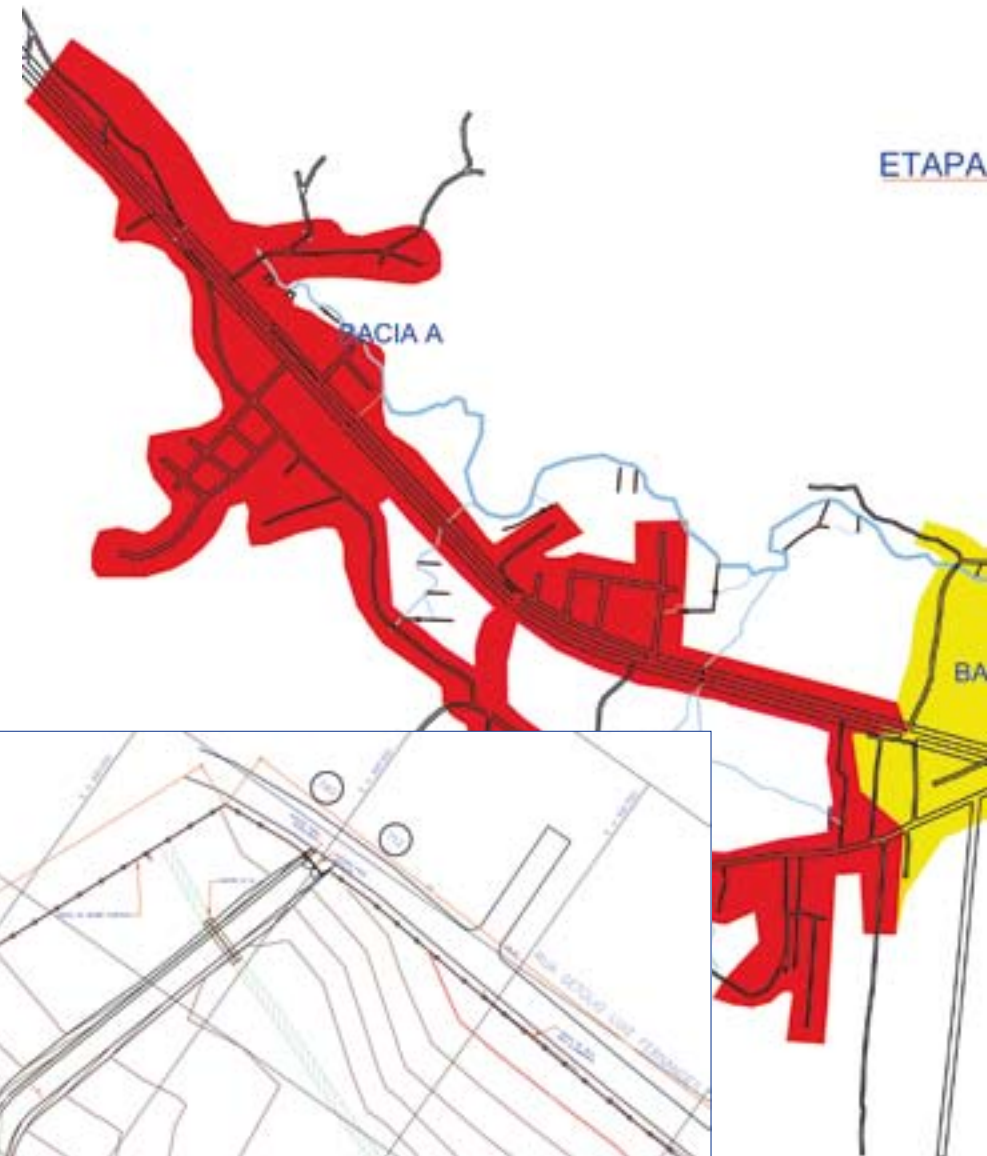
Ao mesmo tempo em que ampliou a sua frota, a CASAN reduziu significativamente os custos com abastecimento e manutenção dos veículos em 2008. Em comparação a 2007, a economia gerada corresponde em média ao custo com abastecimento da frota por 79 dias.

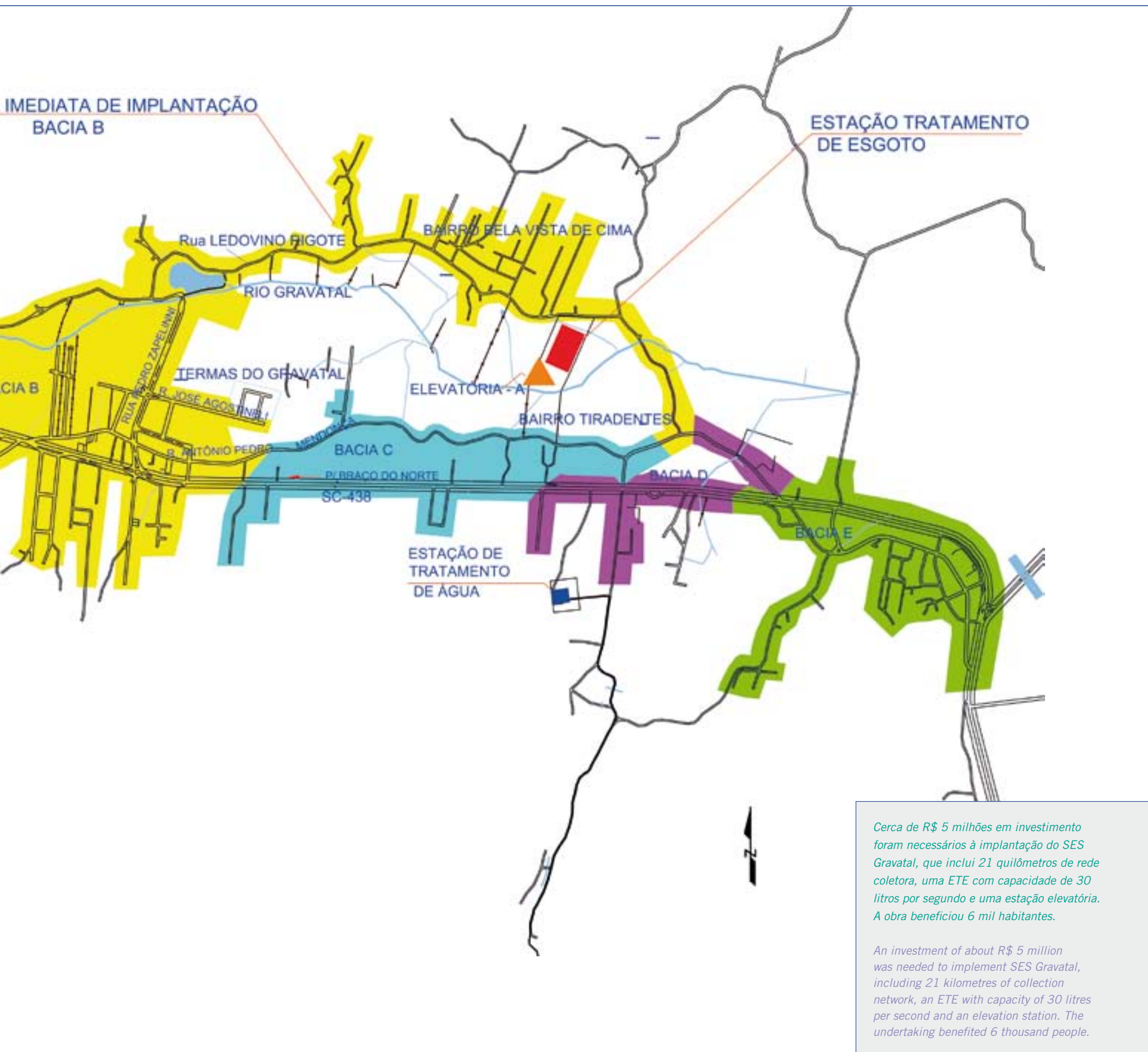
While augmenting its fleet CASAN reduced the costs with vehicle maintenance and fuel supply in 2008. Compared to 2007, the savings correspond to fuelling the entire fleet for 79 days.

# RECURSOS HUMANOS

## HUMAN RESOURCES

Sistema de Esgotamento Sanitário de Gravatal  
*Gravatal Sanitary Sewage System*





Cerca de R\$ 5 milhões em investimento foram necessários à implantação do SES Gravatal, que inclui 21 quilômetros de rede coletora, uma ETE com capacidade de 30 litros por segundo e uma estação elevatória. A obra beneficiou 6 mil habitantes.

An investment of about R\$ 5 million was needed to implement SES Gravatal, including 21 kilometres of collection network, an ETE with capacity of 30 litres per second and an elevation station. The undertaking benefited 6 thousand people.

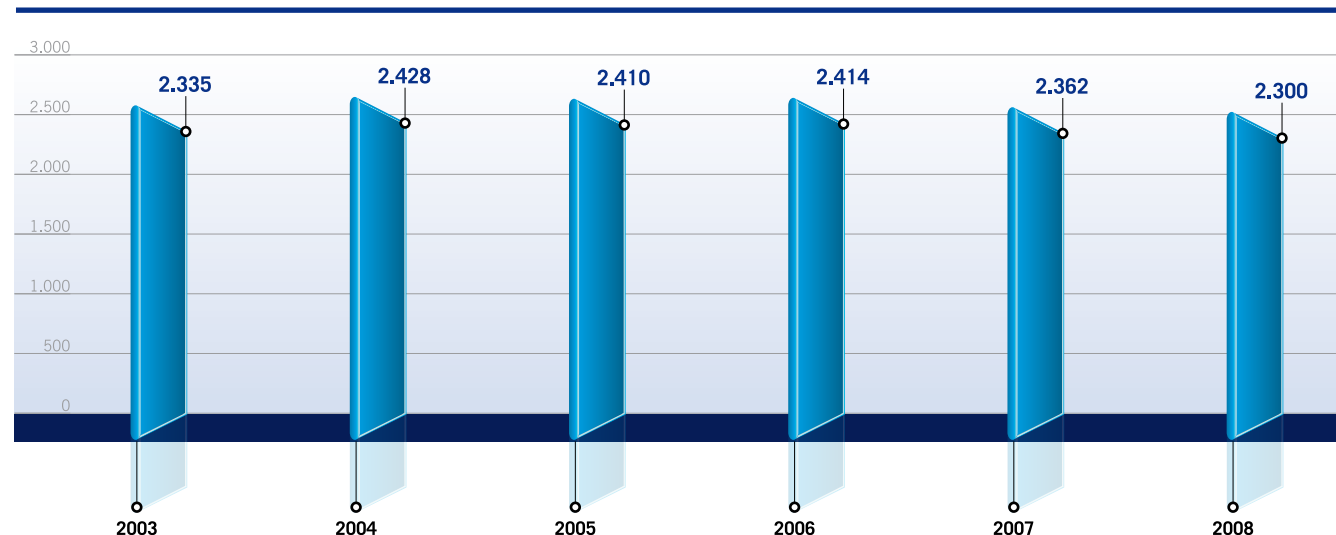
**N**a busca por sustentabilidade, a CASAN se preocupa e investe naquele que considera seu maior bem intangível: as pessoas. Além de manter com cada funcionário uma relação de respeito e confiança, a CASAN desenvolve ações para valorizar e qualificar continuamente seus colaboradores. Em 2008, a Companhia registrou 2.300 funcionários, distribuídos nas unidades da CASAN instaladas em todo o estado.

**F**ollowing sustainable development guidelines, CASAN invests in the improvement of the relationship with its stakeholders, especially internal clients. The Company's staff, ever more valued and qualified, decisively contributes towards the improvement of economic and operating results. In 2008, such improvement was achieved through the work of 2,300 staff members, distributed amongst branches of the Company throughout Santa Catarina.

#### DISTRIBUIÇÃO DOS COLABORADORES DA CASAN – DEZEMBRO 2008 CASAN STAFF DISTRIBUTION – DECEMBER 2008

Unidade Branch	Colaboradores Staff members
Administração Central - Matriz <i>Headquarters – Central Administration</i>	402
SRM – Superintendência Regional de Negócios da Região Metropolitana da Grande Florianópolis <i>SRM – Regional Business Bureau in the Greater Florianópolis Region</i>	424
SRS – Superintendência Regional de Negócios Sul/Serra <i>SRS – Regional Business Bureau South/Serra (Highlands)</i>	446
SRN – Superintendência Regional de Negócios Norte/Vale do Rio Itajaí <i>SRN – Regional Business Bureau North/Itajaí River Valley</i>	491
SRO – Superintendência Regional de Negócios Oeste <i>SRO – Regional Business Bureau West</i>	537
<b>Total</b>	<b>2.300</b>

#### QUADRO DE PESSOAL – 2003 A 2008 STAFF MEMBERS – 2003 TO 2008



Durante o exercício de 2008, a Companhia admitiu 63 funcionários em todas as suas unidades, dentre os quais os candidatos aprovados nos concursos públicos 001/2006 (prorrogado por mais dois anos a partir de 6/6/2008) e 001/2008, realizado no dia 1º de junho. O concurso ofereceu 34 vagas em 16 cargos. Até 31 de dezembro de 2008, a CASAN contratou 18 candidatos aprovados no concurso 001/2008.

*During 2008, the Company admitted 63 new staff in all its units, among which were candidates approved in State Exam for the civil service 001/2006 (extended for two more years as from 06/06/2008) and 001/2008, which took place on 1<sup>st</sup> June 2008. The exam opened 34 vacancies in 16 courses. Until December 31<sup>st</sup>, 2008, CASAN had hired 18 candidates who had passed State Exam 001/2008.*



**CARGOS OFERECIDOS NO CONCURSO PÚBLICO 001/2008**  
**POSITIONS OFFERED IN STATE EXAM 001/2008**

<b>Cargo</b> <i>Position</i>	<b>Vagas</b> <i>Vacancies</i>
Analista de sistema/Administração de banco de dados / <i>Systems Analyst/Database administration</i>	1
Analista de sistema/Desenvolvimento de sistemas / <i>Systems Analyst/Systems development</i>	6
Analista de sistema/Suporte, sistemas operacionais e redes / <i>Systems Analyst/Support, operational systems and networks</i>	5
Engenheiro/Engenharia elétrica / <i>Engineer/Electrical engineering</i>	2
Engenheiro/Engenharia de minas / <i>Engineer/Mine Engineering</i>	1
Engenheiro de segurança do trabalho / <i>Occupational safety engineer</i>	1
Médico do trabalho / <i>Occupational medicine physician</i>	1
Contador / <i>Accountant</i>	1
Bioquímico / <i>Biochemist</i>	2
Biólogo / <i>Biologist</i>	2
Geólogo / <i>Geologist</i>	2
Assistente social / <i>Social Assistant</i>	3
Técnico de segurança do trabalho / <i>Occupational safety technician</i>	2
Técnico de agrimensura / <i>Surveyor technician</i>	3
Desenhista / <i>Draughtsman</i>	1
Auxiliar de laboratório / <i>Laboratory Assistant</i>	1
<b>Total</b>	<b>34</b>

Em 2008, a Companhia demitiu 132 funcionários, incluindo rescisões contratuais, aposentadorias, falecimento e adesões ao Programa de Demissão Voluntária Incentivada (PDVI). Dessa forma, o quadro de pessoal da CASAN foi reduzido em 2,62% em comparação a 2007, o equivalente a 62 colaboradores.

*In 2008, 132 staff members were dismissed by the Company, including contract terminations, retirements, death and options for the Voluntary Dismissal Programme (PDVI). Thus the number of staff was reduced by 2.62% in comparison to 2007, totalling 62 employees.*

**Programa de Demissão Voluntária Incentivada**  
**Voluntary Dismissal Programme**

No dia 17 de outubro de 2008, o Conselho de Administração da CASAN emitiu uma resolução que incluiu modificações no Programa de Demissão Voluntária Incentivada (PDVI) da empresa, como a prorrogação do prazo de adesão até 31 de dezembro de 2008 e a definição do prazo de desligamento até 31 de julho de 2009.

A resolução também criou uma nova faixa de adesão que permitiu a inclusão de empregados com mais de 58 anos no modelo de indenização mensal do PDVI. Essa mudança oferece aos colaboradores em fase de desligamento da empresa condições legais, dignas e seguras para o encerramento de suas atividades, reconhecendo o importante papel que os mesmos assumiram durante a sua atuação, colaborando com a Companhia na conquista de seus resultados.

Desde a sua aprovação, em 2006, até o dia 31 de dezembro de 2008, o PDVI recebeu 587 inscrições. Apenas no exercício de 2008 foram 53 rescisões por meio do PDVI.

*On 17<sup>th</sup> October 2008 CASAN's Administrative Council issued a resolution that included modifications to the Company's PDVI - Voluntary Dismissal Programme, extending its deadline until 31<sup>st</sup> December 2008 and the last working day for those who opted for the programme as 31<sup>st</sup> July 2009.*

*This resolution created a new band for adhesions that allowed the inclusion of employees aged 58 years or older to the monthly indemnification package. This change offers employees who are leaving the Company legal, safe and dignified conditions in which to terminate their contracts, while at the same time recognizing their services and the important role played by them during their term of employment, when they collaborated in the obtention of the Company's results.*

*From its approval on 31<sup>st</sup> December 2006 until 31<sup>st</sup> December 2008 the Voluntary Dismissal Programme registered 587 adhesions.*

## O PDVI está focado em dois subprogramas:

*The PDVI focuses on two sub-programmes:*

- **Com Indenização Mensal** - Para empregado com idade entre 50 (cinquenta) a 58 (cinquenta e oito) anos incompletos na data da adesão, com mais de 5 (cinco) anos de serviços prestados à empresa.
- **Com Indenização Única** - Para empregado com qualquer idade e com mais de 2 (dois) anos de serviços prestados à empresa.
- **Monthly Payment** – For employees aged between 50 (fifty) and 58 (fifty-eight) years of age on the date of adhesion to the programme, with over 5 (five) years of service in the Company.
- **Single Payment** – For employees of any age and over 2 (two) years of service in the Company.

O Programa de Demissão Voluntária Incentivada foi instituído com o objetivo de propiciar redução das despesas, considerando o potencial existente de empregados com idade para adesão ao PDVI, bem como a renovação do quadro de pessoal. Com o compromisso financeiro assumido pela CASAN para a implantação do plano CASAN-prev, um novo Fundo de Previdência Complementar dos servidores da empresa, a medida tem por objetivo a redução dos custos com pessoal e renovação do quadro de funcionários, além de garantir o bem-estar dos colaboradores que se aposentam ou se desligam da empresa.

*The Voluntary Dismissal Programme was established with the objective of reducing expenses, when considering the number of staff who was in the age group targeted by the programme and the renewal of staff. Casa's financial commitment to the programme's implementation led to the creation of CASANPREV, a closed entity of complementary social welfare that aims at providing complementary social welfare to employees at the Company, including those who retire or terminate their contracts with the Company.*

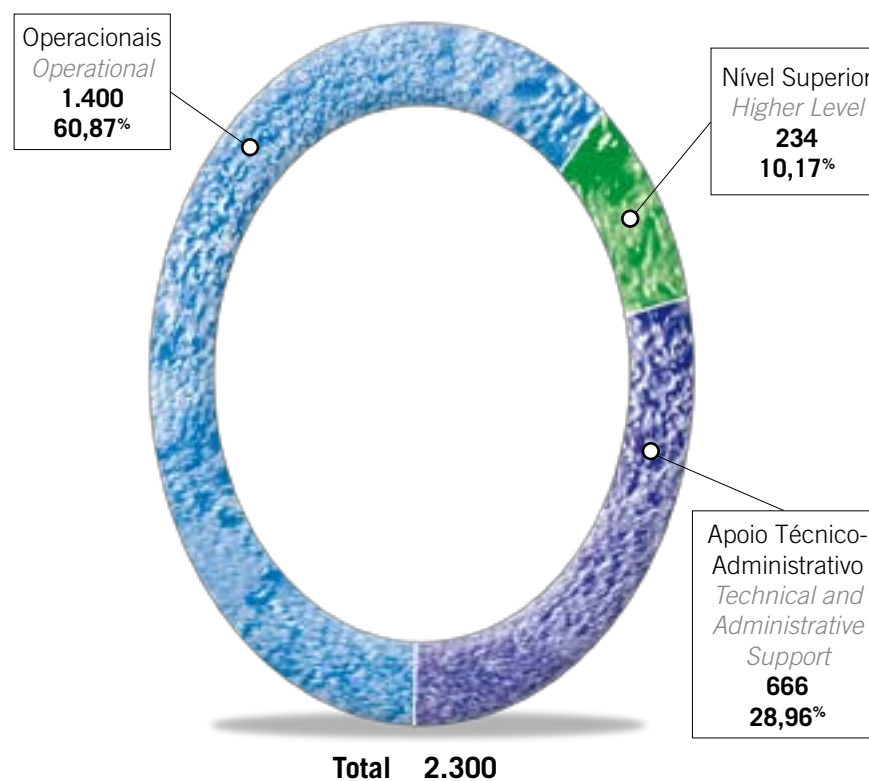
## Distribuição do quadro funcional

*Distribution of staff*

A maior parte dos funcionários da CASAN desenvolve atividades operacionais. Em 2008, 60,87% dos colaboradores da empresa estavam alocados nesse grupo ocupacional. Os outros grupos, de apoio técnico-administrativo e nível superior, respondiam, respectivamente, por 28,96% e 10,17% do capital humano da Companhia.

*Most of the employees work in operational activities. In 2008, 60.87% of employees were involved in such activities. The other groups: technical and administrative support and higher level, responded to 28.96% and 10.17% of the Company's human resources.*

### GRUPOS OCUPACIONAIS OCCUPATIONAL GROUPS



Com relação às faixas de remuneração, 77,52% dos funcionários da CASAN recebem até R\$ 4.000,00, representando 57,48% da remuneração total destinada pela empresa. A diferença entre a menor remuneração praticada (R\$ 844,85) e a maior (R\$ 13.705,51) é de 16,22 vezes.

*Regarding remuneration, 77.52% of CASAN employees earn up to R\$ 4,000.00, a 57.48% of the total amount paid in salaries by the Company. The highest salary (R\$ 13,705.51) is 16.22 times higher than the lowest salary (R\$ 844.85).*

**GRAU DE ESCOLARIDADE**  
**EDUCATIONAL LEVEL**

<b>Escolaridade / Level</b>	<b>Quantitativo / Number of staff</b>
Ensino Fundamental incompleto / <i>Unfinished Primary Education</i>	342
Ensino Fundamental completo / <i>Primary Education</i>	314
Ensino Médio incompleto / <i>Unfinished Secondary Education</i>	104
Ensino Médio completo / <i>Secondary Education</i>	939
Superior incompleto / <i>Unfinished Tertiary Education</i>	126
Superior completo / <i>Higher Education</i>	388
Especialização / <i>Specialization</i>	69
Mestrado / <i>Masters Degree</i>	14
Doutorado / <i>Doctorate</i>	4
<b>Total</b>	<b>2.300</b>

Quanto ao nível de escolaridade, o quadro de funcionários da CASAN é bastante estratificado, englobando funcionários desde o ensino fundamental incompleto até o doutorado. A maior parte dos colaboradores da Companhia possui Ensino Médio completo. São 939 funcionários com esse grau de escolaridade, ou 40,8% do total de servidores da empresa.

*As to the educational level of staff, there are several levels, ranging from unfinished basic education to doctorate. Most of the Company's staff (939 employees) has secondary education, 40.8% of the total staff.*

**Capacitação e treinamento**  
**Training and Qualification**

Para assegurar o aprendizado contínuo de seu corpo de colaboradores e ao mesmo tempo incentivar a busca por conhecimento, a CASAN oferece diferentes ferramentas e formas de apoio para a capacitação e qualificação de seus colaboradores. A Companhia tem no crescimento profissional de seus funcionários um dos seus principais compromissos. Em 2008, a empresa investiu R\$ 540.745,51 na realização de 189 eventos.

Os investimentos da empresa no desenvolvimento profissional dos seus colaboradores visam não apenas a melhoria de desempenho ou a preparação para exercer novas atividades, mas principalmente despertar nas pessoas a importância da conquista do conhecimento. O objetivo da empresa é estimular a formação não apenas de melhores profissionais, mas principalmente de cidadãos mais bem preparados e conscientes de suas habilidades e potencialidades.

Anualmente, a CASAN disponibiliza aos funcionários treinamentos que atendem as necessidades de capacitação e atualização dos colaboradores de acordo com a atuação da Companhia. A empresa desenvolve cursos internos e apoia a participação dos servidores em seminários, congressos, visitas técnicas, palestras e outros eventos externos. Em 2008, foram 3.082 horas de capacitação oferecidas para 1.939 colaboradores.

*To ensure continuous education to its staff and encourage the search for knowledge, CASAN offers different tools and support for the training and qualification of its employees. Professional growth of its staff is one of the Company's main commitments, and it invested R\$ 540,745.51 in 189 qualification and training events during 2008.*

*The Company's investments in professional development aim at improving their performance, preparing them for new functions and raising awareness of the importance of being knowledgeable. The Company aims at preparing citizens who are better prepared for their social and professional roles and aware of their potentials and skills.*

*CASAN makes training courses available to employees annually, aiming at training and qualifying them according to the Company's needs and planned actions. There are internal courses and employees take part in seminars, congresses, technical visits, talks and external events. In 2008, 1,939 employees were offered 3,082 hours of training.*

**TREINAMENTOS EM 2008**  
**TRAINING IN 2008**

Quantidade de participantes / <i>Number of participants</i>	1.939
Carga horária / <i>Number of hours</i>	3.082
Número de eventos / <i>Number of events</i>	189
Investimento / <i>Investment</i>	R\$ 540.745,51

A CASAN também estimula seus colaboradores a complementarem sua formação. Para isso a empresa mantém o Programa Auxílio Educação, que busca melhorar a formação educacional do corpo de funcionários da Companhia. Pelo Programa, a CASAN oferece aos servidores uma ajuda de custo de 50% do valor da mensalidade de cursos técnicos, de tecnólogo, de graduação, de pós-graduação e de língua estrangeira.

Esse apoio estimula os colaboradores a ampliarem sua formação, incentivando o contínuo aperfeiçoamento. Todos os cursos apoiados seguem os objetivos da Companhia e estão de acordo com a área de atuação do empregado. Em 2008, o Programa Auxílio Educação beneficiou 149 funcionários.

*CASAN also supports its employees in complementing their education. It offers the Education Support Programme with the main goal of improving the staff's formal educational. According to the programmes, CASAN offers its workers 50% of the amount paid for fees for technical, technician, graduation, post-graduation and foreign languages.*

*This support stimulates workers to improve their education, since all courses follow the Company's objectives and fall in the staff's field of work. In 2008 the Education Support Programme benefited 149 employees.*

**Alguns eventos oferecidos aos colaboradores da CASAN em 2008:**

*Some of the events available to CASAN employees in 2008:*

**Externos:**

- › III Silubesa – Simpósio Luso-Brasileiro de Engenharia Sanitária e Ambiental
- › Atuadores Elétricos
- › Diagnósticos de Perdas de Sistemas de Abastecimento de Água
- › VI Simpósio Interamericano de Biossólidos
- › XIX Encontro Técnico da Aesabesp e Fenasan – Feira Nacional de Materiais e Equipamentos para Saneamento
- › Laudos e Perícias Ambientais
- › Tratamento de Esgotos Sanitários com Emprego de Emissários Submarinos

**Internos:**

- › Licitação Pública, Pregão, Registro de Preços e Contratos
- › Treinamento para uso de TEE Serviço Integrado
- › Manutenção de ETAs e dosadores de cloro
- › Prevenção e controle de vazamento de cloro-gás
- › Sistema de Esgoto Sanitário – 1ª Etapa Operacional Básico
- › Legislação e pilotagem para motociclistas

**External:**

- › III SILUBESA – Luso-Brazilian Environmental and Sanitary Engineering Symposium
- › Electrical actuators
- › Diagnosis of Water Supply System Losses
- › VI Interamerican Biosolids Symposium
- › XIX AESABESP and FENASAN Technical Congress – National Material and Sanitation Equipment Fair
- › Environmental Reports
- › Treatment of Sanitary Sewage with Underwater Discharges

**Internal:**

- › Public Bidding, Auction, Price and Contract Register
- › Training in the use of TEE Integrated Services
- › Maintenance of Water Treatment Stations (ETAs) and Chlorine dosage
- › Prevention and Control of Chlorine (gas) leakages
- › Sanitary Sewage System – 1st Operational Step - Basics
- › Legislation and Riding for Motorcyclists



*Trabalho dos colaboradores da CASAN contribui para a qualidade de vida da população*

*The work of CASAN staff contributes towards quality of life of population*

### Primeiro emprego *First job*

Além de estimular o aprimoramento profissional de seus colaboradores, a CASAN abre oportunidades para jovens profissionais começarem o seu caminho no mercado de trabalho. Batizado de Primeira Chance, o programa de estágio da Companhia seleciona estudantes dos níveis médio, profissionalizante e universitário para acompanhar o dia-a-dia da empresa.

Dessa forma, os estudantes conquistam experiência e já começam a conviver com a realidade profissional. Assim, o programa Primeira Chance contribui para a preparação e inserção de jovens no mercado de trabalho. Para ser um estagiário na CASAN, o estudante precisa estar regularmente matriculado em uma instituição de ensino pública ou particular. Em 2008, 56 estagiários foram contratados pela empresa.

*Besides stimulating professional upgrades, CASAN also offers opportunities for youngsters to start working. The Company's trainee programme, named "First Chance", selects students at secondary, professional and university levels to follow the Company's daily routines.*

*Students acquire experience while facing professional reality. Thus the First Chance programme contributes to the preparation and insertion of youngsters in the job market. To become a CASAN trainee, a student must attend a public or private institution regularly. In 2008, 56 trainees were hired by the Company.*



**De acordo com a ONU, sistemas adequados de saneamento básico contribuem para a preservação do meio ambiente, evitando a contaminação de arroios, rios, lagos e aquíferos subterrâneos.**

***According to the UNO, adequate basic sanitation systems contribute towards preservation of the environment, avoiding contamination of streams, rivers, lakes and underground aquiferous.***



## Segurança e bem-estar

### *Safety and well-being*

A qualidade de vida de seus funcionários também é uma preocupação e um compromisso da CASAN. Mais do que gerar emprego e renda, a Companhia se dedica a garantir saúde, segurança e bem-estar aos seus 2.300 colaboradores. Em todas as suas unidades, a empresa mantém uma estrutura preparada para atender as necessidades dos trabalhadores.

De forma integrada, profissionais de Engenharia, Medicina, Enfermagem, assistentes sociais e técnicos em segurança do trabalho desenvolvem atividades que previnem acidentes e doenças ocupacionais. Essa equipe atua em diversas frentes, como a realização de exames médicos periódicos de toda a empresa, atendimentos de emergência, visitas de inspeção, treinamentos, palestras de orientação, laudos técnicos e elaboração de material educativo.

Entre os programas voltados para a qualidade de vida dos colaboradores está o Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional (PCMSO), voltado para a promoção e a preservação da saúde dos funcionários. O foco desse programa é o indivíduo e o seu bem-estar, satisfação pessoal e produtividade. Dessa forma, o programa inclui exames médicos, análise ergonômica do ambiente de trabalho, ginástica laboral e atividades educativas.

Já o Programa de Prevenção de Riscos Ambientais (PPRA) atua no monitoramento de riscos aos quais os colaboradores da CASAN estão expostos no ambiente de trabalho. O objetivo é reduzir a possibilidade de acidentes, conscientizando os colaboradores sobre os equipamentos de segurança necessários e as práticas indicadas no dia-a-dia do trabalho.

A CASAN conta também com uma Comissão Interna de Prevenção de Acidentes (CIPA) em cada agência da empresa no estado. Além disso, a empresa segue todas as normas e legislações de segurança no trabalho.

*The staff's quality of life is both a concern and a commitment for CASAN. The Company is dedicated to generating more than a job and income for its 2,300 members of staff, and maintains a well-prepared structure to care for the workers needs in all its units.*

*In an integrated manner, engineers, doctors, nurses, social workers and occupational health technicians develop activities to prevent accidents and occupational hazards and diseases. This team is responsible for running periodic examinations in the company, emergency services, inspection visits, training, orientations talks, technical reports and preparation of educational materials.*

*Among the programmes aimed at improving the staff's quality of life is PCMSO - Medical Control of Occupational Health Programme - for the promotion and preservation of the workers' health. The programme focuses on the individual and his well-being, personal fulfillment and productivity. The programme includes medical exams, ergonomic analysis of the working environment, occupational workouts and educational activities.*

*The PPRA – Environmental Risk Prevention Programme – acts in monitoring risks to which CASAN employees are generally exposed to in their working environment. It aims at reducing the chances of accidents, making workers aware of the safety equipment and recommended practices for their daily routines.*

*CASAN has a CIPA – Internal Accident Prevention Commission – in each branch, and all the occupational rules and legislation are followed.*

## Benefícios concedidos aos trabalhadores

### *Benefits offered to workers*

#### › **Plano de Saúde**

Por meio de contrato com a Unimed, oferece cobertura para consultas médicas, exames laboratoriais, internações hospitalares e atendimentos em clínicas especializadas – extensivos aos dependentes. Conforme previsto em Acordo Coletivo, os empregados participam do custeio do plano, pagando uma mensalidade que varia conforme a remuneração, além de um percentual de coparticipação de 20%, de acordo com o serviço utilizado.

#### › **Plano Odontológico**

O contrato com a Odonto Empresa de Convênios Dentários permite tratamento dentário aos colaboradores e seus dependentes, com participação dos funcionários no custeio por meio de uma mensalidade prevista em Acordo Coletivo.

#### › **Programa de Alimentação do Trabalhador (PAT)**

Fornecimento de vale-alimentação ou vale-refeição, realizado por meio de contrato com a Sodexho Pass do Brasil Serviços e Comércio Ltda.

#### › **Auxílio-Creche**

Colaboradores que têm filhos com idades entre 0 e 7 anos incompletos recebem reembolso correspondente a 49% da menor referência do Plano de Cargos e Salários (PCS) para pagamento de creches ou instituições similares, cuja escolha fica a critério dos pais.

#### › **Complementação de Auxílio Doença**

Complementa o salário recebido do INSS quando o funcionário é afastado por motivo de doença ou acidente do trabalho. A remuneração é complementada nos primeiros 60 dias de afastamento ou pelo período necessário em casos de doenças graves (conforme Lei Federal nº 8.112 art. 186), com regulamento previsto em Acordo Coletivo.

#### › **Auxílio e licença ao colaborador com filho ou cônjuge portador de necessidades especiais**

Conforme estabelece o Plano de Cargos e Salários (PCS) da Companhia, os colaboradores que possuem filho ou cônjuge incapacitado para a vida independente e para o trabalho recebem auxílio da Companhia. O valor desse auxílio corresponde a 49% da menor referência do PCS. Além disso, é concedida redução da jornada de trabalho, para que o colaborador possa dedicar mais tempo à família.

#### › **Health Insurance Plan**

*By a partnership with Unimed, workers receive insurance for the following: medical consultations, laboratory exams, hospitalization and specialize consultations – extensive to dependants. According to their Collective Agreement, employees pay a monthly fee that varies according to their salaries, as well as a 20% co-participation according to the service used.*

#### › **Dental Care Plan**

*The contract between Odonto Empresa de Convênios Dentários and CASAN foresees dental treatment for employees and their dependants. Employees pay for part of the cost according to what is established in the Collective Agreement.*

#### › **PAT – Employee Food Programme**

*Supply of either a meal-ticket or a food-ticket, through Sodexho Pass do Brasil Serviços e Comércio Ltda.*

#### › **Creche Support**

*Employees with children aged between 0-7 years of age are reimbursed an amount corresponding to 49% of the lowest salary paid by the Company, for the payment of creches or similar establishments, the choice of which is made by the child's parents.*

#### › **Sick Leave Complement**

*Complements the salary paid by INSS when the worker is on sick leave due to illness or accident. The salary is complemented for the first 60 days after leave is granted or for the period deemed necessary in case of severe illness (as per Federal Law number 8,112, article 186), according to what is established in the Collective Agreement.*

#### › **Assistance and Leave for employees with a spouse or child with special needs**

*As per established in the Company's Career and Salary Plan, employees who are parents or spouses of a person who is incapable of working and leading an independent life receive assistance from the Company. This corresponds to 49% of the lowest salary paid by the Company. The work load is also reduced so that the employee can spend more time with his family.*

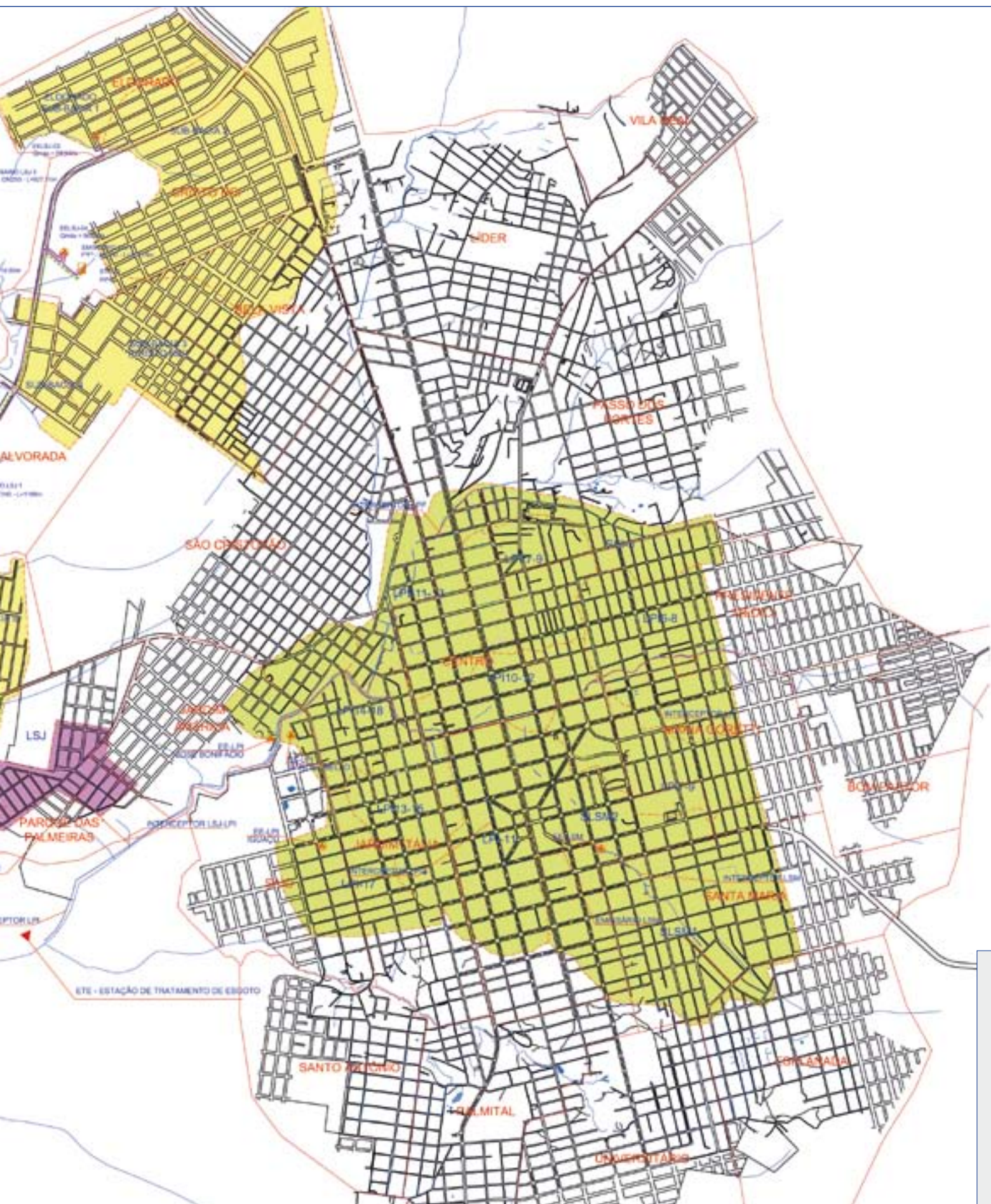
# RESPONSABILIDADE SOCIOAMBIENTAL

## SOCIO ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY

### Sistema de Esgotamento Sanitário de Chapecó Chapecó Sanitary Sewage System







*Ampliada pela CASAN em 2008, a obra de implantação do SES de Chapecó recebeu R\$ 56,3 milhões em investimentos, beneficiando cerca de 62 mil habitantes. A rede coletora tem 200 quilômetros de extensão.*

*Enlarged by CASAN in 2008, implementation works of SES Chapecó received R\$ 56.3 million in investments, benefiting about 62 thousand inhabitants. The collection network is 200 kilometres long.*

**N**o Ano Internacional do Saneamento, a CASAN reforçou seu compromisso de atuar como agente do desenvolvimento sustentável, ampliando o acesso da população à água potável e a sistemas de esgotamento sanitário. Dessa forma, a Companhia contribui para a preservação do meio ambiente e o desenvolvimento humano.

Ciente de sua função social, a CASAN também investe em programas socioambientais nas regiões em que realiza obras. Principal agente do Programa de Aceleração do Crescimento (PAC) na área de saneamento em Santa Catarina, a Companhia intensificou investimentos nas regiões indicadas como prioritárias pelo governo federal. Várias obras para implantação ou ampliação de sistemas no âmbito do PAC foram acompanhadas pelo desenvolvimento de projetos socioambientais.

Em Florianópolis, a Companhia iniciou um projeto socioambiental no bairro Campeche, onde iniciou a implantação do sistema de esgotamento sanitário. Com cerca de 15,5 mil moradores, o Campeche abriga importante biodiversidade, que inclui áreas remanescentes de mata atlântica. Além de prejudicar a qualidade de vida da comunidade, a ausência de sistemas de esgoto sanitário ameaça o ecossistema local, gerando poluição da praia e riscos de contaminação do lençol freático. Para reverter essa situação e garantir a sustentabilidade, a CASAN deu início a um projeto socioambiental que integra poder público, comunidade organizada e iniciativa privada.

Convidando a população a construir soluções e a participar das decisões referentes ao projeto de saneamento, por meio de entidades representativas da comunidade, a Companhia iniciou um projeto socioambiental, que prevê reuniões, palestras e campanhas educativas relativas a saneamento ambiental. O objetivo é transmitir aos moradores noções sobre o tema, que levem a mudanças de hábitos e à consequente melhoria na qualidade de vida da comunidade. Nesse sentido, o projeto prevê a orientação dos moradores quanto ao uso correto do sistema de esgotamento sanitário, realizada por meio de visitas às residências, palestras abertas, audiências públicas e material de divulgação.

Como em projetos anteriores desenvolvidos pela CASAN, a Companhia promoveu cursos de capacitação de agentes sanitários e educadores ambientais, que possam contribuir com a comunidade na operação e manutenção dos sistemas de saneamento.

A CASAN destinará cerca de R\$ 350 mil ao desenvolvimento desse projeto socioambiental, que deve ser concluído em 2010.

Ações semelhantes às promovidas pela CASAN em Florianópolis foram desenvolvidas em outras regiões do estado, como na cidade de Mafra, no Planalto Norte. Após conhecer a realidade da comunidade onde as obras seriam implantadas, a fim de compreender as relações entre a população e a natureza, a CASAN incentivou a participação comunitária na elaboração do projeto de saneamento básico para o município.



Em 2009, serão desenvolvidas ações de educação ambiental, com a distribuição de materiais informativos e pedagógicos destinados aos moradores. Além disso, a CASAN incentiva o desenvolvimento de tecnologias sociais sustentáveis na área de saneamento, com a união do conhecimento popular ao técnico-científico. Para tornar sustentáveis os benefícios do sistema de esgotamento sanitário à comunidade, a CASAN também investirá na formação de recursos humanos, por meio de cursos de preparação de encanadores (instalador hidráulico) e de formação de agentes socioambientais, que ajudarão os moradores a conservar os sistemas. Ao todo, serão investidos no projeto socioambiental de Mafra cerca de R\$ 90 mil.

*In the International Year for Sanitation, CASAN has reinforced its commitment to act as an agent for sustainable development, extending the population's access to drinking water and sanitary sewage systems. By doing this, the Company contributes to the preservation of the environment and to human development.*

*Aware of its social role, CASAN also invests in socio environmental programmes in the regions where works take place. As a main agent of the PAC – Growth Acceleration Programme - the Company has increased investments in the regions*



*ETE Insular, na Capital: sistemas de saneamento contribuem para a melhoria da qualidade de vida da população*

*ETE Insular, in the Capital: sanitary systems contribute towards improved quality of life of population*

*indicated as priorities by the Federal Government. Several works for the implementation or extension of systems in PAC have been accompanied by the development of socio environmental projects.*

*In Florianópolis, the Company has initiated a socio environmental project in the Campeche suburb, where the implementation of a sanitary sewage system was commenced. With approximately 15.5 thousand inhabitants, Campeche still presents important biodiversity which includes remains of the Atlantic forest. Besides the harm to quality of life in the community, the lack of a sanitary*

*sewage system threatens the local ecosystem and generates pollution in the beach and risks of contamination to the water table. To reverse the situation and thus guarantee sustainability, CASAN has started a socio environmental project that integrates public authorities, the organized community and private companies.*

*By inviting the population to bring solutions and take part in the decisions about the sanitation project, the Company has initiated a socio environmental project, which foresees meetings, talks, and educational campaigns about environmental sanitation. The*

*objective is to give residents basic notions about the topic, which would lead to a change in habits and the improvement in quality of life for the community. In this sense, the project foresees the education of residents as to the correct use of the sanitary sewage system, by visits to households, talks, public hearings and distribution of printed materials. As in previous projects developed by CASAN, the Company promoted training courses for sanitation agents and environmental educators who can work with the community in the operation and maintenance of sanitation systems.*

*CASAN will allot R\$ 350 thousand to the development of this socio environmental project, which will be concluded in 2010.*

*Similar actions to those run by CASAN in Florianópolis were also conducted in other regions of the State, as in Mafra, in the Northern Plains. After verifying the reality of the community where the works would take place, and in order to understand the relationship between population and nature, CASAN supported the community's participation in the elaboration of the basic sanitation project for the town.*

*In 2009 environmental education actions will be continued with the distribution of information and pedagogic materials to the residents. CASAN also supports the development of sustainable social technologies in the field*

*of sanitation, bringing together the people's knowledge and its technical-scientific knowledge. To make the benefits of a sanitation system sustainable, CASAN will also invest in the training of staff through a course for plumbers and socio environmental agents who will help residents to preserve the systems. In total the Mafra socio environmental project will receive R\$ 90 thousand in investments.*

**Segundo a ONU, o aumento do acesso a esgoto e água potável pode reduzir mundialmente em um terço as mortes de crianças por diarreia.**

**According to the UNO, increased access to sanitation and drinking water can reduce by one third worldwide children's death by diarrhoea.**

## Tarifa Social Social Tariff

A fim de garantir a universalização do acesso à água tratada, a CASAN desenvolve o programa Tarifa Social, que permite a famílias de baixa renda o abastecimento de água potável a preços compatíveis com a sua condição socioeconômica. O Programa se aplica a todos os clientes que, comprovadamente, residam em imóvel de até 70 metros quadrados e tenham rendimento familiar igual ou inferior a dois salários mínimos. No ano de 2008, cerca de 14 mil famílias foram beneficiadas pelo programa, pagando valores especiais para receber água potável em suas residências.

*In order to provide universal access to drinking water, CASAN develops the Social Tariff Programme, which ensures that low income families have drinking water at prices compatible with their socio economic condition. The programme is applicable to all customers who can duly prove they live in a house of up to 70 square meters and have family income equal to or less than two minimum wages. During 2008, approximately 14 thousand families benefited from the programmes, paying a special tariff to have drinking water supplied to their households.*

### ESTRUTURA TARIFÁRIA - TARIFA SOCIAL TARIFF STRUCTURE – SOCIAL TARIFF

Categoria / Category	Faixa / Band	Consumo (L) / Consumption (L)	Valor (R\$) / Value (R\$)
Residencial "A" (Social) Residential "A" (Social)	1	Até 10 / Up to 10	4,01/mês / month
	2	11 a 25 / 11 to 25	1,1258/m <sup>3</sup>
	3	26 a 50 / 26 to 50	5,4124/m <sup>3</sup>
	4	maior que 50 / more than 50	6,6059/m <sup>3</sup>

*ETE Santo Amaro da Imperatriz: a ampliação dos serviços de coleta e tratamento de esgoto consolida o compromisso da CASAN com a preservação ambiental*

*ETE Santo Amaro da Imperatriz: enlargement of collecting networks and sewage treatment consolidates CASAN's commitment to environmental preservation*



## Jovem Aprendiz Teenager Apprentice

Oferecer uma oportunidade de trabalho educativo a jovens carentes, de forma que eles possam exercer sua cidadania e aprender valores éticos e profissionais que os capacitem para o ingresso no mercado profissional. Esse é o objetivo do Programa Jovem Aprendiz, desenvolvido pela Companhia em parceria com o Centro de Integração Empresa Escola (CIEE).

Em julho de 2008 foi implantada a segunda etapa do programa, estendendo-o às superintendências regionais do Oeste e do Sul, com o ingresso de 28 jovens, distribuídos conforme indica o quadro a seguir.

### DISTRIBUIÇÃO DOS APRENDIZES APPRENTICE DISTRIBUTION

Unidade Unit	Número de aprendizes Number of apprentices
Matriz Headquarters	12
Superintendência Metropolitana Metropolitan Superintendency	2
Superintendência Regional Oeste West Regional Superintendency	6
Superintendência Regional Sul South Regional Superintendency	8

O período de aprendizagem desses 28 jovens se encerra em 2010. Durante dois anos eles acompanharão o dia-a-dia da empresa, auxiliando os colaboradores da Companhia e participando de treinamentos.

*The project offers educational work opportunities to deprived teenagers, where citizenship will take place and ethical and professional values will be learned, thus enabling them to have a position in the professional market in the future. This is the aim of the Teenager Apprentice Programme, developed by the Company in partnership with "Centro de Integração Empresa Escola" – CIEE (School Company Integration Center).*

*In July 2008 the second phase of the programme was implemented, extending it to the West and South regional superintendencies, with the admission of 28 youngsters distributed as shown in the table below:*

*The apprenticeship period for these 28 youngsters ends in 2010. For two years they will follow the Company's daily routines, assisting the Company's staff and taking part in training courses.*

## Preservação ambiental Environmental preservation

A conservação do meio ambiente está entre os focos prioritários da CASAN, não apenas por sua área de atuação, o saneamento, mas também pelos valores relacionados à sustentabilidade que norteiam as ações da Companhia. Dessa forma, a CASAN trabalha em parceria com instituições públicas, privadas e organizações não governamentais para contribuir com o desenvolvimento sustentável.

Junto à Secretaria de Desenvolvimento Econômico Sustentável do Estado de Santa Catarina (SDS/SC), a CASAN realizou o cadastramento dos mananciais utilizados para abastecimento público no estado, com a finalidade de obtenção da Outorga de Direito de Uso da Água. A Companhia também atua em parceria com diversas instituições na elaboração de minutas de leis sobre recursos hídricos e meio ambiente, critérios técnicos, fichas cadastrais e procedimentos administrativos que assegurem a preservação ambiental. Além disso, participa de audiências públicas sobre empreendimentos com potencial de degradação ambiental, que possam interferir na sustentabilidade dos mananciais.

A fim de garantir a segurança ambiental em todas as suas atividades e empreendimentos, a CASAN acompanha os processos de obtenção de licenças junto aos órgãos ambientais para implantação dos sistemas de abastecimento de água (SAA) e de esgotamento sanitário (SES). Assim, todos os projetos da Companhia são realizados com base nos estudos ambientais exigidos pela legis-

lação, elaborados por equipes multidisciplinares altamente qualificadas.

A CASAN também integra diversos órgãos e comitês voltados à preservação do meio ambiente e dos recursos hídricos. Em 2008, a Companhia participou de reuniões para discussão das condições ambientais em âmbito estadual e nacional, promovidas pelas seguintes instituições:

- Conselho Nacional de Recursos Hídricos – CNRH;
- Conselho Nacional do Meio Ambiente – Conama;
- Conselho Estadual do Meio Ambiente – Consema;
- Conselho Estadual de Recursos Hídricos – CERH;
- Comissão Interinstitucional de Educação Ambiental – CIEA/SC;
- Conselho Consultivo da Estação Ecológica Carijós;
- Conselho Consultivo do Parque Estadual do Rio Vermelho;
- Conselho Estadual de Saneamento;
- Conselho Consultivo do Parque Municipal da Lagoa do Peri;
- Fórum Nacional de Comitês de Bacias Hidrográficas;
- Fórum Estadual de Comitês de Bacias Hidrográficas.

Além de interagir com diversas instituições da área, a CASAN desenvolveu ações focadas em questões relacionadas ao meio ambiente, tais como:

- Coordenação das negociações para viabilização da implantação

do Sistema de Abastecimento de Água Binacional de Dionísio Cerqueira/Barracão (Brasil) e Bernardo de Irigoyen/Dos Hermanas (Argentina), representando o governo do estado;

- ▶ Cooperação técnica para o Zoneamento Costeiro da Ilha de Santa Catarina, junto ao Instituto de Planejamento Urbano de Florianópolis – IPUF;
- ▶ Participação junto à Agência Nacional de Águas – ANA na elaboração do Atlas Sul –

Diagnóstico dos Sistemas de Abastecimento de Água de todos os municípios atendidos pela CASAN no estado;

- ▶ Cadastramento da obra hidráulica da Barragem do Rio do Salto para obtenção do Certoh – Certificado de Avaliação de Sustentabilidade de Obra Hídrica, na Agência Nacional de Águas – ANA;
- ▶ Cadastramento com aprovação do projeto de esgoto sanitário de Concórdia no programa de Despoluição de Bacia Hidrográfica, da Agência

Nacional de Águas – ANA.

- ▶ Participação em eventos de educação ambiental, em feiras e exposições nos diversos municípios catarinenses;
- ▶ Participação na elaboração da proposta do Plano de Gestão do parque Municipal da Lagoa do Peri;
- ▶ Implantação do Projeto de Recuperação de Mata Ciliar dos municípios de Águas Mornas, Caçador e Consórcio Intermunicipal Iberê, em parceria com os municípios e a Empresa de

Pesquisa Agropecuária e Extensão Rural de Santa Catarina – Epagri;

- ▶ Monitoramento hidrometeorológico da Barragem do São Bento, Lagoa do Peri, Insular e Rio Saí-Mirim, através de Convênio com a Epagri/Ciram;
- ▶ Acompanhamento e revisão dos trabalhos técnicos e análise dos EIA/RIMAs dos emissários submarinos para disposição do esgoto tratado do município de Bombinhas e do Distrito de Ingleses e da Praia da Joaquina, em Florianópolis;

*ETE Canasvieiras, em Florianópolis: obras no Norte da Ilha integram ações do PAC em Santa Catarina*

*ETE Canasvieiras, in Florianópolis: works in the North of the Island integrate PAC actions in Santa Catarina*



- › **Elaboração dos Termos de Referência para contratação de estudos pertinentes ao licenciamento ambiental e, para Estudos do Aquífero Subterrâneo do Distrito dos Ingleses do Rio Vermelho;**
- › **Supervisão ambiental das unidades de tratamento de água e esgoto no estado.**

A ampliação dos serviços de coleta e tratamento de esgotos sanitários consolida o compromisso da CASAN com a preservação ambiental e, conseqüentemente, a melhoria das condições gerais de saúde da população. Os sistemas de esgotamento sanitário contribuem para o equilíbrio ecológico, resultando no controle da poluição das águas e na recuperação de áreas degradadas.

*Conservation of the environment is among CASAN's priorities, not only because of its field of work, sanitation, but also because of the value given to sustainability that directs the Company's actions. CASAN therefore works in partnership with public and private institutions and non-governmental organizations to contribute for sustainable development.*

*Working with the Secretariat for Sustainable Economic Development of Santa Catarina (SDS/SC), CASAN registered the fountainheads used for the public supply of water in the state, aiming at the obtention of the Right of Use of Water Award. The Company works in partnership with several institutions in the elaboration of minutes of laws on*

*hydro and environmental resources, technical criteria, registration forms and administrative procedures that will ensure environmental preservation. It also takes part in public hearings of enterprises that may potentially degrade the environment, interfering in the sustainability of fountainheads.*

*In order to ensure environmental safety in all its operations and enterprises, CASAN follows the processes for the obtention of licences from the environmental organs for the implementation of water supply systems (SAA) and sanitation sewage (SES). Thus all the Company's projects are carried out based on the Environmental Studies as per demanded by the legislation, prepared by a highly qualified multidisciplinary and independent team.*

*CASAN also integrates several organs and committees related to the preservation of environmental and hydro resources. During 2008, the Company participated in meetings to discuss environmental conditions at state and national levels, promoted by the following institutions:*

- › **National Council of Hydro Resources (CNRH);**
- › **National Council for the Environment (Conama);**
- › **Environmental State Council – CONSEMA;**
- › **Hydro Resource State Council – CERH;**
- › **Interstate Commission for Environmental Education -CIEA/SC;**
- › **Consulting Council of the Carijós Ecological Station;**
- › **Consulting Council of the Rio**

- Vermelho State Park;**
- › **State Sanitation Council**
- › **Consulting Council of the Parque Municipal da Lagoa do Peri;**
- › **National Forum of Hydro Basins Committees**
- › **State Forum of Hydro Basins Committees**

*Besides interacting with various institutions in this field, CASAN has also developed actions that focus on issues related to the environment, such as:*

- › **Coordination of negotiations to make the implementation of the Bi-national Water Supply System in Dionísio Cerqueira/Barracão (Brazil) and Bernardo de Irigoyen/ Dos Hermanas (Argentina) feasible, as the State Government's representative;**
- › **Technical cooperation for the Coastal Zoning of the Santa Catarina Island, with the Florianópolis Urban Planning Institute – IPUF;**
- › **Participation in the elaboration of Atlas Sul – Diagnosis of the Water Supply Systems to all municipalities served by CASAN in the State, with the National Waters Agency (ANA);**
- › **Registration of the water works of the Rio do Salto Dam for the obtention of CERTOH – Sustainability Evaluation Certificate of Water Works, from the National Waters Agency (ANA);**
- › **Registration and approval of the sanitary sewage project in Concordia, according to the National Waters Agency's (ANA) Hydro Basin Depolluting Programme;**

- › **Participation in environmental education programmes, in fairs and exhibitions, in different municipalities of Santa Catarina;**
- › **Participation in the elaboration of the Management Proposal for the Lagoa do Peri Municipal Park;**
- › **Implementation of the Riparian Zone Recuperation Project in the towns of Águas Mornas, Caçador and Consórcio Intermunicipal Iberê, in partnership with the municipalities and the Agro Pecuary and Rural Extension Research Company of Santa Catarina – Epagri;**
- › **Hydro and meteorological monitoring of the São Bento Dam, Lagoa do Peri, Insular and Rio Saí-Mirim, through Agreement with EPAGRI/CIRAM;**
- › **Follow-up and revision of the technical works and analyses of EIA/RIMAs of underwater sewage disposal of the Bombinhas municipality, Ingleses District and Praia da Joaquina in Florianópolis;**
- › **Elaboration of Reference Terms for the retention of studies on environmental licences and for the Underground Water Studies of the Ingleses District in Rio Vermelho;**
- › **Environmental supervision of the water and sanitation treatment units in the state.**

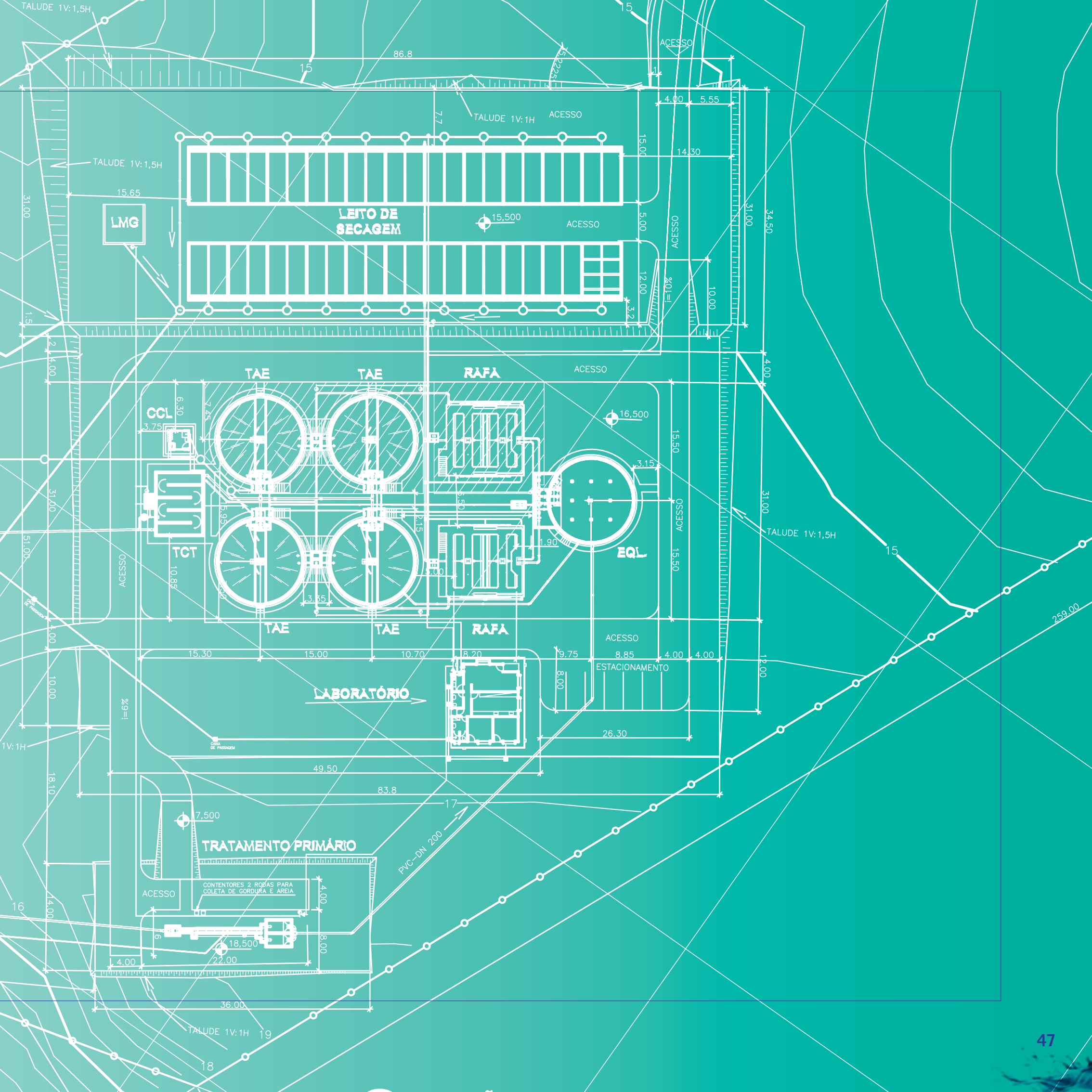
*The extension of collection and treatment of sanitary sewage services consolidates CASAN's commitment to environmental preservation and the improvement of general health conditions of the population. The sanitary sewage systems contribute for the ecological balance and result in the control of water pollution and the recuperation of degraded areas.*

# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

## FINANCIAL STATEMENTS







**BALANÇO PATRIMONIAL**

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

<b>ATIVO</b>			<b>PASSIVO</b>		
	<b>2008</b>	<b>2007</b>		<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>CIRCULANTE</b>			<b>CIRCULANTE</b>		
Disponibilidades (nota 4)	7.322	5.860	Empréstimos e financiamentos (nota 12)	39.579	34.787
Títulos valores mobiliários (nota 5)	840	4.200	Fornecedores e empreiteiros	25.174	16.872
Contas a receber de clientes (nota 6)	89.424	82.860	Energia elétrica	6.456	176.504
Estoques (nota 7)	15.359	11.537	Obrigações trabalhistas e previdenciárias (nota 13)	27.442	21.144
Outros (nota 8)	16.588	34.206	Impostos e contribuições a recolher (nota 14)	15.306	9.654
	<b>129.533</b>	<b>138.663</b>	Dividendos propostos (nota 20 - b)	4.893	1.322
			Participações em resultados	954	
			Outros	7.113	6.436
				<b>126.917</b>	<b>266.719</b>
<b>NÃO CIRCULANTE REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>			<b>NÃO CIRCULANTE EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>		
Contas a receber de clientes (nota 6)	6.971	2.090	Empréstimos e financiamentos (nota 12)	91.447	88.281
Depósitos judiciais (nota 16)	32.017	27.026	Obrigações trabalhistas e previdenciárias (nota 13)	21.484	13.781
Ativo fiscal diferido (nota 10)	22.567	21.391	Impostos e contribuições a recolher (nota 14)	44.397	48.071
Ativos municipalizados a receber (nota 9)	258.175	244.725	Imposto de renda e contribuição social diferidos (nota 15)	54.581	55.793
	<b>319.730</b>	<b>295.232</b>	Provisão para contingências (nota 16)	23.563	29.114
			Plano previdenciário (nota 17)	86.907	87.040
			Outros	7.065	6.975
			Receita diferida (nota 19)	443	-
			<b>TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>329.887</b>	<b>329.055</b>
<b>PERMANENTE</b>			<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Investimentos	304	242	Capital social (nota 20)	824.467	648.607
Imobilizado (nota 11)	997.155	949.671	Adiantamento para futuro aumento de capital	12.800	-
	<b>997.459</b>	<b>949.913</b>	Reserva de reavaliação	132.950	135.309
			Reserva Legal	1.058	152
<b>TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.317.189</b>	<b>1.245.145</b>	Reservas de lucros a realizar	18.643	3.966
				<b>989.918</b>	<b>788.034</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.446.722</b>	<b>1.383.808</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.446.722</b>	<b>1.383.808</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## BALANCE SHEET

For the period ending December 31<sup>st</sup>

In thousands of Reais

<b>ASSETS</b>			<b>LIABILITIES</b>		
	<b>2008</b>	<b>2007</b>		<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>CURRENT</b>			<b>CURRENT</b>		
Cash (note 4)	7,322	5,860	Loans and financing (note 12)	39,579	34,787
Short term investments - bonds (note 5)	840	4,200	Suppliers and contractors	25,174	16,872
Receivables (note 6)	89,424	82,860	Electrical Energy	6,456	176,504
Inventories (note 7)	15,359	11,537	Labour and welfare obligations (note 13)	27,442	21,144
Others (note 8)	16,588	34,206	Taxes and contributions to be collected (nota 14)	15,306	9,654
	<b>129,533</b>	<b>138,663</b>	Dividends payable (note 20 - b)	4,893	1,322
			Participation in results	954	
			Others	7,113	6,436
				<b>126,917</b>	<b>266,719</b>
<b>NON CURRENT LONG TERM</b>			<b>NON CURRENT LONG TERM</b>		
Receivables (note 6)	6,971	2,090	Loans and financing (note 12)	91,447	88,281
Legal Deposits (note 16)	32,017	27,026	Labour and welfare obligations (note 13)	21,484	13,781
Deferred Fiscal Assets (note 10)	22,567	21,391	Taxes and contributions to be collected (nota 14)	44,397	48,071
Receivable Municipal Assets (note 9)	258,175	244,725	Deferred Income tax and social contribution (note 15)	54,581	55,793
	<b>319,730</b>	<b>295,232</b>	Contingency Accrual (note 16)	23,563	29,114
			Retirement Plan (note 17)	86,907	87,040
			Others	7,065	6,975
			Deferred Revenue (note 19)	443	-
			<b>TOTAL NON CURRENT LIABILITIES</b>	<b>329,887</b>	<b>329,055</b>
<b>PERMANENT</b>			<b>NET ASSETS</b>		
Investments	304	242	Capital Stock (note 20)	824,467	648,607
Property, plant and equipment (note 11)	997,155	949,671	Advance for future capital increase	12,800	-
	<b>997,459</b>	<b>949,913</b>	Revaluation reserve	132,950	135,309
			Legal reserve	1,058	152
			Income to perform reserve	18,643	3,966
<b>TOTAL NON CURRENT ASSETS</b>	<b>1,317,189</b>	<b>1,245,145</b>		<b>989,918</b>	<b>788,034</b>
			<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>1,446,722</b>	<b>1,383,808</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>1,446,722</b>	<b>1,383,808</b>			

The explanatory notes are part of the accounting reports

**DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO**

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<b>2008</b>	2007
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>		
Tarifas de água	385.389	364.567
Tarifas de esgoto	60.507	44.657
Outras	12.905	8.817
	<b>458.801</b>	<b>418.041</b>
Impostos sobre vendas e outras deduções	(42.834)	(38.722)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>415.967</b>	<b>379.319</b>
<b>CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS</b>	(282.704)	(226.304)
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>133.263</b>	<b>153.015</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>		
Com vendas	(24.004)	(18.957)
Gerais e administrativas	(58.998)	(52.935)
Fiscais e tributárias	(2.894)	(3.098)
Outras receitas operacionais líquidas (nota 21)	(1.449)	35.687
	<b>(87.345)</b>	<b>(39.303)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS</b>	<b>45.918</b>	<b>113.712</b>
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>		
Receitas financeiras	4.712	5.936
Despesas financeiras	(20.590)	(68.413)
	<b>(15.878)</b>	<b>(62.477)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>30.040</b>	<b>51.235</b>
<b>OUTRAS (DESPESAS) RECEITAS</b>	<b>(58)</b>	<b>76</b>
<b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>29.982</b>	<b>51.311</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>		
Corrente	(13.299)	(19.506)
Diferido	2.388	22.626
	<b>(10.911)</b>	<b>3.120</b>
<b>LUCRO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS</b>	<b>19.071</b>	<b>54.431</b>
Participações em resultados	(954)	-
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>18.117</b>	<b>54.431</b>
<b>QUANTIDADE DE AÇÕES (Em milhares)</b>	<b>702.560</b>	<b>675.124</b>
<b>Lucro por lote de mil ações</b>	<b>0,02579</b>	<b>0,08062</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## INCOME STATEMENT

For the period ending December 31<sup>st</sup>

In thousands of Reais

	2008	2007
<b>GROSS REVENUE</b>		
Water tariffs	385,389	364,567
Sewage tariffs	60,507	44,657
Others	12,905	8,817
	<b>458,801</b>	<b>418,041</b>
Taxes on sales and other deductions	(42,834)	(38,722)
<b>NET REVENUE</b>	<b>415,967</b>	<b>379,319</b>
<b>COST OF SERVICES PROVIDED</b>	(282,704)	(226,304)
<b>GROSS PROFIT</b>	<b>133,263</b>	<b>153,015</b>
<b>OPERATING EXPENSES</b>		
Selling expenses	(24,004)	(18,957)
General and administrative expenses	(58,998)	(52,935)
Fiscal and tributary expenses	(2,894)	(3,098)
Other operating net revenues (note 21)	(1,449)	35,687
	<b>(87,345)</b>	<b>(39,303)</b>
<b>OPERATING INCOME BEFORE FINANCIAL EFFECTS</b>	<b>45,918</b>	<b>113,712</b>
<b>FINANCIAL INCOME</b>		
Financial revenues	4,712	5,936
Financial expenses	(20,590)	(68,413)
	<b>(15,878)</b>	<b>(62,477)</b>
<b>OPERATING INCOME</b>	<b>30,040</b>	<b>51,235</b>
<b>OTHER (EXPENSES) REVENUES</b>	<b>(58)</b>	<b>76</b>
<b>PROFIT BEFORE TAXES AND SOCIAL CONTRIBUTION</b>	<b>29,982</b>	<b>51,311</b>
<b>INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION</b>		
Current	(13,299)	(19,506)
Deferred	2,388	22,626
	<b>(10,911)</b>	<b>3,120</b>
<b>INCOME BEFORE STATUTORY PARTICIPATION</b>	<b>19,071</b>	<b>54,431</b>
Participation in results	(954)	-
<b>NET INCOME</b>	<b>18,117</b>	<b>54,431</b>
<b>AMOUNT OF SHARES (in thousands)</b>	<b>702,560</b>	<b>675,124</b>
<b>Income per thousand shares</b>	<b>0.02579</b>	<b>0.08062</b>

The explanatory notes are part of the accounting reports

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES</b>		
Lucro líquido do exercício	18.117	54.431
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	32.906	31.200
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.388)	(22.626)
Reversão plano previdenciário	-	(62.019)
Provisão para contingências	(5.551)	12.685
Participação dos administradores	954	
Alienação imobilizado	1.816	312
	<b>45.854</b>	<b>13.983</b>
Redução (aumento) nos ativos:		
Contas a receber de clientes	(11.445)	(11.711)
Estoques	(3.822)	1.748
Outros	(823)	(34.448)
	<b>(16.090)</b>	<b>(44.411)</b>
Aumento (redução) nos passivos:		
Contas a pagar a fornecedores e empreiteiros	8.302	3.968
Salários e encargos sociais	14.001	7.052
Impostos a recolher	1.978	(4.348)
Plano previdenciário	-	43.466
Energia elétrica	(170.048)	25.662
Outros	(245)	1.391
	<b>(146.012)</b>	<b>77.191</b>
<b>RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(116.248)</b>	<b>46.763</b>
<b>FLUXO DE CAIXA UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Adições imobilizado	(82.206)	(40.113)
Adições investimento	(62)	-
Aplicações financeiras	3.360	5.332
<b>RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>(78.908)</b>	<b>(34.781)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Aumento de capital	175.860	74.953
Utilização da reserva de capital para auxílio de obras	-	(76.092)
Empréstimos captados	18.308	2.907
Amortização de empréstimos e financiamentos	(10.350)	(16.459)
Adiantamento para futuro aumento de capital	12.800	-
<b>RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>196.618</b>	<b>(14.691)</b>
Aumento (redução) no caixa e equivalentes	1.462	(2.709)
Disponibilidades no início do exercício	5.860	8.569
<b>Disponibilidades no final do exercício</b>	<b>7.322</b>	<b>5.860</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## CASH FLOW STATEMENT

For the period ending December 31<sup>st</sup>

In thousands of Reais

	2008	2007
<b>CASH FLOW FROM OPERATIONS</b>		
Net income for the fiscal year	18,117	54,431
Adjustments to reconcile the year's income with resources from operational activities:		
Depreciation and amortization	32,906	31,200
Deferred income tax and social contributions	(2,388)	(22,626)
Welfare Plan reversion	-	(62,019)
Contingency provision	(5,551)	12,685
Administrators' participation	954	
Fixed asset alienation	1,816	312
	<b>45,854</b>	<b>13,983</b>
Reduction (increase) in assets:		
Receivable from customers	(11,445)	(11,711)
Stocks	(3,822)	1,748
Others	(823)	(34,448)
	<b>(16,090)</b>	<b>(44,411)</b>
Increase (reduction) in liabilities:		
Accounts payable to suppliers and contractors	8,302	3,968
Salaries and social contributions	14,001	7,052
Taxes to be collected	1,978	(4,348)
Welfare plan	-	43,466
Electrical energy	(170,048)	25,662
Others	(245)	1,391
	<b>(146,012)</b>	<b>77,191</b>
<b>NET RESOURCES FROM OPERATIONAL ACTIVITIES</b>	<b>(116,248)</b>	<b>46,763</b>
<b>CASH FLOW USED IN INVESTMENT ACTIVITIES</b>		
Fixed asset additions	(82,206)	(40,113)
Investment additions	(62)	-
Financial applications	3,360	5,332
<b>NET RESOURCES FROM INVESTMENT ACTIVITIES</b>	<b>(78,908)</b>	<b>(34,781)</b>
<b>CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
Capital increase	175,860	74,953
Use of capital reserve for construction assistance	-	(76,092)
Loans obtained	18,308	2,907
Loans and financing amortization	(10,350)	(16,459)
Advance for future capital increase	12,800	-
<b>NET RESOURCES FROM FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>196,618</b>	<b>(14,691)</b>
Increase (reduction) in cash and equivalent	1,462	(2,709)
Cash on the fiscal year beginning	5,860	8,569
Cash at end of fiscal year	<b>7,322</b>	<b>5,860</b>

The explanatory notes are part of the accounting reports

**DEMONSTRATIVO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	Capital social	Reserva de reavaliação	Reserva de capital	Reservas de lucros		Adiantamento para futuro aumento de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
				Reserva legal	Reserva de lucros a realizar			
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006</b>	<b>573.654</b>	<b>137.707</b>	<b>76.092</b>	-	-	-	<b>(51.389)</b>	<b>736.064</b>
Subscrição de Capital	212.953	-	-	-	-	-	-	212.953
Capital a Integralizar	(138.000)	-	-	-	-	-	-	(138.000)
Auxílio para obras	-	-	(76.092)	-	-	-	-	(76.092)
<b>REVERSÃO DE RESERVAS</b>								
De reavaliação(realização)	-	(3.634)	-	-	-	-	3.634	-
Dos tributos sobre a reserva de reavaliação (realização)	-	1.236	-	-	-	-	(1.236)	-
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	54.431	54.431
Destinação dos lucros:								
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(1.322)	(1.322)
Reserva legal	-	-	-	152	-	-	(152)	-
Reservas de lucros a realizar	-	-	-	-	3.966	-	(3.966)	-
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2007</b>	<b>648.607</b>	<b>135.309</b>	<b>-</b>	<b>152</b>	<b>3.966</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>788.034</b>
Subscrição de Capital	175.860	-	-	-	-	-	-	175.860
<b>REVERSÃO DE RESERVAS</b>								
De reavaliação(realização)	-	(3.572)	-	-	-	-	3.572	-
Dos tributos sobre a reserva de reavaliação (realização)	-	1.213	-	-	-	-	(1.213)	-
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	-	-	-	-	12.800	-	12.800
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	18.117	18.117
Destinação dos lucros:								
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(4.893)	(4.893)
Reserva legal	-	-	-	906	-	-	(906)	-
Reservas de lucros a realizar	-	-	-	-	14.677	-	(14.677)	-
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008</b>	<b>824.467</b>	<b>132.950</b>	<b>-</b>	<b>1.058</b>	<b>18.643</b>	<b>12.800</b>	<b>-</b>	<b>989.918</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



## STATEMENT OF CHANGES IN NET WORTH

For the period ending December 31<sup>st</sup>

In thousands of Reais

	Capital stock	Revaluation reserve	Capital reserve	Profit reserves			Retained earnings (losses)	Total
				Legal reserve	Income perform reserve	Advance for future capital increase		
<b>BALANCES ON DECEMBER 31<sup>st</sup> 2006</b>	<b>573,654</b>	<b>137,707</b>	<b>76,092</b>	-	-	-	<b>(51,389)</b>	<b>736,064</b>
Capital subscription	212,953	-	-	-	-	-	-	212,953
Shares to integrate	(138,000)	-	-	-	-	-	-	(138,000)
Assistance for construction	-	-	(76,092)	-	-	-	-	(76,092)
<b>RESERVE REVERSION</b>								
Of revaluation (realization)	-	(3,634)	-	-	-	-	3,634	-
Taxes over revaluation reserve (realization)	-	1,236	-	-	-	-	(1,236)	-
Net income	-	-	-	-	-	-	54,431	54,431
Profits destination:								
Proposed dividends	-	-	-	-	-	-	(1,322)	(1,322)
Legal reserve	-	-	-	152	-	-	(152)	-
Income perform reserve	-	-	-	-	3,966	-	(3,966)	-
<b>BALANCES ON DECEMBER 31<sup>st</sup> 2007</b>	<b>648,607</b>	<b>135,309</b>	-	<b>152</b>	<b>3,966</b>	-	-	<b>788,034</b>
Capital Subscription	175,860	-	-	-	-	-	-	175,860
<b>RESERVE REVERSION</b>								
Of revaluation (realization)	-	(3,572)	-	-	-	-	3,572	-
Taxes over revaluation reserve (realization)	-	1,213	-	-	-	-	(1,213)	-
Advance for future capital increase	-	-	-	-	-	12,800	-	12,800
Net income	-	-	-	-	-	-	18,117	18,117
Destination of net income:								
Proposed dividends	-	-	-	-	-	-	(4,893)	(4,893)
Legal reserve	-	-	-	906	-	-	(906)	-
Income perform reserve	-	-	-	-	14,677	-	(14,677)	-
<b>BALANCES ON DECEMBER 31<sup>ST</sup> 2008</b>	<b>824,467</b>	<b>132,950</b>	-	<b>1,058</b>	<b>18,643</b>	<b>12,800</b>	-	<b>989,918</b>

The explanatory notes are part of the accounting reports

**DEMONSTRAÇÃO DOS VALORES ADICIONADOS**

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
1. RECEITAS	445.271	446.961
1.1. Vendas de mercadorias, produtos e serviços	458.801	418.041
1.2. Outras receitas (despesas) operacionais	(1.449)	35.686
1.3. Outras receitas (despesas)	(58)	77
1.4. Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(12.023)	(6.843)
2. INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)	(173.003)	(121.112)
2.1. Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(154.479)	(104.278)
2.2. Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(16.348)	(14.667)
2.3. Outras despesas gerais	(2.176)	(2.167)
3. VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2)	272.268	325.849
4. DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	(32.906)	(31.200)
5. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (3-4)	239.362	294.649
6. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	4.712	5.936
6.1. Receitas financeiras	4.712	5.936
7. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (5+6)	<b>244.074</b>	<b>300.585</b>
8. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	<b>244.074</b>	<b>300.585</b>
8.1. Pessoal		
8.1.1. Remuneração direta	88.168	85.747
8.1.2. Benefícios	31.112	28.145
8.1.3. FGTS	6.972	6.752
8.2. Impostos, taxas e contribuições		
8.2.1. Federais	76.395	58.366
8.2.2. Estaduais	1.070	601
8.2.3. Municipais	1.650	2.293
8.3. Remuneração de capital de terceiros		
8.3.1. Juros	13.879	59.475
8.3.2. Outras	6.711	4.775
8.4. Remuneração de capitais próprios		
8.4.2. Dividendos	4.893	1.322
8.4.3. Lucros retidos / prejuízo do exercício	13.224	53.109

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## ADDED VALUE STATEMENT

For the period ending December 31<sup>st</sup>

In thousands of Reais

	2008	2007
1. REVENUES	445,271	446,961
1.1. Sales of goods, products, services	458,801	418,041
1.2. Other operating revenue (expenses)	(1,449)	35,686
1.3. Other revenue (expenses)	(58)	77
1.4. Bad debt accrual	(12,023)	(6,843)
2. INPUTS FROM THIRD PARTIES (includes tax values - ICMS, IPI, PIS and COFINS)	(173,003)	(121,112)
2.1. Cost of products, goods and services sold	(154,479)	(104,278)
2.2. Materials, electrical energy, outsourcing and others	(16,348)	(14,667)
2.3. Other general expenses	(2,176)	(2,167)
3. GROSS ADDED VALUE (1-2)	272,268	325,849
4. DEPRECIATION, AMORTIZATION AND EXHAUSTION	(32,906)	(31,200)
5. NET ADDED VALUE GENERATED BY ENTITY (3-4)	239,362	294,649
6. ADDED VALUE RECEIVED ON TRANSFER	4,712	5,936
6.1. Financial revenues	4,712	5,936
7. TOTAL ADDED VALUE TO BE DISTRIBUTED (5+6)	<b>244,074</b>	<b>300,585</b>
8. DISTRIBUTION OF ADDED VALUE	<b>244,074</b>	<b>300,585</b>
8.1. Staff		
8.1.1. Direct remuneration	88,168	85,747
8.1.2. Benefits	31,112	28,145
8.1.3. FGTS	6,972	6,752
8.2. Taxes fees and contributions		
8.2.1. Federal	76,395	58,366
8.2.2. State	1,070	601
8.2.3. Municipal	1,650	2,293
8.3. Third parties' capital remuneration		
8.3.1. Interest	13,879	59,475
8.3.2. Others	6,711	4,775
8.4. Remuneration of own capitals		
8.4.2. Dividends	4,893	1,322
8.4.3. Retained income / loss of fiscal year	13,224	53,109

The explanatory notes are part of the accounting reports

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008 E 2007** – Em milhares de reais  
**EXPLANATORY NOTES TO THE ACCOUNTING STATEMENTS ON DECEMBER 31<sup>st</sup>, 2008 AND 2007** – In thousands of reais

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A Companhia, constituída em 2 de julho de 1971, é uma sociedade de economia mista de capital aberto, controlada pelo Governo do Estado de Santa Catarina, e tem por objetivos principais:

- Coordenar o planejamento, executar, operar e explorar os serviços públicos de esgoto e abastecimento de água potável, bem como realizar obras de saneamento básico em convênio com municípios do Estado de Santa Catarina;
- Promover levantamento e estudos econômico-financeiros relacionados a projetos de saneamento básico;
- Fixar e arrecadar taxas e tarifas dos diversos serviços que lhe são afetos, reajustando-as periodicamente, de forma que possa atender à amortização dos investimentos e à cobertura dos custos de operação, manutenção, expansão e melhoramentos;
- Elaborar e executar seus planos de ação e de investimentos, objetivando a política e o desenvolvimento preconizado pelo Governo do Estado de Santa Catarina;
- Investir permanentemente na qualificação de seu quadro funcional através de seminários, encontros, oficinas, palestras e cursos de formação e aperfeiçoamento, objetivando garantir a qualidade e a produtividade dos serviços prestados;
- Firmar acordos, convênios e contratos objetivando a prestação de serviços de arrecadação de impostos, taxas, contribuições e outros valores instituídos por entes públicos ou privados, visando a geração de receita;
- A participação em outras Sociedades, nos termos do art. 237 da Lei nº 6.404/76;
- Investir permanentemente na qualificação de seu quadro funcional através de seminários, encontros, oficinas, palestras e cursos de formação e aperfeiçoamento, objetivando garantir a qualidade e a produtividade dos serviços prestados;
- Firmar acordos, convênios e contratos objetivando a prestação de serviços de arrecadação de impostos, taxas, contribuições e outros valores instituídos por entes públicos ou privados, visando a geração de receita;
- Captar, envasar e distribuir água potável e/ou mineral para sua comercialização no varejo e no atacado;
- Efetuar, como atividade meio, o aproveitamento do potencial hidráulico dos mananciais em que é captada água bruta, com fim de geração de energia elétrica e
- Coletar, tratar e dar destinação final de resíduos sólidos domésticos, industriais e hospitalares.

Desde 2002, a Companhia se depara com término de alguns contratos de concessões de exploração dos serviços públicos municipais de abastecimento de água e

**1. OPERATIONAL CONTEXT**

*The Company, established on July 2<sup>nd</sup>, 1971, is a mixed capital company, controlled by the Santa Catarina State Government, and has as its main aims:*

- *To coordinate the planning, execution, operation and use of public sewage and drinking water supply services, as well as the execution of basic sanitation works under contract with the municipalities of the State of Santa Catarina;*
- *To promote surveys and economic-financial studies related to basic sanitation projects;*
- *To establish and collect fees for the various services rendered, which are periodically adjusted in such a way to meet the amortization of its own investments, cover the operational, maintenance, expansion and improvement costs;*
- *To prepare and execute its action and investment plans, aiming at the policy and development established by the State of Santa Catarina's Government;*
- *To permanently invest in the training of its staff through seminars, meetings, workshops, talks and courses, ensuring quality and productivity of the services rendered;*
- *To establish agreements, partnerships and contracts aiming at the provision of services for the collection of taxes, contributions and other amounts established by public or private entities, aiming at revenue generation;*
- *To participate in other Societies, under terms of article 237, Law number 6 404/76.*
- *To collect, bottle and distribute mineral and/or drinking water to be sold bulk or wholesale;*
- *To have as one of its activities the use of hydraulic potential at fountainheads and sources where natural water is collected, aiming at the generation of electricity;*
- *To collect, treat and dispose of solid domestic, industrial and hospital residues.*

*Since 2002 the Company has been faced with the termination of some concession contracts for the provision of public municipal water supply and sewage disposal services, and fifteen municipalities have opted for the municipalization of these services, terminating their execution contracts with CASAN.*

coleta e disposição de esgotos sanitários, sendo que quinze municípios já optaram pela municipalização, rompendo com a CASAN a exploração dos mesmos. Em 31 de dezembro de 2008, o valor contábil líquido do imobilizado, utilizado nos referidos municípios onde as concessões estão em negociação, totaliza R\$ 258.175 e a receita líquida para o período de doze meses findo naquela data totaliza R\$ 39.644 em relação a essas concessões.

Em 31 de dezembro de 2008 a Companhia operava os serviços de água e esgoto em 206 municípios (194 em 31 de dezembro de 2007) do Estado de Santa Catarina. Na quase totalidade desses municípios atua mediante contrato de concessão, a maioria destes com prazo de 30 anos de duração. Até 31 de dezembro de 2009, a CASAN terá setenta e quatro contratos vencidos e a vencer e os demais entre 2010 e 2036. A Administração prevê que as referidas concessões serão renovadas ou prorrogadas, não havendo assim descontinuidade no fornecimento de água e coleta de esgoto.

Em 18 de julho de 2007, a CASAN e a Prefeitura Municipal de Florianópolis celebraram um convênio de cooperação para gestão associada em saneamento básico, aprovado pela Câmara de Vereadores de Florianópolis em 25 de outubro de 2007, que tem como objeto o compartilhamento da titularidade para prestação dos serviços públicos de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgoto sanitário no município de Florianópolis. O presente convênio possui prazo de vigência de 20 anos e atribui à CASAN:

- Operar, manter e conservar o sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário, garantindo ao município suprimento adequado, eficiência, continuidade e permanência do serviço;
- Arrecadar, definir e revisar valores tarifários, pertinentes ao objetivo do referido convênio de cooperação, de acordo com a legislação vigente;
- Repassar ao município de Florianópolis a importância de R\$ 30.000, sendo R\$ 8.000 pago em 28 de dezembro de 2007, imediatamente após a celebração do convênio em epígrafe e o restante no período de até 18 meses, para a conta do Fundo Municipal de Saneamento, conforme Lei Municipal nº 7.474, de 19 de novembro de 2007, que dispõe sobre a Política Municipal de Saneamento Ambiental, cria o Conselho Municipal de Saneamento, autoriza o Convênio com a CASAN e dá outras providências;
- Repassar, mensalmente, ao Fundo Municipal de Saneamento, os seguintes percentuais da arrecadação bruta mensal da Companhia no município: 5%, 4%, 3%, 2% e 1% durante os anos 2008, 2009, 2010, 2011 e 2012, respectivamente, e
- Repassar à Prefeitura Municipal de Florianópolis o montante de R\$ 200 para cobrir os custos para elaboração do Plano Municipal de Saneamento.

*On December 31<sup>st</sup> 2008, the net worth of the assets, used in the municipalities where negotiations are taking place, totals R\$ 258,175, and the net revenue for the 12-month period ended on December 31<sup>st</sup> totals R\$ 39,644 with regards to these concessions.*

*On December 31<sup>st</sup> 2008 the Company offered water and sewage services to 206 municipalities in the State of Santa Catarina (194 on December 31<sup>st</sup> 2007). Almost all the municipalities operate through a concession contract, most of which last 30 years. Until December 31<sup>st</sup> 2009, CASAN will have seventy-four overdue and due contracts; the remainder will be due between the years 2010 and 2036. The administration predicts that these concessions will either be renewed or extended so there shall be no discontinuance of the water supply and sewage collection services.*

*On July 18<sup>th</sup> 2007, CASAN and the Florianópolis City Council established a cooperation agreement for the joint management of basic sanitation, which was approved by the City Council on October 25<sup>th</sup> 2007. The agreement aims at sharing ownership for the rendering of public services of water supply, collection and treatment of sewage in the Florianópolis municipality. This agreement is valid for a 20-year period and CASAN's responsibilities are:*

- *Operate, maintain and preserve the water and sanitary sewage systems, ensuring adequate supply, efficiency, continuity and permanence of the service to the municipality;*
- *Collect, define and revise fee values related to the cooperation agreement, according to valid laws;*
- *Pay the Florianópolis municipality the amount of R\$ 30,000.00 – R\$ 8,000.00 paid on December 28<sup>th</sup> 2007, immediately after signature of the fore mentioned agreement and the remained over an 18-month period, to the Municipal Sanitation Fund, according to Law number 7,474, of November 19<sup>th</sup>, 2007, on the Municipal Environmental Sanitary Policy, the creation of the Municipal Sanitation Council, authorizing the Agreement with CASAN, and other measures;*
- *Pay the Municipal Sanitation Fund on a monthly basis; following the Company's monthly gross revenue according to these percentages: 5%, 4%, 3%, 2% e 1% during the years 2008, 2009, 2010, 2011 and 2012, respectively; and*
- *Pay the Florianópolis City Council R\$ 200 for the costs of the Municipal Sanitation Fund's elaboration.*

## 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em consonância com as disposições da Lei das Sociedades por Ações e disposições complementares da CVM - Comissão de Valores Mobiliários.

Os valores apresentados nas Demonstrações Contábeis – DFP (textos e tabelas) estão expressos em milhares de reais, exceto onde indicado de maneira diferente.

Conforme facultado pela Deliberação CVM nº 565, de 17 de dezembro de 2008, que aprova o Pronunciamento Técnico CPC nº 13, a Companhia adota pela primeira vez a Lei 11.638/07 e a Medida Provisória nº 449/08 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2008. Os impactos oriundos da aplicação da nova Lei são demonstrados como segue:

- Conforme item 51 do pronunciamento técnico CPC 13, a Companhia não apresenta a Demonstração das Origens e Aplicações de Recursos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2008, apresentando a Demonstração dos Fluxos de Caixa em substituição;
- Conforme Art. 37 da Medida Provisória 449/08, que acrescenta à Lei 6.404/76 o Art. 299-B, a Companhia reclassificou o saldo existente no resultado de exercícios futuros em 31 de dezembro de 2008 para o passivo não circulante em conta representativa de receita diferida e
- Conforme item 42 do pronunciamento técnico CPC 13, e segundo a Lei nº 6.404/76 alterada pela Lei nº 11.638/07 o lucro líquido do exercício foi integralmente destinado de acordo com os fundamentos contidos nos Arts. 193 a 197 da Lei das S/A em contrapartida das reservas de lucros e para as destinações do lucro.

## 3. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

### a. Ativos e passivos circulante e a longo prazo

Os ativos circulante e a longo prazo, quando aplicáveis, são reduzidos, mediante provisão, aos seus valores prováveis de realização e as aplicações financeiras reconhecem os rendimentos *pro rata temporis*. Os passivos circulante e a longo prazo, quando aplicável, incluem os encargos e as variações monetárias incorridas.

### b. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é composta por títulos vencidos entre 180 e 720 dias. Aqueles com vencimento superior a 720 dias são baixados como perdas no resultado, porém mantidos nos registros contábeis. O montante provisionado é considerado suficiente pela Administração para cobrir perdas prováveis, com base na análise dos recebimentos, levando em consideração a expectativa de recuperação nas diversas categorias de clientes.

## 2. PRESENTATION OF ACCOUNTING STATEMENTS

*The accounts statements were elaborated according to accounting practices adopted in Brazil, in accordance to what is set in the Corporate Shares Law and complementary items of the Brazilian Securities Commission (CVM - Comissão de Valores Mobiliários)*

*The figures presented in the Accounts Reports – DFP (texts and tables) are in millions of Reais, except where indicated otherwise.*

*As established by Deliberation CVM number 565, of December 17<sup>th</sup> 2008, which approves Technical Report number 13, the Company for the first time adopts Law 11.638/07 and MP number 449/08 for the year ended on December 31<sup>st</sup> 2008. The impacts from the application of the new Law are as follows:*

- *According to item 51 of technical report CPC 13, the Company does not present the Sources and Application of Funds Statement for the year ended on December 31<sup>st</sup>, 2008, presenting the Cash Flow Statements instead;*
- *According to Article 37 of MP 449/08 which adds Article 299-B to Law number 6,404/76, the Company reclassified and the balance in the results of future years on December 31<sup>st</sup> 2008 for the non current liabilities in a representative account of deferred revenue and*
- *According to item 42 of technical statement CPC 13 and according to Law number 6,404/76 altered by Law number 11,638/07 the net income of the year was integrally destined in accordance to what is established in Articles 193 to 197 of the corporate shares Law as a counterpart of income reserves and for income destinations.*

## 3. MAIN ACCOUNTING PRACTICES SUMMARY

### a. Current and long term assets and liabilities

*Current and long term assets, when applicable, are reduced according to accrual to their probable values and the financial applications recognize the profits pro rata tempore. Current and long term liabilities, when applicable, include fees and incurred monetary variation.*

### b. Bad debt accrual

*Bad debt accrual is composed by securities overdue between 180 and 720 days. Those overdue for over 720 days are considered as losses in the results, but are kept in the accounting registers. The Administration considers the provisioned amount to be sufficient to cover probable losses, based on revenue analysis considering the expected recovery in the various client categories.*

**c. Estoques**

Os estoques estão demonstrados ao custo médio de produção ou aquisição, ou mercado, entre esses o menor.

**d. Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo**

Os demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo são demonstrados aos valores de custo ou realização, incluindo, quando aplicáveis, os rendimentos auferidos.

**e. Imobilizado**

Avaliado pelo custo de aquisição ou construção corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, acrescido dos encargos de financiamentos incorridos durante a fase de construção, deduzido da depreciação calculada pelo método linear, com base na vida útil estimada dos bens, sendo as taxas anuais de depreciação mencionadas na nota 11.

A reavaliação de bens do imobilizado, efetuada em 1996, com base em laudo de avaliação emitido por peritos independentes, é realizada mediante depreciação, alienação e baixas dos respectivos bens, em contrapartida da conta “Prejuízos acumulados”.

**f. Ativos e passivos sujeitos à atualização monetária**

Contas sujeitas à atualização monetária são atualizadas com base nos índices definidos legalmente ou em contrato.

**g. Transações em moeda estrangeira**

A Administração da Companhia definiu que sua moeda funcional é o real de acordo com as normas descritas no Pronunciamento Técnico CPC nº 02 - Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis, aprovado pela Deliberação CVM nº 534/08.

Transações em moeda estrangeira são contabilizadas pela taxa de câmbio do dia da transação. Ativos ou passivos denominados em moedas estrangeiras são convertidos utilizando-se a taxa de câmbio na data do balanço patrimonial. As variações cambiais são reconhecidas nas demonstrações do resultado à medida que ocorrem.

**h. Empréstimos e financiamentos**

Atualizados com base nas variações monetárias e cambiais, acrescidos dos respectivos encargos incorridos, até a data de encerramento do exercício.

**i. Provisões para contingências**

As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2003 foram reclassificadas, quando aplicáveis, para fins de comparação.

**c. Inventories**

*Inventories are reported at average production, acquisition or market cost, whichever is the smallest.*

**d. Other long term and current assets**

*The remaining current and long term assets are presented as the cost or realization, including profits gained when applicable.*

**e. Property, plant and equipment**

*Evaluated by the acquisition or construction value corrected until December 31<sup>st</sup> 1995, to which interest on the loan during construction phase is added, deduced from depreciation calculated by the linear method, based on the assets' life estimated, with annual depreciation rates mentioned in Note 11.*

*The revaluation of immobilized assets made, in 1996, based on an evaluation report issued by independent experts is taken according to depreciation, alienation and writing off of the said assets, as a counterpart of the “Accumulated Losses” account.*

**f. Assets and liabilities subject to monetary updates**

*Accounts subject to monetary changes are updated according the legally or contract-defined indexes.*

**g. Foreign Currency Transactions**

*The Company's administration has defined the Real as its functional currency, according to the norms described in Technical Ruling CPC number 02 – Effects of Changes on Exchange Rates and Conversion on Accounting Statements, approved by deliberation CVM number 534/08.*

*Transactions in foreign currency are accounted by the exchange rate on day of transaction. Assets or liabilities in foreign currency are converted with the exchange rate of the date of the balance sheet. Exchange flows are shown in the result statement as they occur.*

**h. Loans and Financing**

*Loans and financing are updated according to monetary and exchange variations, to which charges are added, up to the date the fiscal year ends.*

**i. Contingency Accrual**

*Accounting reports referring to the fiscal year ended on December 31<sup>st</sup> 2003 have been reclassified to be used as comparison when applicable.*

**j. Demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo**

Os demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo são demonstrados pelos valores conhecidos ou exigíveis, acrescidos, quando aplicáveis, dos respectivos encargos e variações monetárias e cambiais.

**k. Apuração do resultado**

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência de exercícios, sendo observado o princípio da realização da receita e de confrontação das despesas.

As receitas provenientes do fornecimento de água e serviços de coleta e tratamento de esgotos sanitários não faturados até a data do encerramento do período são contabilizadas por estimativas pelo regime de competência, tendo por base a proporcionalidade do consumo do mês de cada cliente.

**l. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro**

Apurados com base no lucro real, determinado de acordo com a legislação tributária em vigor.

**m. Utilização de estimativas**

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis requer que a administração faça estimativa e suposições que afetam os valores apresentados nas demonstrações contábeis e nas notas explicativas às demonstrações contábeis. Os resultados efetivos poderão ser diferentes de tais estimativas.

**4. DISPONIBILIDADES**

		2008	2007
Bens Numerários	<i>Cash</i>	304	306
Bancos conta movimento	<i>Checking account</i>	76	976
Bancos conta arrecadação	<i>Customer deposit account</i>	6.646	4.331
Bancos conta vinculada	<i>Linked accounts</i>	296	247
		<b>7.322</b>	<b>5.860</b>

**5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**

São constituídos por fundos de renda fixa e aplicações em caderneta de poupança mantidos em sua maioria no Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal, conforme demonstrados a seguir:

**j. Other long term and current liabilities**

The other long term and current liabilities are reported with their known or payable values, plus monetary and exchange variations, when applicable.

**k. Verification of Results**

The result is verified according to the regime of competence for the periods, and the principle to be observed is that of revenue realization and confrontation of expenses.

Revenue resulting from water supply and sewage collection and treatment services that are not billed until the closing date for the period are calculated by estimate according to the regime of competence, the basis being the proportionality of the monthly consumption of each client.

**l. Income tax and social contribution**

Calculated based on real income, determined according to the fiscal legislation in force.

**m. Utilization of estimates**

The preparation of accounting statements according to accounting practices requires that the administration makes estimates and assumptions which affect the amounts presented on the accounting statements and their explanatory notes. The effective results may differ from such estimates.

**4. CASH**

**5. SHORT TERM INVESTMENTS - BONDS**

Formed by fixed rate funds and savings account investments, mostly at Banco do Brasil and Caixa Econômica Federal, as shown below:



		2008	2007
Aplicações em fundos de renda fixa	<i>Investment in fixed profit funds</i>	840	3.967
Aplicações em caderneta de poupança	<i>Investment in savings accounts</i>	-	233
		<b>840</b>	<b>4.200</b>

## 6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

## 6. RECEIVABLES

		2008	2007
<b>Circulante</b>	<b><i>Current</i></b>		
Consumidores finais	<i>End consumers</i>	60.001	58.614
Entidades públicas	<i>Government entities</i>	36.443	21.972
Consumo a faturar	<i>Consumption to be billed</i>	17.259	15.850
( - ) Provisão para créditos de liquidação duvidosa – PCLD	<i>( - ) Bad debt accrual</i>	(25.805)	(15.102)
Outras	<i>Others</i>	1.526	1.526
<b>Curto Prazo</b>	<b><i>Short Term</i></b>	<b>89.424</b>	<b>82.860</b>
<b>Realizável de longo prazo</b>	<b><i>Long Term</i></b>		
Consumidores finais	<i>End consumers</i>	5.626	745
Entidades públicas	<i>Government entities</i>	1.345	1.345
Créditos reconhecidos como perdas	<i>Credits known as losses</i>	47.777	45.059
( - ) Perdas reconhecidas	<i>( - ) Losses</i>	(47.777)	(45.059)
<b>Longo Prazo</b>	<b><i>Long Term</i></b>	<b>6.971</b>	<b>2.090</b>
		<b>96.395</b>	<b>84.950</b>

A seguir apresenta-se o contas a receber em 31 de dezembro de 2008, segregado pela faixa de idade dos saldos:

The table below shows the Due Accounts on December 31<sup>st</sup> 2008, according to the age of the debt:

<b>Categoria</b>	<b>Category</b>	<b>A vencer Due on</b>	<b>&lt; 90 dias &lt; 90 days</b>	<b>&gt; 90 dias e &lt; 180 dias &gt;90 days and &lt; 180 days</b>	<b>&gt; 180 dias e &lt; 720 dias &gt;180 days and &lt; 720 days</b>	<b>&lt; 720 dias &lt; 720 days</b>	<b>Total</b>
Comercial	<i>Commercial</i>	8.677	2.018	466	1.861	6.519	19.541
Industrial	<i>Industrial</i>	1.344	242	46	276	2.537	4.445
Pública	<i>Public</i>	4.468	2.851	14.194	16.663	14.107	52.283
Residencial	<i>Residential</i>	33.870	9.291	1.669	7.005	24.614	76.358
Consumo a faturar	<i>Consumption to be billed</i>	17.259	-	-	-	-	17.259
		65.618	14.402	16.375	25.805	47.777	169.977
PCLD	<i>Bad debt accrual</i>	-	-	-	(25.805)	(47.777)	(73.582)
		<b>65.618</b>	<b>14.402</b>	<b>16.375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96.395</b>

**Contas a receber Prefeitura de Palhoça**

Após a municipalização dos serviços de água no município de Palhoça, a CASAN passou a cobrar a tarifa pública de R\$ 4,8975 o metro cúbico de água, para os quatro macro-medidores instalados no referido município no período de dezembro de 2007 a março de 2008, após o término da concessão, uma vez que não havia contrato estabelecido entre as partes. A referida tarifa foi proferida com base no Decreto 279, de 16 de maio de 2007, que aprova a composição tarifária nos seguintes termos: “Art. 1º - Fica aprovada a Resolução nº 015, de 07 de maio de 2007, do Conselho de Administração da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN, que promove a recomposição tarifada dos serviços de abastecimento de água e de coleta e tratamento de esgotos sanitários”.

Em 17 de janeiro de 2008, houve uma decisão judicial (liminar) n. 045.07.012295-9 que determinou a redução da tarifa para R\$ 0,34 o metro cúbico de água.

Em 03 de junho de 2008, foi exarada Ação Cautelar Inominada onde, com relação às faturas emitidas anteriormente ao ajuizamento da presente ação, ou seja, a partir da assunção dos serviços pela municipalidade e que ainda foram objeto de depósito nos presentes autos, efetuará o município de Palhoça o pagamento em juízo das mesmas, sendo uma a cada mês e em conjunto com as dos meses vindendos. Ressalvam as partes que a presente não importa em reconhecimento do valor de R\$ 0,34 como valor definitivo da tarifa, razão pela qual insistem no pros-

**Accounts Receivable - Palhoça City Council**

After the municipalization of water services in Palhoça, CASAN started charging the public rate of R\$ 4.8975 per cubic meter of water for the four macro measurers installed in the town, from December 2007 to March 2008, after termination of the concession since there was no contract signed between the parties. The rate was established based on Decree 279 of May 16<sup>th</sup> 2007, which approved the rate composition in the following terms: “Article 1 Resolution number 015 of May 7<sup>th</sup> 2007, of the Administrative Council of the Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN, is hereby approved, and promotes the fee re-composition of the water supplies, collection and treatment of sanitary sewages”.

On January 17<sup>th</sup> 2008, judicial decision number 045.07.012295-9 determined that the rate should be reduced to R\$ 0.34 per cubic metre of water.

On June 3<sup>rd</sup> 2008 an Injunctive Lawsuit was issued where: regarding the invoices issued prior to the action being judged, or from the municipality's taking over the services which were subject to deposit in the mentioned action, the municipality shall effect such payment by deposit in court, one each month and simultaneous to the invoices of months due. The parties agree that this payment has no relation to the value of R\$ 0.34 as the definite fee, and

seguimento do feito, comprometendo-se a CASAN ao fiel cumprimento da liminar proferida nos autos da ação cominatória nº 045.07.012295-9, ou seja, abster-se de negatar o nome do requerente enquanto o mesmo estiver efetuando regularmente os depósitos deferidos pelo juízo. O município de Palhoça concorda que a CASAN efetue o levantamento dos depósitos por ela já efetuados.

Em 31 de dezembro de 2008, a CASAN discute judicialmente a causa, por meio da ação de cobrança nº 045.08.000501-7. O saldo contabilizado no contas a receber de clientes, referente a essa questão é de R\$ 12.583 e a realização desses está atrelado à decisão judicial.

*insist on the lawsuit. CASAN commits itself to fulfilling the terms established by preliminary verdict number 045.07.012295-9, that is, it shall not sue the Palhoça Municipality for the debt as long as it regularly makes the payments. The Palhoça Municipality allows CASAN to enquire about the payments made by the municipality.*

*On December 31<sup>st</sup> 2008, CASAN holds a judicial dispute for this cause through cash collection lawsuit 045.08.000501-7. The amount due by the Municipality is R\$ 12,583 and its payment is linked to the judicial decision.*

## 7. ESTOQUES

		2008	2007
Materiais em almoxarifado	<i>Materials in stock</i>	14.703	10.898
Materiais em poder de terceiros	<i>Materials in possession of third parties</i>	54	55
Outros	<i>Other</i>	602	584
		<b>15.359</b>	<b>11.537</b>

## 7. INVENTORIES

## 8. OUTROS

		2008	2007
Adiantamentos a fornecedores	<i>Advanced payment to suppliers</i>	-	490
Convênios com prefeituras	<i>Agreements with Municipalities</i>	10.346	29.323
Adiantamentos a empregados	<i>Advanced payment to employers</i>	353	308
Cauções	<i>Security deposits</i>	645	645
Pagamentos reembolsáveis	<i>Reimbursable payments</i>	2.000	1.810
Impostos a recuperar	<i>Taxes to be reimbursed</i>	2.540	1.230
Valores e bens	<i>Values and assets</i>	46	42
Outros créditos	<i>Other credits</i>	658	358
		<b>16.588</b>	<b>34.206</b>

## 8. OTHERS

Os convênios com prefeituras referem-se, substancialmente, aos recursos repassados aos municípios, por meio de convênio de parcerização para preservação de mananciais, repavimentação, gestão dos serviços públicos de abastecimento de água, de coleta, remoção e tratamento de esgotos sanitários, entre outros.

*The Agreements with Municipalities refer mainly to the funds transferred to the municipalities through an agreement for the preservation of water sources, re-pavement, management of public water supply, collection, removal and treatment of sanitary sewage services, among others.*

## 9. ATIVOS MUNICIPALIZADOS A RECEBER

Registram-se os valores residuais dos ativos imobilizados dos municípios que rescindiram o contrato de concessão com a CASAN.

Conforme comentado na nota 1, desde 2002 a Companhia se depara com término de alguns contratos de concessões de exploração dos serviços públicos municipais de abastecimento de água e coleta e disposição de esgotos sanitários, sendo que quinze municípios já optaram pela municipalização, rompendo com a CASAN a exploração dos mesmos.

Até o presente momento a Companhia possui ações indenizatórias, pelos investimentos feitos, contra 12 destes municípios no montante de R\$ 370.800. Adicionalmente, a Companhia está elaborando novas ações de indenizações contra os demais municípios que rescindiram o contrato de exploração de água e esgoto.

Segue abaixo demonstrativo, por município, das indenizações pleiteadas judicialmente:

<b>Prefeitura municipal de:</b>	<b>Municipality:</b>	<b>Saldos em 31 de dezembro de 2008</b> <i>Amounts on December 31<sup>st</sup> 2008</i>
Tubarão	Tubarão	17.000
Camboriú	Camboriú	7.000
Navegantes	Navegantes	6.000
Içara	Içara	15.000
Balneário Camboriú	Balneário Camboriú	40.000
Barra Velha (A CASAN opera o sistema por determinação judicial)	Barra Velha (CASAN operates the system following a judicial ruling)	5.000
Itajaí	Itajaí	30.000
Joinville	Joinville	135.000
Papanduvas	Papanduvas	800
Timbó	Timbó	5.000
Itapema	Itapema	em definição pelo perito judicial / <i>To be defined by an expert</i>
Lages	Lages	110.000
		<b>370.800</b>

A CASAN está procedendo levantamento dos ativos nos municípios de Palhoça, Guaramirim, São João Batista, Ilhota, Fraiburgo, Garopaba, Itapoá e Sombrio, para posterior ingresso na Justiça pleiteando as respectivas indenizações. Destacamos que a ação contra o município de Balneário Camboriú foi favorável à CASAN e que aquela municipalidade optou pela indenização.

Antes do encerramento do processo judicial, a CASAN e o município de Balneá-

## 9. RECEIVABLE MUNICIPAL ASSETS

*There are residual values of immobilized liabilities from the municipalities that have terminated the concession contract with CASAN.*

*As per commentary in Note 1, since 2002 the Company has been faced with the termination of some concession contracts for the provision of public water supply and sanitary sewage collection and disposal services. Fifteen municipalities have opted for the municipalization of these services, and have terminated CASAN's exploitation of such services.*

*Up to the moment the Company has suits for damages against twelve of the municipalities, totaling R\$ 370,800. In addition to this, the Company is working on new lawsuits against the other municipalities that have terminated the contract for the exploitation of water and sewage.*

*The table below shows the lawsuits against the municipalities and their amounts.*

*CASAN is presently surveying the assets of the following municipalities: Palhoça, Guaramirim, São João Batista, Ilhota, Fraiburgo, Garopaba, Itapoá and Sombrio, in order to begin lawsuit for damages against each municipality. The ruling of the lawsuit against the Balneário Camboriú municipality was in favour of CASAN, and the municipality has opted for paying indemnity.*

*Before closing the judicial process, both CASAN and the municipality agreed*

rio Camboriú entabularam termo de transação, que foi submetido a homologação judicial, não sendo homologado pelo Poder Judiciário, em que pese ter havido Lei Municipal autorizando a avença.

Não concordando com o teor da decisão exarada, tanto o município de Balneário Camboriú como a CASAN interpuseram recurso de apelação, que aguarda julgamento pelo Egrégio Tribunal de Justiça de Santa Catarina, sem data prevista.

A partir do primeiro trimestre de 2007, a Companhia passou a classificar no realizável a longo prazo, na rubrica “Ativos municipalizados a receber”, o montante total do valor residual do ativo imobilizado dos referidos municípios rescindidos, conforme abaixo:

		<b>Custo reavaliado</b> <i>Revalued cost</i>	<b>Depreciação acumulada</b> <i>Accrued depreciation</i>	<b>2008</b>	<b>Valor residual 2007</b> <i>Residual amount 2007</i>
Sistema de água	<i>Water system</i>	253.114	(59.760)	193.354	179.904
Sistema de esgoto	<i>Sewage system</i>	85.903	(24.706)	61.197	61.197
Bens de uso geral	<i>General goods</i>	5.753	(2.129)	3.624	3.624
		<b>344.770</b>	<b>(86.595)</b>	<b>258.175</b>	<b>244.725</b>

on a transaction term, submitted to judicial homologation and approved by a Municipal Law, but not homologated by judicial power.

Both the Municipality and CASAN disagreed with the decision and appealed to the Santa Catarina Justice Court. This process is still ongoing and not ruling has been forthcoming as yet.

From the first quarter of 2007, the Company classified the amounts owed by the Municipalities that terminated the contracts with CASAN as “Receivable Municipal Assets”, as indicated in the table below:

## 10. ATIVO FISCAL DIFERIDO

Em 31 de dezembro de 2008 a Companhia reconheceu ativos fiscais diferidos decorrentes de diferenças temporárias como segue:

<b>Natureza dos ativos:</b>	<b>Type of Asset:</b>	<b>Base de cálculo</b> <i>Calculation basis</i>	<b>IRPJ</b>	<b>CSLL</b>	<b>2008 Total</b>	<b>2007 Total</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<i>Bad debt accrual</i>	25.805	6.451	2.323	8.774	5.135
Programa de demissão incentivada	<i>Promoted dismissal program</i>	17.006	4.251	1.531	5.782	6.358
Provisão para contingências trabalhistas	<i>Labour contingencies accrual</i>	17.450	4.363	1.570	5.933	8.667
Provisão para contingências cíveis	<i>Civil contingencies accrual</i>	6.113	1.528	550	2.078	1.231
		<b>66.374</b>	<b>16.593</b>	<b>5.974</b>	<b>22.567</b>	<b>21.391</b>
Classificação do ativo diferido:	<i>Classification of deferred assets:</i>					
Realizável a longo prazo	<i>Long term</i>				<b>22.567</b>	<b>21.391</b>

## 10. DEFERRED FISCAL ASSETS

On December 31<sup>st</sup> 2008 the Company recognized the deferred fiscal assets, derived from temporary differences, as follows:

A realização desses ativos fiscais diferidos dar-se-á pelo pagamento das provisões efetuadas ou, quando for o caso, pela realização das perdas provisionadas, em consonância com a Instrução CVM nº 371, de 27/06/2002.

*Payment of such deferred fiscal assets will occur by payment of accruals or when, the case is, payment of provisioned losses, in accordance with Instruction CVM No. 371, dated 06.27.2002.*

## 11. IMOBILIZADO

## 11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

		Taxas médias ponderadas depreciação <i>Weighted averages depreciation Taxes</i>	Custo reavaliado <i>Revaluated cost</i>	Depreciação acumulada <i>Accrued depreciation</i>	2008	Valor residual 2007 <i>Residual amount 2007</i>
Em operação:	<i>In operation</i>					
Sistema de água	<i>Water system</i>	4,38%	631.952	(187.795)	444.157	450.840
Sistema de esgoto	<i>Sewage system</i>	3,93%	362.095	(101.765)	260.330	166.756
Bens de uso geral	<i>General goods</i>	8,95%	71.562	(38.663)	32.899	35.182
			1.065.609	(328.223)	737.386	652.778
Em andamento:	<i>Ongoing</i>					
Sistema de água	<i>Water system</i>		61.802	-	61.802	44.468
Sistema de esgoto	<i>Sewage system</i>		189.960	-	189.960	244.463
Estoques de obras	<i>Construction inventories</i>		3.110	-	3.110	5.957
Outros	<i>Others</i>		4.897	-	4.897	2.005
			259.769	-	259.769	296.893
			<b>1.325.378</b>	<b>(328.223)</b>	<b>997.155</b>	<b>949.671</b>

Em 1996 a Companhia procedeu às reavaliações de seus ativos, que compreendiam terrenos, edificações, máquinas, equipamentos e redes. O laudo de avaliação foi emitido pela Fundação de Amparo à Pesquisa e Extensão Universitária – FAPEU datado de 30 de abril de 1996. A taxa de depreciação dos bens reavaliados foi ajustada em função da vida útil remanescente, indicada no laudo de avaliação.

*In 1996, the Company revaluated its assets, which consisted of land, buildings, machinery, equipment and networks. The evaluation report was issued by the Fundação de Amparo à Pesquisa e Extensão Universitária – Fapeu (Support to Research and University Extension Foundation) dated April 30<sup>th</sup>, 1996. The depreciation rate of revaluated assets was adjusted according to the remaining useful life, shown on the revaluated report.*

O saldo da reavaliação de ativos próprios alocada no imobilizado é como segue:

*The balance of revaluation of own assets allocated under property, plant and equipment is as follows:*

		<b>2008</b>	<b>2007</b>
Saldo da reavaliação	<i>Revaluation balance</i>	187.531	191.102
( - ) reavaliação de terrenos	<i>( - ) revaluation of lands</i>	(26.999)	(27.004)
Base de cálculo	<i>Calculation basis</i>	<b>160.532</b>	<b>164.098</b>
Tributos sobre a reavaliação	<i>Taxes over revaluation</i>	(54.581)	(55.793)
Saldo da reserva de reavaliação	<i>Balance of revaluation reserve</i>	<b>132.950</b>	<b>135.309</b>

Visando a necessidade de atualizar seus ativos, a Companhia assinou Convênio de Cooperação Técnica no dia 1º de novembro de 2007 com a BESC S/A Corretora de Seguros e Administradora de Bens – BESCOR, para que fossem executados os trabalhos de avaliação a preço de mercado de seus ativos.

*Aiming at updating its assets, the Company signed a Technical Cooperation with BESCOR, an Insurance and Asset Management Company, on November 1<sup>st</sup> 2007 in order to have the market worth of its assets evaluated*

Segue abaixo quadro com o resultado da reavaliação:

*The table below shows the revaluation results:*

		<b>Imobilizado registrado em 31 de dezembro de 2007 <i>Assets registered on December 31<sup>st</sup> 2007</i></b>	<b>Valor do imobilizado reavaliado em 31 de dezembro de 2007 <i>Value of re-evaluated assets December 31<sup>st</sup> 2007</i></b>
Terrenos	<i>Lands</i>	35.981	311.536
Edificações	<i>Buildings</i>	163.129	284.446
Máquinas e equipamentos	<i>Machinery and Equipments</i>	25.971	33.874
Redes (água)	<i>Networks (water)</i>	435.179	448.901
Redes (esgoto)	<i>Networks (sewage)</i>	252.012	487.247
		<b>912.272</b>	<b>1.566.004</b>
Bens de Uso Geral (não reavaliados)	<i>General goods (not revaluated)</i>	35.821	-
Total	<i>Total</i>	<b>948.093</b>	<b>1.566.004</b>

A reavaliação do Ativo Permanente não foi contabilizada, em virtude da alteração das práticas contábeis adotadas no Brasil ocorrida por força da Lei nº. 11.638/07, de 28 de dezembro de 2007, que alterou e revogou dispositivos da Lei nº. 6.404/76 e da Lei nº. 6.385/76.

*The revaluation of the Permanent Assets was not accounted due to the alteration in the accounting practices in Brazil, enforced from December 28<sup>th</sup> 2007 by Law number 11,638/07, which altered and revoked the terms of Law number 6,404/76 and Law number 6,385/76.*

As informações ora veiculadas podem ser utilizadas por instituições financeiras e de crédito para análise de cadastro e de risco.

The information herein may be used by financial and credit institutions for the analysis of risk and credit.

**12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**

**12. LOANS AND FINANCING**

		Passivo circulante Current liabilities		Exigível a longo prazo Long term liabilities		Encargos anuais ponderados Weighted annual charges
		2008	2007	2008	2007	
Operações no exterior:	<i>Foreign Operations:</i>					
. Kreditanstalt Für Wiederaufbau – KFW	. <i>Kreditanstalt Für Wiederaufbau – KFW</i>	1.194	924	8.092	7.121	4,5%+ var. cambial 4.5%+ exchange variation
		<b>1.194</b>	<b>924</b>	<b>8.092</b>	<b>7.121</b>	
Operações no país:	<i>National Operations:</i>					
. Caixa Econômica Federal - CEF	. <i>Caixa Econômica Federal - CEF</i>	24.090	21.983	60.782	70.869	9,87% + TR
. BNDES	. <i>BNDES</i>	-	-	20.000	-	3,54% a.a. 3.54% per annum
. BIC Banco	. <i>BIC Banco</i>	14.295	11.880	2.573	10.291	18/16% +CDI
		<b>38.385</b>	<b>33.863</b>	<b>83.355</b>	<b>81.160</b>	
		<b>39.579</b>	<b>34.787</b>	<b>91.447</b>	<b>88.281</b>	

- a. Os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira foram convertidos para reais, mediante a utilização das taxas de câmbio vigentes na data das informações trimestrais, 1 euro equivalente a R\$ 3,38618 em 31 de dezembro de 2008 (R\$ 2,60859 em 31 de dezembro de 2007);
- b. Em 31 de dezembro de 2008, os empréstimos e financiamentos estavam garantidos pelas receitas tarifárias da Companhia e têm seus vencimentos até 2020;
- c. As amortizações do principal e dos encargos financeiros incorridos dos empréstimos e financiamentos externos e internos vencíveis a longo prazo obedecem ao seguinte escalonamento:

- a. Loans and financing in foreign currency were converted into Reais using exchange rates on the day of the quarterly report , 1 Euro equal to R\$ 3.38618 on December 31<sup>st</sup> 2008 (R\$ 2.60859 on December 31<sup>st</sup> 2007);
- b. On December 31<sup>st</sup> 2008, loans and financing were ensured by the Company's revenue from fee charged for its services, which are to expire in 2020.
- c. Main amortizations and of the financial charges from internal and external loans and financing due in the long term are programmed as follows:



Ano:	Year	2008	2007
Em 2009	In 2009	-	21.332
Em 2010	In 2010	17.465	16.187
Em 2011	In 2011	14.892	13.614
Após 2011	After 2011	59.090	37.148
		<b>91.447</b>	<b>88.281</b>

#### Banco Kreditanstalt Für Wiederaufbau - KFW

A Companhia firmou em 18 de outubro de 1996 um contrato de abertura de crédito para aquisição de equipamentos com o banco alemão Kreditanstalt Für Wiederaufbau (KFW), no valor de DM 10.000, com juros de 4,5% ao ano a serem pagos semestralmente, juntamente com a amortização do principal nos meses de junho a dezembro, com vencimento final em dezembro de 2016.

#### Caixa Econômica Federal

Os financiamentos obtidos da Caixa Econômica Federal - CEF referem-se a diversas linhas de crédito para investimentos em obras de saneamento básico, conforme abaixo:

#### Banco Kreditanstalt Für Wiederaufbau - KFW

On October 18<sup>th</sup> 1996 the Company signed a contract to obtain credit for the acquisition of equipment with the German bank Kreditanstalt für Wiederaufbau (KFW), in the amount of DM 10,000, with annual interest of 4.5% to be paid each semester, along with the amortization of the main amount in the months of June to December and final payment in December 2016.

#### Caixa Econômica Federal

Financing from Caixa Econômica Federal – CEF refers to several credit lines for investment in basic sanitation work as presented below:

Ano dos contratos: Contract's year	Vencimentos finais Final deadlines	Saldos em 31 de dezembro de 2008 Balance on December 31 <sup>st</sup> 2008
1990	2012 a / to 2020	3.340
1991	2009 a / to 2020	25.662
1994	2019	499
1996	2009 a / to 2016	24.440
1997	2014	3.141
1998	2009 a / to 2015	27.790
		<b>84.872</b>

O valor principal dos contratos e os encargos são pagos em bases mensais. Os contratos firmados têm carência de 14 a 26 meses para pagamento do principal. Os contratos de financiamentos com a Caixa Econômica Federal são garantidos pelas receitas tarifárias da Companhia.

The main amounts of the contracts and the fees are paid in monthly installments. Contracts signed have a grace period of 14 to 26 months. Financing contracts with Caixa Econômica Federal are ensured by the company's revenue from water and sewage fees.

**Banco Industrial e Comercial S/A - BIC Banco**

Em junho de 2006 a Companhia contratou junto ao BIC Banco empréstimo para financiamento de capital de giro no montante de R\$ 25.000, que foi liberado em 6 parcelas mensais e sucessivas a partir de junho de 2006. O contrato prevê taxa de juros de 1,40% ao mês mais 100% do CDI, amortização em 36 parcelas mensais, sendo seis parcelas de R\$ 150 e trinta parcelas de R\$ 803, vencendo-se a primeira no dia 10/08/2006 e as demais em igual dia dos meses subsequentes, até pagamento final em 10 de julho de 2009.

Em abril de 2007 foi renegociado o empréstimo no montante de R\$ 23.154, sendo mantidas as mesmas taxas de juros, com amortização em 36 parcelas mensais de R\$ 643, vencendo a primeira em 10 de maio de 2007 e a última em 10 de abril de 2010.

Como garantia foi concedida alienação fiduciária dos recebíveis da Companhia decorrentes do fornecimento de água e tratamento de esgoto.

**Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES**

Em julho de 2008, a Companhia firmou contrato com o BNDES no valor R\$ 150.475, amortizado em 138 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira em 15 de fevereiro de 2012 e a última em 15 de julho de 2023 e juros de 3,54% ao ano.

Como garantia a Companhia se obriga a ceder fiduciariamente 25% da receita tarifária mensal decorrente da prestação dos serviços de distribuição de água, coleta e tratamento de esgotos e ao recebimento de eventual indenização, que venha a ser devida pelos municípios de Florianópolis, Criciúma, São José e Laguna.

**Banco Industrial e Comercial S/A - BIC Banco**

*In June 2006 the company contracted a line of credit for working capital in the amount of R\$ 25,000 with BIC Bank, through six monthly and successive installments from June 2006. The contract has monthly interest rates of 1.40% plus 100% of CDI, amortization in 36 monthly installments – six in the amount of R\$ 150 and 30 in the amount of R\$ 803 - The first installment due on 08/10/2006 and the others on the same day of the following months, until the final payment on 07/10/2009.*

*In April 2007 the loan in the amount of R\$ 23,154 was re-negotiated, keeping the same interest rates, with amortization of 36 monthly installments of R\$ 643, the first one due on May 10<sup>th</sup>, 2007 and the last one on April 10<sup>th</sup>, 2010.*

*As guarantee, trust alienation from the Company's receivables from the water supply and sewage treatment works was given.*

**Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES**

*In July 2008, the Company signed a contract with BNDES to the amount of R\$ 150,475, with amortization in 138 monthly and successive installments, the first one due on February 15<sup>th</sup> 2012 and the last on July 15<sup>th</sup> 2023, at interest rates of 3.54% per year.*

*The Company is obliged to 25% fiduciary cession of the monthly fee revenue from the provision of water supply and collection and treatment of sewage, and to the eventual payment of indemnity that might be accrued by the municipalities of Florianópolis, Criciúma, São José and Laguna.*

### 13. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS

### 13. LABOUR AND SOCIAL WELFARE OBLIGATIONS

		2008	2007
<b>Circulante:</b>	<b>Current:</b>		
Provisão para férias com encargos	<i>Holiday accrual – with charges</i>	12.129	11.234
INSS	<i>INSS</i>	2.850	2.545
FGTS	<i>FGTS</i>	863	825
Programa de demissão incentivada, com indenização mensal	<i>Voluntary dismissal programme, monthly payments</i>	4.922	4.917
Programa de demissão incentivada, com indenização única	<i>Voluntary dismissal programme, one single payment</i>	2.090	1.623
Causas trabalhistas	<i>Labour lawsuits</i>	4.588	-
		<b>27.442</b>	<b>21.144</b>
<b>Não circulante:</b>	<b>Noncurrent:</b>		
Causas trabalhistas	<i>Labour lawsuits</i>	9.400	-
Programa de demissão incentivada, com indenização mensal	<i>Voluntary dismissal programme, monthly payments</i>	12.084	13.781
		<b>21.484</b>	<b>13.781</b>
		<b>48.926</b>	<b>34.925</b>

O programa de demissão incentivada é composto por dois subprogramas nos termos e condições a seguir:

**a. Subprograma de demissão incentivada com indenização mensal:**

Para os empregados com idade entre 50 e 58 anos incompletos na data da adesão, com mais de 5 anos de serviços prestados à Companhia, que optarem pela rescisão do contrato de trabalho. Substancialmente, a Companhia compromete-se de pagar mensalmente, até o empregado completar 58 anos de idade, a título indenizatório, o valor correspondente a 65% das seguintes verbas salariais: a) salário; b) triênio/anuênio; c) vantagem pessoal incorporada até a edição da Lei Complementar nº 36, de 18 de abril de 1991; d) vantagem pessoal prêmio e e) outras vantagens fixas decorrentes de sentença judicial. Bem como, a parcela recolhida mensalmente pelo empregado como contribuinte facultativo ao INSS.

**b. Subprograma de demissão incentivada com indenização única:**

Para os empregados com qualquer idade e com mais de 2 anos de serviços prestados à Companhia, que optarem pela rescisão do seu contrato de trabalho. Substancialmente, a Companhia paga a título indenizatório o valor correspondente a 60% das seguintes verbas salariais: a) salário; b) triênio/anuênio; c) vantagem pessoal incorporada até a edição da Lei Complementar nº 36, de 18 de abril de 1991; d) vantagem pessoal prêmio; e e) outras vantagens fixas decorrentes de sentença judicial. Ainda a título indenizatório, paga a importância correspondente ao equivalente a 50% do saldo de depósitos do FGTS para fins rescisórios. Tais quantias são pagas em 6 parcelas mensais.

*The voluntary dismissal programme is composed by two sub-programmes, which have the following terms and conditions:*

**a. Voluntary dismissal programme with monthly payment:**

*For employees of 50 to 58 incomplete years of age at the date of adhesion and more than five years employment in the company, who opt to terminate their work contract. The company commits to the monthly payment, until the employee turns 58, as indemnification, the amount corresponding to 65% of the following total salary components a) salary; b) tri-annual period/annual period; c) personal advantage incorporated until the issue of Complementary Law No. 36, dated April 18<sup>th</sup> 1991; d) premium personal advantage; and e) other fixed advantages resulting from judicial order. The Company also pays the installment collected monthly by the employee as the optional contributor of INSS.*

**b. Single payment voluntary dismissal programme:**

*For employees of any age and with more than two years of employment in the Company who opt for the termination of their working contract. The company pays as indemnification the amount corresponding to 60% of the following total salary components: a) wage; b) tri-annual period/annual period, c) personal advantage incorporated until the issue of Complementary Law no. 36, dated April 18<sup>th</sup> 1991; d) premium personal advantage; and e) other fixed advantages resulting from judicial order. As well as the amount corresponding to the equivalent of 50% of deposits balance of FGTS for end of contract purposes. These amounts are to be paid in six monthly installments.*

Sobre o Programa:

About the Programme:

		<b>Situação em 31 dezembro de 2008</b> <i>Situation on December 31<sup>st</sup> 2008</i>
Inscritos	<i>Registered</i>	587
Processo em tramitação	<i>Ongoing process</i>	166
Rescisões para datas futuras	<i>Future date Terminations</i>	128
Demissões com PDVI	<i>Dismissal with PDVI</i>	196
Demissões sem PDVI	<i>Dismissals without PDVI</i>	28
Indeferimento de pedidos	<i>Requests denied</i>	46
Desistência do empregado	<i>Employee gives up</i>	23
Número de empregados	<i>Number of employees</i>	<b>2.300</b>
Público-alvo PDVI (= < 50 anos)	<i>Target PDVI public (= &lt; 50 years)</i>	<b>(30,57%) = 703</b>

Aprovado na Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência Social (SPC), com o novo plano de aposentadoria, a Diretoria Executiva da CASAN prevê o aumento das adesões dos empregados ao PDVI.

A new retirement plan has been approved by the Complementary Social Welfare Secretariat of the Social Welfare Ministry. Because of this, CASAN's Executive Board predicts an increase in the number of employees registering for the PDVI.

#### 14. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

#### 14. TAXES AND CONTRIBUTIONS TO BE COLLECTED

		<b>2008</b>	<b>2007</b>
Circulante:	<i>Current:</i>		
. REFIS	<i>. REFIS</i>	5.526	5.476
. FINSOCIAL/COFINS	<i>. FINSOCIAL/COFINS</i>	3.523	2.240
. PIS/PASEP	<i>. PIS/PASEP</i>	761	473
. Imposto de Renda - Retenções	<i>. Income Tax - Retention</i>	1.387	1.215
. Imposto de Renda sobre Lucro Real	<i>. Income tax over Real Income</i>	2.860	-
. Contribuição Social - Retenções	<i>. Social Contribution - Retention</i>	42	34
. Contribuição Social sobre Lucro Real	<i>. Social Contribution over Real Income</i>	769	-
. Outros	<i>. Others</i>	438	216
		<b>15.306</b>	<b>9.654</b>
Exigível a longo prazo	<i>Long term liabilities</i>		
. REFIS	<i>. REFIS</i>	44.397	48.071
		<b>59.703</b>	<b>57.725</b>

Em 18 de abril de 2000, a Companhia optou pelo ingresso no Programa de Recuperação Fiscal - REFIS, através do qual lhe foi possibilitado um regime especial de

On April 18<sup>th</sup>, 2000 the Company opted to join the federal government's Fiscal Recovery Program – Refis, which allowed it to have a special regime for the

consolidação e parcelamento de todos os seus débitos relativos a tributos e contribuições administrados pela Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional – PGFN e pela Secretaria da Receita Federal – SRF, vencidos até 29 de fevereiro de 2000. O débito está sendo pago em parcelas mensais e sucessivas equivalentes a 1,2% da receita bruta mensal, corrigidos pela Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP, as quais estão sendo pagas no vencimento como condição essencial para a manutenção das condições de pagamento previstas no REFIS. Como garantia a esse parcelamento foram oferecidos bens do ativo imobilizado da Companhia.

A seguir apresenta-se quadro detalhando a dívida consolidada em 1º de março de 2000, e os montantes de créditos fiscais utilizados para amortização de multas e juros, que compuseram o saldo para o referido parcelamento:

<b>Natureza:</b>	<b>Type:</b>	<b>PGFN</b>	<b>SRF</b>	<b>Total da dívida na adesão</b> <i>Total debt at adhesion</i>	<b>Amortização com créditos fiscais</b> <i>Amortization with fiscal credits</i>
Principal	<i>Principal</i>	16.925	17.660	34.585	-
Multa	<i>Fines</i>	4.908	5.914	10.822	4.654
Juros	<i>Interest</i>	19.914	12.153	32.067	13.790
Encargos	<i>Charges</i>	4.175	-	4.175	-
		<b>45.922</b>	<b>35.727</b>	<b>81.649</b>	<b>18.444</b>

*consolidation and payment of all its debts related to taxes and contributions administered by the Secretariat of Federal Revenue – PGFN and by the Federal Revenue Secretariat – SRF, due until February 29<sup>th</sup>, 2000. The debt is being paid in monthly and successive installments equivalent to 1.2% of the gross monthly revenue corrected by Long term Interest Rate - TJLP, which are being paid on the due date with the essential condition for the maintenance of payment conditions stated by Refis. As a guarantee to this installment, fixed assets of the Company were offered.*

*Below is a table detailing the consolidated debt on March 1<sup>st</sup>, 2000, and the fiscal credit amounts used for the amortization of fines and interest, that composed the balance of the referred installment.*

A demonstração da mutação do REFIS nas demonstrações contábeis está resumida como segue:

		<b>Circulante</b> <i>Current</i>		<b>Não circulante</b> <i>Non current</i>	
		<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Saldo anterior	<i>Previous balance</i>	5.476	4.842	48.071	51.595
Transferências	<i>Transfers</i>	5.329	5.421	(5.329)	(5.421)
Atualizações (TJLP)	<i>Updates (TJLP)</i>	194	186	1.655	1.897
Amortizações	<i>Amortization</i>	(5.473)	(4.973)	-	-
		<b>5.526</b>	<b>5.476</b>	<b>44.397</b>	<b>48.071</b>

*The changes in the accounts statements due to REFIS are summarized as follows:*

## 15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

Registram-se os tributos diferidos decorrentes da reavaliação de ativos próprios que perfazem o montante de R\$ 54.581 em 31 de dezembro de 2008 (R\$ 55.793 em 31 de dezembro de 2007), conforme mencionado na nota nº 11.

## 15. DEFERRED INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION

*Deferred taxes from the revaluation of own assets total the amount of R\$ 54,581 on December 31<sup>st</sup> 2008 (R\$ 55,793 on December 31<sup>st</sup> 2007), as mentioned in Note 11.*

## 16. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

		2008	2007
Provisão para contingências trabalhistas	<i>Labour contingency accrual</i>	17.450	25.495
Provisão para contingências cíveis	<i>Civil contingency accrual</i>	6.113	3.619
		<b>23.563</b>	<b>29.114</b>
Depósitos judiciais	<i>Legal deposits</i>	<b>32.017</b>	<b>27.026</b>
Suficiência (Insuficiência) da cobertura	<i>Sufficient (Insufficient) coverage</i>	<b>8.454</b>	<b>(2.088)</b>

### a. Contingências trabalhistas

As causas trabalhistas provisionadas dizem respeito ao pagamento de horas extras e outras questões salariais (agregações e despedidas sem justa causa), com risco de perda que varia de provável a possível. Assim, com base em informações da assessoria jurídica, a Companhia estimou e provisionou o valor de R\$ 17.450 em 31 de dezembro de 2008 (R\$ 25.495 em 31 de dezembro de 2007) em face de eventuais perdas nesses processos.

### b. Contingências Cíveis

Tramita na esfera judicial de Santa Catarina, ação de processo civil referente a diferenças de juros e correção monetária, previstos em contratos, em face dos atrasos nos pagamentos mensais das faturas de cobrança, relativas ao período de maio de 1994 a maio de 1997.

Este processo ainda não possui sentença judicial. Todavia, trata-se de pleito que encontra respaldo contratual e jurídico, daí a necessidade de provisionamento do valor de R\$ 6.113 em 31 de dezembro de 2008 (R\$ 3.619 em 31 de dezembro de 2007).

## 17. PLANO PREVIDENCIÁRIO

Os empregados da CASAN, por meio da Fundação CASAN – FUCAS, possuem um Plano de Auxílio Desemprego – PAD onde a contribuição de custeio era no percentual de 3,409 sobre a folha de pagamento bruta, com encargos sociais, pagos mensalmente pela CASAN por força de acordo trabalhista (ACT 1993/1994).

Esta contribuição instituída para custeio do PAD está caracterizada em vários documentos, inclusive no regulamento do programa instituído pela própria FUCAS, como sendo uma contribuição exclusivamente patronal. A Lei Complementar nº

## 16. CONTINGENCY ACCRUAL

### a. Labour contingencies

*Labour-related suits accrued for overtime and other salary issues (demand for additional payments or contestation of layoffs), with a risk of loss that varies from probable to possible. Thus, based on information from its legal department, the company estimated and has provisioned the amount of R\$ 17,450 on December 31<sup>st</sup> 2008 (R\$ 25,495 on December 31<sup>st</sup> 2007) for possible losses in these lawsuits.*

### b. Civil Contingencies

*There is a lawsuit in civil courts in Santa Catarina that concerns the difference in interest rates and the monetary correction established in contract, related to the period May 1994 to May 1997, in light of late monthly payments of bills.*

*This lawsuit has still not been judged by the Court. Nevertheless, the complaint has strong contractual and legal support and for this reason a accrual of R\$ 6,113 on December 31<sup>st</sup> 2008 (R\$ 3,619 on December 31<sup>st</sup> 2007) is necessary.*

## 17. RETIREMENT PLAN

*CASAN employees, through Fundação CASAN – FUCAS, have an Unemployment Aid Plan – PAD, which contribution cost was 3,409 percent over the gross wage, with social charges, paid monthly by CASAN as the labor agreement (ACT 1993/1994).*

*The establishment of such contribution to costs PAD is registered under several documents, including the program regulation established by Fucas, as an exclusively patronal contribution. Complementary Law no. 108, of May 29<sup>th</sup>*

108, de 29 de maio de 2001, determina a paridade nas contribuições para um fundo fechado de previdência complementar.

Observando a decisão judicial nº 023.05.045877-1, exarada em 31 de julho de 2006 pelo Tribunal de Justiça de Santa Catarina, que qualificou a ilegalidade da FUCAS em gerir o PAD, o Conselho de Administração da CASAN, reunido no dia 29 de janeiro de 2007, deliberou sobre a criação da CASANPREV, entidade fechada de previdência complementar, que terá como finalidade a complementação previdenciária aos empregados ativos da Companhia.

Na qualidade de patrocinadora, a Companhia contribuirá com parcelas mensais limitadas a 4,6% sobre as remunerações fixas da folha de pagamento bruta, com paridade de contribuição por parte dos empregados optantes. A entidade manterá, a princípio, as regras definidas no extinto Programa de Auxílio Desemprego – PAD, por meio de um plano de benefício definido – BD.

Assim, em 31 de dezembro de 2006, a Administração considerando a exigência legal do novo plano de previdência ter contribuição paritária, reverteu para o resultado do exercício o montante de R\$ 15.183, reconhecidos na rubrica de outras receitas operacionais, referente aos valores provisionados a título de contribuição exclusivamente patronal para o PAD relativo ao período de 2003 a 2006. Bem como reclassificou para o passivo exigível a longo prazo o déficit atuarial do PAD no valor de R\$ 62.018 e o montante de R\$ 43.574 referente ao empréstimo junto a FUCAS, que serão utilizados em reversões e ajustes que se fizerem necessários em exercícios futuros, como também nos ajustes dos prazos dos planos de demissão incentivada, com vistas a adequar os períodos de concessão dos benefícios e as carências exigidas pela Lei.

Em 03 de abril de 2007 a Companhia contratou a empresa DATA-A com objetivo de efetuar o levantamento atuarial junto aos empregados, promovendo as proposições para formulação dos regulamentos dos planos de benefício, visando seu registro junto a Secretaria de Previdência Complementar.

Em 26 de abril de 2007, foi assinado pela CASAN e todos os Sindicatos representativos Termo de Acordo Coletivo de Trabalho, registrado na DRT sob processo nº 2426/0799, cujo objeto destaca-se: “Considerando a impossibilidade da FUCAS – Fundação CASAN continuar administrando o programa PAD e a necessidade dos seus instituidores ora acordantes adequarem o plano a legislação da previdência complementar vigente, tem por objeto o presente termo o ajuste da transferência de todo o ativo e passivo (conforme registros no balanço da FUCAS), vinculado ao PAD e sob administração da FUCAS (instituído pela cláusula 21ª do Acordo Coletivo de Trabalho 1993/1994), para a CASANPREV, fundo de previdência complementar fechada instituída pela CASAN em 29/01/2007, em conformidade com a Lei Complementar nº 109/2001”.

*2001, determines equality of contributions for a complementary social welfare closed fund.*

*According to judicial decision no. 023.05.045877-1, registered on July 31<sup>st</sup> 2006 by the Justice Court of Santa Catarina, qualifying FUCAS's illegality in managing PAD, in a meeting on January 19<sup>th</sup> 2007 the CASAN Management Board determined the creation of CASANprev – a closed entity of complementary social welfare, with the aim of providing complementary social welfare to the working employees of Company.*

*As the sponsor, the company shall contribute with monthly installments limited to 4.6% over fixed remuneration of gross salaries, with equal contribution from the employees who opt for the program. To begin with, the entity will keep to the defined rules of the extinguished PAD by means of a defined beneficiary plan – BD.*

*On December 31<sup>st</sup> 2006, the administration considered the need for a legal new plan of social welfare which had equal contribution, and therefore vested the results of the fiscal year to the amount of R\$ 15,183, which were recognized under the line of other operational revenue and referred to amounts accrued for exclusive patronal contribution for PAD from the period 2003 to 2006. It also re-classified to long term liabilities the PAD's deficit on the amount of R\$ 62,018 and R\$ 43,574 referring to the loan to FUCAS (note 10), which will be used as reversions and adjustments needed in future fiscal years, as well as in adjustments of terms in the voluntary dismissal plans, to accommodate concession periods of benefits and the grace period imposed by Law.*

*On April 3<sup>rd</sup> 2007, the Company hired DATA-A with the aim of surveying all staff and proposing the formulation of regulations of beneficial plans, aiming at registering it at the Complementary Welfare Secretariat.*

*On April 26<sup>th</sup> 2007, CASAN and all representative Unions signed the Collective Labour Agreement Term, registered at DRT under process No. 2426/0799, with the following main aim: “Considering the impossibility of FUCAS - Fundação CASAN - to continue managing the PAD program and the need of its institutors upon agreement to adequate the social welfare plan in order, the present term aims at adjusting the transference of all assets and liabilities (according to balance registries of FUCAS), linked to PAD and under FUCAS management (instituted by Clause 21<sup>st</sup> of the Labour Collective Agreement 1993/1994), for CASANPREV, complementary social welfare plan instituted by CASAN on 29/01/2007, according to Complementary Law No. 109/2001”.*

Em 01 de setembro de 2007, foi expedido um mandado de penhora e intimação (auto nº 023.05.002648-0), relativo ao processo de execução judicial em prol da FUCAS, o valor indicado pela justiça é de R\$ 87.040, e no balanço da Companhia é de R\$ 43.574, apesar das ações de contestação promovidas pela CASAN, a Diretoria Executiva resolveu assumir uma postura conservadora e acatar a orientação da CVM determinando que o valor corrigido equitativamente ao valor indicado pela demanda judicial. Desta forma, em 31 de dezembro de 2007 foi registrado na rubrica “Plano Previdenciário e Assistencial” no passivo Exigível a Longo Prazo o valor de R\$ 43.465 relativo à atualização acima citada.

Em 18 de dezembro de 2007, a Diretoria Executiva da CASAN em ato homologado pelo Conselho de Administração, decidiu pela revogação da Resolução nº 700 de 30 de setembro de 1997, provocando reversão de R\$ 62.019 registrado no passivo exigível a longo prazo. Esta decisão foi tomada considerando que o valor do déficit atuarial do plano de previdência (R\$ 69.644), levantado pela empresa DATA-A, está contemplado no atual valor provisionado na rubrica “Plano Previdenciário e Assistencial” (R\$ 87.040).

Em 13 de novembro de 2007, o Conselho de Administração aprovou a estruturação financeira do plano de previdência privada a ser gerenciado pela CASANPREV e para Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência Social, para promoção dos devidos registros.

No dia 19 de março de 2008, o Departamento de Análise Técnica da Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência, aprovou o Estatuto e autorizou o funcionamento da Fundação CASAN de Previdência Complementar – CASANPREV, como Entidade Fechada de Previdência Complementar (publicado no Diário Oficial da União – seção 1, do dia 20 de março de 2008).

Ficou estabelecido o prazo de 180 dias para o início efetivo das atividades, contatos a partir da data de publicação desta Portaria, sob pena de cancelamento da autorização concedida.

A Diretoria Colegiada da CASAN reunida na data de 31 de março de 2008, com base na decisão do Conselho de Administração da Companhia, considerando a autorização da Secretaria de Previdência Complementar – SPC do MPS, de forma a efetivar o funcionamento da Entidade, aprovou a constituição, bem como, indicou nessa oportunidade os representantes dos Conselhos de Administração e Fiscal, bem como a Diretoria Executiva da CASANPREV.

Em 31 de dezembro de 2008, de um total de 2.511 (dois mil quinhentos e onze) colaboradores da CASAN, 1.195 (um mil cento e noventa e cinco) estão inscritos no Plano de Previdência complementar CASANPREV.

*On September 1<sup>st</sup> 2007, a mandate of seizure was issued for writ of excess (act No. 023.05.002648-0), regarding the judicial process in favour of FUCAS, the amount indicated by the court is R\$ 87,040, and the Company's balance is R\$ 43,574. Despite the pleas by CASAN, the Executive Directorate kept a conservative posture, respecting CVM's decision where the amount is that mentioned in the judicial demand. Therefore, on December 31<sup>st</sup> 2007 the amount of R\$ 43,465 was registered under a “Social Welfare Plan” rubric in Long Term Liabilities referring to the above atualização of the total amount.*

*On December 18<sup>th</sup> 2007, CASAN's Executive Directorate decided to revoke Resolution No. 700 of 30 September, 1997, by act agreed by the Board. This resulted in a reversion of R\$ 62,019 registered under long term liabilities. The decision was taken considering that the deficit amount of the social welfare plan (R\$ 69,644), obtained by DATA-A, includes the present amount provisioned under rubric “Social Welfare Plan” (R\$ 87,040).*

*On November 13<sup>th</sup> 2007, the Board approved the financial structuring of the private social welfare plan to be managed by CASANPREV and by the Secretary of Complementary Social Welfare of the Social Welfare Ministry, for the fulfilment of such registries.*

*On March 19<sup>th</sup> 2008 the Technical Analysis Department of the Complementary Social Welfare Secretariat of the Social Welfare Ministry approved the Statute and authorized the functioning of CASANPREV - CASAN Complementary Welfare Foundation – as a closed Complementary Welfare Entity (published on the Diário Oficial da União on March 20<sup>th</sup> 2008).*

*A 180-day term was established for the effective beginning of activities, from the date of publication, under penalty of cancellation of the authorization.*

*The CASAN Collegiate Directorate met on March 31<sup>st</sup> 2008, and based on the decision by the Company's Administrative Council to consider the authorization by the Complementary Welfare Secretariat of the Social Welfare Ministry in such a way as to effect the functioning of the Entity, approved its constitution and used the opportunity to nominate its representatives for the Administrative and Fiscal Councils as well as the Executive Board of CASANPREV.*

*On December 31<sup>st</sup> 2008, of a total 2.511 (two thousand five hundred and eleven) collaborators, 1.195 (one thousand and ninety-five) have subscribed to the CASANPREV Complementary Welfare Program.*



## 18. PARTES RELACIONADAS

Decorrem de vendas e compras de produtos e serviços, pactuados em condições normais de mercado para operações semelhantes, como segue:

CELESC	CELESC
Governo do Estado de Santa Catarina	Government of the State of Santa Catarina
CODESC	CODESC

Os principais resultados apurados nas transações comerciais realizadas pela Companhia com partes relacionadas, classificados na demonstração de resultado como receitas e custos de vendas e serviços e receitas e despesas financeiras, estão demonstradas como segue:

CELESC	CELESC
Governo do Estado de Santa Catarina	Government of the State of Santa Catarina
CODESC	CODESC

## 19. RECEITA DIFERIDA

O saldo de R\$ 443 em 31 de dezembro de 2008 refere-se ao valor de dois terrenos doados para a CASAN, um localizado no município de Xanxerê, onde estão instalados um poço artesiano e um reservatório, e outro em Rio do Sul, onde será instalado Um reservatório de água, implantação do sistema de esgoto sanitário do Campeche e obras no Maciço do Morro da Cruz em Florianópolis.

## 20. CAPITAL SOCIAL

### a. Capital Social

## 18. RELATED PARTIES

Result from the sales and purchase of products and services, agreed under normal market conditions for similar operations, as follows:

	Clientes Clients		Fornecedores Suppliers	
	2008	2007	2008	2007
	675	449	6.456	176.504
	4.070	4.565	3.364	3.364
	110	105	-	-
	<b>4.855</b>	<b>5.119</b>	<b>9.820</b>	<b>179.868</b>

The main results verified from commercial transactions undertaken by the company with related parties, classified in the income statement as revenues and sales and services costs and financial expenses, are presented as follows:

	Receita Revenue		Custo/despesa Cost/Expense	
	2008	2007	2008	2007
	106	117	6456	40.853
	3.490	3.086	-	-
	7	8	-	-
	<b>3.603</b>	<b>3.211</b>	<b>6.456</b>	<b>40.853</b>

## 19. DEFERRED REVENUE

The R\$ 443 balance on December 31<sup>st</sup> 2008 refers to the value of two plots of land donated to CASAN; one in the municipality of Xanxerê, where there is an artesian well and a reservoir, and another in Rio do Sul, where one water reservoir is to be installed; implementation of the sanitary sewage system in Campeche and works in the Maciço Morro da Cruz, in Florianópolis.

## 20. CAPITAL STOCK

### a. Capital Stock

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2008 está representado por 702.559.220 ações (675.124.424 em 31 de dezembro de 2007), sendo 351.279.610 (337.562.212 em 31 de dezembro de 2007) ordinárias nominativas, com direito a voto e sem valor nominal e 351.279.610 (337.562.212 em 31 de dezembro de 2007), preferenciais nominativas, sem direito a voto e sem valor nominal sendo assegurada a prioridade no reembolso de capital e no pagamento de dividendos não cumulativos e dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, na proporção das ações.

A composição das ações, em 31 de dezembro de 2008 e 31 de dezembro de 2007, apresenta-se conforme discriminado abaixo:

The company's Capital Stock on December 31<sup>st</sup> 2008 is represented by 702.559.220 shares (675.124.424 on December 31<sup>st</sup> 2007), of which 351.279.610 (337.562.212 on 31 December 2006) are nominative ordinary shares, with a right to vote and no nominal value and 351.279.610 (337.562.212 on December 31<sup>st</sup> 2007), nominative preferential shares, without voting rights or nominal value but with guaranteed priority of reimbursement of capital and payment of non-cumulative dividends. The later shares also have a minimum mandatory dividend of 25% on net income in proportion to the shares held.

On December 31<sup>st</sup> 2008 and 2007 the shares were composed as detailed below:

Discriminação do capital	Capital discrimination	Quantidade de ações / Number of shares			
		2008		2007	
		Ordinárias Ordinaries	Preferenciais Preferences	Ordinárias Ordinaries	Preferenciais Preferences
Subscrito:	Subscribed				
Governo do Estado de Santa Catarina	Government of Santa Catarina	215.146.241	231.453.729	215.146.241	231.453.729
SC Parcerias S.A.	SC Parcerias S.A.	64.451.065	64.451.112	50.735.293	50.735.293
Prefeitura Municipal de Lages	Prefeitura Municipal de Lages	-	8.332	-	8.332
Centrais Elétricas do Estado de Santa Catarina - CELESC	Centrais Elétricas do Estado de Santa Catarina - CELESC	55.358.800	55.357.200	55.358.800	55.357.200
Companhia de Desenvolvimento do Estado de Santa Catarina - CODESC	Companhia de Desenvolvimento do Estado de Santa Catarina - CODESC	16.315.575	-	16.315.575	-
Pessoas Físicas	Individuals	7.929	9.237	6.303	7.658
		<b>351.279.610</b>	<b>351.279.610</b>	<b>337.562.212</b>	<b>337.562.212</b>

**b. Dividendos**

**b. Dividends**

Cálculo dos dividendos	Dividend Calculation	2008
Lucro Líquido do Exercício	Net income	18.117
( - ) Reserva Legal (5%)	(-) Legal reserve 5%	(906)
Realização da Reserva de Reavaliação	Revaluation reserve realization	2.359
Base para Dividendos	Basis for dividends	19.570
		25%
Dividendos	Dividends	<b>4.893</b>

O valor dos dividendos propostos por ações em 31 de dezembro de 2008 é como segue:

The value of proposed dividends per share on December 31<sup>st</sup> 2008 is below:

<b>Tipo da ação:</b>	<b>Share type:</b>	<b>Valor dos dividendos por ação (R\$)</b> <i>Value of dividend per share (R\$)</i>
ON Pro rata	<i>Pro rata ON</i>	0,00442150
ON Completa	<i>Complete ON</i>	0,00672230
PN Pro rata	<i>Pro rata ON</i>	0,00486380
PN Completa	<i>Complete ON</i>	0,00739453

## 21. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS LÍQUIDAS

Em 31 de dezembro de 2008, substancialmente, as outras receitas são compostas por pessoal a disposição de outros órgãos e as despesas operacionais são compostas substancialmente pela adesão de colaboradores ao programa de demissão incentivada e pela complementação das provisões para contingências, conforme notas explicativas 13 e 16, respectivamente.

Segue composição das outras receitas e despesas operacionais em 31 de dezembro de 2008 e 2007:

## 21. OTHER NET OPERATIONAL REVENUE

On December 31<sup>st</sup> 2008 the other revenue is composed by staff available to other entities and the operational expenses are mainly composed of the staff's adhesion to the incentivized dismissal programme and the complementation of contingency accruals as stated in notes 13 and 16, respectively.

The other revenue and operational expenses on December 31<sup>st</sup> 2008 can be described as follows:

		<b>2008</b>	<b>2007</b>
Outras receitas operacionais:	<i>Other operational revenues:</i>		
. Pessoal a disposição	<i>. Available staff</i>	2.897	1.778
. Indenizações e ressarcimento de despesas	<i>. Indemnification and reimbursement of expenses</i>	9.479	629
. Comissão prestação de serviços/convênios	<i>. Rendering Services/Agreement Commission</i>	4.926	114
. Plano de Auxílio Desemprego	<i>. Unemployment Assistance Plan</i>	-	62.019
. Recuperação de causas trabalhistas	<i>. Recovery of labour lawsuits</i>	432	2
. Receitas de ativos municipalizados	<i>. Revenue from municipalized assets</i>	-	1.200
		<b>17.734</b>	<b>65.742</b>
Outras despesas operacionais:	<i>Other operational expenses:</i>		
. Causas trabalhistas	<i>. Labour lawsuits</i>	(11.209)	(15.032)
. Causas cíveis	<i>. Civil lawsuits</i>	(2.494)	(1.511)
. Perdas eventuais ou extraordinárias	<i>. Eventual or extraordinary losses</i>	(379)	(484)
. Pessoal a disposição	<i>. Available staff</i>	(526)	(308)
. Custos de incentivo a aposentadoria	<i>. Retirement incentive costs</i>	(4.575)	(12.720)
		<b>(19.183)</b>	<b>(30.055)</b>
		<b>(1.449)</b>	<b>35.687</b>

## 22. REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES

As remunerações recebidas pelos administradores da Companhia, por serviços prestados nas respectivas áreas de competência, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2008 e 2007 totalizaram R\$ 2.590 e R\$ 2.039, respectivamente.

## 23. SEGUROS

A Companhia objetiva delimitar os riscos de sinistros, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 31 de dezembro de 2008, a Companhia possui seguros contratados contra incêndios, vendavais, danos elétricos, raios e explosões, com coberturas no montante de R\$ 6.294.

## 24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Em atendimento à Deliberação CVM 566, de 17 de dezembro de 2008, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 14, e à Instrução CVM 475, de 17 de dezembro de 2008, a Companhia efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros.

Considerações gerais:

Em 31 de dezembro de 2008, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- **Numerário disponível** – está apresentado ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil;
- **Aplicações financeiras** – são classificadas como destinadas à negociação. O valor de mercado está refletido nos valores registrados nos balanços patrimoniais;
- **Títulos e valores mobiliários** – são classificados como mantidos até o vencimento, e registrados contabilmente pelo custo amortizado. Os valores registrados equivalem, na data do balanço, aos seus valores de mercado.
- **Contas a Receber** – decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como mantidos até o vencimento, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável e
- **Empréstimos e financiamentos** – o principal propósito desse instrumento financeiro é gerar recursos para financiar os programas de expansão da Companhia e even-

## 22. ADMINISTRATORS' REMUNERATION

*The remuneration earned by the Company's administrators for services rendered in their respective areas in the fiscal years ended on December 31<sup>st</sup> 2008 and 2007 amounted to R\$ 2,590 and R\$ 2,039 respectively.*

## 23. INSURANCE

*The company aims to minimize the risks of damage, and surveys the market for insurance coverage compatible with its size and its operations. Coverage was contracted in amounts considered sufficient to cover eventual damages, taking into consideration the nature of its activity, risks involved in its operations and advice of its insurance consultants.*

*On December 31<sup>st</sup> 2008, the company has insurance coverage against fires, wind storms, electrical damage, lightning and explosions in the amount of R\$ 6,294.*

## 24. FINANCIAL INSTRUMENTS

*Following CVM Deliberation 566, of December 17<sup>th</sup> 2008, which approved Technical Pronouncement CPC 14 and to Instruction CVM 475, of December 17<sup>th</sup> 2008, the Company conducted a evaluation of its financial instruments.*

*General Considerations:*

*On December 31<sup>st</sup> 2008, the main financial instruments are the following:*

- **Cash Available** – presented in its market value, equivalent to its accounting value;
- **Financial Applications** – classified as those for negotiation. The market value is reflected in the values registered in the balance sheet;
- **Short Term Investments** – classified as those kept until due and account registered by their amortized cost. Values registered are equivalent to their market values on the date balance is taken;
- **Receivables** – result directly from the Company's operations; classified as maintained until they are due and registered by their original values, subject to accrual for losses and adjustments to actual value when applicable, and
- **Loans and Financing** – the main objective of this financial instrument is to generate resources to finance the Company's expansion programmes and

tualmente gerenciar as necessidades de seus fluxos de caixa no curto prazo.

- a. Empréstimos e financiamentos em moeda nacional – são classificados como passivos financeiros mensurados ao valor justo. Os valores de mercado destes empréstimos são equivalentes aos seus valores contábeis.
- b. Empréstimos, financiamentos em moeda estrangeira – coerentes com a política financeira da Companhia, e estão contabilizados pelos seus valores de mercado.

Os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2008 e 2007 são como segue:

Numerário Disponível	<i>Cash Available</i>
Títulos e Valores Mobiliários	<i>Short Term Investments</i>
Contas a Receber (Líquido PDD)	<i>Receivables (net PDD)</i>
Empréstimos e Financiamentos em moeda nacional	<i>Loans and Financing in national currency</i>
Empréstimos e Financiamentos em moeda estrangeira	<i>Loans and Financing in foreign currency</i>

Fatores de Risco:

- Riscos financeiros

#### Risco de Moeda Estrangeira

Esse risco decorre da possibilidade da perda por conta de elevação nas taxas de câmbio, que aumentem os saldos de passivo de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira captados no mercado.

Em 31 de dezembro de 2008, os passivos denominados em euros estão demonstrados no quadro abaixo:

Financiamentos vinculados ao euro	<i>Financing linked to Euro</i>
-----------------------------------	---------------------------------

eventually manage the short term cash flow needs.

- a. *Loans and Financing in national currency – classified as financial liabilities measured in by just values. Market values for these loans are equivalent to their accounting values.*
- b. *Loans and Financing in foreign currency – coherent with the Company's financial policy, accounted according to their market values.*

The accounting and market values of the Company's financial instruments on December 31<sup>st</sup> 2008 and 2007 are as follows:

<b>Ativos (Passivos) / Actives (Liabilities)</b>			
<b>2008</b>		<b>2007</b>	
<b>Contábil Accounting</b>	<b>Mercado Market</b>	<b>Contábil Accounting</b>	<b>Mercado Market</b>
7.322	7.322	5.860	5.860
840	840	4.200	4.200
90.706	90.706	82.878	82.878
(121.739)	(121.739)	(115.023)	(115.023)
(9.286)	(9.286)	(8.045)	(8.045)

Risk Factors:

- *Financial Risks*

#### *Foreign Currency Risk*

*This risk arises from the possibility of losses due to a rise in exchange rates, which increase the balance in loans and financing liabilities in foreign currency in the market.*

*On December 31<sup>st</sup> 2008, the liabilities in Euros are shown below:*

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	9.286	8.045
	<b>9.286</b>	<b>8.045</b>

### Risco de encargos de dívida

Este risco é oriundo da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros ou outros indexadores de dívida, que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado, ou diminuam a receita financeira relativas às aplicações financeiras da Companhia. A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer “swap” contra este risco. Porém, a Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

- Riscos operacionais

### Risco de crédito

O risco surge da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento de valores faturados a seus consumidores,. Para reduzir esse tipo de risco e para auxiliar no gerenciamento do risco de inadimplência, a Companhia monitora as contas a receber de consumidores realizando diversas ações de cobrança, incluindo a interrupção do fornecimento, caso o consumidor deixe de realizar seus pagamentos. No caso de consumidores o risco de crédito é baixo devido à grande pulverização da carteira.

### Risco quanto à escassez de água

Numa situação extrema poderá ser adotado um programa de racionamento, que implicaria em redução de receita. No entanto, considerando os níveis atuais dos reservatórios, apesar do racionamento de água existir, não é previsto para os próximos anos um novo programa de racionamento que venha impactar nas receitas da Companhia.

## 25. CONCESSÕES GOVERNAMENTAIS

### a. Prestação de serviços públicos de esgoto e abastecimento de água

A prestação dos serviços públicos de esgoto e abastecimento de água realizada pela Companhia depende de concessões outorgadas pelos governos municipais. Integram os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário todos os bens e direitos existentes desde a assinatura do convênio, bem como, aqueles adquiridos ou construídos durante a sua vigência; no caso de extinção do presente contrato, os bens serão vertidos ao poder concedente mediante decisão judicial.

Segue relação dos municípios que possuem contratos vigentes com a CASAN e os montantes correspondentes aos bens objetos da concessão:

### Debt Charges Risk

*This risk arises from the possibility of the Company running into losses due to interest rates fluctuation or other debt indexes, which may increase the financial expenses related to loans and financing in the market or decrease the financial revenue related to the Company's financial applications. The Company does not have derivatives contracts to swap against this risk; however, it monitors the market's interest rates continuously, in order to evaluate the need for contracting derivatives to be protected against the volatility of such rates.*

- Operational Risks

### Credit Risk

*The risk arises from the possibility of the Company running losses resulting from the difficulty of receiving values billed to its consumers. To reduce this type of risk and help in managing overdue debts, the Company monitors the receivables from consumers by a series of actions including the interruption of service supply, in case the consumer ceases payments. The risk of credit is low for consumers due to the portfolio being quite pulverized.*

### Lack of Water Risks

*In an extreme situation a rationing programme might be adopted, which would imply the reduction of revenue. However, considering the present reservoir levels, and in spite of the existence of rationing, it is not expected that a new rationing programme will impact the Company's revenues.*

## 25. GOVERNMENT CONCESSIONS

### a. Rendering of public sewage and water supply services

*Rendering of public service for sewage and water supply by the Company depends upon concessions authorized by municipal Governments. Integrate the water supply and sanitation system all goods and rights existing from signature of the Agreement, as well as those acquired or constituted during its validity. In case the present contract is terminated, goods will be reverted to the conceding power upon judicial decision.*

*Below are the municipalities that presently have contracts with CASAN and corresponding values of concession goods:*

<b>Nome</b>	<b>Name</b>	<b>Início</b> <i>Beginning</i>	<b>Término</b> <i>End</i>	<b>Valor</b> <i>Amount</i>
Agência Braço do Norte (Gestão Compartilhada)	<i>Braço do Norte (Shared Management)</i>	26/05/2004	26/05/2019	5.544
Agência Gravatal	<i>Gravatal</i>	25/03/1983	25/03/2013	1.513
Agência Santa Rosa de Lima	<i>Santa Rosa de Lima</i>	14/10/1983	14/10/2013	116
Agência Treze de Maio	<i>Treze de Maio</i>	19/09/1979	19/09/2009	504
Agência Capivari de Baixo	<i>Capivari de Baixo</i>	15/09/1997	15/09/2027	287
Agência Laguna	<i>Laguna</i>	23/03/2008	29/03/2018	8.960
Agência Morro da Fumaça (Gestão Associada)	<i>Morro da Fumaça (Associated Management)</i>	13/05/2008	13/05/2028	3.756
Agência Imbituba (Gestão Compartilhada)	<i>Imbituba (Shared Management)</i>	17/08/2006	17/08/2011	16.539
Agência Paulo Lopes	<i>Paulo Lopes</i>	13/06/1994	13/06/2024	77
Agência Criciúma	<i>Criciúma</i>	09/05/2007	09/05/2022	55.938
Agência Lauro Müller	<i>Lauro Muller</i>	11/10/1984	11/10/2014	2.039
Agência Siderópolis	<i>Siderópolis</i>	29/06/2006	29/06/2016	64.194
Agência Morro da Fumaça	<i>Morro da Fumaça</i>	13/05/2008	13/05/2028	3.756
Agência Nova Veneza (Gestão Associada)	<i>Nova Veneza (Associated Management)</i>	20/02/2008	20/02/2023	1.731
Agência Forquilha	<i>Forquilha</i>	10/06/1992	10/06/2022	153
Agência Passos de Torres	<i>Passos de Torres</i>	04/04/2000	04/04/2030	2.270
Agência Urubici (Gestão associada)	<i>Urubici (Associated Management)</i>	11/02/2008	11/02/2023	1.240
Agência Bom Jardim da Serra	<i>Bom Jardim da Serra</i>	25/04/2006	25/04/2016	345
Agência Anita Garibaldi	<i>Anita Garibaldi</i>	26/05/2006	26/05/2016	1.045
Agência Otacílio Costa	<i>Otacílio Costa</i>	05/12/1985	05/12/2015	2.392
Agência Correia Pinto	<i>Correia Pinto</i>	28/11/1984	28/11/2014	2.238
Agência Otacílio Costa - Cerro Negro	<i>Otacílio Costa - Cerro Negro</i>	10/04/2000	10/04/2010	118
Agência Penha	<i>Penha</i>	12/04/2000	12/04/2030	5.376
Agência Piçarras (Gestão Compartilhada)	<i>Piçarras (Shared Management)</i>	23/07/2004	23/07/2024	5.799
Agência Garuva	<i>Garuva</i>	10/09/1979	10/09/2009	569
Agência Corupá	<i>Corupá</i>	10/09/1979	10/09/2009	1.289
Agência São João do Itaperiú	<i>São João do Itaperiú</i>	31/08/1993	31/08/2023	495
Agência Mafra (Gestão Associada)	<i>Mafra (Associated Management)</i>	10/08/2007	14/08/2019	9.907
Agência Campo Alegre	<i>Campo Alegre</i>	03/07/1979	03/07/2009	1.180
Agência Itaiópolis	<i>Itaiópolis</i>	19/04/2004	19/11/2019	1.528
Agência Canoinhas	<i>Canoinhas</i>	22/07/2004	22/07/2019	8.285
Agência Irineópolis (Gestão Associada)	<i>Irineópolis (Associated Management)</i>	17/07/2008	17/07/2038	452
Agência Matos Costa	<i>Matos Costa</i>	03/10/1979	03/10/2009	183
Agência Canoinhas -P. União - S.C Timbó	<i>Canoinhas -P. União - S.C Timbó</i>	07/01/1993	07/01/2023	114
Agência Bela Vista do Toldo	<i>Bela Vista do Toldo</i>	01/03/2005	01/03/2035	239
Agência Laurentino	<i>Laurentino</i>	27/10/2004	27/10/2034	576
Agência Lontras	<i>Lontras</i>	10/09/1979	10/09/2009	2.236
Agência Pouso Redondo	<i>Pouso Redondo</i>	17/12/2004	17/12/2034	1.396
Agência Presidente Nereu	<i>Presidente Nereu</i>	17/01/1994	17/01/2024	469

## COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN

CNPJ Nº 82.508.433/0001-17

Agência Rio do Oeste	<i>Rio do Oeste</i>	10/11/2004	10/11/2034	855
Agência Rio do Sul	<i>Rio do Sul</i>	03/05/1978	03/05/2008	13.280
Agência Ibirama	<i>Ibirama</i>	23/05/2006	23/05/2036	4.292
Agência Presidente Getúlio	<i>Presidente Getúlio</i>	23/12/2005	23/12/2035	2.363
Agência Witmarsum	<i>Witmarsum</i>	04/10/1983	04/10/2013	307
Agência Apiuna	<i>Apiuna</i>	16/11/1992	16/11/2022	1.820
Agência José Boiteux	<i>José Boiteux</i>	18/04/2005	18/04/2035	293
Agência Vítor Meirelles	<i>Vítor Meirelles</i>	30/06/1993	30/06/2023	365
Agência Ascurra	<i>Ascurra</i>	16/11/2004	16/11/2034	3.239
Agência Benedito Novo	<i>Benedito Novo</i>	29/01/2006	29/01/2036	1.225
Agência Indaial (Gestão Compartilhada)	<i>Indaial (Shared Management)</i>	29/01/2004	29/01/2019	10.060
Agência Ituporanga (Gestão Associada)	<i>Ituporanga (Associated Management)</i>	13/06/2008	13/06/2028	2.253
Agência Rio Dos Cedros	<i>Rio Dos Cedros</i>	06/12/2002	06/12/2022	1.030
Agência Rodeio (Gestão Compartilhada)	<i>Rodeio (Shared Management)</i>	14/08/2006	14/08/2021	1.116
Agência Doutor Pedrinho	<i>Doutor Pedrinho</i>	03/09/1991	03/09/2021	665
Agência Agrolândia	<i>Agrolândia</i>	10/09/1979	10/09/2009	1.308
Agência Alfredo Wagner (Gestão Associada)	<i>Alfredo Wagner (Associated Management)</i>	17/07/2008	17/07/2028	818
Agência Aurora (Gestão Associada)	<i>Aurora (Associated Management)</i>	17/07/2008	17/07/2028	202
Agência Atalanta	<i>Atalanta</i>	30/07/1983	30/07/2013	252
Agência Petrolândia	<i>Petrolândia</i>	18/11/2005	18/11/2035	399
Agência Chapadão do Lageado (Gestão Compartilhada)	<i>Chapadão do Lageado (Shared Management)</i>	14/04/2004	14/04/2024	4
Agência Rio do Campo	<i>Rio do Campo</i>	17/12/2004	17/12/2034	725
Agência Taió	<i>Taió</i>	28/10/2004	29/10/2034	3.410
Agência Mirim Doce	<i>Mirim Doce</i>	12/12/2006	31/12/2008	396
São Francisco do Sul - Usinor	<i>São Francisco do Sul - Usinor</i>	16/02/2001	16/02/2016	10.325
Agência Balneário Barra do Sul	<i>Balneário Barra do Sul</i>	29/07/1994	29/07/2024	3.252
Agência Curitibaanos	<i>Curitibaanos</i>	05/05/2000	05/05/2020	11.464
Agência Ponte Alta	<i>Ponte Alta</i>	25/04/2005	25/04/2035	996
Agência Santa Cecília	<i>Santa Cecília</i>	15/03/2006	15/03/2036	1.606
Agência Arroio Trinta	<i>Arroio Trinta</i>	29/06/2006	29/06/2031	645
Agência Salto Veloso (Gestão Associada)	<i>Salto Veloso (Associated Management)</i>	18/06/2008	18/06/2023	542
Agência Pinheiro Preto	<i>Pinheiro Preto</i>	14/12/2000	14/12/2030	398
Agência Tangará	<i>Tangará</i>	24/05/2000	24/05/2030	1.131
Agência Videira (Gestão Associada)	<i>Videira (Associated Management)</i>	10/06/2008	10/06/2018	7.034
Agência Iomerê	<i>Iomerê</i>	27/09/1999	27/09/2029	200
Agência Ibiam	<i>Ibiam</i>	13/12/2006	13/12/2036	143
Agência Água Doce (Gestão Associada)	<i>Água Doce (Associated Management)</i>	10/01/2008	10/01/2023	772
Agência Erval Velho	<i>Erval Velho</i>	10/09/1979	10/09/2009	617
Agência Caçador (Gestão Compartilhada)	<i>Caçador (Shared Management)</i>	04/07/2008	04/07/2012	9.270
Agência Ibicaré	<i>Ibicaré</i>	13/12/2006	13/12/2036	383
Agência Treze Tílias	<i>Treze Tílias</i>	03/03/1983	03/03/2013	941



Agência Vargem Bonita	<i>Vargem Bonita</i>	11/12/2000	11/12/2030	893
Agência Lebon Régis	<i>Lebon Régis</i>	17/07/2005	17/07/2020	925
Agência Rio das Antas	<i>Rio das Antas</i>	13/12/2006	13/12/2036	725
Agência Macieira	<i>Macieira</i>	01/10/1998	01/10/2028	20
Agência Timbó Grande	<i>Timbó Grande</i>	30/04/1992	30/04/2022	574
Agência Chapecó (Gestão Associada)	<i>Chapecó (Associated Management)</i>	08/12/2007	0//12/2027	48.852
Agência Coronel Freitas	<i>Coronel Freitas</i>	13/12/2006	13/12/2036	916
Agência Guatambú	<i>Guatambú</i>	10/07/1998	10/07/2028	14
Agência Águas Frias	<i>Águas Frias</i>	20/12/1993	20/12/2023	32
Agência Ouro Verde	<i>Ouro Verde</i>	04/04/1994	04/04/2024	227
Agência Ipuaçú	<i>Ipuaçú</i>	18/07/1994	18/07/2024	307
Agência Xanxerê	<i>Xanxerê</i>	28/02/2002	28/02/2022	4.557
Agência Faxinal dos Guedes	<i>Faxinal dos Guedes</i>	25/03/2002	25/03/2032	1.858
Agência Ponte Serrada	<i>Ponte Serrada</i>	13/12/2006	13/12/2036	2.361
Agência Vargeão	<i>Vargeão</i>	13/12/2006	13/12/2036	337
Agência Xaxim	<i>Xaxim</i>	13/12/2006	13/12/2036	2.178
Agência Passos Maia	<i>Passos Maia</i>	13/12/2006	13/12/2036	135
Agência Marema	<i>Marema</i>	13/12/2006	13/12/2036	156
Agência Quilombo	<i>Quilombo</i>	13/12/2006	13/12/2036	1.148
Agência São Lourenço do Oeste (Gestão Compartilhada)	<i>São Lourenço do Oeste (Shared Management)</i>	11/09/2006	11/09/2026	2.329
Agência Jupiá	<i>Jupiá</i>	27/05/1998	27/05/2028	58
Agência Coronel Martins	<i>Coronel Martins</i>	06/04/2000	06/04/2030	218
Agência Formosa do Sul	<i>Formosa do Sul</i>	01/04/1996	01/04/2026	376
Agência Jardinópolis	<i>Jardinópolis</i>	31/03/2000	31/03/2030	290
Agência Novo Horizonte	<i>Novo Horizonte</i>	17/03/1994	17/03/2024	151
Agência Concórdia	<i>Concórdia</i>	27/12/2000	27/12/2020	10.075
Agência Peritiba	<i>Peritiba</i>	13/12/2006	13/12/2036	447
Agência Piratuba (Gestão Associada)	<i>Piratuba (Associated Management)</i>	31/10/2007	31/10/2027	378
Agência Presidente Castelo Branco (Gestão Associada)	<i>Presidente Castelo Branco (Associated Management)</i>	24/07/1979	24/07/2009	239
Agência Seara	<i>Seara</i>	13/04/2000	13/04/2030	1.434
Agência Lindoia do Sul	<i>Lindoia do Sul</i>	31/12/1992	31/12/2022	360
Agência São Miguel do Oeste	<i>São Miguel do Oeste</i>	22/07/2002	22/07/2022	8.641
Agência Iporã do Oeste (Gestão Associada)	<i>Iporã do Oeste (Associated Management)</i>	18/06/2008	18/06/2038	842
Agência Guaraciaba	<i>Guaraciaba</i>	13/2/2006	13/12/2026	850
Agência Bandeirante	<i>Bandeirante</i>	13/12/2006	13/12/2036	264
Agência Dionísio Cerqueira (Gestão Associada)	<i>Dionísio Cerqueira (Associated Management)</i>	04/09/2007	04/09/2037	4.930
Agência Palma Sola	<i>Palma Sola</i>	12/08/2004	12/08/2034	719
Agência Anchieta	<i>Anchieta</i>	02/04/2002	02/04/2032	709
Agência Guarujá do Sul	<i>Guarujá do Sul</i>	13/12/2006	13/12/2036	493
Agência Princesa (Gestão Associada)	<i>Princesa (Associated Management)</i>	10/12/2007	15/12/2017	153
Agência Maravilha	<i>Maravilha</i>	12/01/2006	11/01/2021	3.597

## COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN

CNPJ Nº 82.508.433/0001-17

Agência Modelo (Gestão Associada)	<i>Modelo (Associated Management)</i>	26/11/2007	30/11/2022	559
Agência Romelândia	<i>Romelândia</i>	13/12/2006	13/12/2036	526
Agência Mondai (Gestão Associada)	<i>Mondai (Associated Management)</i>	20/02/2008	20/02/2028	1.243
Agência Bom Jesus do Oeste	<i>Bom Jesus do Oeste</i>	13/03/1998	13/03/2028	68
Agência Saltinho	<i>Saltinho</i>	13/12/2006	13/12/2036	161
Agência Iraceminha	<i>Iraceminha</i>	13/12/2006	13/12/2036	324
Agência Caibi	<i>Caibi</i>	04/08/1999	04/08/2029	1.991
Agência Palmitos	<i>Palmitos</i>	05/08/1999	05/08/2029	1.631
Agência São Carlos (Gestão Compartilhada)	<i>São Carlos (Shared Management)</i>	11/04/2006	10/04/2011	2.722
Agência Cunhatai	<i>Cunhatai</i>	03/01/2000	03/01/2030	325
Agência Florianópolis (Gestão Associada)	<i>Florianópolis (Associated Management)</i>	18/07/2007	18/07/2027	458.792
Agência São José	<i>São José</i>	16/10/1997	16/10/2027	58.161
Agência Antônio Carlos (Gestão Associada)	<i>Antônio Carlos (Associated Management)</i>	01/02/2008	05/02/2023	1.295
Agência Santo Amaro da Imperatriz	<i>Santo Amaro da Imperatriz</i>	06/12/2006	06/12/2036	6.448
Agência S. Amaro Imperat. - Aguas Mornas	<i>S. Amaro Imperat. - Aguas Mornas</i>	23/08/1983	23/08/2013	421
Agência Porto Belo (Gestão Compartilhada)	<i>Porto Belo (Shared Management)</i>	21/08/2006	21/08/2021	6.592
Agência Bombinhas	<i>Bombinhas</i>	08/04/1994	08/04/2024	3.770
Agência Rancho queimado (Gestão Associada)	<i>Rancho queimado (Associated Management)</i>	30/05/2008	30/05/2028	437
Agência Canelinha	<i>Canelinha</i>	09/01/1979	09/01/2009	1.619
Agência Guabiruba (Gestão Associada)	<i>Guabiruba (Associated Management)</i>	01/04/2008	01/04/2018	2.114
Agência Major Gercino	<i>Major Gercino</i>	03/10/1979	03/10/2009	368
Concessões em processo de renovação	<i>Concessions being Renewed</i>			53.928
Imobilizado - Administrativo	<i>Immobilized – Administrative</i>			43.102
<b>Total</b>	<b>Total</b>			<b>1.065.609</b>

### b. Recebíveis

A CASAN entende ser recebíveis performados todo o faturamento mínimo devido por seus consumidores por todo o período da concessão estabelecida com cada município.

Considera-se performados estes recebíveis, por entender que a infra-estrutura de fornecimento de água e/ou esgoto está disponível para o consumidor e que mesmo sem consumo efetivo lhe será cobrado a tarifa mínima.

Utilizando-se a tarifa mínima vigente na Companhia para os serviços de abastecimento de água e tratamento de esgotos, estima-se receitas no montante de R\$ 3.780.599, para os contratos de concessões acima citados, conforme demonstrativo:

### b. Receivables

CASAN understands as receivable the total minimum amount billed which is due by its consumers for the entire period of established concession for each municipality.

These receivable amounts are considered performed, for the supply infrastructure for water and/or sewage is available to the consumer even if he chooses not to use it, and thus the minimum fee will be charged.

By using the Company's minimum fee for water supply and sewage treatment, it is estimated that the amount of R\$ 3,780,599 is due for the above-mentioned concession contracts, as set below:

<b>Agência</b>	<b>Agency</b>	<b>2009</b>	<b>2010 a / to 2038</b>	<b>Total</b>
Florianópolis	<i>Florianopolis</i>	69.008	1.213.398	1.282.406
São José	<i>São José</i>	24.148	430.633	454.781
Chapecó	<i>Chapecó</i>	16.752	301.531	318.283
Criciúma(Gestão Associada)	<i>Criciúma (Associated Management)</i>	16.623	206.399	223.022
Rio do Sul (Gestão Associada)	<i>Rio do Sul (Associated Management)</i>	5.398	98.973	104.371
Concórdia	<i>Concórdia</i>	5.423	59.649	65.072
Penha	<i>Penha</i>	2.818	57.305	60.123
Bombinhas	<i>Bombinhas</i>	3.285	47.085	50.370
Laguna (Gestão Associada)	<i>Laguna (Associated Management)</i>	5.293	43.669	48.962
Canoinhas (Gestão Compartilhada)	<i>Canoinhas (Shared Management)</i>	4.301	41.214	45.515
Outros	<i>Other</i>	80.361	1.047.333	1.127.694
		<b>233.410</b>	<b>3.547.189</b>	<b>3.780.599</b>

## 26. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

### a. Programa de Aceleração do Crescimento - PAC

No dia 24 de janeiro de 2008, a União, o Governo do Estado de Santa Catarina e Prefeituras Municipais de Florianópolis, São José, Palhoça e Tijucas assinaram a primeira parte dos convênios firmados por meio do Programa de Aceleração do Crescimento, envolvendo o montante de R\$ 104.240.

O programa prevê além de infra-estrutura, habitação, turismo e desenvolvimento sustentável, projetos na área de saneamento básico desenvolvidos pela CASAN.

### b. Programa de recuperação de receitas – PROCRER

Em 17 de janeiro de 2008, o Conselho de Administração aprovou a implementação de um programa destinado à recuperação de créditos inadimplentes, denominado PROCRER.

O Governador homologou o ato por meio de Decreto Estadual nº 1.089 de 20 de fevereiro de 2008, sendo assim, a partir de 24 de março de 2008 a CASAN irá iniciar o referido programa, destinado a promover facilidades para renegociação de inadimplentes. O programa concederá redução de juros e multas proporcionais ao prazo de parcelamento, que poderá chegar a 100 meses.

O programa também prevê a negativação junto ao SPC (Serviço de Proteção ao

## 26. ADDITIONAL INFORMATION

### a. PAC – Growth Acceleration Programme

*On January 24<sup>th</sup> 2008 the Union, the Government of the State of Santa Catarina and the Florianópolis, São José, Palhoça and Tijucas Municipalities signed the first part of agreements established through the Growth Acceleration Programme, totalling the amount of R\$ 104,240.*

*The programme forecasts the development of infra-structure, housing, tourism and sustainable development projects as well as basic sanitation programmes developed by CASAN.*

### b. PROCRER – Revenue Recuperation Programme

*On January 17<sup>th</sup> 2008 the Administrative Council approved the implementation of a programme aimed at the recuperation of overdue credits, the PROCRER.*

*The State Governor homologated the act through State Decree number 1,089 of February 20<sup>th</sup> 2008. Thus, from March 24<sup>th</sup> 2008 CASAN shall start the programme, promoting conditions for the renegotiation of overdue debts. The programme will offer interest reduction and fines proportional to the negotiated installments, which can be of up 100 months.*

*The programme also predicts the negative acknowledgement with the Credit*

Crédito) para os inadimplentes que não efetivarem o acordo.

**c. Adiantamento para futuro aumento de capital**

No terceiro trimestre de 2008 a Companhia recebeu do Governo Estado de Santa Catarina o montante de R\$ 12.800 para futuro aumento de capital. A importância será utilizada na forma de contrapartida do Estado em obras de saneamento no “Maciço do Morro da Cruz” em Florianópolis.

**d. Contrato de parceria**

Em 31 de outubro de 2008 a Companhia firmou contrato de parceria, em regime de exclusividade, para manter as operações com BESC – Banco do Estado de Santa Catarina, com o Banco do Brasil no valor de R\$ 4.900, por um período de 60 meses.

**e. Lei nº 11.445/07**

Em 5 de janeiro de 2007 foi promulgada a Lei nº 11.445, que estabelece as diretrizes nacionais para que as empresas de saneamento básico se adequem a política federal de saneamento básico.

Esta Lei em seu art. 58 define que as concessões em caráter precário, as que estiverem com prazo vencido e as que estiverem em vigor por prazo indeterminado, inclusive as que não possuam instrumento que as formalize ou que possuam cláusula que preveja prorrogação, terão validade máxima até o dia 31 de dezembro de 2010, desde que, até o dia 30 de junho de 2009, tenham sido cumpridas, cumulativamente, as seguintes condições:

1. levantamento mais amplo e retroativo possível dos elementos físicos constituintes da infra-estrutura de bens reversíveis e dos dados financeiros, contábeis e comerciais relativos à prestação dos serviços, em dimensão necessária e suficiente para a realização do cálculo de eventual indenização relativa aos investimentos ainda não amortizados pelas receitas emergentes da concessão, observadas as disposições legais e contratuais que regulavam a prestação do serviço ou a ela aplicáveis nos vinte anos anteriores ao da publicação desta Lei;
2. Celebração de acordo entre o poder concedente e o concessionário sobre os critérios e a forma de indenização de eventuais créditos remanescentes de investimentos ainda não amortizados ou depreciados, apurados a partir dos levantamentos referidos no inciso I deste parágrafo e auditados por instituição especializada escolhida de comum acordo pelas partes e

*Protection Service (SPC) for those who do not accept the deal offered.*

**c. Advance for future capital increase**

*On the third quarter of 2008 the Company received the amount of R\$ 12,800 from the State of Santa Catarina Government for a future capital increase. The sum will be used as a counterpart from the State in sanitation works in the Maciço do Morro da Cruz” in Florianópolis.*

**d. Partnership Contract**

*On October 31<sup>st</sup> 2008 the Company signed and Agreement to keep its operations exclusively with BESC– Banco do Estado de Santa Catarina, - with Banco do Brasil to the amount of R\$ 4,900, over a 60-month period.*

**e. Law number 11.445/07**

*On January 5<sup>th</sup> 2007 Law number 11,445, which establishes the national directives for the adequation of basic sanitation companies to the federal sanitation policies was promulgated.*

*Article 58 of the Law states that: concessions precarious in nature, with due deadlines and those with undetermined deadlines, including those that do not possess formal instruments or clauses to allow for prorogation shall only be valid until December 31<sup>st</sup> 2010, as long as until June 30<sup>st</sup> 2009 the following conditions have been cumulatively fulfilled:*

1. *Ample and retroactive survey of physical elements that constitute the infra-structure of reversible goods and financial, accounting and commercial information pertinent to the rendering of services in such scope as needed and to be enough for the calculation of any indemnization of investments not yet amortized by concession revenue, according to legal and contractual dispositions that regulated the rendering of services or applicable to it in the twenty years previous to the publication of this Law;*
2. *Celebration of agreement between the conceding power and the concessionary about the criteria and the means of indemnization of any remaining investment credits not yet amortized or depreciated, considered from surveys referred to in (1) of this paragraph and audited by a specialized institution commonly agreed on by both parties, and*

**3.** Publicação na imprensa oficial de ato formal de autoridade do poder concedente, autorizando a prestação precária dos serviços por prazo de até 6 (seis) meses, renovável até 31 de dezembro de 2008, mediante comprovação do cumprimento do disposto nos incisos 1 e 2 deste parágrafo.

A Companhia está procedendo o levantamento das informações necessárias para adequação a Lei.

**3.** *The publication on the official press of a formal act of authority of the conceding power, authorizing the precarious rendering of services for up to 6 (six) months, renewable until December 31<sup>st</sup> 2008, pending proof of what is set in (1) and (2) of this paragraph.*

*The Company is presently surveying the necessary information for adequation to the Law*

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES



Aos Administradores e Acionistas da  
Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN  
Florianópolis – SC

1. Examinamos o balanço patrimonial da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN levantado em 31 de dezembro de 2008, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido, do fluxo de caixa e do valor adicionado correspondentes ao exercício findo naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.
2. Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreendeu: a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos da Companhia; b) a constatação, com bases em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e c) a avaliação das práticas das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração da Companhia, bem como na apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.
3. Em nossa opinião as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN em 31 de dezembro de 2008, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido, o seu fluxo de caixa e o valor adicionado nas operações referentes ao exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.
4. Conforme descrito na nota explicativa no 6, após a municipalização dos serviços de água e esgoto no município de Palhoça, a Companhia passou a praticar a tarifa de R\$ 4,8975 por metro cúbico de água, com base no Decreto Estadual nº 279 de 16 de maio de 2007. Em 17 de janeiro de 2008, houve decisão judicial (liminar), que determinou a redução de tarifa para R\$ 0,34 o metro cúbico de água. Em 31 de dezembro de 2008 a CASAN mantém nas contas a receber o montante de R\$ 12.583 mil, correspondentes aos faturamentos efetuados no período de dezembro de 2007 a março de 2008, os quais são parte da ação de cobrança, exarada pela Companhia, e ainda, conforme descrito na nota explicativa no 9, está em andamento ações indenizatórias pelos investimentos feitos nos municípios onde perdeu suas concessões, e dessa forma, registra o montante de R\$ 258.175 mil no ativo não circulante. Assim, nenhuma provisão foi constituída em 31 de dezembro de 2008.
5. As demonstrações contábeis foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia. Contudo, com o término de algumas concessões e a promulgação da Lei nº 11.445/07, a Companhia está em processo de renegociação e adequação das concessões nos municípios onde opera os serviços de abastecimento de água e coleta e disposição de esgotos sanitários. Os planos da Administração, com relação a este assunto, estão descritos na nota explicativa nº 1. As demonstrações contábeis não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e à classificação de passivos que seriam requeridos na impossibilidade da Companhia continuar operando.
6. Anteriormente, auditamos as demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2007, compreendendo o balanço patrimonial, as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos desse exercício, além das informações complementares compreendendo as demonstrações do fluxo de caixa e do valor adicionado, sobre as quais emitimos parecer com ênfase similar a descrita no parágrafo 5, datado de 17 de março, de 2008. Conforme mencionado na nota explicativa nº 2, as práticas contábeis adotadas no Brasil foram alteradas a partir de 1º de janeiro de 2008. As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2007, apresentadas de forma conjunta com as demonstrações contábeis de 2008, foram elaboradas de acordo com as práticas adotadas no Brasil vigentes até 31 de dezembro de 2007 e, como permitido pelo Pronunciamento Técnico CPC 13 – Adoção Inicial da Lei nº 11.638/07 e da Medida Provisória nº 449/08, não estão sendo representadas com os ajustes para fins de comparação entre os exercícios.
7. As demonstrações do fluxo de caixa e do valor adicionado correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2007, preparadas em conexão com as demonstrações contábeis do exercício de 2008, foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos no parágrafo nº 2 e, em nossa opinião, essas demonstrações estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis mencionadas no parágrafo nº 1, tomadas em conjunto.

Florianópolis, 27 de fevereiro de 2009.  
Claudio Henrique Damasceno Reis  
Sócio-Contador  
CRC SC-024494/O-1  
BDO Trevisan Auditores Independentes  
CRC 2SP013439/O-5 “S” SC

## INDEPENDENT AUDITORS REPORT

To the members of the board and shareholders of  
Companhia Catarinense de Águas e Saneamento - CASAN  
Florianópolis – SC

1. We examined the balance sheet of Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN S.A. of December 31<sup>st</sup> 2008, with their respective income statements, statement of changes in net worth, cash flow and added value statements for the fiscal year ending on that date, prepared under the responsibility of its administration. Our responsibility is to express an opinion about these accounting statements.
2. Our exams were conducted according to auditing norms applicable in Brazil and consisted of: a) planning of works, considering the relevance of the balances, volume of transactions and the company's accounting and internal control system; b) findings, based on tests, of evidence and records that support the amounts and accounting information presented; and c) evaluation of the practices and the most representative accounting estimates adopted by the Company's administration, as well as the presentation of the accounting statements as a whole.
3. In our opinion, the accounting statements referred under paragraph 1, faithfully represent under all relevant aspects the assets and financial position of Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN S.A., of December 31<sup>st</sup> 2008, the operating results, changes in net worth, in cash flow and added value in all operations referring to the fiscal year ending on that date, according to accounting practices adopted in Brazil.
4. As described under explanatory note 6, after the municipalization of water and sewage services in the municipality of Palhoça the Company charged the rate of R\$ 4.8975 per cubic metre of water, based on State Decree number 279, of May 16<sup>th</sup> 2007. On January 17<sup>th</sup> 2008 a judicial Injunction determined that the rates should be reduced to R\$ 0.34 per cubic metre of water. On December 31<sup>st</sup> 2008 CASAN has a total amount of R\$ 12,583 thousand to receive from customers, which corresponds to the billing for the period December 2007-March 2008, part of a lawsuit for recovery by the Company; as described in note 9, there are indemnization lawsuits against the municipalities where investments were made and the Company lost its concessions, which register the total amount of R\$ 258,175 thousand in the non current assets. Thus no provision was registered on December 31<sup>st</sup> 2008.
5. The accounting statements were prepared assuming normal continuity of the company's business. However, due to the termination of some concessions and promulgation of Law number 11.445/07, the Company is renegotiating and adequating its concessions in the municipalities where it operates water supply and sewage collection and disposal services. The administration plans regarding this issue are described under explanatory note 1. The accounting statements do not include any adjustments concerning realization and classification of asset values or the value and classification of liabilities that would be required in case the company is unable to continue operating.
6. We have previously audited the accounting statements related to the fiscal year ending December 31<sup>st</sup> 2007, which encompassed the balance sheet, income statement, statement of changes in net worth and sources and application of funds statement for that year, as well as complementary information for the cash flow and added value statements, about which we have reported similarly to what is described in paragraph 5, of March 17<sup>th</sup> 2008. As mentioned in explanatory note 2, the accounting practices followed in Brazil have been altered as from January 1<sup>st</sup> 2008. The accounting statements that refer to the fiscal year ended on December 31<sup>st</sup> 2007, presented at the same time as the accounting statements for 2008, were elaborated according to the accounting practices followed in Brazil valid until December 31<sup>st</sup> 2007 and as allowed by Technical Pronouncement CPC 13 – Initial Adoption of Law number 11,638/07 and Provisional Law number 449/08, are not being presented with the adjustments to compare these two fiscal years.
7. The cash flow and added value statements corresponding to the fiscal year ended on December 31<sup>st</sup> 2007, prepared with the accounting statements for 2008, were submitted to the same auditing processes described under paragraph 2, and are adequately presented in all the relevant aspects with regards to the accounting statements mentioned in paragraph 1, considered as a whole.

Florianópolis, February 27<sup>th</sup> 2009.  
Claudio Henrique Damasceno Reis  
Accountant - Partner  
CRC SC-024494/O-1  
BDO Trevisan Auditores Independentes  
CRC 2SP013439/O-5 "S" SC

**PARECER DO CONSELHO FISCAL**

O Conselho Fiscal da COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN -, dando cumprimento ao que dispõe o artigo 163 da Lei nº 6404/76, e suas posteriores alterações, examinou o relatório da administração e demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2008, compreendendo o balanço patrimonial, demonstrações do resultado, de mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado, e complementadas por notas explicativas.

Com base nas análises realizadas e no Parecer dos Auditores Independentes, opina este Conselho no sentido de que as Demonstrações Financeiras, acima referidas, estão em condições de serem submetidas à aprovação dos Senhores Acionistas.

Florianópolis, 19 de março de 2009.

CAROLINE PAULA VERONA E FREITAS  
CELIO GOULART  
ADEMAR FREDERICO DUWE  
ROBERTO LUIZ DOS SANTOS  
VILSON JOÃO RENZETTI

**FISCAL BOARD REPORT**

*The Fiscal Council of COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN -, following what is set in article 163 of Law number 6404/76, and its alterations, has examined the administration's report and financial statements referent to the fiscal year ended on December 31<sup>st</sup> 2008, encompassing the balance sheet, income, changes in net worth, cash flow and added value statements, and complemented by explanatory notes.*

*Based on the analyses undertaken and on the Independent Auditors' Report, this Council holds the opinion that the above-mentioned Financial Statements may be submitted to the Shareholders' approval.*

*Florianópolis, March 19<sup>th</sup> 2009.*

*CAROLINE PAULA VERONA E FREITAS  
CELIO GOULART  
ADEMAR FREDERICO DUWE  
ROBERTO LUIZ DOS SANTOS  
VILSON JOÃO RENZETTI*



**Governador do Estado de Santa Catarina / Governor of Santa Catarina**

**Luiz Henrique da Silveira**

**Vice-Governador / Vice-Governor**

**Leonel Arcângelo Pavan**

**DIRETORIA EXECUTIVA / EXECUTIVE DIRECTORATE**

**Walmor Paulo De Luca**

**Diretor-Presidente / Chairman of the Board**

**Antônio Varella do Nascimento**

**Diretor Administrativo / Administrative Director**

**Valmir Humberto Piacentini**

**Diretor de Projetos Especiais / Special Projects Director**

**Laudelino de Bastos e Silva**

**Diretor Financeiro e de Relações com o Mercado / Financial and Market Relations Director**

**Sady Beck Júnior**

**Diretor Jurídico / Legal Director**

**Osmar Silvério Ribeiro**

**Diretor Técnico / Technical Director**

**Cezar Paulo De Luca**

**Diretor de Planejamento, Orçamento e Informação / Planning, Budget and Information Director**

**DIRETORES REGIONAIS / REGIONAL DIRECTORS**

**Carlos Hoegen**

**Diretor Regional Norte/Vale do Rio Itajaí / Regional Director Northern/Itajaís Valley**

**Milton Sander**

**Diretor Regional Oeste / Regional Director Western**

**Fábio Jeremias de Souza**

**Diretor Regional Sul/Serra / Regional Director Southern/Eastern**

**Julcinir Gualberto Soares**

**Diretor Regional da Grande Florianópolis / Regional Director Greater Florianópolis**

**CONTADOR / ACCOUNTANT**

**José da Silva Borges**

**Gerente Contábil / Accounting Manager**

**Contador / Accountant CRC/SC 017182/0-4**

Coordenação e edição / *Supervision, edition*

**Débora Horn**

Textos / *Texts*

**Débora Horn e / *and* Adriane Alice Pereira**

Direção de arte / *Art direction*

**Luiz Acácio de Souza**

Edição de arte / *Art edition*

**João Henrique Moço**

Fotografias / *Pictures*

**Foto Zappellini, Antônio Gomes, Cid Junckes e / *and* Arquivo CASAN / *CASAN's Archive*  
Capa / *Cover*: Arquivo Prefeitura Municipal de Chapecó / *Chapecó City Council Archive***

Tradução / *Translation*

**Rosa Ferreira e / *and* Anna Barbosa**

Revisão português / *Portuguese review*

**Sérgio Ribeiro**





Governo do Estado  
**SANTA CATARINA**