



ADVANCES PROPORTIONAL TO THE GUARANI AQUIFEROUS, THE WATER GIANT



2007
Relatório Anual
Annual Report



AVANÇOS PROPORCIONAIS
AO AQUIFERO GUARANI,
O GIGANTE DAS ÁGUAS

Índice

Index



Pedra furada, localizada no alto do Morro da Igreja, na região de Urubici (Santa Catarina), onde o Aquífero Guarani tem uma importante zona de recarga natural. Infiltrada nas rochas catarinenses, a água das chuvas recompõe as reservas do gigante que pode garantir o abastecimento futuro da população.

Pedra furada, at the top of Igreja Hill, in the region of Urubici (Santa Catarina), where the Guarani Aquiferous has an important area of natural recharge. Infiltrated in the rocks of Santa Catarina, rain water recomposes the giant's reservoirs that may ensure future supply for the population.

Perfil da Companhia

Company Profile

6

Desempenho Econômico-Financeiro

Economic and Financial Performance

12

Desempenho Operacional

Operating Performance

20

Investimentos e Obras

Investment and Construction Works

24

Recursos Humanos

Human Resources

32

Responsabilidade Socioambiental

Socio Environmental Responsibility

40

Demonstrações Financeiras

Financial Statements

48

Parecer dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal

Independent Auditors Report and Fiscal Board Report

86

Diretoria Executiva

Executive Directorate

89

Mensagem do Presidente

“O ano de 2007 foi especial para a Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN. Após meia década de austeridade e reestruturação administrativa, conseguimos liquidar prejuízos, obter lucro recorde e, pela primeira vez na história da Companhia, distribuir dividendos entre os acionistas. Os resultados obtidos demonstram a perseverança da Diretoria e dos colaboradores na busca pelo crescimento sustentável da CASAN, a fim de que a empresa contribua, de forma efetiva, para a melhoria da qualidade de vida da população catarinense.

Esta publicação reforça a disposição da CASAN em apresentar à sociedade os principais resultados da empresa. Baseado no respeito às pessoas e ao meio ambiente, esse modelo permitiu que, em 2007, a Companhia registrasse o quinto ano consecutivo de lucratividade, com receita operacional de R\$ 418 milhões e lucro líquido de R\$ 54,4 milhões, valor 119,8% superior ao obtido em 2006.

Apesar dos avanços, a CASAN tem consciência de que apenas o bom desempenho econômico-financeiro não garante a sustentabilidade de seus negócios. Por isso, esta publicação também se dedica a informar o leitor sobre um dos mais importantes patrimônios naturais da América Latina: o Aquífero Guarani. Considerado o maior reservatório de águas subterrâneas do Brasil e um dos maiores do mundo, o Aquífero Guarani tem se revelado uma solução de abastecimento público para o futuro. Mas esse potencial depende de sua preservação.

Para amenizar os efeitos da estiagem no Oeste catarinense, a CASAN vem investindo na perfuração de poços profundos, que utilizam como fonte o Aquífero Guarani. Além de oferecerem água potável de qualidade, os poços perfurados reduzem os custos do abastecimento, pois exigem investimentos menores que os sistemas de captação tradicionais. Porém, não são as vantagens econômicas que determinam a perfuração de um poço. Antes de tudo, é preciso garantir a segurança ambiental do projeto e, ainda mais, a preservação da fonte de água.

Com o mesmo pioneirismo com que a CASAN se lançou na perfuração de poços profundos, agora damos largada a uma campanha pela preservação da maior reserva de água subterrânea da América Latina. Somente assim o Aquífero Guarani deixará de ser um gigante desconhecido para se tornar um gigante preservado. E é seguindo a diretriz de proteção ambiental, aliada ao atendimento das necessidades da população catarinense, que a CASAN continuará a atuar.”

Walmor Paulo De Luca
Diretor-Presidente

Message from the President

“The year 2007 was special for the Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN. After half a decade of austerity and administrative restructuring, we managed to settle losses, achieve record profit and, for the first time in the Company's history, distribute profit among shareholders. Such results show the Board's and employee's perseverance in the search for sustainable development by CASAN, so that the Company may, effectively, contribute for better quality of life of the people of Santa Catarina.

This publication reinforces CASAN's willingness to present society the main Company's results. Based upon respect for people and for the environment, this model allowed the Company to register, in 2007, the fifth consecutive year of profit, with an operating income of R\$ 418 million and net profit of R\$ 54.4 million, an amount 119.8% higher than the 2006 results.

In spite of advances, CASAN is aware that a good economic-financial performance does not ensure sustainability for its business. Thus, this publication also aims at informing the reader about one of the most important natural patrimonies of Latin America: the Guarani Aquiferous. Considered as the greatest underground water reservoir in Brazil and one of the largest in the world, the Guarani Aquiferous has shown to be a solution in public water supply for the future. But this potential relies in its preservation.

To ease the effects of dry weather in the West of Santa Catarina, CASAN has been investing in drilling deep wells, using as spring of water the Guarani Aquiferous. Besides providing quality drinking water, perforated wells reduce supply costs, as they demand less investment than the traditional impounding systems. However, it is not the economic advantages that determine perforation of a well. Above all, environmental security of the project needs to be ensured and, even more, preservation of spring of water.

With the same pioneer idea that CASAN set itself in deep well perforation, we now launch a campaign for the preservation of the greatest underground water reservoir of Latin America. Only then the Guarani Aquiferous will no longer be an unknown giant to become a preserved giant. And it is by following the environmental protection route, together with serving Santa Catarina's population needs that CASAN will continue to work. ”

Walmor Paulo De Luca
President-Director



*Sede da matriz da CASAN,
em Florianópolis (SC)*

*CASAN's Headquarters,
in Florianópolis (SC)*

Com 1,2 milhão de quilômetros quadrados – espaço superior aos territórios da Inglaterra, França e Espanha juntos – o Aquífero Guarani armazena 46 mil quilômetros cúbicos de água. Com essas proporções, é considerado o maior da América Latina e o terceiro do mundo em extensão. Além de regiões de Argentina, Uruguai e Paraguai, está presente em oito Estados do Brasil, entre eles Santa Catarina, onde 54% dos municípios situam-se sobre Aquífero. Apesar do imenso volume, as águas do Guarani são finitas e sua qualidade depende da preservação do meio ambiente.

With 1.2 million square kilometres – an area larger than England, France and Spain together – the Guarani Aquiferous stores 46 thousand cubic kilometres of water. With such proportions, it is considered the greatest of Latin America and the third in the world as to extension. Besides being in the regions of Argentina, Uruguay and Paraguay, it is also present in eight Brazilian states, amongst them Santa Catarina, where 54% of the cities are on top of the Aquiferous. In spite of such huge amount, Guarani's waters are finite and quality depends upon environmental preservation.

PERFIL da Companhia

**Company
Profile**

Criada em 31 de dezembro de 1970, por meio da Lei Estadual nº 4.547, a Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (CASAN) é uma empresa de economia mista, responsável por planejar, construir e operar sistemas de saneamento básico em Santa Catarina. Com 37 anos de atuação, a CASAN oferece água tratada a 2,3 milhões de pessoas e beneficia 319,5 mil habitantes com o serviço de coleta, tratamento e destino final de esgotamento sanitário. Assim, colabora de forma decisiva para a melhoria da qualidade de vida da população catarinense.

Por meio de convênios de concessão estabelecidos com prefeituras municipais, a CASAN atua em 206 cidades catarinenses. Além disso, a Companhia atende ao município paraense de Barracão, que tem cerca de 6,5 mil habitantes. Para garantir a eficiência de seus serviços, a CASAN conta com 38 agências e cerca de 2,3 mil funcionários, distribuídos entre as regiões nas quais a empresa mantém Superintendências Regionais de Negócios – Norte/Vale do Itajaí, Oeste, Sul/Serra e Metropolitana da Grande Florianópolis.

Created on December 31st 1970, by State Law number 4547, Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (CASAN) is a mixed capital company, responsible for planning, building and operating basic sanitation systems in Santa Catarina. After 37 years, CASAN supplies drinking water to 2.3 million people and benefits 319.5 thousand people with collection, treatment and final disposal of sanitary sewage. Therefore, it contributes in a positive way in the improvement of life of Santa Catarina's people.

Through concession agreements established with municipalities, CASAN works in 206 cities in Santa Catarina. The Company also serves the city of Barracão (Paraná), with about 6.5 thousand people. For the efficiency of its services, CASAN has 38 branches and about 2.3 thousand workers, distributed amongst the regions where the company has its Regional Business Bureaus - Northern/Itajaí Valley, West, Southern/Highlands and Greater Florianópolis.



Estação de Tratamento de Esgoto da CASAN: cerca de 320 mil pessoas beneficiadas com o serviço em 2007

CASAN's sewage treatment station: about 320 thousand people benefited from the service in 2007

No abastecimento de água tratada, a CASAN elevou para 95,6% o índice de atendimento da população urbana nas áreas de concessão em 2007 – no ano anterior esse índice era de 94,8%. Em outra frente, a Companhia investiu na ampliação dos sistemas de esgoto sanitário, incorporando à rede coletora mais 4,5 mil ligações, o que significa estender o atendimento a cerca de 30 mil pessoas.

Os positivos resultados operacionais e econômicos obtidos em 2007 retratam a estabilidade da Companhia, conquistada a partir de um novo modelo de gestão, focado no crescimento sustentável e no equilíbrio financeiro da empresa. A Companhia fechou 2007 com lucro líquido de R\$ 54,4 milhões, um recorde histórico.

Gestão associada

Uma das principais características do novo modelo de gestão da CASAN é a disposição em adiantar-se aos mecanismos de regulamentação. Exemplo disso foi a implantação do modelo de gestão associada, adotado pela CASAN desde 2003 e regulamentado no início de 2007 pela Lei Nacional de Saneamento Básico (11.445/07). De acordo com essa lei, os municípios passaram a compartilhar obrigações e direitos com as empresas concessionárias dos serviços de saneamento.

As to water supply, CASAN increased to 95.6% the level of serving urban population in concession areas in 2007 – in the previous year this number was 94.8%. In another front, the Company invested in the enlargement of the sewage system, adding to the collection network 4.5 thousand of connections, reaching services to about 30 thousand people.

Positive operating and economic results from 2007 show the Company's stability, achieved from a new management model, focused on sustainable growth and financial balance of the company. The Company ended 2007 with net profit of R\$ 54.4 million, a historical record.

Shared Management

One of the main characteristics of CASAN's new management model is the will to go ahead with regulating mechanisms. As an example of such will is the implementation of shared management, adopted by CASAN since 2003 and regulated early in 2007 by the National Law of Basic Sanitation (11.445/07). According to this law, cities started to share duties and rights with sanitation services conceding companies.

MISSÃO
Fornecer água tratada, coletar e tratar esgotos sanitários, promovendo saúde, conforto, qualidade de vida e desenvolvimento sustentável.

MISSION
To supply drinking water, collect and treat sewage, promoting health, well-being, life quality and sustainable development.

VISÃO
Ser uma instituição competitiva, empreendedora, inovadora, referência nacional no desenvolvimento de pesquisas e na aplicação de novas tecnologias de gestão ligadas ao setor de saneamento.

VISION
To be a competitive, entrepreneurial, innovative institution, a national reference in research development and application of new management technologies related to the sanitary industry.

A legislação determina que, ao renovar sua concessão, cada cidade deve elaborar uma lei municipal para o saneamento básico e criar um órgão fiscalizador para acompanhar seu cumprimento. Como Santa Catarina foi um dos primeiros Estados do país a ter concessões renovadas, a CASAN já realizava há alguns anos esse tipo de trabalho, que levava o nome "Gestão Compartilhada". Segundo esse modelo, o município conta com um fundo municipal de saneamento básico e a administração dos sistemas é realizada por uma secretaria executiva da qual fazem parte a CASAN e a prefeitura.

Entre os municípios que renovaram sua concessão com a CASAN em 2007, com a gestão associada, estão Florianópolis, Criciúma e Chapecó. A implantação desse sistema também propicia um debate com a sociedade local sobre 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, por meio de agência reguladora.

The legislation determines that, by renewing concession, each city must prepare a municipal law for basic sanitation and must also create a supervising organ to follow its fulfillment. As Santa Catarina was one of the first states in the country to have renewed concessions, CASAN was already doing such works for a few years, carrying the name "Shared Management". According to this model, the city holds a basic sanitation municipal fund and system management takes place by an executive secretariat of which CASAN and the city council are part of.

Amongst cities that renewed concessions with CASAN in 2007 under shared management, are Florianópolis, Criciúma and Chapecó. The implementation of such system also allows for a debate with the local society on hydro resources management, as it needs to be approved by a municipal law, through the Chamber of Councils. Once approved, the municipal law defined the local basic sanitation policy, as well as terms of shared management partnership and how will the community follow it, besides management, finance and supervision mechanisms, through a regulating agency.

Abastecimento de água

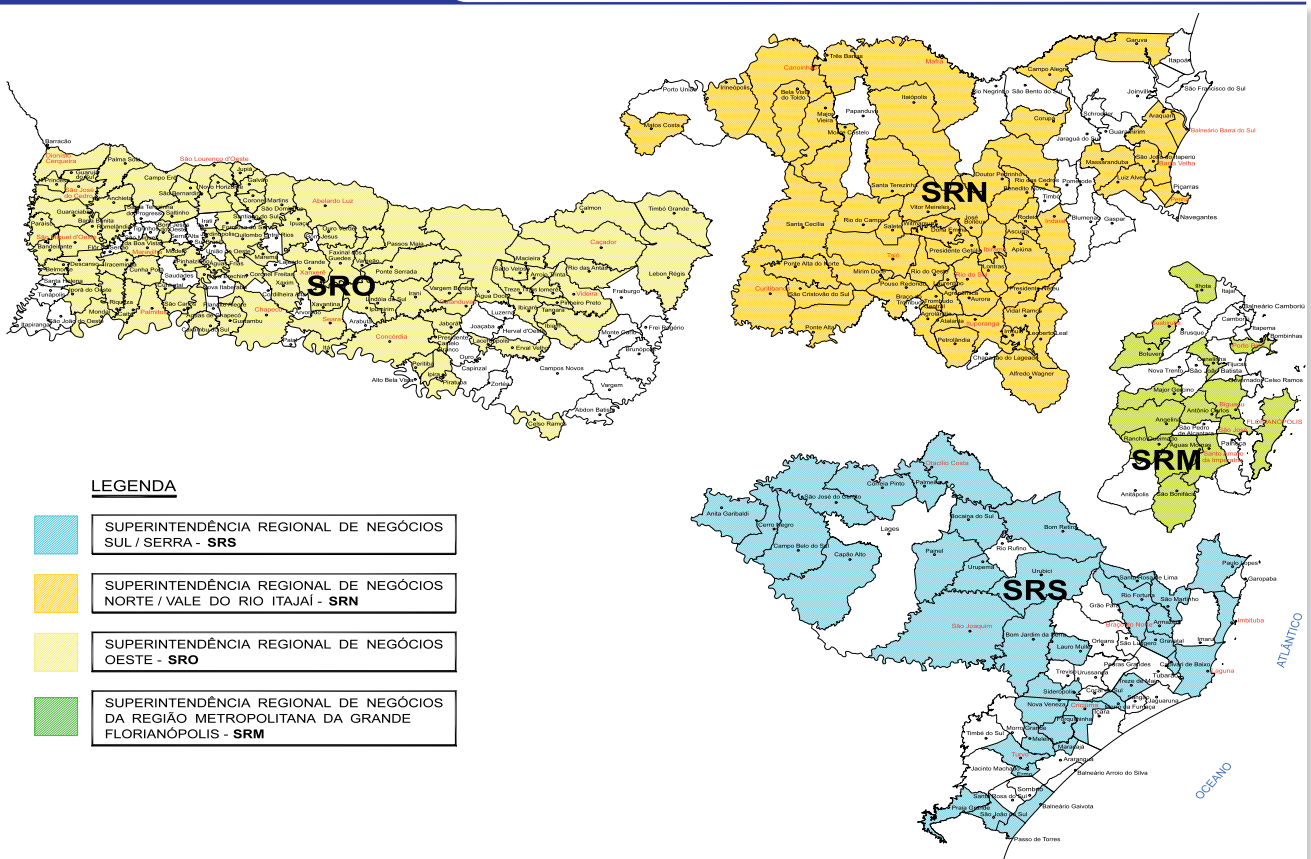
Water Supply

Municípios atendidos <i>Municipalities served</i>	207
População urbana dos municípios <i>Urban population of municipalities</i>	2,41 milhões / million
População urbana abastecida <i>Urban population of municipalities</i>	2,30 milhões / million
Índice de abastecimento <i>Water supply rate</i>	95,6%
Número de ligações <i>Number of connections</i>	633.596
Índice de hidrometração <i>Hydro metering index</i>	99%
Extensão da rede distribuidora <i>Length of distributing network</i>	10.975 quilômetros / kilometres
Extensão das adutoras <i>Aqueduct length</i>	921 quilômetros / kilometres

Coleta e tratamento de esgoto

Sewewage collection and treatment

População urbana atendida <i>Urban population supplied</i>	319,5 mil / thousand
Índice de atendimento <i>Supply index</i>	13,3%
Número de ligações <i>Number of connections</i>	41.621
Número de economias <i>Number of economies</i>	121.356
Número de sistemas <i>Number of systems</i>	22
Índice de coleta e tratamento de esgoto <i>Sewewage collection and treatment index</i>	100% (checar)
Extensão da rede coletora <i>Length of collection network</i>	809 quilômetros / kilometres



LEGENDA

- SUPERINTENDÊNCIA REGIONAL DE NEGÓCIOS SUL / SERRA - **SRS**
- SUPERINTENDÊNCIA REGIONAL DE NEGÓCIOS NORTE / VALE DO RIO ITAJAÍ - **SRN**
- SUPERINTENDÊNCIA REGIONAL DE NEGÓCIOS OESTE - **SRO**
- SUPERINTENDÊNCIA REGIONAL DE NEGÓCIOS DA REGIÃO METROPOLITANA DA GRANDE FLORIANÓPOLIS - **SRM**



*Cachoeira do Massiambu,
Parque Estadual da Serra
do Tabuleiro (SC)*

*Massiambu waterfall, Serra
do Tabuleiro State Park (SC)*

Inserido na Bacia Geológica e Sedimentar do Paraná, o Aquífero Guarani abrange oito Estados brasileiros, onde se concentram 24,9 milhões de habitantes (14,6% dos brasileiros) distribuídos em 1.443 municípios (25% do total do país). Em Santa Catarina, 158 municípios situam-se sobre o Aquífero e os mais de 1,6 milhão de moradores da área correspondem a quase 28% da população do Estado. Em 28 desses municípios ocorrem as zonas de afloramento, também denominadas de áreas livres ou áreas de recarga direta, onde há exposição natural da rocha que armazena as chuvas. Permitindo a infiltração da água, essas zonas são responsáveis pelo abastecimento do Aquífero.

Inserted in the Geologic and Sedimentary Basin of Paraná, the Guarani Aquiferous covers eight Brazilian states, where 24.9 million people are concentrated (14.6% of the Brazilian population) distributed in 1,443 cities (25% of the country's total). In Santa Catarina, 158 cities are on top of the Aquiferous and over 1.6 million people of the area correspond to almost 28% of the State's population. In 28 of these cities there are areas of outcrop, also called free or direct reload zones, where the rock that stores the rain is naturally exposed. Allowing for the water infiltration, these zones are responsible for the supply of the Aquiferous.

DESEMPENHO

Econômico e Financeiro

*Economic
and Financial
Performance*

O exercício de 2007 ficou marcado na história da CASAN. Após implantar diversas medidas administrativas, centradas na racionalização dos gastos e na otimização dos resultados, a Companhia conseguiu liquidar dívidas, obter lucro recorde e, pela primeira vez em 38 anos, distribuir ganhos entre os acionistas.

A CASAN chegou a 2007 registrando seu quinto lucro consecutivo. Em 2003, a Companhia iniciou uma reformulação em seu modo de gerenciamento, com objetivo de se modernizar e se tornar mais eficiente. O enxugamento da máquina e a renovação do parque tecnológico e da frota de veículos, aliados às novas formas de gestão, geraram resultados que justificam o nome de "Nova CASAN", adotado no início da atual administração.

Todos esses resultados positivos foram alcançados em uma época de redução do número de municípios ligados à Companhia. Entre 2002 e 2007, 19 cidades não renovaram a concessão com a CASAN, sendo seis somente no último exercício. Na mesma época, 58 municípios renovaram as concessões e ao final de 2007 a Companhia atendia um total de 206 cidades.

Para continuar sua expansão, a CASAN passou a aplicar novos modelos de gerenciamento em seus negócios. Com a criação, em 2007, da Diretoria de Planejamento, Orçamento e Informação foram estabelecidas melhorias no controle estatístico e implementado o Programa de Gestão de Resultados (PGR), no qual são traçadas metas de evolução para o ano nos diversos setores da Companhia. Entre o primeiro e o último trimestres de 2007, os indicadores operacionais, administrativos e comerciais melhoraram em 25% com a realização desse trabalho.

Para os próximos anos, a CASAN também conta com seu Plano Plurianual (PPA) 2008-2011, que prevê um total de R\$ 1,5 bilhão em investimentos para todo o Estado. Desse montante, R\$ 870 milhões devem ser destinados à área de esgoto, R\$ 430 milhões à água e R\$ 200 milhões para outros projetos. Caso todo investimento previsto no PPA seja realizado, a CASAN dará um grande salto no atendimento à população, principalmente na área de esgotamento sanitário.

The year of 2007 was marked in CASAN's history. After implementation of several administrative measures, focused on rationalization of expenses and optimization of results, the Company managed to quit debts, achieving record profit and, for the first time in 38 years, distribute profit amongst stakeholders.

In 2007 CASAN registered its fifth consecutive profit. In 2003, the Company started reformulation of management mode, in view modernization and becoming more efficient. New measures and the renewal of technological park and fleet, together with new management ways, generated results that comply with the name "New CASAN", adopted at the beginning of the present administration.

All these positive results were achieved in a time when number of municipalities linked to the Company was reduced. Between 2002 and 2007, 19 cities did not renew concessions with CASAN, of which six only in the last fiscal year. At the same time, 58 municipalities renewed their concessions and at the end of 2007 the Company served a total of 206 cities.

In order to continue its expansion, CASAN started to apply new management models. With the creation, in 2007, of the Planning, Budget and Information Directorate improvements were established on the statistic control and the Result Management Program (PGR) was implemented, where growth goals for the year are drawn for several sectors of the Company. Between the first and last quarters of 2007, operating, management and commercial indicators improved by 25% with such task.

For the next years, CASAN also relies on the Pluriannual Plan (PPA) 2008-2011, which foresees a total of R\$ 1.5 billion in investments for Santa Catarina. From this amount, R\$ 870 million will go for sanitation, R\$ 430 million for water and R\$ 200 million for other projects. In case all investment foreseen in the PPA is carried out, CASAN will then have a substantial growth at serving the population, especially in the area of sanitation sewage.

R\$ 1,5 bilhão

é o total de investimentos previsto no PPA da CASAN para o período 2008-2011

R\$ 1.5 billion

is the total investment amount estimated on PPA for CASAN for the period 2008-2011

Indicadores econômicos

Economic indicators

Indicadores / Indexes	2004	2005	2006	2007
Ativo Total (AT) / Total Asset (AT)	1.219.155	1.255.355	1.317.447	1.383.808
Patrimônio Líquido (PL) / Stockholders' Equity (PL)	678.852	711.304	736.064	788.676
Faturamento Líquido (ROL) / Net Sales (ROL)	330.742	341.975	355.102	379.319
Lucro Líquido (LL) / Net Income (LL)	20.618	32.418	24.760	54.431
Endividamento Geral (PC+ELP)/AT / General Indebting (PC+ELP)/AT	44,3%	43,3%	44,1%	43,0%
Ebitda	71.176	91.228	86.087	151.152
EBIT	36.388	55.514	58.157	119.952
Geração de Caixa / Cash Generation	69.070	83.726	77.672	159.222
Endividamento Financeiro (EF/AT) / Financial Indebting (EF/AT)	17,3%	14,6%	10,4%	8,9%
Endividamento Curto Prazo (EFCP/EFT) / Short Term Indebting (EFCP/EFT)	38,4%	43,7%	27,7%	28,3%
Lucratividade Bruta (LB/ROL) / Gross Profitability (LB/ROL)	26,1%	30,5%	38,2%	40,5%
Lucratividade Operacional (LO/ROL) / Operational Profitability (LO/ROL)	1,9%	11,7%	8,5%	13,8%
Lucratividade Líquida (LL/ROL) / Net Profitability (LL/ROL)	6,2%	9,5%	7,0%	14,3%
Rentabilidade Patrimonial (LL/PL) / Patrimonial Rentability (LL/PL)	3,0%	4,6%	3,4%	6,9%
Liquidez Geral (AC+RLP)+(PC+ELP) / General Liquidity (AC+RLP)+(PC+ELP)	0,21%	0,24%	0,26%	0,73%
Liquidez Corrente (AC/PC) / Current Liquidity (AC/PC)	0,39%	0,40%	0,48%	0,52%
Impostos/Faturamento* / Taxes/Sales*	8,35%	10,95%	11,78%	13,93%

(*) Impostos - COFINS+PASEP+IR+CSL / Taxes - COFINS+PASEP+IR+CSL

Receita Operacional

As receitas operacionais da CASAN alcançaram R\$ 418,04 milhões em 2007, registrando aumento de 6,86% em relação aos R\$ 391,203 milhões alcançados em 2006. O aumento do volume faturado está relacionado ao programa de hidrometração implantado pela Companhia em 2004. Até dezembro de 2007 haviam sido instalados 145 mil hidrômetros, o que permitiu maior eficiência na medição, que hoje chega a quase 100% dos usuários.

O serviço de abastecimento de água foi responsável por 87,8% da receita obtida em 2007, o equivalente a R\$ 364,56 milhões. As operações na área de tratamento de esgoto sanitário representaram 10,2% da receita, ou R\$ 44,65 milhões. Os 2% restantes, R\$ 8,817 milhões, referem-se a outros serviços prestados pela Companhia.

Operating Revenues

CASAN's operating revenues reached R\$ 418.04 million in 2007, registering an increase of 6.86% in relation to R\$ 391.203 million reached in 2006. Increase of billed volume is related to hydrometer programme implemented by the Company in 2004. Up to December 2007, 145 thousand hydrometers were installed, allowing for better measuring, nowadays reaching almost 100% of users.

Water supply service was responsible for 87.8% of income during 2007, the equivalent to R\$ 364.56 million. Operations in sanitary sewage treatment represent 10.2% of income, or R\$ 44.65 million. The remaining 2%, R\$ 8.817 million refer to other services rendered by the Company.

Comparativo dos Resultados CASAN - 2003 a 2007 (R\$ mil)

Comparative of Results CASAN - 2003 to 2007 (R\$ thousand)

Contas/Exercícios / Accounts/Year	2003	2004	2005	2006	2007
Receitas Operacionais / Operating Revenues	332.529	355.478	372.442	391.204	418.041
Despesas Operacionais / Operating Expenses	300.513	325.670	335.904	335.272	340.016
Resultado Financeiro / Interest Result	(21.187)	(29.943)	(15.616)	(27.895)	(62.477)
Resultado Operacional / Operating Income	20.736	6.444	39.899	30.262	51.235
Resultado Líquido do Exercício / Net Income of the Year	18.872	20.618	32.418	24.760	54.431

Custos e Despesas

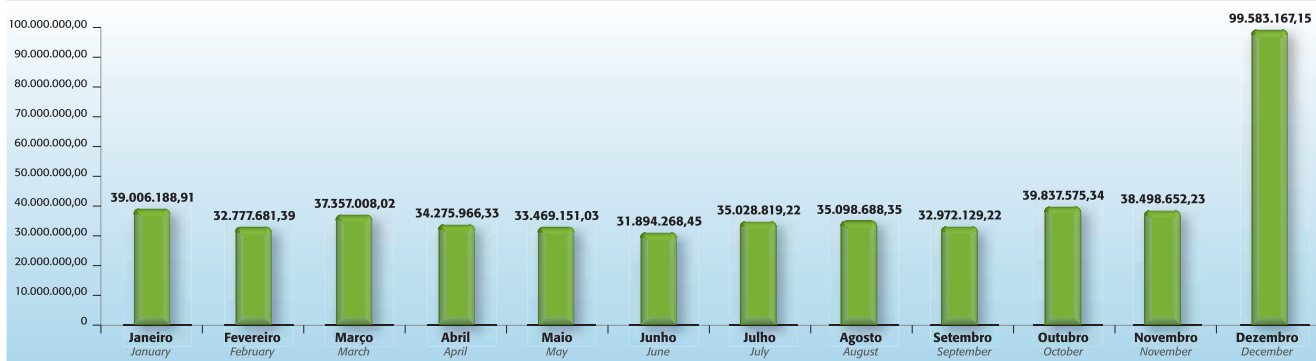
A totalização das despesas/investimentos demonstra que a CASAN realizou significativas melhorias com recursos próprios em 2007, proporcionando menos perdas físicas e combatendo o desperdício. Incluindo custos de manutenção, de operação, administrativos, comerciais, fiscais e tributários, as despesas totalizaram R\$ 340,01 milhões. Isso significa que as despesas operacionais totais tiveram aumento de 1,41% em 2007 em relação a 2006.

Costs and Expenses

Total expenses/investments shows that CASAN achieved great improvements with own resources during 2007, meaning less physical losses and fighting waste. Including maintenance, operation, administrative, commercial, fiscal and taxes costs, expenses totalled R\$ 340.01 million. This means that operating expenses were 1.41% higher in 2007 than in 2006.

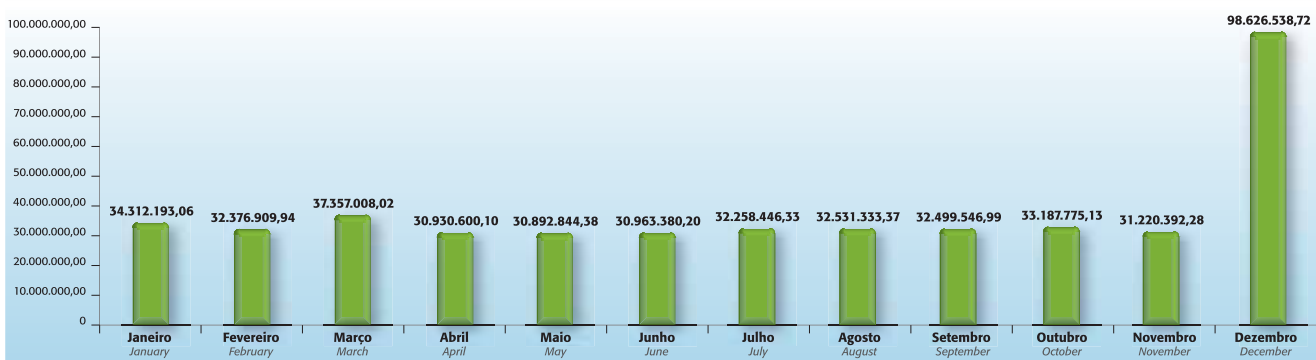
Total de Receitas - 2007

Total Revenues - 2007



Total de Despesas - 2007

Total Expenses - 2007



Resultado Líquido

A CASAN registrou resultados recordes em 2007. No Ebitda, cresceu 75%, passando de R\$ 86,08 milhões em 2006 para R\$ 151,15 milhões em 2007. O resultado líquido do exercício, por sua vez, teve aumento de 119,83% em relação ao lucro do ano anterior, chegando a R\$ 54,43 milhões. Os lucros, que antes tinham como destino o pagamento das débitos atrasados, agora são computados no caixa e distribuídos entre os acionistas.

Mercado de Capitais

Após conseguir saldar dívidas históricas e obter resultados recordes, em 2007 a CASAN distribuiu, pela primeira vez em sua história, dividendos entre os acionistas.

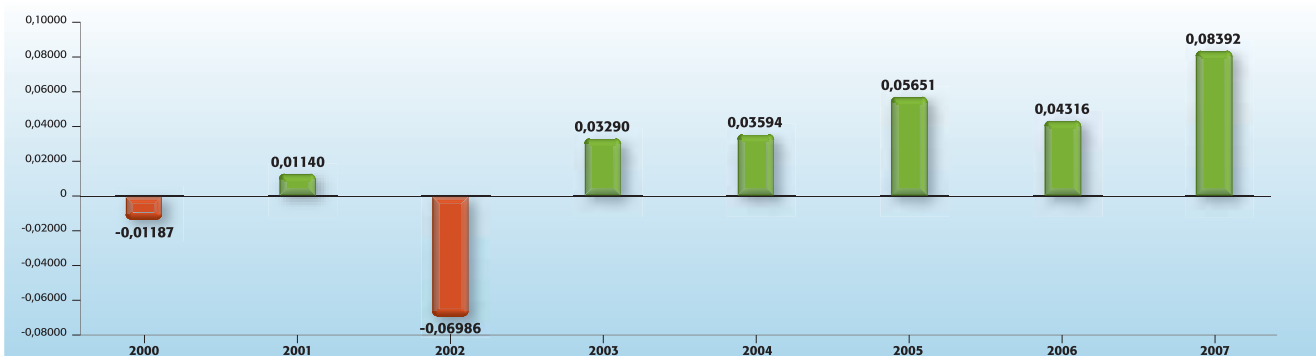
Net Income

CASAN registered record results in 2007. At Ebitda, it grew 75%, going from R\$ 86.08 million in 2006 to R\$ 151.15 million in 2007. Net income of the year, on the other hand, increased 119.83% regarding profits in the previous year, reaching R\$ 54.43 million. Profits that before were to pay late debts, are now accounted into the cash flow and distributed amongst shareholders.

Stock Market

By paying historical debts and achieving record results, CASAN in 2007 distributed, for the first time in its history, dividends amongst shareholders.

Lucro por ações (R\$)
Earnings per shares (R\$)



145 mil

hidrômetros foram instalados
pela CASAN entre 2004 e 2007

145 thousand

hydrometres were installed by
CASAN between 2004 and 2007

O capital social da CASAN é formado por 675.124.424 ações, sendo 337.562.212 ordinárias e 337.562.212 preferenciais. O Governo do Estado de Santa Catarina, detentor de 66,15% das ações, é o acionista majoritário. A Centrais Elétricas de Santa Catarina S/A (Celesc), com 16,406% das ações, e a SC Parcerias, após integralização, com 15,03% das ações, são, respectivamente, o segundo e terceiro maiores acionistas. A Prefeitura Municipal de Lages (SC) é a única prefeitura que possui ações – 8.332 no total. O restante está pulverizado entre pessoas físicas e jurídicas.

CASAN's stock market is made of 675,124,424 shares, of which 337,562,212 are ordinary and 337,562,212 preference. The Government of Santa Catarina, holder of 66.15% of shares, is the major shareholder. Centrais Elétricas de Santa Catarina S/A (Celesc), with 16.406% of shares and SC Parcerias, after integration, with 15.03% of shares, are, respectively, the second and third major shareholders. Lages city Council (SC) is the only city council with shares – 8,332 in total. The remainder is spread amongst people and other companies.

Posição Acionária CASAN – Dezembro/2007
CASAN's shareholders position – December/2007

Acionistas / Shareholders	Ações ordinárias Ordinary Shares	%	Ações preferenciais Preference Shares	%	Total de ações Total Shares	%
Estado de Santa Catarina / Santa Catarina State	215.146.241	63,74	231.453.729	68,57	446.599.970	66,15
SC Parcerias (a integralizar) / SC Parcerias (to integrate)	50.735.293	15,03	50.735.293	15,03	101.470.587	15,03
Celesc	55.358.800	16,40	55.357.200	16,40	110.716.000	16,40
Codesc	16.315.575	4,83	0	0,00	16.315.575	2,42
Prefeitura Municipal de Lages / Lages City Council	0	0,00	8.332	0,00	8.332	0,00
Pessoas físicas e jurídicas / Individuals and other companies	6.268	0,00	6.050	0,00	12.318	0,00
Outras a integralizar / Others to integrate	35	0,00	1.608	0,00	1.643	0,00
Total	337.562.212	100,00	337.562.212	100,00	675.124.424	100,00



Aliado à qualificação dos colaboradores, novo modelo de gestão garantiu à Companhia resultados recordes em 2007

Added to staff qualification, the new management model ensured the Company record results in 2007

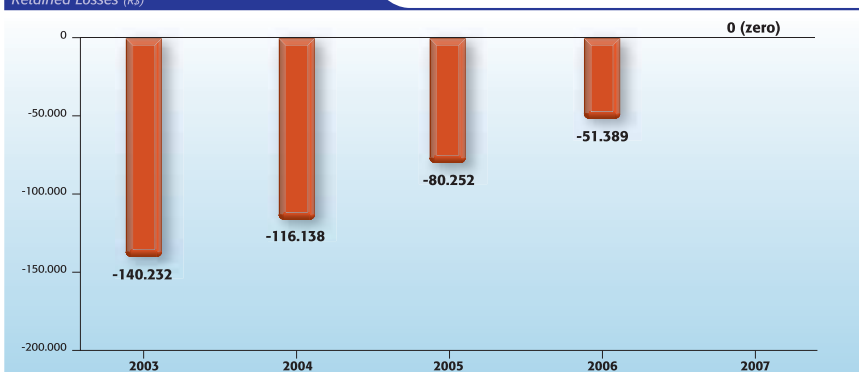
Endividamento e rentabilidade

Em 2007 a CASAN cobriu o prejuízo acumulado no montante de R\$ 162 milhões, acumulado em anos anteriores. Ao final do exercício, os ativos totais da Companhia atingiram R\$ 1.383.808 milhões – montante 5,03% superior ao registrado em 2006. O endividamento representado por empréstimos e financiamentos foi reduzido em 10,27%, passando de R\$ 136,62 milhões em 2006 para R\$ 123,06 milhões em 2007. O patrimônio líquido da CASAN obteve rendimento de 7,06% durante o exercício, totalizando R\$ 788,03 milhões.

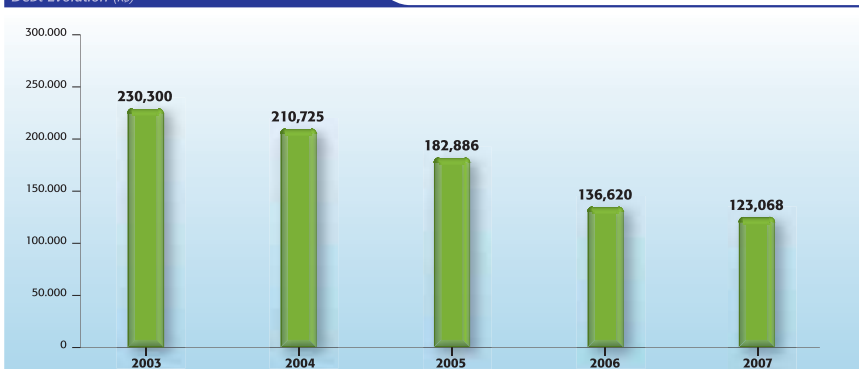
Indebting and rentability

In 2007 CASAN compensated retained losses in the amount of R\$ 162 million from previous years. At the end of the fiscal year, total assets of the Company reached R\$ 1,383,808 million – an amount 5.03% higher than registered in 2006. Indebtedness represented by loans and financing was reduced by 10.27%, going from R\$ 136.62 million in 2006 to R\$ 123.06 million in 2007. CASAN's shareholders' equity incurred profit of 7.06% during the fiscal year, totalling R\$ 788.03 million.

Prejuízos acumulados (R\$)
Retained Losses (R\$)



Evolução da dívida (R\$)
Debt Evolution (R\$)





Captação de água do Rio Vargem do Braço, na Região Metropolitana de Florianópolis (SC)

Vargem do Braço River water impound, in Florianópolis Greater Region (SC)

A preservação do Aquífero Guarani sofre inúmeras ameaças, mas as mais preocupantes são a superexploração e a poluição de sua superfície. A superexploração – retirada acima do ritmo de recarga – leva ao rebaixamento dos níveis do manancial em várias regiões do país. O problema tem duas razões. De um lado, estão os avanços tecnológicos, que possibilitam a multiplicação de poços profundos capazes de extrair volumes crescentes de água. De outro, existe a frágil estrutura de controle e de fiscalização em relação aos poços construídos, operados e abandonados.

Um fato preocupante é que as zonas de recarga direta de Santa Catarina coincidem com áreas de agricultura e suinocultura. Devido aos defensivos químicos e dejetos, essas atividades podem significar riscos de contaminação da água. Outra ameaça ao meio ambiente é a poluição nos rios que alimentam o Aquífero. Mais de 80% da Bacia Hidrográfica do Rio Uruguai situa-se sobre o Aquífero e a Serra Geral, formação geográfica que reveste o Guarani e o abastece por meio da água da chuva drenada por suas fendas e pelo chamado fluxo subterrâneo indireto.

The preservation of the Guarani Aquiferous is under several threats; however the most worrying ones are super exploitation and pollution of its surface. Super exploitation – withdrawal above reload rhythm – results in lowering the levels of the source in several regions of the country. The problem is twofold. In one hand, technological advances allow for multiplication of deep wells that can extract increased volume of water. On the other, the fragile control and inspection structure as to built, operated and discarded wells.

A worrying fact is that direct reload zones in Santa Catarina are in the same areas of agriculture and pig raising areas. Due to chemical pesticides and excrements, these activities may signify water contamination risks. Another environmental threat is the pollution of rivers that feed the Aquiferous. Over 80% of the Hydrographic Basin of Uruguay River is over the Aquiferous and Serra Geral, a geographic formation that revests the Guarani and supplies it by means of rain water drained from its cracks and by the so-called indirect underground flow.

DESEMPENHO Operacional

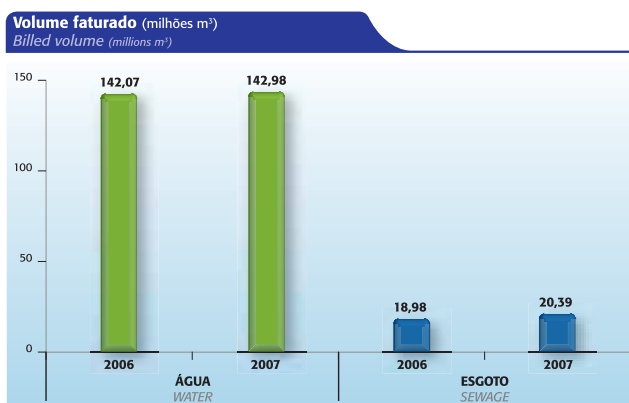
**Operational
Performance**

O exercício de 2007 foi marcado pela consolidação da CASAN no abastecimento de água e pelo crescimento dos serviços de coleta e tratamento de esgoto da Companhia. O volume faturado de água chegou a 142,98 milhões de metros cúbicos, incremento de 0,64% em relação ao registrado em 2006, acompanhando a expansão vegetativa da demanda da população abastecida. Apesar do desligamento de alguns municípios do sistema o desempenho não foi prejudicado, pois a Companhia continua a ser a provedora de água de alguns dos novos distribuidores locais.

Nos serviços de esgoto sanitário, o volume faturado atingiu 20,39 milhões de metros cúbicos, crescimento de 6,92% em relação ao do ano anterior. Contribuíram para a expansão os faturamentos obtidos com obras concluídas no final de 2006 e que tiveram seu primeiro ano completo de operação em 2007. É o caso da estação de coleta e tratamento de esgoto sanitário de Chapecó e da Barra da Lagoa, em Florianópolis. Também na Capital, outro fator a somar no faturamento foi a inauguração do Sistema de Esgotos Sanitários do Saco Grande, bairro que passou a abrigar um shopping center em 2007.

The year 2007 was marked by CASAN's consolidation in water supply and by the Company's growth in services of sewage collection and treatment. Billed water volume reached 142.98 million of cubic metres, an increase of 0.64% against numbers registered in 2006, which follows the vegetation expansion of supplied population. In spite of detachment of some municipalities from the system, performance was not affected as the Company is still the supplier of water of some of the new local distributors.

For the sanitary sewage system, billed volume was 20.39 million of cubic meters, a growth of 6.92% when compared to the previous year – this was contributed by billing from works concluded by the end of 2006 that had their first complete operating year in 2007. As examples are the sanitary sewage collection and treatment in Chapecó and Barra da Lagoa, in Florianópolis. Also in the Capital, another factor to be considered in billing was the launching of the Sanitary Sewage System of Saco Grande, a neighbourhood with a shopping mall since 2007.



142,98 milhões

de metros cúbicos foi o volume faturado de água em 2007

142.98 million

cubic metres was the billed amount of water during 2007

Redução de perdas

Dando seqüência ao trabalho de restauração da rede de abastecimento e de implantação de novos hidrômetros, a CASAN conseguiu novamente resultados positivos na redução das perdas de água. O patamar de 45,7% de perdas, atingido em 2006, foi reduzido para 45,49% em 2007. A diminuição traduz-se no recuo da diferença entre o volume de água produzido e o faturado, que passou de 67,8 milhões de metros cúbicos para 60,5 milhões de metros cúbicos.

A otimização do abastecimento fica evidente ao se verificar que, mesmo aumentando o faturamento, a produção e a captação da água foram reduzidas no período. Além dessa diminuição nas perdas, o resultado indica que a Companhia está conseguindo manter patamares conquistados com melhorias implementadas. Para os próximos exercícios, são esperadas reduções maiores.

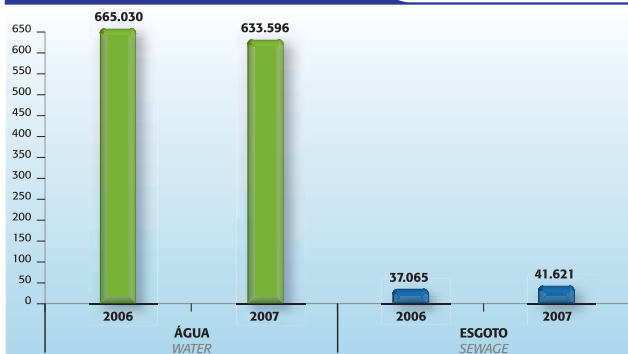
Loss Reduction

Following rehabilitation works at the supply network and implementation of new hydrometers, CASAN managed to once more achieve positive results in water loss reduction. The number of 45.7% of losses from 2006 was reduced to 45.49% in 2007. Such decrease is due less volume of water produced and billed, which went from 67.8 to 60.5 million of cubic meters.

Optimization of supply is evident when verifying that even with more billing, production and impounding of water were reduced in the period. Besides loss reduction, the result indicates that the Company is keeping achieved standards with implemented improvements in the past years. For the next fiscal years, more reductions are expected.

Número de ligações

Number of Connections



Ligações

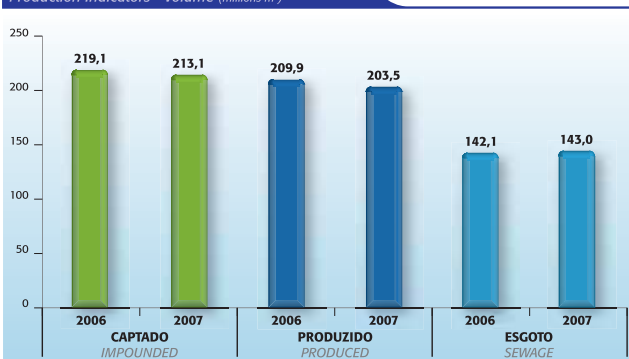
As ligações de água e esgoto registraram crescimento no ano de 2007. Desconsiderando os municípios que optaram por se desligar do sistema da CASAN e também os que voltaram a ser consorciados da Companhia, após se afastarem por apenas um ano, o incremento em ligações de água foi de 2,43% em relação a 2006, chegando a 633.596. A ampliação deve-se ao crescimento da demanda da população e também à ligação à rede de mais um município, Passo de Torres, no extremo Sul de Santa Catarina.

Connections

Water and sewage connections registered growth during 2007. Not taking into consideration municipalities that opted to disconnect from CASAN's system and also the ones who joined concessions again with the Company, after being away for just one year, increase of water connections was 2.43% against the previous years, reaching the number of 633,596. Enlargement is due to growth of population demand and also to connection of another municipality to the network, Passo de Torres, in the southernmost part of Santa Catarina.

Indicadores de produção - Volume (milhões m³)

Production Indicators - Volume (millions m³)



Em esgoto sanitário, as ligações chegaram a 41.621, aumento de 12,29% na comparação com 2006. A expansão do sistema de coleta de esgoto ocorreu com a conclusão de obras como o Sistema de Esgotos Sanitários do bairro Saco Grande, em Florianópolis, e o início de operação de redes em implantação como a da Costeira do Pirajubaé e do Canto da Lagoa, ambas na Capital; da Avenida Beira-Mar, em São José, e do Sistema de Esgotos Sanitários de Gravatal, pólo turístico do Sul do Estado.

As to sanitary sewage, connections reached 41,621, an increase of 12.29% in comparison to 2006. Sewage collection system's expansion took place with the conclusion of works such as the Sanitary Sewage System in Saco Grande, in Florianópolis, as well as the beginning of implementation network operations as Costeira do Pirajubaé and Canto da Lagoa, both at the Capital; Beira-Mar Avenue, in São José, and the Sanitary Sewage System of Gravatal, a tourism pole in the southern part of Santa Catarina.



Poço perfurado pela Casan em Maravilha, no Oeste do Estado

Well perforated by Casan in Maravilha, Western Santa Catarina

As águas do Aquífero podem servir a múltiplas aplicações, pois sua temperatura varia conforme a profundidade onde se encontram. Nos afloramentos, oscila entre 25°C a 30°C, chegando a 68°C em pontos mais profundos. Quanto maior o confinamento, mais quente a água e menor sua potabilidade. Como 70% a 80% do Aquífero encontra-se confinado, o percentual próprio ao abastecimento para consumo da população não ultrapassaria 30%.

Waters from the Aquiferous may have several uses, as the temperature ranges according to the depth it is found. At the springs, it ranges between 25 to 30°C, reaching up to 68°C in deeper wells. The greater the confinement, the hotter the water is and less the potability. As 70 to 80% of the Aquiferous is confined, the correct percentage for human consumption supply would not be over 30%.

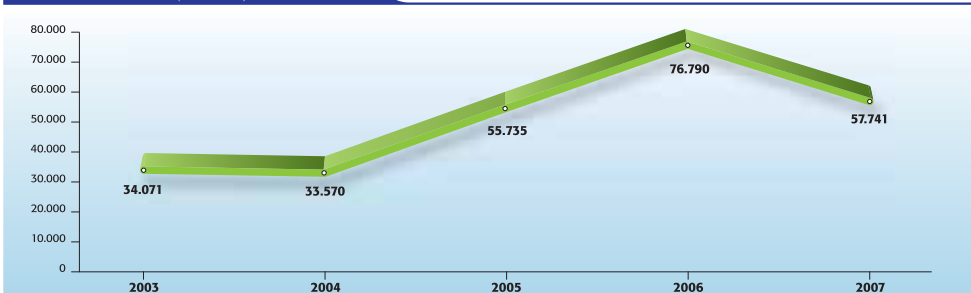
Cumprindo sua função social de oferecer serviços de saneamento básico a toda população dos municípios em que atua, em 2007 a CASAN investiu R\$ 57,74 milhões na melhoria e ampliação do abastecimento de água e oferecimento de coleta e tratamento de esgoto sanitário. Com os aportes desse exercício, a Companhia chega ao quinto ano de implantação de uma política de revitalização e expansão de seus serviços somando investimentos de R\$ 257,90 milhões.

Dando seqüência à estratégia adotada nos últimos anos, a CASAN concentrou a destinação de recursos na área de esgoto sanitário. Ao todo, foram investidos R\$ 42,85 milhões, que resultaram na ampliação da rede em 12,3%.

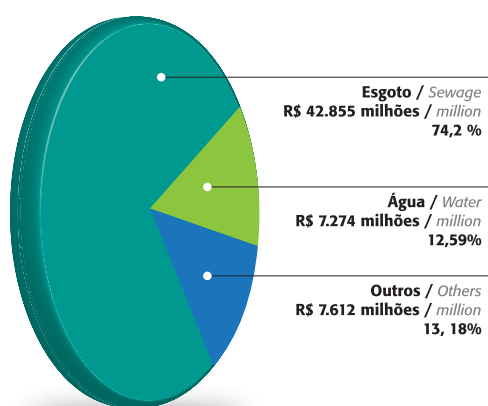
Fulfilling its social task of providing basic sanitation service for all people of Santa Catarina, in the municipalities where it is present, CASAN invested in 2007 the amount of R\$ 57.74 million towards improvement and enlargement of water supply as well as collection and treatment of sanitary sewage. With such investments, the Company reaches its fifth year of implementing a revitalization policy as well as expansion of its services, totaling investments in the amount of R\$ 257.90 million.

Following the strategy adopted in the last years, CASAN concentrated resources towards sanitary sewage network. In total, R\$ 42.85 million was invested, resulting in 12.3% enlargement of the network.

Evolução dos investimentos (R\$ mil)
Evolution of Investments (R\$ thousand)



Distribuição dos investimentos em 2007
Distribution of investments in 2007



Entre 2003 e 2007, a CASAN investiu

R\$ 257,9 milhões

em ampliação e melhoria dos sistemas de água e esgoto

Between 2003 and 2007, CASAN invested

R\$ 257.9 million

towards enlargement and improvement of water and sanitation systems

Sistemas de esgoto sanitário

A partir de 2007 mais catarinenses puderam contar com coleta e tratamento de esgoto em suas residências. A expansão em cerca de 100 quilômetros da rede coletora, a ampliação de estações de tratamento e a instalação de novos sistemas de esgoto sanitário permitiram agregar 4.556 ligações ao serviço.

Em Florianópolis, a rede coletora foi expandida nos bairros Canto da Lagoa e Costeira do Pirajubaé. Também foi implantado o Sistema de Esgotos Sanitários do Saco Grande, obra fundamental para o bairro, que teve um shopping center inaugurado no período. Além disso, as obras de uma nova estação de tratamento foram praticamente finalizadas na praia dos Ingleses, em um investimento que somou cerca de R\$ 3,1 milhões. Em São José, na região metropolitana, foi implantada a rede coletora que permitiu a liberação da licença ambiental para a construção da Avenida Beira-Mar.

Os investimentos também colaboraram para o desenvolvimento e a sustentabilidade do potencial turístico de cidades do Estado. Em São Joaquim, na Serra Catarinense, foi implantado sistema de esgoto, com aporte de R\$ 3 milhões. Em Gravatal, no Sul, foi estabelecida rede para coleta e tratamento, num investimento de R\$ 1 milhão. No Oeste, no município de Chapecó, onde no exercício anterior um sistema de esgoto sanitário foi inaugurado, a Companhia realizou a expansão da rede de coleta para mais quatro bairros, o que representou acréscimo de 60 quilômetros de tubulações.

Sanitary sewage systems

From 2007 more people from Santa Catarina were able to rely in the collection and treatment of sewage in their homes. The expansion of about 100 kilometres of collecting network, enlargement of treatment stations and installation of new sewage systems allowed the inclusion of 4.556 connections to the service.

In Florianópolis, the collection network was expanded at Canto da Lagoa and Costeira do Pirajubaé neighbourhoods. Also, implementation of Sanitary Sewage System took place in Saco Grande, essential for the neighbourhood, as it a new shopping mall was built during the period. Besides such works, a new treatment station is almost finished at Ingleses beach, an investment of about R\$ 3.1 million. In São José, greater Florianópolis area, a collection network was implemented allowing for the clearing of environmental license for the construction of Beira-Mar Avenue.

Investments also aided development and sustainability of tourism potential in cities throughout the state. In São Joaquim (mountain area in Santa Catarina) a sewage system was implemented, in the amount of R\$ 3 million. In Gravatal, in the Southern area, collection and treatment network was established, an investment of R\$ 1 million. In the West, in the cities of Chapecó, where in the previous year a sanitary system was started, the Company expanded the collection network into other four neighbourhoods, representing an increase of 60 kilometres of pipes.

Sistemas de esgoto sanitário – Investimentos em 2007

Sanitary sewage systems – Investments in 2007

Município Municipality	Valor do empreendimento (R\$) Amount of undertaking (R\$)	Investimento em 2007 Investment in 2007	Situação em dezembro de 2007 Status in December 2007
Florianópolis	124.142.043,00	9.328.017,00	Das sete obras registradas, quatro estavam concluídas From the seven registered works, four were finished
São José	1.638.127,00	811.208,00	Em execução Ongoing
Criçúma (Rio Bonito e outros bairros) Criçúma (Rio Bonito and other suburbs)	2.160.953,00	41.450,00	Concluída Finished
São Joaquim	7.138.864,00	3.050.447,00	Em execução Ongoing
Gravatal	4.301.446,00	951.286,00	Em execução Ongoing
Chapecó	46.869.352,00	13.281.080,00	Em execução Ongoing

Sistemas de abastecimento de água

Aproximando-se da meta de levar água tratada a toda a população dos municípios atendidos, em 2007 a CASAN investiu mais R\$ 7,2 milhões em sistemas de abastecimento, com a implantação de estações de tratamento, adutoras, reservatórios, além da perfuração de poços para captação profunda.

Entre os mais significativos investimentos está a criação de um sistema de abastecimento de água para o município de Passo de Torres, no extremo do Sul do Estado. O aporte de R\$ 1,9 milhão beneficiou cerca de 6 mil pessoas, que passaram a ter acesso à água tratada. Ainda no Sul do Estado, outro destaque foi o investimento de R\$ 4,3 milhões em Siderópolis. O sistema de abastecimento de água do município foi ampliado, com expansão de 67 quilô-

metros da rede distribuidora, aumento de 2 mil ligações domiciliares e construção de seis novos reservatórios, elevando a capacidade de armazenamento de água em 2 mil metros cúbicos. No Oeste, o município de Caçador recebeu dois novos reservatórios. O volume de armazenamento foi ampliado em 3,5 mil metros cúbicos, com investimento de R\$ 1,1 milhão.

Water supply systems

Reaching the goal of bringing drinking water for the entire population of served municipalities, in 2007 CASAN invested over R\$ 7.2 million in supply systems, with the implementation of treatment stations, aqueducts, reservoirs, besides perforation for deep wells.

Amongst major investments is the creation of a water supply system in Passo de Torres, in the southernmost part of Santa Catarina. Investments of R\$ 1.9 million benefited about six thousand people, who now have access to drinking water. Also in the Southern part of the state, another investment, of R\$ 4.3 million in Siderópolis has to be mentioned. The water supply system of this city was enlarged, the distribution network

expanded by 67 kilometres, two thousand new home connections and the construction of six new reservoirs, allowing the city to have two thousand cubic metres of stored water. In the West, Caçador has two new reservoirs. The volume of stored water was enlarged to 3.5 thousand of cubic metres, an investment of R\$ 1.1 million.

Perfuração de poço em São Lourenço do Oeste: 1,5 quilômetro de profundidade e vazão de 120 mil litros de água

Well perforatin in São Lourenço do Oeste: 1.5 kilometre deep and 120 thousand litres of water outflow



Sistemas de água - Investimentos em 2007
Sanitary sewage systems – Investments in 2007

Município Municipality	Valor do empreendimento (R\$) Amount of undertaking (R\$)	Investimento em 2007 Investment in 2007	Situação em dezembro de 2007 Status in December 2007
Caçador	1.116.241,00	466.552,00	Concluída Finished
Criciúma	2.359.684,00	515.399,00	Em execução Ongoing
Siderópolis	4.300.141,00	1.384.668,00	Em execução Ongoing
Corupá	200.000,00	115.077,61	Concluída Finished
Videira	845.120,00	384.131,00	Concluída Finished
Abelardo Luz	16.827,00	16.827,00	Em execução Ongoing
Passo de Torres	1.920.944,00	231.242,00	Concluída Finished
Seara	1.268.132,00	854.674,00	Em execução Ongoing
São Lourenço do Oeste	2.810.661,00	2.150.661,00	Concluída Finished
Maravilha	141.668,00	88.648,00	Em execução Ongoing

Soluções inovadoras para o abastecimento

A perfuração de poços tem se mostrado uma alternativa eficiente para o abastecimento de cidades de pequeno e de médio porte, principalmente na região Oeste do Estado, uma das mais castigadas pelas estiagens. Ao oferecerem água potável de qualidade, os poços perfurados reduzem os custos do abastecimento público. Por isso, a exploração sustentável do Aquífero Guarani em Santa Catarina pode ser uma solução de abastecimento para o futuro, tendo em vista que o crescimento urbano tende a esgotar ou comprometer os rios catarinenses.

Em 2007 a CASAN perfurou cinco poços que captam água do Aquífero Guarani, todos na região Oeste do Estado. Em São Lourenço do Oeste foi inaugurado o poço mais profundo da América Latina, com 1,5 quilômetro de extensão vertical. Com vazão de 120 mil litros de água por hora, o poço garantirá o abastecimento aos habitantes dos municípios de São Lourenço e Novo Horizonte – aproximadamente 20 mil pessoas – pelos próximos 60 anos.

Cerca de R\$ 5 milhões foram investidos na obra pela CASAN, que agora trabalha na instalação de bombas de captação e torres de resfriamento para que a água, que chega à superfície a 50°C, seja distribuída com 30 graus a menos. O poço de São Lourenço do Oeste foi perfurado junto à Estação de Tratamento de Água da CASAN, para integrar o sistema de abastecimento já existente. Ele pode complementar o sistema atual ou substituí-lo por completo em situações de déficit pluviométrico.

No município de Maravilha, o poço perfurado tem profundidade de 1,3 quilômetro e vazão de 130 mil litros de água por hora. Em Seara, são 587 metros e vazão de 200 mil litros por hora. Nos dois municípios, a CASAN aguarda a conclusão dos processos de licitação para iniciar a implantação do sistema de bombeamento e das torres de resfriamento.

Em Peritiba, a bomba foi instalada em novembro 2007 e, após testes comprovarem a qualidade da água, o poço perfurado pela CASAN passou a contribuir com o abastecimento da cidade. Instalado em parceria com a prefeitura municipal e o governo do Estado, o poço custou cerca de R\$ 900 mil e apresenta vazão de 200 mil litros por hora – o consumo diário de Peritiba é de 400 mil litros.

Além de exigir menos recursos do que os sistemas de captação tradicionais, o uso de águas subterrâneas para abastecimento público permite o planejamento dos investimentos, pois os poços podem ser perfurados de acordo com o crescimento da demanda por água. Mas a economia só é válida quando se garante a segurança ambiental do projeto. Para evitar impactos ambientais, a CASAN segue todas as instruções normativas da Fundação do Meio Ambiente de Santa Catarina (Fatma) e só inicia as obras de perfuração após obter a Licença Ambiental Prévia (LAP), que atesta a viabilidade do projeto.

Innovative supply solutions

Well drilling has shown to be an efficient alternative for the supply of small and medium sized cities, especially in the West of Santa Catarina, one of the regions that undergo lots of dry weather periods. By providing quality drinking water, drilled wells reduce public supply costs. Therefore, the sustainable exploitation of the Guarani Aquiferous in Santa Catarina may prove to be a solution for water supply in the future, as urban growth tends to end or compromise rivers in Santa Catarina.

In 2007 CASAN drilled five wells that impound water from Guarani Aquiferous, all in the West region. In São Lourenço do Oeste the deepest well in Latin America was opened, with 1.5 kilometre vertical depth. With capacity for 120 thousand litres of water per hour, the well will ensure supply to people of São Lourenço and Novo Horizonte – about 20 thousand people – for the next 60 years.

About R\$ 5 million were invested by CASAN in the undertaking, and now CASAN is working in the installation of impounding pumps and cooling towers so that the water, that reaches the surface at 50°C, is distributed at 30 degrees less. The well at São Lourenço do Oeste was drilled by CASAN's Water Treatment Station, being part of the existing water supply system. It can complement the present system or substitute it completely in situations of lack of water.

In Maravilha, the drilled well is 1.3 kilometres deep with capacity of 130 litres of water per hour. In Seara, the well is 587 metres and capacity is 200 thousand litres per hour. In both cities, CASAN is waiting for the conclusion of bidding processes to start the implementation of pump and cooling towers systems.

In Peritiba, the pump was installed in November 2007 and, after tests confirming quality of water, the well drilled by CASAN started to contribute in the supply. The well, which was installed in partnership with the city council and Santa Catarina's Government, cost about R\$ 900 thousand and it has the capacity of 200 thousand litres per hour, while daily consumption of Peritiba is about 400 thousand litres.

Besides demanding fewer resources than the traditional impounding systems, the use of underground waters for public supply allows for planning of investments, as drilled wells may be drilled according to growth of water demand. But the economy is only useful if environmental security is ensured. In order to avoid environmental impacts, CASAN follows all normative instructions by Santa Catarina Environmental Foundation (Fatma) and only starts drilling works after getting the Primary Environmental Licence (LAP), ensuring the project's feasibility.



Apoio administrativo

No ano de 2007, dando continuidade ao programa de renovação de frotas, foram adquiridos 34 veículos, no valor de R\$ 2.868.130,00. Dessa forma, entre 2004 e 2007 foram adquiridos 296 veículos, totalizando R\$ 8.079.184,00 de investimento com recursos próprios. Além disso, a CASAN implementou um programa para redução dos custos com combustível e manutenção, o que gerou economia que corresponde, em média, a despesas com abastecimento da frota por 25 dias.

Tecnologia de Informação e Comunicação

Em 2007, a CASAN deu continuidade à modernização de sua infra-estrutura de informática, adquirindo 592 microcomputadores – um investimento da ordem de R\$ 1,8 milhão. Para reduzir as despesas com impressão, a Companhia contratou uma prestadora de serviços na área de impressão, o que gerou uma economia de 30% em relação ao ano anterior.

Os investimentos na melhoria da comunicação de dados entre as unidades da CASAN geraram maior eficiência, velocidade e segurança na transmissão de informações. Cerca de R\$ 40 mil foram investidos na implantação de um sistema gerenciador de atendimento aos clientes (call center), beneficiando milhares de usuários dos serviços da Companhia.

Investimentos projetados

Além da realização de obras de melhorias e expansão, o exercício de 2007 foi marcado pela obtenção de recursos para investimentos futuros. Isso porque, enquanto nos últimos anos a CASAN utilizou principalmente verbas próprias em seus aportes, a saúde financeira alcançada pela Companhia permitiu, a partir de 2007, a captação de recursos de agentes públicos e privados, o que deve elevar gradualmente o patamar dos investimentos da empresa nos próximos anos.

Uma das fontes de recursos a que a CASAN está recorrendo é o Programa de Aceleração do Crescimento (PAC), lançado em meados de 2007 pelo governo federal e que tem o objetivo de melhorar a infra-estrutura do país. Entre investimentos em água e esgoto sanitário, o PAC deve destinar a obras da Companhia, nos próximos anos, cerca de R\$ 125 milhões.

Em outra parceria com o governo federal, por meio do programa Pró-Água Nacional, a CASAN investirá R\$ 77 milhões na construção da Barragem do Rio do Salto, no município de Timbé do Sul. O empreendimento garantirá o abastecimento de água para uma população futura de até 87 mil habitantes e resolverá o conflito de interesses pelo uso da água com os agricultores locais que cultivam arroz de forma irrigada. Em 2007, foram realizados levantamento planialtimétrico e cadastral das propriedades que serão atingidas pelo lago formado na barragem.

Administrative Support

During 2007, following fleet renewal program, 34 new vehicles were purchased, in the amount of R\$ 2,868,130.00. Thus, between 2004 and 2007, 296 vehicles were purchased, totalling R\$ 8,079,184.00 of investments with own resources. Also, CASAN implemented a program for fuel reduction and maintenance, generating savings that corresponds, in average, to fill the fleet for 25 days.

Computer Information and Communication

In 2007, CASAN continued with modernization of computer infrastructure, purchasing 592 micro computers – an investment of about R\$ 1.8 million. In order to reduce printing expenses, the Company hired a printing service rendering company, meaning savings of 30% when compared to the previous year.

Investments towards improvement of communication between CASAN branches resulted in better efficacy, speed and security as to data transmission. About R\$ 40 thousand were invested in the implementation of a managing system of service to the client (call centre), benefiting thousands of customers.

Future Investments

Besides improvement and expansion works, 2007 was a year marked by new resources for future investments. This is due the fact that in the last years CASAN mainly used its own budget for investments, but the financial status reached by the Company in 2007 allows for new resources from public and private agents, which will slowly increase investments by the Company in the next few years.

One of the sources that CASAN is resorting to the Programa de Aceleração do Crescimento – PAC (Growth Acceleration Program), launched mid 2007 by the federal government with the aim of improving the country's infrastructure. Amongst the investments in water and sanitation, PAC will provide in the next years about R\$ 125 million for works in the Company.

In another partnership with the federal government, through the programme Pró-Água Nacional (National Pro-Water) CASAN will invest R\$ 77 million in the construction of Rio do Salto dam, in Timbé do Sul. The undertaking will ensure water supply for future population of up to 87 thousand people and it will also solve the conflict of interest of water use with local agricultures that grow irrigated rice. In 2007, planialtimetric survey and property registration took place on properties that will be affected by the lake formed by the dam.

Durante 2007 também foi amplamente negociada a captação de US\$ 143 milhões do Japan Bank for International Cooperation (JBIC) para investimentos em água e esgoto sanitário. A CASAN recebeu visita dos representantes do banco, no mês de julho, e acompanhou o Governo do Estado em viagem ao Japão, em outubro, para consolidar o acordo. Os recursos captados serão pagos com juros de 1,2% ao ano, contando com sete anos de carência e prazo de 18 anos para o pagamento.

A primeira parte do programa de saneamento ambiental a ser executado com o investimento do JBIC possibilitará a ampliação da capacidade de coleta e tratamento de esgoto sanitário, que passará a atender 70% do Estado nos próximos oito anos. As melhorias, nessa primeira etapa, serão concentradas nas regiões litorâneas, tendo em vista a descontaminação dos lençóis freáticos e a sustentabilidade de atividades econômicas como a maricultura e o turismo, entre outras.

Outra conquista de 2007 foi a aprovação da Lei Complementar nº 381/SC, que ampliou o escopo de atuação da CASAN para além dos serviços de água e esgoto sanitário. A Companhia planeja agora desenvolver projetos de geração de energia elétrica, por meio de pequenas centrais hidrelétricas (PCHs). A intenção é aproveitar o potencial hídrico de barragens e adutoras de abastecimento para instalação das PCHs.

Durante o exercício a CASAN dedicou-se a planejar o aproveitamento das barragens do Rio São Bento e do Rio do Salto (em processo de licenciamento ambiental) e a utilização das adutoras do Sistema de Abastecimento de Água de Pilões, na Grande Florianópolis. Por realizarem o aproveitamento de potencial de geração de energia já existente, os empreendimentos caracterizam-se como programas de eficiência energética, iniciativa alinhada com as mais avançadas práticas de sustentabilidade.

Nessa abertura das possibilidades de atuação da CASAN também é prevista a operação de usinas de tratamento de resíduos sólidos. O objetivo é produzir energia a partir do gás metano obtido com o lixo. A Companhia planeja a construção de sua primeira estação de tratamento de resíduos sólidos juntamente com a estação de tratamento de esgoto sanitário que será instalada no Rio Tavares, em Florianópolis.

During 2007 negotiations for collection of US\$ 143 million from Japan Bank for International Cooperation (JBIC) for investments in water and sanitation took place. The bank's representatives visited CASAN during July and in October CASAN followed the Government's trip to Japan in order to consolidate the agreement. Resources will be paid with interest of 1.2% per year, including seven years of grace period and 18 years for payment.

The first part of the environmental sanitation programme to take place with JBIC's investment will allow for the enlargement of collection and treatment of sanitary sewage, which will then service 70% of Santa Catarina in the next eight years. Improvements, in this first stage, will concentrate in the coastal regions, given contamination of freatic water table and sustainability of economic activities as mariculture and tourism, amongst others.

Another achievement in 2007 was the approval of Complementary Law nr 381/SC, which enlarged CASAN's scope of work for services beyond water and sanitation. The Company plans to develop electrical energy projects by means of small hydroelectric stations (PCHs). The idea is to make good use of hydro potential of dams and supply aqueducts to install PCHs.

During the fiscal year, CASAN dedicated itself to plan the use of São Bento River and Rio do Salto River (under process of environmental licensing) dams and the use of aqueducts from the Supply System of Água de Pilões, in greater Florianópolis. As the undertakings make use of already existing power generation potential, the initiative is in line with the most advanced practices of sustainability.

From this range of possibilities for CASAN it is also foreseen the operation of solid residues treatment station. The aim is to produce energy from methanol gas resulting from litter. The Company plans to build its first solid residues treatment station together with the sanitary sewage treatment station that will be installed in Rio Tavares, Florianópolis.



*Rio Lava-Tudo, em
Urubici (SC)*

*Lava-Tudo River,
in Urubici (SC)*

As águas provenientes do Aquífero Guarani, com temperaturas superiores a 38°C, seriam apropriadas para a implantação de inúmeros empreendimentos. No turismo, pode-se desenvolver uma série de novos complexos termais. Nas agroindústrias, importante atividade econômica no Estado, pode ser aproveitada a água entre 37°C e 65°C para fins como calefação de estufas, irrigação e proteção contra geadas, entre outros. As águas quentes também serviriam para calefação de residências, hospitais e escolas.

Waters from the Guarani Aquiferous, at temperatures higher than 38°C, would be adequate for use in other undertakings. For tourism, a series of new thermal complexes would be possible. For agro industries, an important economic activity in Santa Catarina, water can be used at 37 to 65°C for heating of greenhouses, irrigation and protection against frost, among others. Warm waters would also serve for heating houses, hospitals and schools.

Seguindo os preceitos do desenvolvimento sustentável, a CASAN investe no aprimoramento da relação com seus stakeholders, em especial o público interno. Cada vez mais valorizados e qualificados, os colaboradores da Companhia contribuem de forma decisiva para a melhoria dos resultados econômicos e operacionais da CASAN. Em 2007, essa melhoria foi conquistada com o trabalho de 2.362 funcionários, distribuídos entre as unidades da Companhia em todo o Estado de Santa Catarina.

Following sustainable development guidelines, CASAN invests in the improvement of the relationship with its stakeholders, especially internal clients. The Company's staff, more and more valued and qualified, decisively contribute towards improvement of economic and operating results. In 2007, such improvement was achieved through the work of 2,362 staff members, distributed amongst branches of the Company throughout Santa Catarina.

Distribuição dos colaboradores da CASAN – Dezembro de 2007

Unidade / Branch	Q. P. 12/2007
Matriz (Florianópolis) Headquarters (Florianópolis)	395
DRM – Diretoria da Região Metropolitana da Grande Florianópolis SRM – Regional Business Bureau in the Greater Florianópolis Region	441
DRS – Diretoria da Região Sul/Serra SRL – Regional Business Bureau South/Highlands	454
DRN – Diretoria da Região Norte/Vale do Rio Itajaí SRN – Regional Business Bureau North/Itajaí Valley	515
DRO – Diretoria da Região Oeste SRO – Regional Business Bureau West	557
Total	2.362

Em 2007,

44,7%

das demissões ocorreram por meio do PDVI

In 2007

44.7%

of dismissals took place through PDVI

Durante o exercício de 2007, foram admitidos 97 colaboradores e demitidos 152. Dessas demissões, 44,7% ocorreram por meio do Programa de Demissão Voluntária Incentivada (PDVI), aprovado em 2006 pelo Conselho de Política Financeira do Governo do Estado de Santa Catarina e Ministério Público do Trabalho. Para atingir seus objetivos, o PDVI foi dividido em dois subprogramas. Um deles prevê indenização mensal aos funcionários com idade entre 50 e 58 anos, que tenham mais de cinco anos de serviços prestados à empresa. O outro subprograma prevê indenização única, para colaboradores admitidos há mais de dois anos, independentemente da idade.

Apesar das novas contratações ocorridas em substituição aos empregados que rescindiram seus contratos, seja por rescisões normais, aposentadorias ou por adesão ao PDVI, o quadro de pessoal da CASAN foi reduzido em 2,15% em 2007 – o equivalente a 52 colaboradores. No mesmo período, a taxa média de rotatividade ficou em 0,53%.

During 2007, new staff totalled 97 and 152 were dismissed, of which 44.7% resulted from the Supported Volunteer Resigning Program (PDVI), approved by the Government's Financial Policy Council and the Ministry of Labour. In order to reach its aims, PDVI was divided into two sub programmes. One of them foresees monthly indemnification for employees of age between 50 and 58, with more than five years of service rendering for the Company. The other sub programme foresees a single indemnification, for employees hires more than two years ago, regardless of age.

In spite of new hiring in order to substitute employees ending their contracts, either by average resignations, retirement or PDVI, CASAN's number of personnel was reduced to 2.15% in 2007 – equivalent to 52 members. For the same period, the average rotation rate was 0.53%.

Novo Fundo de Previdência

Em novembro de 2007, o Conselho de Administração da CASAN aprovou o provisionamento de recursos para a constituição do CASANprev, um novo Fundo de Previdência Complementar dos servidores da empresa. A medida tem por objetivo a redução dos custos com pessoal e a renovação do quadro de recursos humanos da Companhia, além de garantir o bem-estar dos colaboradores que se aposentam ou se desligam da empresa – o que deve também incentivar a adesão ao PDVI.

New Social Welfare Fund

In November 2007, CASAN's Board approved the provision of resources for the constitution of CASANprev, a new Complementary Social Welfare Plan of the Company's staff. This aims at the reduction of personnel costs and the renewal of human resources framework, besides ensuring the well-being of staff that are already retired and were dismissed from the Company – this will also contribute towards PDVI being adhered to.

O CASANprev constitui um Fundo de Previdência para atender os servidores da CASAN, complementando a aposentadoria daqueles que aderirem ao plano. O Fundo vai substituir o Programa de Auxílio ao Desemprego (PAD), que era administrado pela Fundação CASAN – Fucas.

CASANprev is a Social Welfare Plan for CASAN's employees, complementing the retirement plan for those who joined it. The Fund will substitute the Unemployment Aid Programme, administered by CASAN's Foundation – Fucas.

Perfil do quadro funcional

O capital humano da CASAN é formado por profissionais de diferentes níveis de escolaridade, gêneros e faixas etárias. Em 2007, os colaboradores com nível médio completo representavam a maioria entre os 2.362 funcionários da CASAN – eram 958, o que equivale a 40,6% do total. O número de colaboradores com nível superior completo foi acrescido em 12,42%, passando de 338 em 2006 para 380 em 2007.

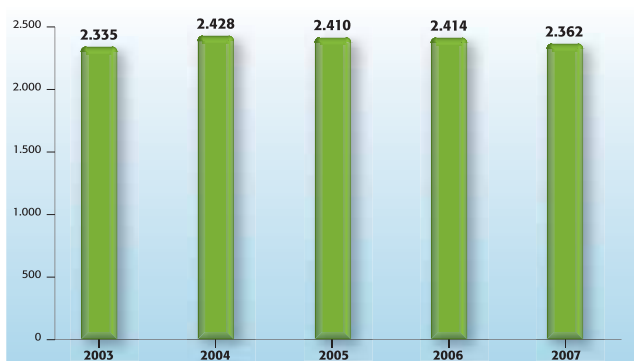
A CASAN também tem se empenhado em promover a equidade de gênero em seu corpo funcional. Em 2007, as mulheres representavam 14,05% dos colaboradores da Companhia, totalizando 332. A maioria delas – 114 – exerce suas atividades na Sede da Matriz, em Florianópolis. Em relação à faixa etária, 67,5% dos colaboradores da CASAN tinham entre 40 e 60 anos de idade, o que equivale a 1.596 profissionais.

Personnel profile

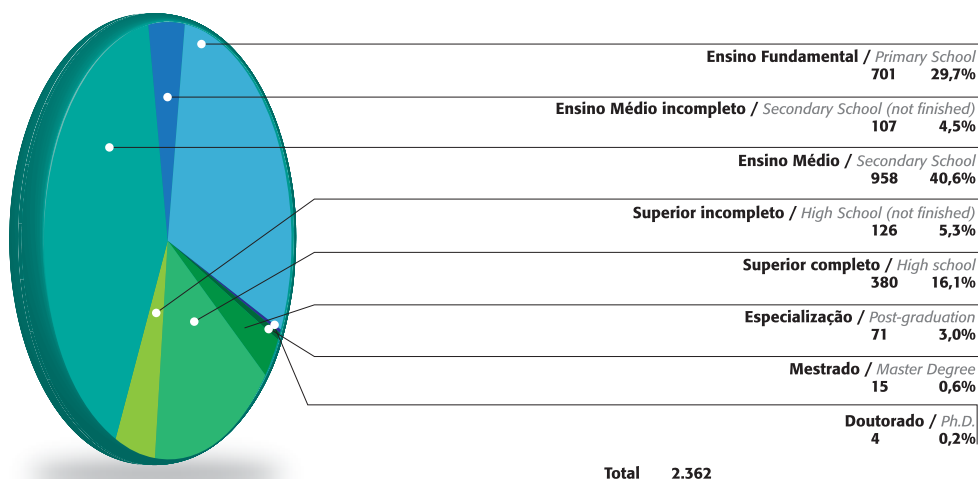
CASAN's personnel profile constitutes mainly of professionals of different educational levels, gender and age. In 2007, staff with complete high school education level represented the majority of 2,362 CASAN's workers – 958, the equivalent to 40.6% of the total. Number of staff with university degree was raised to 12.42%, changing from 338 in 2006 to 380 in 2007.

CASAN is also making efforts in promoting gender equality amongst staff members. In 2007, women represented 14.05% of employees, totalling 332. Most of them – 114 – work at the Headquarters in Florianópolis. As to age, 67.5% of employees were between 40 to 60 years old, a total of 1,596 professionals.

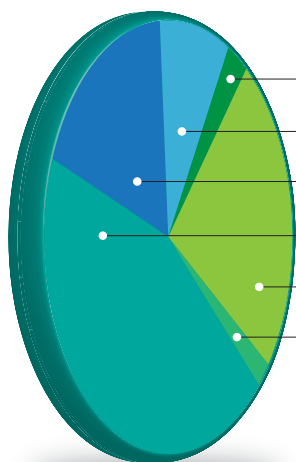
Quadro de pessoal – 2003 a 2007
Personnel – 2003 to 2007



Grau de escolaridade – 2007 (Número de colaboradores)
Educational Level – 2007 (Number of staff)



Faixa etária – 2007 (Número de colaboradores)
Age – 2007 (Number of staff)



18 a 25 anos / 18 to 25 age
81 3%

25 a 30 anos / 25 to 30 age
212 9%

30 a 40 anos / 30 to 40 age
421 18%

40 a 50 anos / 40 to 50 age
1.032 44%

50 a 60 anos / 50 to 60 age
564 24%

Acima de 60 / Over 60 age
52 2%

Total 2.362

Distribuição de colaboradores conforme o gênero – Q.P. 12/2007
Staff distribution according to gender – Q.P. 12/2007

Unidade Branch	Feminino Female	Masculino Male	Total
Matriz Headquarters	114	281	395
Diretoria da Região Metropolitana da Grande Florianópolis Regional Business Bureau in the Greater Florianópolis Region	62	379	441
Diretoria da Região Sul/Serra Regional Business Bureau South/Highlands	39	415	454
Diretoria da Região Norte/Vale do Rio Itajaí Regional Business Bureau North/Itajaí Valley	49	466	515
Diretoria da Região Oeste Regional Business Bureau West	68	489	557
Total de colaboradores <i>Total staff</i>	332	2.030	2.362

Programa de estágio

Denominado "Primeira Chance", o programa de estágio desenvolvido pela CASAN tem por objetivo contribuir para a formação de estudantes de níveis médio, profissionalizante e universitário. Ao participarem do programa, os estudantes – devidamente matriculados em instituições de ensino públicas ou particulares – recebem treinamento prático e aperfeiçoamento técnico, adquirindo experiência no mercado de trabalho. Ao final do exercício de 2007, a CASAN contava com 90 estagiários.

Treinamento e capacitação

Ao capacitar seu corpo funcional para atuar no mercado de saneamento, a CASAN, além de garantir a sustentabilidade de seus negócios, contribui para o desenvolvimento social, conforme rege o conceito de responsabilidade socioambiental. Por isso a Companhia investe no desenvolvimento de seus colaboradores, proporcionando oportunidades para ampliação de conhecimento, atualização tecnológica e aperfeiçoamento técnico. No exercício de 2007, a CASAN aplicou R\$ 862,5 mil em ações de treinamento e desenvolvimento de seu corpo funcional, totalizando 6.432 horas de capacitação – cerca de 1,7 mil a mais que em 2006.

Além das ações internas, a CASAN incentiva seus colaboradores a complementarem sua formação, reembolsando o equivalente a 50% da mensalidade de diversos cursos, como idiomas, ensino médio profissionalizante, tecnólogo, graduação, especialização, mestrado e doutorado – em áreas compatíveis com os cargos existentes no Plano de Cargos e Salários da Companhia. Da mesma forma, a CASAN estimula a participação dos funcionários em eventos que contribuam para o desenvolvimento individual e estejam relacionados aos objetivos da empresa, como palestras, seminários, congressos e visitas técnicas, entre outros.

Trainee Programme

Named "First Chance", the trainee program developed by CASAN aims at contributing towards training of students for high school, professional and university levels. By participating in the programme, students – duly enrolled in public or private educational institutions – receive practical and technical training as well as work experience. At the end of 2007, CASAN had 90 trainees.

Training and qualification

By qualifying its staff to act in the sanitation market, CASAN, besides ensuring sustainability of business, contributes towards social development, according to the concept of socio environmental responsibility. Therefore the Company invests in the development of staff, with opportunities for greater knowledge, technological updating and technical improvement. During 2007, CASAN invested R\$ 862.5 thousand towards training and development of staff, totalling 6,432 hours of qualification – about 1.7 thousand more than 2006.

Besides internal actions, CASAN encourages staff to complement their training, reimbursing 50% of courses such as languages, professional education, technical courses, university degrees, post graduation courses, master and doctor degrees – in areas according to existing posts in the company's Plan of Post and Salary. CASAN also stimulates the participation of staff in events that contribute towards individual development and that are related to the aims of the Company, as speeches, seminars, congresses and technical visits, amongst others.

Ações de treinamento e desenvolvimento – 2007

Training and qualification in 2007

Número de participantes / Number of participants	2.483
Carga horária / Number of hours	6.432
Total de investimentos / Total investment	R\$ 865.451,54

Saúde e segurança no trabalho

A CASAN tem consciência de que o desempenho de suas operações depende diretamente do bem-estar de seus colaboradores, dentro e fora da empresa. A fim de garantir segurança e saúde no ambiente de trabalho, a Companhia investe no Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional (PCMSO). Destinado a todos os funcionários da CASAN, esse programa inclui exames médicos, cursos, palestras, análise ergonômica dos postos de trabalho e ginástica laboral, entre outras atividades. Ao preservar a saúde de seus trabalhadores e promover a qualidade de vida no trabalho, a Companhia tem também como consequência o aumento da produtividade e a eficiência em suas operações.

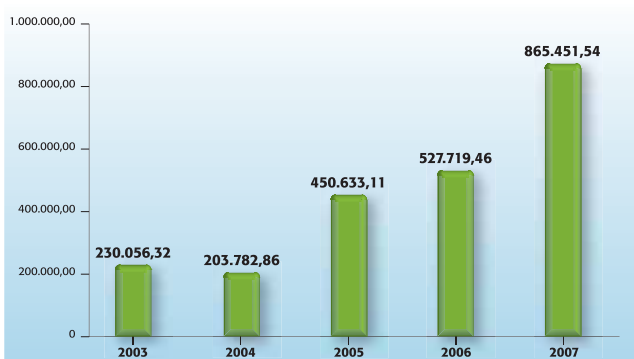
Em outra frente, a CASAN desenvolve o Programa de Prevenção de Riscos Ambientais (PPRA), que tem por objetivo identificar, gerenciar, minimizar e neutralizar riscos relacionados ao processo produtivo da Companhia. Para tanto, a CASAN estabelece prioridades e metas de avaliação, implantando medidas de controle e monitoramento do nível de exposição dos funcionários a riscos potenciais. Entre essas medidas destacam-se o controle de vazamento de cloro e produtos químicos nos sistemas da CASAN, a conscientização dos colaboradores quanto aos riscos laborais no ambiente de trabalho, a implantação de projetos ergonômicos nos postos de trabalho; a especificação, ensino e conscientização quanto à utilização dos equipamentos de proteção; a adequação dos sistemas existentes às normas de segurança do trabalho e a fiscalização e consultoria nas empresas contratadas.

Health and security at work

CASAN is aware that the performance of its operations directly depends upon the well-being of employees, both at the Company and outside of it. In order to ensure security and health at the working environment, the Company invests in the Occupational Health Medical Control Programme (PCMSO). For all of CASAN's employees, this programme includes medical examinations, courses, speeches, ergonomic analysis of working stations and labour gym, amongst other activities. By preserving the health of staff and promoting quality of life at work, the Company has as results increased productivity and efficient operations.

In another front, CASAN develops the Environmental Hazard Prevention Program (PPRA), with the aim of identifying, managing, minimizing and neutralizing risks related to the productive process of the Company. Therefore, CASAN establishes priorities, implementing control and monitoring measures according to level of risk potential staff is exposed to. Amongst such measures are chlorine and chemical product leakage control in CASAN's systems, staff awareness as to labour hazards at the working environment; implementation of ergonomic projects at working stations; specification, teaching and awareness regarding protection equipment; adjustment of existing systems to work security norms and the inspection and consultancy of hired companies.

Evolução dos investimentos em treinamento, educação e capacitação (R\$)
Growth of investments in training, education and qualification (R\$)



2.483

colaboradores participaram de ações de treinamento em 2007

2,483

staff participated in training activities in 2007

Benefícios concedidos aos trabalhadores

- **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 co-participação de 20%, de acordo com o serviço utilizado – para exames e consultas, pois cirurgias e internações têm custo zero.

- **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, sem co-participação nos procedimentos cobertos pelo plano (titulares e dependentes).

- **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 6 anos 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 30 dias de afastamento ou pelo período necessário em casos de doenças graves (conforme Lei Federal nº 8112 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 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.

Benefits given to staff

- **Health Insurance Plan**

By means of contract with Unimed, offers coverage for medical appointments, lab exams, hospital admittance and specialized clinics consultations – for family members too. As foreseen under the Collective Agreement, workers pay a monthly instalment which ranges according to remuneration, besides a co-participation of 20%, according to the service used – for exams and appointments, as surgeries and admittance are cost free..

- **Dentist Plan**

Contract with Odonto Dental Plan Company allows for dental treatment to employees and family members, with cost participation by the employee by means of monthly payment as foreseen in the Collective Agreement, without co-participation in procedures covered by the plan (members and dependants).

- **Employee Food Aid Programme (PAT)**

Provision of food aid or meal aid, by means of contract with Sodexho Pass do Brasil Serviços e Comércio Ltda.

- **Crèche Aid**

Employees with children between 0 up to 6 years old qualify to reimbursement of 49% of the lowest reference to the Post and Salaries Plan (PCS) for payment of crèches or similar institutions, according to parent's choice.

- **Illness Aid Completion**

Completion of salary received by INSS (Social Health National Institute) when the employee is removed due to illness or working accident. Remuneration is complemented during the first 30 days of withdrawal or during needed period in cases of serious illnesses (according to Federal Law nr 8112 art. 186), with regulation foreseen under the Collective Agreement.

- **Aid and Licence for employee with children or spouse in need of special care**

As established by the Company's Post and Salaries Plan, employees with children or spouse with special needs as for an independent life and for work receive aid from the Company. Amount of such aid corresponds to 49% of the lowest PCS reference. Reduction of working hours is also given so that the employee may have more time with the family.



Barragem do Rio São Bento, em Siderópolis (SC)

São Bento River Dam, in Siderópolis (SC)

Apesar dos riscos que ameaçam o Aquífero Guarani, cresce o entendimento entre pesquisadores e governos de que seu uso deve ser ampliado. Porém, sua utilização deve estar condicionada à disseminação de informações sobre a preservação ambiental, bem como a campanhas esclarecedoras sobre consumo consciente da água e de práticas de sustentabilidade.

In spite of risks that threaten the Guarani Aquiferous, knowledge as to its greater use is growing among researchers and the government. However, the use must be conditioned to information on environmental preservation, as well as explanation campaigns on sensible use of water and sustainability practices.

RESPONSABILIDADE

Socioambiental

**Socio
Environmental
Responsibility**

Ao oferecer serviços de qualidade na área de saneamento básico, a CASAN cumpre sua principal função social, que é levar saúde e qualidade de vida à população de Santa Catarina, contribuindo para o desenvolvimento sustentável. A universalização do acesso à água potável e a sistemas de esgotamento sanitário está entre os principais desafios do Brasil para atingir as Metas do Milênio, lançadas pela Organização das Nações Unidas em 2002.

Além de desenvolver projetos que ampliam o acesso aos serviços de saneamento básico, a CASAN investe em iniciativas voltadas à preservação do meio ambiente e ao desenvolvimento humano, por meio de programas de apoio a comunidades de baixa renda onde realiza obras. Uma das iniciativas mais importantes nessa área é o Programa de Saneamento Integrado para Populações de Baixa Renda (Prosanear), que leva água potável e saneamento básico a famílias que habitam as periferias das cidades e ganham até três salários mínimos por mês. Desde 2003, a CASAN investiu cerca de R\$ 30 milhões no Prosanear – 90% desse valor foi financiado pela Caixa Econômica Federal, por meio do Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS), e o restante com recursos próprios da CASAN.

Além da execução de obras, o Prosanear previa ações de participação comunitária e educação sanitária e ambiental. Após definir a comunidade beneficiada pelo programa, a CASAN e as prefeituras municipais iniciavam uma pesquisa para conhecer o perfil socioeconômico das famílias e descobrir suas reais necessidades. A comunidade era estimulada a participar da discussão de soluções para projetos e acompanhar a execução das obras. Ao mesmo tempo, a CASAN preparou agentes para orientar os moradores quanto à correta utilização e preservação dos serviços que seriam implantados. Além disso, foram desenvolvidas ações de conscientização ambiental, voltadas principalmente à preservação de recursos hídricos.

Em 2007, o Prosanear beneficiou cerca de mil famílias catarinenses, que, após obras implantadas pela CASAN, passaram a contar com água tratada e sistemas de esgotamento sanitário em suas casas. Durante o exercício, foram destinados ao programa cerca de R\$ 2,9 milhões, aplicados na recuperação de áreas degradadas e em eventos voltados à comunidade, para capacitação profissional, formação de lideranças e educação sanitária e ambiental. Como resultados dessas iniciativas, foram criadas associações de moradores e formados os chamados grupos de mães, que contribuem para a organização das comunidades.

Também em 2007 a CASAN concluiu as atividades do Prosanear no município de Criciúma, onde obras de saneamento revitalizaram os bairros de Vila Miguel, Renascer/Ayrton Senna, Cristo Redentor I e II e Rio Bonito I e II. Além do investimento em obras, que beneficiaram cerca de 4,5 mil famílias, a CASAN destinou cerca de R\$ 47 mil para a capacitação de adolescentes, campanhas educativas para separação do lixo, mutirões para o plantio de árvores nos bairros e outros eventos de educação ambiental.

By offering quality services in the area of basic sanitation, CASAN is fulfilling its main social role, bringing health and quality of life to the people of Santa Catarina, contributing for sustainable development. The universal access to drinking water and sanitation is among the main challenges Brazil has in order to reach the Millennium Target, as set by the United Nations Organization in 2002.

Besides developing projects that enlarge access to basic sanitation services, CASAN invests in initiatives for environmental preservation as well as human development, through support programmes in low income communities where works take place. One of the important initiatives in this area is the for Low Income Population Integrated Sanitation Program (Prosanear), which brings drinking water and basic sanitation to families living in the outskirts of cities and earn up to three minimum wages per month. Since 2003 CASAN has invested about R\$ 30 million at Prosanear – 90% of this amount was financed by Caixa Econômica Federal, through the Insurance Fund for Time of Service (FGTS), and the remaining amount was from CASAN's own resources.

Besides works execution, Prosanear foresaw actions of community participation as well as sanitary and environmental education. After definition of the community to be benefited by the programme, CASAN and the city councils started a research on the socio economic profile of families and finding out real needs. The community was driven to participate in discussions for project solutions and to follow execution of works. At the same time, CASAN prepared agents to guide people as to correct use and preservation of services to be implemented. Also, actions for environmental awareness were developed, especially for preservation of hydro resources.

In 2007, Prosanear benefited about one thousand families in Santa Catarina, which after works implemented by CASAN, could have drinking water and sanitation systems in their homes. During the year, about R\$ 2.9 million were used towards the programme, in the recovery of degraded areas and events for the community, including professional qualification, leadership training and sanitation and environmental education. As results of these initiatives, local associations were created as well as the so-called group of mothers, which contribute towards the organization of the communities.

Also in 2007 CASAN concluded Prosanear activities in the city of Criciúma, where sanitation works revitalized the suburbs of Vila Miguel, Renascer/Ayrton Senna, Cristo Redentor I and II and Rio Bonito I and II. Besides investment in works, that benefited about 4.5 thousand families, CASAN appointed about R\$ 47 thousand for teenagers qualification, educational campaigns for garbage selection, community help for tree plantation in the area and other environmental education events.



***Conjunto habitacional beneficiado
pelo Prosear em Nova Veneza***

*Housing complex benefited from
Prosear in Nova Veneza*

Ações socioambientais no âmbito do PAC

Em 2007, programas governamentais voltados ao atendimento da população carente, como o Prosanear, foram substituídos por projetos mais abrangentes, que serão financiados com recursos do Programa de Aceleração do Crescimento (PAC). Uma das primeiras comunidades a receber projetos socioambientais vinculados ao PAC será a do Bairro Campeche, em Florianópolis. No final de 2007, a CASAN, em parceria com a Prefeitura de Florianópolis, iniciou a elaboração do projeto socioambiental que acompanhará a implantação do sistema de esgotamento sanitário na região.

Localizado ao Sul da Ilha de Santa Catarina, o Campeche tem cerca de 15,5 mil moradores e uma exuberante biodiversidade, que inclui áreas remanescentes de mata atlântica. Porém, a ausência de sistemas de esgoto sanitário ameaça o ecossistema local, pois gera a poluição da praia e riscos de contaminação do lençol freático, que fica a menos de um metro de profundidade.

Para preservar o patrimônio natural da região e minimizar a degradação ambiental, a CASAN deu início a um projeto socioambiental firmado em parceria, que integra poder público, comunidade organizada e iniciativa privada. O objetivo desse trabalho é criar sistemas de gestão que proporcionem qualidade de vida à comunidade e respeitem a legislação ambiental, garantindo a sustentabilidade. Entre as propostas do projeto destacam-se os programas de educação ambiental, com a formação de grupos para reflexão sobre a responsabilidade de cada indivíduo na solução de problemas socioambientais.

Baseado na participação comunitária, o projeto prevê a elaboração de material informativo para a conscientização dos moradores e o apoio ao desenvolvimento de tecnologias sustentáveis. Além disso, haverá formação contínua de agentes sanitários e educadores ambientais, que possam ajudar a comunidade na operação e manutenção dos sistemas de saneamento. A CASAN destinará cerca de R\$ 350 mil a esse projeto, que deve ser concluído até o ano de 2010.

Tarifa Social

Comprometida com a universalização do acesso à água tratada, a CASAN deu continuidade, em 2007, ao programa Tarifa Social, que garante a famílias de baixa renda fornecimento de água potável a preços compatíveis com a sua condição socioeconômica.

O Programa se aplica a todos os clientes que, comprovadamente, residem em imóvel de até 70 metros quadrados e tenham rendimento familiar igual ou inferior a dois salários mínimos. No ano de 2007, cerca de 14 mil famílias foram beneficiadas pelo programa, pagando R\$ 3,74 para receber 10 mil litros de água tratada por mês.

Além do programa destinado às famílias, a CASAN promove a "Tarifa Social para

Socio Environmental Actions under PAC

In 2007, government programmes to care for low income people, such as Prosanear, were substituted by more comprehensive projects, financed with resources from the Growth Acceleration Programme (PAC). One of the first communities to receive socio environmental projects linked to PAC will be the Campeche suburb, in Florianópolis. At the end of 2007, CASAN, in partnership with Florianópolis City Council, started a socio environmental project that will follow the implementation of the sanitation system in the region.

Campeche, at the Southern part of island, has about 15.5 thousand people and an exuberant biodiversity, including remaining areas of Atlantic forests. However, the sanitation systems threatens the local ecosystem, as it pollutes the beach and contaminates the freatic table, which is less than a meter deep.

In order to preserve the natural resources of the area and to minimize environmental degradation, CASAN started a joint socio environmental project, with the public ministry, organized community and private enterprises. The goal of this work is to create management systems that provide quality of life to the community at the same time respect the environmental legislation, ensuring sustainability. Among the project's proposals is environmental education, with groups for reflection on responsibility of each person in the solution of socio environmental problems.

Based upon community participation, the project foresees the elaboration of information material for the people's awareness as well as support for development of new sustainable technologies. Also, there will be continuous training of sanitary agents and environmental educators that my help the community in the operation and maintenance of sanitation systems. CASAN is providing about R\$ 350 thousand for this project, that shall be concluded by 2010.

Social Tariff

Committed with the universal access of drinking water, CASAN continued in 2007 with the Social Tariff programme, ensuring that low income families have drinking water at compatible prices with their socio economic condition.

The programme is applicable to all customers that, dully proved, live in a house of up to 70 square meters and have family income equal to or less than two minimum wages. During 2007, about 14 thousand families benefited from the programme, paying R\$ 3.74 to get 10 thousand litres of drinking water per month.

Besides the programme for these families, CASAN promotes the "Social

Micro e Pequeno Comércio”, que reduz o valor da tarifa para clientes que comprovem enquadramento no Programa de Isenção de ICMS do Estado. Para participar do programa, a micro ou pequena empresa deve ser cadastrada junto às prefeituras municipais e registrada na Junta Comercial, tendo faturamento máximo anual de R\$ 120 mil.

Adolescente aprendiz

A contribuição da CASAN com o desenvolvimento humano vai além das comunidades onde a Companhia implanta obras. Exemplo disso é o Programa Adolescente Aprendiz, desenvolvido pela Companhia em parceria com o Centro de Integração Empresa Escola (CIEE). O projeto oferece ao adolescente de origem carente uma oportunidade de trabalho educativo, de forma que ele possa exercer sua cidadania e aprender valores éticos e profissionais que o capacitem para o ingresso no mercado profissional. Além disso, busca transformar o aprendiz em um multiplicador de esperança na sua comunidade, tornando-se um exemplo a ser seguido.

Em agosto de 2007, 20 adolescentes receberam o certificado de participação no Programa. Eles faziam parte da primeira turma do Adolescente Aprendiz – que iniciou em 2005 – e durante dois anos puderam acompanhar o dia-a-dia da empresa, participando e recebendo capacitação, treinamento e formação profissional, exercendo atividades na sede da Matriz e na Superintendência da Região Metropolitana, em Florianópolis.

Tariff for the Micro and Small Commerce”, which reduced the amount of the tariff for clients that prove to fall under the State’s Exemption Programme of ICMS. In order to participate in the programme, the micro or small business must enrol at the city council and register at the Chamber of Commerce, with maximum annual income of R\$ 120 thousand.

Teenager Apprentice Programme

CASAN’s contribution for human development goes beyond the communities where the Company implements its works. As an example is the Teenager Apprentice Programme, developed by the Company in partnership with “Centro de Integração Empresa Escola” – CIEE (School Company Integration Center). The project offers educational work opportunities to deprived teenagers, where citizenship will take place and ethical and professional values will be learned, thus enabling future position in the market. It also tries to transform the apprentice in a multiplier of hope within the community, as an example to be followed.

During August 2007, 20 teenagers received the certificate for participating in the programme. They were part of the first group of the Apprentice Programme – which started in 2005 – and for two years they followed the Company’s daily routines, participating and receiving training and professional guidance, fulfilling activities in the headquarters and at the Greater Florianópolis Region Office.

14 mil

famílias foram beneficiadas pelo programa Tarifa Social em 2007

14 thousand

families benefited from the Social Tariff programme in 2007

Preservação ambiental

A busca pela sustentabilidade direciona as estratégias organizacionais da CASAN, que atua em parceria com instituições públicas, privadas e organizações não-governamentais para contribuir com o desenvolvimento sustentável. Ciente de que o convívio sustentável com o meio ambiente tem importância fundamental no desafio de combater o desabastecimento de água e a falta de cobertura de esgotamento sanitário, a Companhia tem como prioridade em sua atuação a preservação ambiental.

Por meio da Superintendência de Meio Ambiente e Recursos Hídricos (SMA), a Companhia atua juntamente com a Secretaria de Desenvolvimento Econômico Sustentável do Estado de Santa Catarina (SDS/SC) e a Fundação do Meio Ambiente (Fatma) na elaboração de minutas de leis referentes à preservação do meio ambiente, em especial dos recursos hídricos. Além disso, participa ativamente 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 operações da CASAN, a SMA acompanha os processos de obtenção de licenças junto aos órgãos ambientais para implantação dos Sistemas de Abastecimento de Água (SAA) e de Sistemas de Esgotamento Sanitário (SES). Dessa forma, a viabilidade socioambiental dos projetos da Companhia são analisados a partir de estudos ambientais definidos por lei, elaborados por equipes altamente qualificadas e independentes.

Em 2007, foram desenvolvidos Estudos e Relatórios de Impacto Ambiental (EIA/RIMAs) para alguns emissários submarinos que receberão os esgotos tratados nas Estações de Tratamento de Esgotos (ETEs) e levarão esses efluentes tratados para descarte no mar, como os de Bombinhas e dos bairros da Lagoa da Conceição e Ingleses, na Capital. Em outra frente, a CASAN contratou a complementação do EIA/RIMA e o cadastramento das barragens do Rio do Salto e do Rio São Bento junto à Agência Nacional de Águas (ANA) para a obtenção do Certificado de Avaliação da Sustentabilidade da Obra Hídrica (CERTOH).

Durante 2007, a SMA acompanhou o monitoramento da qualidade da água da Lagoa do Peri e dos rios Cubatão e Vargem do Braço, que abastecem a região de Florianópolis, elaborando um registro digital das condições mensais da água desses mananciais. Assim como na Lagoa do Peri, o monitoramento hidrometeorológico na Barragem do Rio São Bento, no Sul do Estado, foi realizado por meio de um convênio de cooperação técnico-científica com o Centro de Informações de Recursos Ambientais e de Hidrometeorologia de Santa Catarina (CIRAM).

Environmental Preservation

The search for sustainability directs all of CASAN's organizational strategies, which acts in partnerships with public and private institutions as well as non governmental organizations in order to contribute towards sustainable development. Aware that a sustainable setup with the environment is of fundamental importance in the challenge of fighting lack of water and lack of sanitation coverage, the Company envisages environmental preservation as a priority in its activities.

Through the Environment and Hydro Resources Bureau (SMA), the Company acts together with the Sustainable Economic Development of Santa Catarina (SDS/SC) and the Environmental Fund (Fatma) when preparing minutes of laws regarding environmental preservation, especially hydro resources. Also, it actively participates in public hearings on undertaking with potential degradation to the environment, which can interfere with the resources sustainability.

In order to ensure environmental security in all of CASAN's operation, SMA follows all licensing processes at the environmental organs for the implementation of Water Supply Systems (SAA) and Sanitation Sewage Systems (SES). Therefore, socio-environmental viability of the Company's projects are analyzed from environmental studies as defined by law, prepared by a highly qualified and independent team.

In 2007, Environmental Impact Studies and Environmental Impact Reports (EIA/RIMA) were prepared for some submarines outfalls that will get treated sewage at ETEs and that will take these treated effluents for disposal at the sea, like the ones in Bombinhas and at the suburbs of Lagoa da Conceição and Ingleses, in the Capital. CASAN also hired the completion of EIA/RIMA and registry of Salto River and São Bento River dams by the Water National Agency (ANA) for the Hydro Work Sustainability Evaluation Certificate (CERTOH).

During 2007, SMA followed the monitoring of water quality at Lagoa do Peri and of Cubatão and Vargem do Braço Rivers, which supply Florianópolis region, preparing a digital registry of monthly condition of water at these resources. As at Lagoa do Peri, hydrometeorological monitoring of Rio São Bento River, Southern Santa Catarina, was done by means of a partnership of technical-scientific cooperation with the Environmental Resources and Hydro Meteorology Information Centre of Santa Catarina (CIRAM).

A CASAN também integra diversos órgãos e comitês voltados à preservação do meio ambiente e dos recursos hídricos. No ano de 2007, a Companhia participou de reuniões para discussão das condições ambientais em âmbito estadual e nacional, promovidas pelas seguintes instituições:

- **Centro de Apoio Operacional do Meio Ambiente da Procuradoria Estadual da Justiça**
- **Conselho Estadual do Meio Ambiente**
- **Conselho Estadual de Recursos Hídricos**
- **Associação dos Serviços Municipais de Água e Esgoto**
- **Comissão Interinstitucional de Educação Ambiental do Estado de Santa Catarina**
- **Conselho Consultivo da Estação Ecológica Carijós e do Parque Estadual do Rio Vermelho**
- **Conselho Nacional de Recursos Hídricos**
- **Câmara Técnica de Gestão de Recursos Hídricos Transfronteiriços**
- **Frente Nacional pelo Saneamento Ambiental**
- **Comissão Executiva da Região Hidrográfica do Atlântico Sul do Plano Nacional de Recursos Hídricos**
- **Ministério das Cidades**
- **Câmara Técnica de Recursos Hídricos e Meio Ambiente da Associação das Empresas de Saneamento Básico Estaduais**

CASAN also integrates several organs and committees related to environmental and hydro resources preservation. During 2007, the Company participated in meetings discussing environmental conditions under both state and national scope, promoted by the following institutions:

- *Environmental Operation Support Centre of the Federal Justice Procuracy*
- *Environmental State Council*
- *Hydro Resource State Council*
- *Water and Sewage Municipal Services Association*
- *Inter Institutional Environmental Education Commission of Santa Catarina*
- *Consulting Council of Carijós Ecological Station and Rio Vermelho State Park*
- *Hydro Resource National Council*
- *Technical Chamber of Trans Frontier Hydro Resources Management*
- *Environmental Sanitation National Front*
- *Executive Commission of the Southern Atlantic Hydro Graphic Region for Hydro Resources the National Plan*
- *Ministry of Cities*
- *Technical Chamber of Hydro Resources and Environmental Association for Basic Sanitation State Companies*



Cânion das Laranjeiras, Parque Nacional de São Joaquim, Bom Jardim da Serra, Santa Catarina

Laranjeiras Canyon, São Joaquim National Park, Bom Jardim da Serra, Santa Catarina

A vitalidade do Aquífero Guarani, assim como outros mananciais subterrâneos e superficiais, depende de uma ampla revisão de hábitos de consumo e de métodos produtivos. A opção por um modelo de vida e de economia centrado no desenvolvimento sustentável certamente influenciará a implantação de políticas públicas de gerenciamento dos recursos naturais. Essas políticas garantirão a sobrevivência não apenas do Aquífero Guarani, mas de todo o planeta.

The vitality of Guarani Aquiferous, as other underground and surface sources, relies upon great review of consumption habits and production methods. The option for a life and economy model centred on sustainable development will certainly influence the implementation of public policies as to natural resources management. These policies will ensure survival not only of the Guarani Aquiferous, but of the entire planet.

DEMONSTRAÇÕES

Financeiras

**Financial
Statements**

BALANÇO PATRIMONIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	ATIVO	
	2007	2006
CIRCULANTE		
Disponibilidades (nota 4)	5.860	8.569
Títulos valores mobiliários (nota 5)	4.200	9.532
Contas a receber de clientes (nota 6)	82.860	70.576
Estoques (nota 7)	11.537	13.285
Outros (nota 8)	34.206	12.342
	138.663	114.304
NÃO CIRCULANTE REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		
Contas a receber de clientes (nota 6)	2.090	2.663
Depósitos judiciais (nota 17)	27.026	32.072
Ativo fiscal diferido (nota 10)	21.391	-
Ativos municipalizados a receber (nota 9)	244.725	227.096
	295.232	261.831
PERMANENTE		
Investimentos	242	242
Imobilizado (nota 11)	949.671	941.070
	949.913	941.312
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.245.145	1.203.143
TOTAL DO ATIVO	1.383.808	1.317.447

	PASSIVO	
	2007	2006
CIRCULANTE		
Empréstimos e financiamentos (nota 12)	34.787	37.893
Fornecedores e empreiteiros	16.872	12.904
Energia elétrica (nota 13)	176.504	150.842
Obrigações trabalhistas e previdenciárias (nota 14)	21.144	20.051
Impostos e contribuições a recolher (nota 15)	9.654	10.478
Dividendos propostos (nota 20 - b)	1.322	-
Outros	6.436	5.155
	266.719	237.323
NÃO CIRCULANTE EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		
Empréstimos e financiamentos (nota 12)	88.281	98.727
Obrigações trabalhistas e previdenciárias (nota 14)	13.781	7.822
Impostos e contribuições a recolher (nota 15)	48.071	51.595
Imposto de renda e contribuição social diferidos (nota 16)	55.793	57.029
Provisão para contingências (nota 17)	29.114	16.429
Plano previdenciário (nota 18)	87.040	105.593
Outros	6.975	6.865
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE	329.055	344.060
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social (nota 20)	648.607	573.654
Reserva de capital	-	76.092
Reserva de reavaliação	135.309	137.707
Reserva Legal	152	-
Reservas de lucros a realizar	3.966	-
Lucros/Prejuízos acumulados	-	(51.389)
	788.034	736.064
TOTAL DO PASSIVO	1.383.808	1.317.447

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN

CNPJ Nº 82.508.433/0001-17

BALANCE SHEET

For the period ending December 31st

In thousand of Reais

ASSETS		
	2007	2006
CURRENT		
Cash (note 4)	5.860	8.569
Short-term investments - bonds (note 5)	4.200	9.532
Receivables (note 6)	82.860	70.576
Inventories (note 7)	11.537	13.285
Others (note 8)	34.206	12.342
	138.663	114.304
NON-CURRENT		
LONG TERM		
Receivables (note 6)	2.090	2.663
Legal deposits (note 17)	27.026	32.072
Deferred Fiscal Asset (note 10)	21.391	-
Receivable municipal assets (note 9)	244.725	227.096
	295.232	261.831
PERMANENT		
Investments	242	242
Property, plant and equipment (note 11)	949.671	941.070
	949.913	941.312
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	1.245.145	1.203.143
TOTAL ASSETS	1.383.808	1.317.447

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
	2007	2006
CURRENT		
Loans and financing (note 12)	34.787	37.893
Suppliers and contractors	16.872	12.904
Electrical Energy (note 13)	176.504	150.842
Labor and welfare obligations (note 14)	21.144	20.051
Taxes and contributions to be collected (note 15)	9.654	10.478
Dividends Payable (note 20 - b)	1.322	-
Others	6.436	5.155
	266.719	237.323
NON-CURRENT		
LONG TERM		
Loans and financing (note 12)	88.281	98.727
Labor and welfare obligations (note 14)	13.781	7.822
Taxes and contributions to be collected (note 15)	48.071	51.595
Deferred income tax and social contribution (note 16)	55.793	57.029
Contingency Accrual (note 17)	29.114	16.429
Retirement plan (note 18)	87.040	105.593
Others	6.975	6.865
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	329.055	344.060
STOCKHOLDERS' EQUITY		
Capital Stock (note 20)	648.607	573.654
Additional paid-in capital	-	76.092
Re-evaluation reserve	135.309	137.707
Legal reserve	152	-
Profit to perform reserve	3.966	-
Retained Earnings	-	(51.389)
	788.034	736.064
TOTAL LIABILITIES	1.383.808	1.317.447

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	2007	2006
RECEITA BRUTA		
Tarifas de água	364.567	343.513
Tarifas de esgoto	44.657	40.041
Outras	8.817	7.649
	418.041	391.203
DEDUÇÕES DA RECEITA	(38.722)	(36.101)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	379.319	355.102
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS E DOS PRODUTOS VENDIDOS	(226.304)	(219.580)
LUCRO BRUTO	153.015	135.522
DESPESAS OPERACIONAIS		
Com vendas	(18.957)	(20.027)
Gerais e administrativas	(52.935)	(56.709)
Fiscais e tributárias	(3.098)	(2.854)
Outras receitas operacionais líquidas (nota 21)	35.687	2.225
	(39.303)	(77.365)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	113.712	58.157
RESULTADO FINANCEIRO		
Receitas financeiras	5.936	9.376
Despesas financeiras	(68.413)	(37.271)
	(62.477)	(27.895)
LUCRO OPERACIONAL	51.235	30.262
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	76	2.913
LUCRO ANTES DO IMP. DE RENDA, DA CONTR. SOCIAL	51.311	33.175
Provisão para imposto de renda	(14.190)	(7.342)
Provisão para contribuição social	(5.316)	(2.637)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22.626	1.564
Lucro do Exercício	54.431	24.760
QUANTIDADE DE AÇÕES (Em milhares)	648.607	573.654
LUCRO POR AÇÕES (Em reais)	0,08392	0,04316

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN

CNPJ Nº 82.508.433/0001-17

INCOME STATEMENTFor the period ending December 31st

In thousand of Reals

	2007	2006
GROSS REVENUE		
Water tariffs	364.567	343.513
Sewage tariffs	44.657	40.041
Others	8.817	7.649
	418.041	391.203
REVENUE DISCOUNTS	(38.722)	(36.101)
NET REVENUE	379.319	355.102
COST OF PROVIDED SERVICES AND SOLD PRODUCTS	(226.304)	(219.580)
GROSS PROFIT	153.015	135.522
OPERATING EXPENSES		
Selling expenses	(18.957)	(20.027)
General and administrative expenses	(52.935)	(56.709)
Fiscal and tributary expenses	(3.098)	(2.854)
Other operating net revenues (note 21)	35.687	2.225
	(39.303)	(77.365)
INCOME BEFORE INTEREST RESULT	113.712	58.157
INTEREST RESULT		
Interest income	5.936	9.376
Interest expenses	(68.413)	(37.271)
	(62.477)	(27.895)
OPERATING INCOME	51.235	30.262
NON OPERATING RESULT	76	2.913
INCOME BEFORE INCOME TAXES	51.311	33.175
Income tax accrual	(14.190)	(7.342)
Social contribution accrual	(5.316)	(2.637)
Deferred income tax and social contribution	22.626	1.564
Net income	54.431	24.760
AMOUNT OF SHARES (in thousand)	648.607	573.654
EARNINGS PER SHARES (in Reals)	0,08392	0,04316

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva de Lucros a Realizar	Reserva de Reavaliação	Lucros/Prejuízos Acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2005	573.654	76.092			141.811	(80.253)	711.304
REVERSÕES DE RESERVAS							-
De reavaliação (realização)	-	-	-	-	(5.529)	5.529	-
Dos tributos sobre a reserva de reavalição (realização)	-	-	-	-	1.425	(1.425)	-
DOAÇÕES E CONTRIBUIÇÕES	-	-	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	-	-	-	-	24.760	24.760
Em 31 de dezembro de 2006	573.654	76.092	-	-	137.707	(51.389)	736.064
Subscrição de Capital	212.953	-	-	-	-	-	212.953
Capital a Integralizar	(138.000)	-	-	-	-	-	(138.000)
Auxílio para Obras	-	(76.092)	-	-	-	-	(76.092)
REVERSÕES DE RESERVAS							
De reavaliação (realização)	-	-	-	-	(3.634)	3.634	-
Dos tributos sobre a reserva de reavalição (realização)	-	-	-	-	1.236	(1.236)	-
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	-	-	-	-	54.431	54.431
DESTINAÇÃO LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO							
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(1.322)	(1.322)
Reserva legal	-	-	152	-	-	(152)	-
Reservas de lucros a realizar	-	-	-	3.966	-	(3.966)	-
Em 31 de dezembro de 2007	648.607	-	152	3.966	135.309	-	788.034

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN

CNPJ Nº 82.508.433/0001-17

STATEMENT OF CHANGE IN EQUITY

For the period ending December 31st

In thousand of Reais

	Capital Stock	Additional paid-in Capital	Legal Reserve	Profit to perform Reserve	Re-evaluation Reserve	Retained Earnings/ Losses	Total
Balances, December 31st, 2005	573.654	76.092			141.811	(80.253)	711.304
RESERVE REVERSION							-
Of re-evaluation (realization)	-	-	-	-	(5.529)	5.529	-
Taxes over re-evaluation reserve (realization)	-	-	-	-	1.425	(1.425)	-
DONATION AND CONTRIBUTIONS	-	-	-	-	-	-	-
NET INCOME	-	-	-	-	-	24.760	24.760
Balances, December 31st, 2006	573.654	76.092	-	-	137.707	(51.389)	736.064
Proceeds from issuance of shares	212.953	-	-	-	-	-	212.953
Shares to integrate	(138.000)	-	-	-	-	-	(138.000)
Construction Assistance	-	(76.092)	-	-	-	-	(76.092)
RESERVE REVERSION							-
Of re-evaluation (realization)	-	-	-	-	(3.634)	3.634	-
Taxes over re-evaluation reserve (realization)	-	-	-	-	1.236	(1.236)	-
NET INCOME	-	-	-	-	-	54.431	54.431
DESTINATION OF NET INCOME							-
Dividends paid	-	-	-	-	-	(1.322)	(1.322)
Legal Reserves	-	-	152	-	-	(152)	-
Profit to perform reserve	-	-	-	3.966	-	(3.966)	-
Balances, December 31st, 2007	648.607	-	152	3.966	135.309	-	788.034

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	2007	2006
ORIGENS DE RECURSOS		
Das operações sociais:		
Lucro líquido do exercício	54.431	24.760
Despesas que não afetam o capital circulante líquido:		
. Variações monetárias e cambiais líquidas dos ativos e passivos de longo prazo	847	7
. Depreciações e amortizações	31.200	27.930
. Valor residual do ativo permanente baixado	312	5.980
. Provisão para contingências	11.253	2.428
. Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.236)	(1.564)
. Reversão do plano previdenciário (nota 18)	(62.019)	(15.183)
	34.788	44.358
De Capital		
Capital social	74.953	-
Auxílio para obras	(76.092)	-
	(1.139)	-
De Terceiros		
Empréstimos e financiamentos	10.801	31.386
Plano previdenciário (nota 18)	43.466	-
Aumento do exigível a longo prazo	14.726	11.345
	68.993	42.731
Total Recursos Obtidos	102.642	87.089
APLICAÇÕES DE RECURSOS		
No ativo permanente	57.741	76.790
Empréstimos e financiamentos:		
. Amortizações	16.459	23.930
. Transferências para passivo circulante	17.841	18.804
Aumento do realizável a longo prazo	14.315	6.560
Dividendos propostos	1.322	-
Total das Aplicações	107.678	126.084
Redução no capital circulante líquido	(5.036)	(38.995)
VARIAÇÕES DO CAPITAL CIRCULANTE		
Ativo circulante		
No final do exercício	138.664	114.304
No início do exercício	114.304	102.225
	24.360	12.079
Passivo circulante		
No final do exercício	266.719	237.323
No início do exercício	237.323	186.249
	29.396	51.074
(Redução) aumento no capital circulante líquido	(5.036)	(38.995)

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN

CNPJ Nº 82.508.433/0001-17

SOURCES AND APPLICATION OF FUNDS STATEMENT

For the fiscal year ending December 31st

In thousand of Reais

	2007	2006
SOURCES OF FUNDS		
<i>Social operations:</i>		
Net income	54.431	24.760
<i>Expenses that do not affect net working capital:</i>		
. Monetary and exchange variations of long term assets and liabilities	847	7
. Depreciation and amortization	31.200	27.930
. Residual value of permanent assets written off	312	5.980
. Contingency accrual	11.253	2.428
. Deferred income tax and social contributions	(1.236)	(1.564)
. Retirement plan reversal (note 18)	(62.019)	(15.183)
	34.788	44.358
<i>Of Capital</i>		
Capital Stock	74.953	-
Construction assistance	(76.092)	-
	(1.139)	-
<i>From third parties</i>		
Loans and financing	10.801	31.386
Retirement plan (note 18)	43.466	-
Increase of long term liabilities	14.726	11.345
	68.993	42.731
Total funds obtained	102.642	87.089
APPLICATION OF FUNDS		
In permanent assets	57.741	76.790
<i>Loans and financing:</i>		
. Amortizations	16.459	23.930
. Transfers to current liability	17.841	18.804
Increase of long term assets	14.315	6.560
Dividends payable	1.322	-
Total applications	107.678	126.084
Reduction in net working capital	(5.036)	(38.995)
VARIATIONS IN WORKING CAPITAL		
<i>Current assets</i>		
At the end of the year	138.664	114.304
At the beginning of the year	114.304	102.225
	24.360	12.079
<i>Current liabilities</i>		
At the end of the year	266.719	237.323
At the beginning of the year	237.323	186.249
	29.396	51.074
(Reduction) increase of net working capital	(5.036)	(38.995)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2007 E 31 DE DEZEMBRO DE 2006

Em milhares de 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 econômicos-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, 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 coleta e disposição de esgotos sanitários, sendo que quinze municípios já optaram pela municipalização, rompendo com a CASAN a exploração dos mesmos. Em 31

EXPLANATORY NOTES TO THE ACCOUNTING STATEMENTS ON DECEMBER 31, 2007 AND 2006

In thousands of reais

1 OPERATING CONTEXT

The company, established on July 2nd, 1971, is an open mixed capital company controlled by the Government of Santa Catarina with the following main objectives:

- To coordinate the planning, execution, operation and use of public services for sewerage and drinking water supply, as well as to execute basic sanitation and water supply projects under contract with municipalities in Santa Catarina;
- To promote surveys and economic-financial studies related to sewage and water supply projects;
- To set and collect rates and fees for the various services it offers, adjusting them periodically, so that they can meet the amortization of investments, to cover operating, maintenance, expansion and improvement costs;
- To prepare and execute action and investment plans, designed to fulfill the policies and support the development sought by the Government of Santa Catarina;
- To invest permanently in the training of its staff through seminars, meeting, workshops, lectures and training and improvement courses, to ensure quality and productivity of services provided;
- To sign agreements, partnerships and contracts seeking to provide services towards collection of taxes, fees, contributions and other amounts set by public or private entities seeking to generate income;
- To participate in other Societies, under terms of art. 237 of Law Nr. 6.404/76;
- To permanently invest in the qualification of staff by seminars, meetings, workshops, speeches and training courses, thus ensuring quality and productivity of rendered services;
- To collect, bottle and distribute drinking water and/or mineral water for its retail or wholesale;
- To carry, as middle activity, the good use of hydraulic potential of sources where gross water is collected, with the purpose of power generation; and
- To collect, treat and give final destination for solid domestic, industrial and hospital residues.

Since 2002, the company has faced termination of some concession contracts for provision of municipal public services for supply of water and collection and disposal of sewage, given that 15 municipalities have decided to municipalize these services, ending their execution contracts with CASAN.

de dezembro de 2007 a Companhia operava os serviços de água e esgoto em 202 municípios (208 em 31 de dezembro de 2006) 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. Os 24 (vinte quatro) contratos de concessão que expiraram em 2007 foram prorrogados ou estão em negociação. Até 31 de dezembro de 2008, expirarão 83 contratos e os demais entre 2009 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 31 de dezembro de 2007, o valor contábil líquido do imobilizado utilizado nos respectivos municípios onde as concessões estão em negociação totaliza R\$ 244.725 e a receita líquida para o período de doze meses findo naquela data totaliza R\$ 39.644 em relação a essas concessões.

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 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 a Prefeitura Municipal de Florianópolis, o montante de R\$ 200 para cobrir os custos para elaboração do Plano Municipal de Saneamento.

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), complementada pela Lei nº 10.303/01 e pelas normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

On December 31, 2007 the company was operating the services of water and sewage in 202 municipalities (208 on December 2006) in Santa Catarina. Almost all of these municipalities work upon concession contracts, most of them of 30 year period. The 24 concession contracts that expired in 2006 were either extended or are under negotiations. Up to December 31, 2008 another 83 contracts will expire and the remaining ones will expire between 2009 and 2036. The administration foresees that the mentioned concessions will be renewed or extended, thus the water supply and sewage collection shall not be discontinued. On December 31, 2007 the net accounted fixed amount utilized in the respective municipalities where concessions are under negotiation totals R\$ 244,725 and the net income for the period of 12 months after that date totals R\$ 39,644 regarding such concessions.

On July 18, 2007, CASAN and Florianópolis Municipality celebrated a cooperation agreement for the joint management of basic sanitation, approved by Florianópolis City Council on October 25, 2007, with the aim of sharing ownership of rendering water supply public services, as well as collection and treatment of sanitary sewage in the city of Florianópolis. Such agreement has a 20 year period being CASAN's duties to:

- Operate, maintain and preserve the water supply and sanitation systems, ensuring adequate supply to the city as well as efficiency, continuity and permanent service;
- Collect, define and revise tariff amount, regarding the aim of afore mentioned cooperation agreement, according to the law;
- Pass on to Florianópolis the amount of R\$ 30,000, of which R\$ 8,000 was paid on December 28, 2007, immediately after signature of agreement and the remaining in the period up to 18 months, for the Fundo Municipal de Saneamento account, as per Municipal Law Nr. 7.474 dated November 2007, which is about the Municipal Politic of Environmental Sanitation, creating the Sanitation Municipal Council, authorizing the Agreement between CASAN and provides other measures;
- Pass on, on a monthly basis, to the Sanitation Municipal Fund, the following percentages of the Company's gross monthly income in the city: 5%, 4%, 3%, 2% and 1% during 2008, 2009, 2010, 2011 and 2012, respectively; and
- Pass on to Florianópolis Municipality, the amount of R\$ 200 to cover elaboration costs of the Sanitation Municipal Plan.

2 PRESENTATION OF ACCOUNTING STATEMENTS

The accounting statements were prepared and presented according to the Corporate Law per Shares (Law nr. 6.404/76), complemented by Law nr. 10.303/01 and by the instructions of the Brazilian Securities Commission (Comissão de Valores Mobiliários - CVM).

Por determinação do Ofício/CVM/SEP/GEA-2/nº 308/07, de 22 de agosto de 2007, da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, a Companhia complementou informações nas notas explicativas às demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2007, no tocante a concessões governamentais (notas 1 e 24), bem como procedeu aos registros contábeis, baseados no entendimento de sua administração, referentes ao empréstimo contraído junto a Fundação CASAN – FUCAS e ao Plano de Auxílio Desemprego – PAD, conforme mencionado na nota 18.

3 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.

c. Estoques

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

d. 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”.

Visando a necessidade de atualizar seus ativos, e em conformidade com as normas da CVM – Comissão de Valores Mobiliários, a Companhia assinou Convênio de Cooperação Técnica no dia 01 de novembro de 2007 com a BESC S.A. Corretora de Seguros e Administradora de Bens – BESCOR, para que executem os trabalhos de avaliação a preço de mercado, com previsão de término para o primeiro semestre de 2008.

By determination of Official Letter/CVM/SEP/GEA-2/Nr. 308/06, dated August 22nd, 2007, from the Brazilian Securities Commission - CVM, the Company complemented information in the explanatory notes to the accounting statements for the year ending on December 31st, 2007 regarding Governmental Concessions (notes 1 and 24), and also proceeded with accounting registries, based upon understanding of its administration, regarding the loan with Fundação CASAN – FUCAS and to the Unemployment Aid Plan – PAD, as mentioned under note 18.

3 MAIN ACCOUNTING PRACTICES

a. Current and long term assets and liabilities

Current and long term assets, when applicable, are reduced, by accrual, to its probable values of realization and financial applications recognize the pro rata temporis income. Current and long term liabilities, when applicable, include fees and incurred monetary variation.

b. Accrual for credits of doubtful liquidation

The accrual for non-payment is composed by securities expired between 180 and 720 days. Those with expiration over 720 days are considered as losses in the result. The accrued amount is considered as being sufficient by the administration to cover probable losses, based on receiving analysis, taking into account the expectation of recovery in the different categories of clients.

c. Stocks

Stocks are presented at average production or acquisition cost, or market cost, the lowest amongst these.

d. Permanent

Permanent assets are evaluated by the acquisition or building cost, currency adjusted up to December 31st, 1995, added to financing fees incurred during the building phase and deducted from depreciation calculated by linear method, based on the life service of assets. Note 11 presents the depreciation annual taxes.

Re-valuation of property, undertaken in 1996, based on the evaluation report issued by independent experts, takes place upon depreciation, alienation and sales of respective property, against the account “retained losses”.

In view the need of updating its assets, and according to CVM norms, the Company signed a Technical Cooperation Agreement on November 1st, 2007 with BESC S.A. Corretora de Seguros e Administradora de Bens (Insurance Company and Goods Administration) – BESCOR, for the evaluation of market prices, to be concluded during the first semester of 2008.

e. Transações em moeda estrangeira

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.

f. Empréstimos e financiamentos

Estão atualizados de acordo com os índices contratuais na data dos balanços. Os encargos são calculados de acordo com o prazo decorrido.

g. Provisões para contingências

As provisões para perdas prováveis são constituídas com base na opinião dos assessores jurídicos e são consideradas suficientes para cobrir as perdas estimadas.

h. 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.

i. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

j. 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.

e. Foreign currency transactions

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.

f. Loans and financing

Loans and financing are updated according to contractual indexes of balance dates. Fees are calculated according to time passed.

g. Contingency provision

Accruals for probable losses are based upon opinion of legal advisors and considered sufficient to cover estimated losses.

h. Verification of result

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

Income 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.

i. Income tax and social contribution on net income

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

j. Utilization of estimates

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

4 DISPONIBILIDADES

		2007	2006
Bens Numerários	Cash	306	355
Bancos conta movimento	Checking account	976	470
Bancos conta arrecadação	Customer deposit account	4.331	6.354
Bancos conta vinculada	Linked accounts	247	1.390
		5.860	8.569

4 NET FUNDS

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:

		2007	2006
Aplicações em fundos de renda fixa	<i>Application in fixed income funds</i>	3.967	8.224
Aplicações em caderneta de poupança	<i>Application in savings accounts</i>	233	1.308
		4.200	9.532

5 SHORT-TERM INVESTMENTS

Comprised by fixed income funds and savings accounts application kept mostly at Banco do Brasil and Caixa Econômica Federal, as follows:

6 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

		2007	2006
Circulante	<i>Current</i>		
Consumidores finais	<i>Final consumers</i>	58.614	61.152
Entidades públicas	<i>Government entities</i>	21.972	8.113
Consumo a faturar	<i>Consumption to be billed</i>	15.850	14.723
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa - PCLD	<i>(-) Accrual for credits of doubtful liquidation - PCLD</i>	(15.102)	(15.261)
Outras	<i>Others</i>	1.526	1.849
Curto Prazo	<i>Short Term</i>	82.860	70.576
Realizável de longo prazo	<i>Long Term</i>		
Consumidores finais	<i>End consumers</i>	745	1.151
Entidades públicas	<i>Government entities</i>	1.345	1.512
Créditos reconhecidos como perdas	<i>Credits know as losses</i>	45.059	37.633
(-) Perdas reconhecidas	<i>(-) Losses</i>	(45.059)	(37.633)
Longo Prazo	<i>Long Term</i>	2.090	2.663
		84.590	73.239

6 RECEIVABLES

A seguir apresenta-se o contas a receber segregado pela faixa de idade dos saldos:

Accounts receivable are presented below, according to age group of each balance

Categoria	<i>Category</i>	A vencer <i>To expire</i>	< 90 dias <i>< 90 days</i>	> 90 dias e < 180 dias <i>> 90 days and < 180 days</i>	> 180 dias e < 720 dias <i>> 180 days and < 720 days</i>	> 720 dias <i>> 720 days</i>	Total
Comercial	<i>Commercial</i>	6.354	1.729	497	3.365	6.510	18.455
Industrial	<i>Industrial</i>	1.119	334	59	214	2.512	4.238
Pública	<i>Public</i>	7.539	11.543	1.063	3.626	12.362	36.133
Residencial	<i>Residential</i>	27.878	8.843	2.142	7.897	23.675	70.435
Consumo a faturar	<i>Consumption to be billed</i>	15.850	-	-	-	-	15.850
		58.740	22.449	3.761	15.102	45.059	145.111
PCLD					(15.102)	(45.059)	(60.161)
		58.740	22.449	3.761	-	-	84.590

7 ESTOQUES

7 STOCKS

		2007	2006
Materiais em almoxarifado	<i>Materials in stock</i>	10.898	12.662
Materiais em poder de terceiros	<i>Materials in possession of third parties</i>	55	55
Materiais inservíveis	<i>Obsolete and useless materials</i>	584	568
		11.537	13.285

8 OUTROS

8 OTHERS

		2007	2006
Adiantamentos a fornecedores	<i>Advanced payment to suppliers</i>	490	-
Convênios com prefeituras	<i>Agreements with Municipalities</i>	29.323	7.373
Adiantamentos a empregados	<i>Advancement to employees</i>	308	329
Cauções	<i>Security deposits</i>	645	617
Pagamentos reembolsáveis	<i>Reimbursable payments</i>	1.810	2.637
Impostos a recuperar	<i>Taxes to be reimbursed</i>	1.230	862
Valores e bens	<i>Values and assets</i>	42	41
Outros créditos	<i>Other credits</i>	358	483
		34.206	12.342

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

9 ATIVOS MUNICIPALIZADOS A RECEBER

Registra-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 de indenizações contra 12 destes municípios no sentido de ser a mesma indenizada pelos investimentos feitos, no valor somado 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. Abaixo apresenta-se quadro detalhando por município a indenização pleiteada judicialmente.

Prefeitura municipal de:	Municipality of	
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 está operando o sistema por determinação judicial)	Barra Velha (CASAN is operating by judicial order)	5.000
Itajaí	Itajaí	30.000
Joinville	Joinville	135.000
Papanduvas	Papanduvas	800
Timbó	Timbó	5.000
Itapema	Itapema	em definição pelo perito judicial / Under definition by judicial expertise
Lages	Lages	110.000
		370.800

A CASAN está procedendo levantamento dos ativos nos municípios de Palhoça, Guarimirim, 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 a

Agreements with Municipalities refer, mainly, to passed on resources to cities, by joint agreement for the preservation of sources, pavement, management of water supply public services, collection, removal and treatment of sanitary sewage, amongst others.

9 RECEIVABLE MUNICIPAL ASSETS

Registration of fixed residual values takes place of municipalities that ended concession contracts with CASAN.

As mentioned under note 1, since 2002, the Company has faced the termination of some exploratory concession contracts for municipal water supply and collection and disposal of sanitary sewage, of which 15 municipalities have already chosen for its municipalization, ending contracts with CASAN.

Presently, the Company has indemnification lawsuits against 12 of these cities, for indemnification of performed investments, in the amount of R\$ 370,800. Also, the Company is preparing new lawsuits against the other cities that have ended water and sewage contracts. The table below details by city the indemnification judicially requested.

CASAN is presently surveying assets in Palhoça, Guarimirim, São João Batista, Ilhota, Fraiburgo, Garopaba, Itapoá and Sombrio, for later indemnification claims.

To be noted that the lawsuit against Balneário Camboriú was favorable

CASAN e que aquela municipalidade optou pela indenização. Antes do encerramento do processo judicial, a CASAN e o Município de Balneário Camboriú entabularam termo de transação, que foi submetido a homologação judicial, não restando 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" (vide nota 9), o montante total do valor residual do ativo imobilizado dos referidos municípios rescindidos, conforme abaixo:

to CASAN the municipality chose the indemnification. Before end of the lawsuit, CASAN and Balneário Camboriú agreed upon a transaction term that was submitted for judicial approval, and thus no Judicial Power approval was needed although the Municipal law authorizes such dispute. As neither Balneário Camboriú nor CASAN agreed with the decision, they appealed and now await for the decision by the court of Santa Catarina, with unforeseen date.

From the first trimester of 2007, the Company started to classify long term liabilities, under the rubric "Receivable municipal assets" rubric (see note 9), the total residual amount of assets of municipalities that ended contracts, as set below:

	Custo reavaliado Revalued Cost	Depreciação acumulada Accrued Depreciation	Valor residual Residual Amount	
			2007	2006
				(Reclassificado) (Re-classified)
Sistema de água Water system	239.664	(59.760)	179.904	162.243
Sistema de esgoto Sewage system	85.903	(24.706)	61.197	61.089
Bens de uso geral General goods - use	5.753	(2.129)	3.624	3.764
	331.320	(86.595)	244.725	227.096

10 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS – ATIVO

Em 2007, a Companhia reconheceu ativos fiscais diferidos decorrentes das diferenças temporárias, conforme segue:

10 DEFERRED INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION – ASSETS

In 2007, the Company recognized the deferred fiscal assets from temporary differences, as set below:

Natureza dos ativos Nature of assets	2007			
	Base de cálculo Calculation basis	Imposto de renda Income Tax	Contribuição social Social Contribution	Total
Provisão para créditos de liquidação duvidosa Accrual for credits of doubtful liquidation	15.102	3.776	1.359	5.135
Programa de demissão incentivada Promoted dismissal program	18.699	4.675	1.683	6.358
Provisão para contingências trabalhistas Accrual for labor contingencies	25.495	6.373	2.294	8.667
Provisão para contingências cíveis Accrual for civil contingencies	3.619	905	326	1.231
	62.915	15.729	5.662	21.391
Classificação do ativo diferido: Realizável a longo prazo Classification of deferred assets: Long term	-	15.729	5.662	21.391
	-	15.729	5.662	21.391

A realização destes 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 provisions taking place or when, the case be, payment of accrued losses, in accordance with Instruction CVM No. 371, dated 27.06.2002.

11 IMOBILIZADO

11 PERMANENT

			Valor residual Residual amount			
		Taxas médias ponderadas de depreciação Weighted average depreciation taxes	Custo reavaliado Revalued cost	Depreciação acumulada Accrued depreciation	2007	2006
Em operação	<i>In operation</i>					
Sistema de água	Water system	4,38%	620.215	(169.375)	450.840	634.836
Sistema de esgoto	Sewage system	3,93%	255.998	(89.242)	166.756	231.127
Bens de uso geral	General goods - use	8,95%	71.880	(36.698)	35.182	36.481
			948.093	(295.315)	652.778	902.444
Em andamento	<i>Ongoing</i>					
Sistema de água	Water system		44.468		44.468	51.951
Sistema de esgoto	Sewage system		244.463		244.463	207.928
Estoques de obras	Work stock		5.957		5.957	4.831
Outros	Others		2.005		2.005	1.012
			296.893		296.893	265.722
			1.244.987	(295.316)	949.671	1.168.166

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 re-evaluated 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, 1996. Depreciation rate of re-evaluated assets was adjusted according to remaining life service life, shown on the re-evaluation report.

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

Balance of re-evaluation of own assets allocated under fixed is as follows:

		2007	2006
Saldo da reavaliação	Re-evaluation balance	191.102	194.736
(-) reavaliação de terrenos	(-) re-evaluation of land	(27.004)	(27.004)
Base de cálculo	Calculation basis	164.098	167.732
Tributos sobre a reavaliação	Taxes over re-evaluation	(55.793)	(57.029)
Saldo da reserva de reavaliação	Balance of re-evaluation reserve	135.309	137.707

12 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

12 LOANS AND FINANCING

	Passivo circulante <i>Current liabilities</i>		Exigível a longo prazo <i>Long term liabilities</i>		Encargos anuais ponderados <i>Annual fees weighted</i>
	2007	2006	2007	2006	
Operações no exterior: . Banco Mundial – BIRD					
<i>Foreign operations: . World Bank – BIRD</i>					
	-	7.766	-	-	
. Kreditanstalt für Wiederaufbau – KfW	924	996	7.121	8.659	4,5% + var.cambial + current exch.fluct.
<i>. Kreditanstalt für Wiederaufbau – KfW</i>					
	924	8.762	7.121	8.659	
Operações no país: . Caixa Econômica Federal - CEF	21.983	20.144	70.869	79.305	9,87% + TR
<i>. Caixa Econômica Federal - CEF</i>					
. BIC Banco	11.880	8.987	10.291	10.763	18/16% + CDI
<i>. BIC Banco</i>					
	33.863	29.131	81.160	90.068	
	34.787	37.893	88.281	98.727	

- a.** Os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira foram convertidos para reais, mediante a utilização das taxas de câmbio vigentes na data das demonstrações contábeis, 1 Euro equivalente a R\$ 2,60859 em 31 de dezembro de 2007 (R\$ 2,82024 em 31 de dezembro de 2006);
- b.** Em 31 de dezembro de 2007, os empréstimos e financiamentos estavam garantidos pelas receitas tarifárias da Companhia e tem seus vencimentos em 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 from the day of statements -, 1 Euro equals to R\$ 2,60859 on December 31st, 2007 (R\$ 2,82024 on December 31st, 2006);
- b.** On December 31st, 2007, loans and financing were ensured by the company's income from water and sewage fees and are due expiration up to 2020;
- c.** Main amortizations as well as and financial fees amortizations from external and internal loans and financing due under long term are programmed as follows:

Ano	Year	2007	2006
Em 2008	<i>In 2008</i>	-	19.940
Em 2009	<i>In 2009</i>	21.332	15.776
Em 2010	<i>In 2010</i>	16.187	14.711
Em 2011	<i>In 2011</i>	13.614	14.711
Após 2011	<i>After 2011</i>	37.148	33.589
		88.281	98.727

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% a.a. a serem pagos semestralmente, juntamente com a amortização do principal nos meses de junho a dezembro, com vencimento final em dezembro de 2016.

Kreditanstalt für Wiederaufbau - KfW Bank

On October 18th, 1996, the Company signed a contract to open 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

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

Ano dos contratos <i>Contract years</i>	Vencimentos finais <i>Final deadlines</i>	Saldo em 31 de dezembro de 2007 <i>Balance on December 31st, 2007</i>
1990	2012 a/to 2020	3.719
1991	2001 a/to 2020	27.925
1994	2019	515
1996	2008 a/to 2016	26.872
1997	2014	3.397
1998	2009 a/to 2015	30.424
		92.852

O valor principal dos contratos, bem como 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.

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 à partir de junho de 2006. O contrato prevê taxa de juros de 1,40% a.m. 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 subseqüentes, 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.

13 ENERGIA ELÉTRICA

Corresponde as faturas vencidas até 31 de dezembro de 2007 o valor de R\$ 176.504.000 e a vencer R\$ 2.974.000.

Caixa Econômica Federal

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

The main amounts of contracts, as well as the fees are paid in monthly installments. Contracts signed have a grace period of 14 and 26 months and approximately 24 months for payment of the main. Financing contracts with Caixa Econômica Federal are ensured by the company's income from water and sewage fees.

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 calls for monthly interest rates of 1,40% plus 100% CDI, amortization in 36 monthly installments – six in the amount of R\$ 150 and 30 in the amount of R\$ 803. The first installment is due 10/8/2006 and the others on the same day of the following months, until end payment on 10/7/2009. As a guarantee, a trust alienation was conceded from the company's receivables from the water supply and sewage treatment works.

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

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

13 ELECTRICAL ENERGY

Corresponding to expired bill until December 31st, 2007 the amount to R\$ 176,504,000 and to be expired R\$ 2,974,000.

Em 13 de dezembro de 2007, conforme correspondência CT/D 1905 enviada à CELESC, a Companhia apresentou nova proposta, citando que diante da complexidade que envolve a negociação, como solução derradeira, irá promover o aumento do capital social, para que, com o aporte de novos recursos, a Companhia possa viabilizar o pagamento do referido débito, conforme mencionado na nota 20.

Em resposta, o Conselho de Administração da CELESC, reunido em 17 de dezembro de 2007, aprovou o recebimento de todas as faturas das unidades consumidoras da CASAN vencidas até 31 de dezembro de 2007, no montante de R\$ 173.530.000, pelo valor global de R\$ 150.000.000.

A CASAN busca junto ao mercado financeiro a estruturação de uma operação de crédito com prazo de 10 anos e carência de 12 meses, para efetivação do pagamento a vista e consequentemente, auferir o desconto ofertado. Na impossibilidade de captar esses recursos no mercado a operação será realizada diretamente com a CELESC, sendo que o parcelamento desta dívida será ajustado ao fluxo de caixa da Companhia.

On December 13th, 2007, as mail CT/D 1905 sent to CELESC, the Company presented a new proposal, mentioning that given the complexity involved in negotiations, as a final solution, it will promote the increase of social capital so that, as a trust for new resources, the Company may allow for the payment of the debt, as mentioned under note 20.

In reply, CELESC's Board, in a meeting on December 17th, 2007, approved to receive all bills from all CASAN's units expired until December 31st, 2007, in the amount of R\$ 173,530,000, for the global amount of R\$ 150,000,000.

CASAN is searching at the financial market to structure a credit operation in a 10 year term with shortage of 12 months, for payment to take place in cash and therefore, allow the discount to be valid. If not possible to gather resources in the market the operation will take place directly with CELESC, when installments of the debt will be adjusted to the cash flow of the Company.

14 OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS

14 LABOR AND SOCIAL WELFARE OBLIGATIONS

		2007	2006
Circulante:	<i>Current</i>		
. Provisão para férias e 13º salário com encargos	. <i>Holiday and bonus wage accrual with taxes</i>	11.234	10.797
. INSS	. <i>INSS</i>	2.545	2.509
. FGTS	. <i>FGTS</i>	825	846
. Programa de demissão incentivada, com indenização mensal	. <i>Supported resigning program, with monthly indemnification</i>	4.917	3.213
. Programa de demissão incentivada, com indenização única	. <i>Supported resigning program, with single indemnification</i>	1.623	2.686
		21.144	20.051
Exigível a longo prazo:	<i>Long term:</i>		
. Programa de demissão incentivada, com indenização mensal	. <i>Supported resigning program, with monthly indemnification</i>	13.781	7.822
		34.925	27.873

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 a 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

The supported resigning program is composed by two sub-programs with the following terms and conditions:

a. Sub-program of supported resigning with monthly indemnification:

For employees of 50 to 58 incomplete years of age at the date of adhesion, with more than five years of services rendered to the company, who opt for the end of their work contract. Substantially, the company commits to the monthly payment, until the employee turns 58, as indemnification, the amount corresponding to 65% of the following wage funds: a) wage; b) tri-

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) 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) outras vantagens fixas decorrentes de sentença judicial. Bem como, a importância correspondente ao equivalente a 50% do saldo de depósitos do FGTS para fins rescisórios. Tais quantias são pagas em 6 parcelas mensais.

year period/annual period; c) personal advantage incorporated until the issue of Complementary Law No. 36, dated April 18th, 1991; d) premium personal advantage; and e) other advantages resulting from legal order. As well as the installment collected monthly by the employee as the optional contributor of INSS.

b. Sub-program of supported resigning with single indemnification:

For employees of any age and with more than two years of service rendered to the company who opt by the end of their working contract Substantially, the company pays as indemnification the amount corresponding to 60% of the following wage funds: a) wage; b) tri-year period/annual period, c) personal advantage incorporated until the issue of Complementary Law no. 36, dated April 18th, 1991; d) premium personal advantage; and e) other advantages resulting from legal 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.

INFORMAÇÕES / INFORMATION		Situação em 31 dezembro de 2007 / As on December 31 st , 2007
Inscritos	<i>Subscribed</i>	427
Processo em tramitação	<i>Undergoing processes</i>	102
Rescisões para datas futuras	<i>Resignations for future dates</i>	75
Demissões com PDVI	<i>Resignations with PDVI</i>	138
Demissões sem PDVI	<i>Resignations without PDVI</i>	19
Indeferimento de pedidos	<i>Denied requests</i>	69
Desistência do empregado	<i>Staff giving up</i>	24
Número de empregados	<i>Number of employees</i>	2.362
Público-alvo PDVI (= < 50 anos)	<i>Target public PDVI (= < 50 years old)</i>	653 (27,6%)

A Diretoria Executiva da CASAN prevê o aumento das adesões dos empregados ao PDVI, quando estiver efetivado o registro do novo plano de previdência, que se encontra em processo de aprovação, junto a Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência Social (SPC), previsto para o primeiro trimestre de 2008.

CASAN's Board foresees the increase of staff joining PDVI, when registration of the new retirement plan which is under approval by the Social Welfare Secretariat Ministry (SPC), foreseen to take place by the first trimester of 2008.

15 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

15 TAXES AND CONTRIBUTIONS TO BE COLLECTED

		2007	2006
Circulante:	<i>Current liabilities:</i>		
. REFIS	. REFIS	5.476	4.842
. FINSOCIAL/COFINS	. FINSOCIAL/COFINS	2.240	2.228
. PIS/PASEP	. PIS/PASEP	473	483
. Imposto de Renda - Retenções	. Income Tax - Retention	1.215	640
. Imposto de Renda sobre Lucro Real	. Income Tax over Real Profit	-	1.458
. Contribuição Social - Retenções	. Social Contribution - Retention	34	27
. Contribuição Social sobre Lucro Real	. Social Contribution over Real Profit	-	618
. Outros	. Others	216	182
		9.654	10.478
Exigível a longo prazo	<i>Long term liabilities</i>		
. REFIS	. REFIS	48.071	51.595
		57.725	62.073

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

On April 18th, 2000 the Company opted to enter the federal government's Fiscal Recovery Program - Refis, which allowed it to enter a special regime for consolidation and parceling of all its debts related to taxes and contributions administered by the Secretariat of Federal Revenue - PGFN and by the Federal Revenue Secretariat - SRF, expired by February 29, 2000. The debt is being paid in monthly and successive installments equivalent to 1.2% of the gross monthly income corrected by Long term Interest Rate - TJLP, which are being paid on due date with the essential condition for the maintenance of payment conditions foreseen by Refis. As a guarantee to this installment, fixed assets of the Company were offered.

Below is the table detailing the consolidated debt on March 1st, 2000, and the fiscal credit amounts used for the amortization of fines and interest, that composed the balance of the referred installment:

Natureza	Nature	PGFN	SRF	Total da dívida na adesão Total debt at adhesion	Amortização com créditos fiscais Amortization with fiscal credit
Principal	Main	16.925	17.660	34.585	-
Multa	Fines	4.908	5.914	10.822	4.654
Juros	Interest	19.914	12.153	32.067	13.790
Encargos	Fees	4.175	-	4.175	-
		45.922	35.727	81.649	18.444

O reflexo do REFIS nas demonstrações contábeis está resumido como segue:

Reflex of Refis in the accounts statements can be summarized as follows:

		Circulante Current		Longo Prazo Long Term	
		2007	2006	2007	2006
Saldo anterior	<i>Previous balance</i>	4.842	3.951	51.595	54.342
Transferências	<i>Transferences</i>	5.421	5.327	(5.421)	(5.327)
Atualizações (TJLP)	<i>Updatings (TJLP)</i>	186	223	1.897	2.580
Amortizações	<i>Amortizations</i>	(4.973)	(4.659)	-	-
		5.476	4.842	48.071	51.595

16 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

Registram-se os tributos diferidos decorrentes da reavaliação de ativos próprios que perfazem o montante de R\$ 55.894 em 31 de dezembro de 2007 (R\$ 57.029 em 31 de dezembro de 2006), conforme mencionado na nota nº 11.

16 DEFERRED INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION

Deferred taxes from re-evaluation of assets in the amount of R\$ 55,894 on December 31st, 2007 (R\$ 57,029 on December 31, 2006), as mentioned under note 11.

17 PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

		2007	2006
		Provisão para contingências trabalhistas	<i>Labor contingency accrual</i>
Provisão para contingências cíveis	<i>Civil contingency accrual</i>	3.619	2.187
		29.114	16.429
Depósitos judiciais	<i>Judicial deposits</i>	27.026	32.072
		(2.088)	15.643

17 CONTINGENCY ACCRUAL

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\$ 25.495 em 31 de dezembro de 2007 (R\$ 14.242 em 31 de dezembro de 2006) para fazer face a eventuais perdas nesses processos.

a. Labor Contingencies

Labor related suits concern payments for overtime and other wages 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\$ 25,495 on December 31st, 2007 (R\$ 14,242 on December 31st, 2006) for possible losses in these lawsuits.

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.

b. Civil Contingencies

In civil courts in Santa Catarina there is a suit concerning the difference in interest rates and the monetary correction called for in contracts, in light of late monthly payments for monthly bills, related to the period May 1994 to May 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\$ 3.619 em 31 de dezembro de 2007 (R\$ 2.187 em 31 de dezembro de 2006).

18 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 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

This suit has still not been decided by the courts. Nevertheless, the complaint has strong contractual and legal support and for this reason a provision of R\$ 3,619 on December 31st, 2007 (R\$ 2,187 on December 31st, 2006) is necessary.

18 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 fees, paid monthly by CASAN as the labor agreement (ACT 1993/1994).

Such contribution instituted to pay PAD is registered under several documents, including the program regulation established by Fucas, as a contribution exclusively patronal. Complementary Law no. 108, dated May 29th, 2001, determines equality of contributions for a closed fund of complementary social welfare.

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

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

Therefore, on December 31st, 2006, the administration considered the need of a legal new plan of social welfare in having equal contribution, vested the results of the fiscal year in the amount of R\$ 15,183, recognized under the budget line of other operational income, referring to amounts provisioned for exclusive patronal contribution for PAD from the period 2003 to 2006. It also re-classified long term liabilities to PAD's deficit in the amount of R\$ 62,018 and R\$ 43,574 referring to the loan to Fucas (note 10), which will be used as devolutions and adjustments needed in future fiscal years, as well as in adjustments of supported resigning plans terms, in view accommodating concession periods of benefits and grace period imposed by the law.

On April 3rd, 2007, the Company hired DATA-A with the aim of surveying all staff, proposing the formulation of regulations of beneficial plans, in

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, de conformidade com a Lei Complementar 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 a 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.

view the registry at the Complementary Welfare Secretariat.

On April 26th, 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 non possibility 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 21st of the Labour Collective Agreement 1993/1994), for CASANPREV, complementary social welfare pan instituted by CASAN on 29/01/2007, according to Complementary Law No. 109/2001”.

On September 1st, 2007, a mandate of venire 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, although the plea by CASAN, the Executive Directorate decided to have a conservative behaviour and respect CVM's decision where the amount is correct by the judicial demand. Therefore, on December 31st, 2007 it was registered under “Social Welfare Plan” rubric in Long Term Liabilities the amount of R\$ 43,465 referring to the above.

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

On November 13th, 2007, the Board approved the financial structure 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.

19 PARTES RELACIONADAS

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

		Clientes Clients		Fornecedores Suppliers	
		2007	2006	2007	2006
CELESC	CELESC	449	120	176.504	150.842
Governo do Estado de Santa Catarina	Government of Santa Catarina	4.565	6.064	3.364	3.364
CODESC	CODESC	105	115	-	-
		5.119	6.299	179.868	154.206

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:

		Receita Income		Custo / Despesa Cost / Expense	
		2007	2006	2007	2006
CELESC	CELESC	117	305	40.853	40.527
Governo do Estado de Santa Catarina	Government of Santa Catarina	3.086	11.192	-	-
CODESC	CODESC	8	28	-	-
		3.211	11.525	40.853	40.527

20 CAPITAL SOCIAL

a. Capital social

Em reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada no dia 18 de dezembro de 2007, foi aprovado o aumento do capital social, com emissão de 101.470.587 (cento e um milhões, quatrocentos e setenta mil, quinhentos e oitenta e sete ações) nos limites do capital autorizado pelo Estatuto Social da CASAN (art. 5º e 6º do capítulo II do Estatuto Social), para subscrição privada, onde caberá ao Governo do Estado de Santa Catarina a subscrição e integralização no montante de R\$ 138.000.000.

O Conselho de Administração também aprovou a incorporação dos valores registrados em Reservas de Capital R\$ 74.953.000, no capital social da Companhia.

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2007, após as alterações,

19 RELATED PARTIES

Result from sales and purchase of products and services, agreed upon regular conditions from similar operating markets, as follows:

		Clientes Clients		Fornecedores Suppliers	
		2007	2006	2007	2006
CELESC	CELESC	449	120	176.504	150.842
Government of Santa Catarina	Government of Santa Catarina	4.565	6.064	3.364	3.364
CODESC	CODESC	105	115	-	-
		5.119	6.299	179.868	154.206

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

		Receita Income		Custo / Despesa Cost / Expense	
		2007	2006	2007	2006
CELESC	CELESC	117	305	40.853	40.527
Government of Santa Catarina	Government of Santa Catarina	3.086	11.192	-	-
CODESC	CODESC	8	28	-	-
		3.211	11.525	40.853	40.527

20 CAPITAL STOCK

k. Capital stock

In the Board's meeting on December 18th, 2007, the increase of capital stock was agreed, by the issue of 101,470,587 stocks under limits of authorized capital by CASAN's Statutes (art. 5th and 6th Chapter II of Social Statutes), for the private subscription, where the Government of Santa Catarina will subscribe and complement the amount of R\$ 138,000,000.

The Board also approved the incorporation of values registers under Capital Reserve R\$ 74,953,000 at the social capital of the Company.

The company's Capital Stock on December 31st, 2007, after changes, is represented by 675,124.424 shares (573,653,838 on December 31, 2006), of which 337,562,212 ((286,826,919 on

está representado por 675.124.424 ações (573.653.838 em 31 de dezembro de 2006), sendo 337.562.212 (286.826.919 em 31 de dezembro de 2006) ordinárias nominativas, com direito a voto e sem valor nominal e 337.562.212 (286.826.919 em 31 de dezembro de 2006), preferenciais nominativas, sem direito a voto e sem valor nominal, e a integralizar 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 2007 e 2006, apresenta-se conforme discriminado abaixo:

December 31st, 2006) are nominative ordinary shares, with a right to vote and without nominal value and 337,562,212 (286,826,919 December 31, 2006), nominative preferential shares, without voting rights and without nominal value but being 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 31st, 2007 and 2006 the shareholders were composed as detailed below:

Discriminação do capital	Capital discrimination	Quantidade de ações / Number of shares			
		2007		2006	
		Ordinárias Ordinaries	Preferenciais Preferences	Ordinárias Ordinaries	Preferenciais Preferences
Subscrito	Integralized				
Governo do Estado de Santa Catarina	Government of Santa Catarina	215.146.241	231.453.729	215.146.243	231.453.729
SC Parcerias S.A.	SC Parcerias S.A.	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	55.364.810	55.363.250
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	6.268	6.050	256	-
Outras a integralizar	Others to integrate	35	1.608	35	1.608
		337.562.212	337.562.212	286.826.919	286.826.919

b. Dividendos

Prejuízos acumulados	Accrued Losses	(51.389)
Lucro líquido do exercício	Net income of the year	54.431
Lucro remanescente	Remaining profit	3.042
Reserva legal 5%	Legal reserve 5%	(152)
Realização da reserva de reavaliação	Re-evaluation reserve realization	2.398
Base para dividendos	Basis for shares	5.288
		25%
Dividendos totais	Total dividends	1.322

Aos acionistas é garantido dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro do exercício, ajustado na forma da legislação societária. Mediante proposta do Conselho de Administração a Assembleia Geral Ordinária – AGO deliberará sobre sua destinação, considerando também o saldo remanescente transferido para Reserva de Lucros a Realizar no montante de R\$ 3.966.

I. Dividends

Stockholders are ensured with the minimum compulsory of 25% over the fiscal year profit, adjusted as societal legislation. Upon Board's and General Assembly – AGO Proposal, it will be decided of destination, taking also into consideration the remaining transferred balance for the Profit to Perform Reserve in the amount of R\$ 3,966.

21 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS LÍQUIDAS

Em 2007, as outras despesas operacionais são compostas substancialmente pela adesão de colaboradores ao programa de demissão incentivada e pela complementação das provisões para contingências, conforme notas explicativas 14 e 17, respectivamente.

21 OTHER OPERATING NET REVENUES

In 2007, other operating expenses were mainly made up by adhesion of staff in the promoted retirement plan and by completion of contingency accrual, as explanatory notes 14 and 17, respectively:

		2007	2006
Outras receitas operacionais:	<i>Other operating revenues:</i>		
. Pessoal à disposição	. <i>Available staff</i>	1.778	3.001
. Indenizações e ressarcimento de despesas	. <i>Indemnification and reimbursement of expenses</i>	629	499
. Comissão prestação de serviços/convênios	. <i>Providing Services/Agreement Commission</i>	114	71
. Recuperação do Plano Auxílio Desemprego	. <i>Recovery of Unemployment Aid Plan</i>	-	15.183
. Plano de Auxílio Desemprego	. <i>Unemployment Aid Plan</i>	62.019	-
. Recuperação de causas trabalhistas	. <i>Recovery of labour law suits</i>	2	-
. Receitas de ativos municipalizados	. <i>Municipal assets revenues</i>	1.200	-
		65.742	18.754
Outras despesas operacionais:	<i>Other operating expenses:</i>		
. Causas trabalhistas	. <i>Labour law suits</i>	(15.032)	(2.905)
. Causas cíveis	. <i>Civil law suits</i>	(1.511)	(5.071)
. Perdas eventuais ou extraordinárias	. <i>Eventual or extraordinary losses</i>	(484)	(448)
. Pessoal à disposição	. <i>Available staff</i>	(308)	(617)
. Custos de incentivo à aposentadoria	. <i>Retirement incentive costs</i>	(12.720)	(7.488)
		(30.055)	(16.529)
		35.687	2.225

22 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 2007, a Companhia possui seguros contratados contra incêndios, vendavais, danos elétricos, raios e explosões, no valor de R\$ 6.294.

22 INSURANCE

The company aims to minimize the risks of damage, seeking in the market insurance coverage compatible with its size and its operations. Coverage were hired with amounts considered, by the administration, as sufficient to cover eventual damages, taking into consideration the nature of its activity, risks involved in its operations and advise of its insurance consultants.

On December, 31st, 2007, the company has insurance coverage against fires, wind storms, electrical damage, lightning and explosions in the amount of R\$ 6,294.

23 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Em 31 de dezembro 2007, a Companhia não tinha qualquer contrato de troca de índices (swaps) ou que envolvessem operações com derivativos. Os instrumentos

23 FINANCIAL INSTRUMENTS

On December 31st, 2007, the Company did not have any index exchange contracts (swaps) or any contracts involving operation with derivatives. The financial

financeiros representados pelas disponibilidades, contas a receber e a pagar estão registrados pelo valor de custo acrescido dos rendimentos ou encargos incorridos, deduzidos de eventuais provisões para perdas, os quais se aproximam dos valores de mercado.

Em 31 de dezembro de 2007, os passivos denominados em dólares americanos e em euros estão demonstrados no quadro abaixo:

		2007	2006
Financiamentos vinculados ao dólar	<i>Dollar based financing</i>	-	7.766
Financiamentos vinculados ao euro	<i>Euro based financing</i>	8.045	9.655
		8.045	17.421

24 CONCESSÕES GOVERNAMENTAIS

- a. 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 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:

NOME	NAME	INÍCIO BEGINNING	TÉRMINO END	VALOR VALUES
Agência Braço do Norte	<i>Braço do Norte Branch</i>	26/05/2004	26/05/2019	5.518
Agência Gravatal	<i>Gravatal Branch</i>	25/03/1983	25/03/2013	1.507
Agência Santa Rosa de Lima	<i>Santa Rosa de Lima Branch</i>	14/10/1983	14/10/2013	115
Agência Treze de Maio	<i>Treze de Maio Branch</i>	19/09/1979	19/09/2009	500
Agência Capivari de Baixo	<i>Capivari de Baixo Branch</i>	15/09/1997	15/09/2027	280
Agência Imbituba	<i>Imbituba Branch</i>	17/08/2006	17/08/2011	14.465
Agência Paulo Lopes	<i>Paulo Lopes Branch</i>	13/06/1994	13/06/2024	78
Agência Criciúma	<i>Criciúma Branch</i>	09/05/2007	09/05/2022	53.441
Agência Lauro Müller	<i>Lauro Müller Branch</i>	11/10/1984	11/10/2014	2.010
Agência Siderópolis	<i>Siderópolis Branch</i>	29/06/2006	29/06/2016	63.966
Agência Forquilha	<i>Forquilha Branch</i>	10/06/1992	10/06/2022	145
Agência Passo de Torres	<i>Passo de Torres Branch</i>	04/04/2000	04/04/2030	38
Agência Bom Jardim da Serra	<i>Bom Jardim da Serra Branch</i>	25/04/2006	25/04/2016	326
Agência Anita Garibaldi	<i>Anita Garibaldi Branch</i>	26/05/2006	26/05/2016	1.013
Agência Otacílio Costa	<i>Otacílio Costa Branch</i>	05/12/1985	05/12/2015	2.349

instruments represented by available cash, accounts receivable and accounts payable are recorded according to the cost value plus the earnings or paid fees, deducted from eventual loss accruals, which are close to the market value.

On December 31st, 2007, assets in American dollars and Euros are presented below:

24 GOVERNMENT CONCESSIONS

- a. *Rendering of public service for sewage and water supply by the Company depends upon concessions authorized by municipal Governments.*

As part of the water supply and sanitation system all goods and rights existing from signature of Agreement, as well as those acquired or constituted during its validity; in case of ending the present contract, goods will be reverted to conceding power upon judicial decision.

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

Agência Correia Pinto	<i>Correia Pinto Branch</i>	28/11/1984	28/11/2014	2.177
Agência Otacílio Costa - Cerro Negro	<i>Otaclílio Costa - Cerro Negro Branch</i>	10/04/2000	10/04/2010	116
Agência Penha	<i>Penha Branch</i>	12/04/2000	12/04/2030	5.238
Agência Piçarras	<i>Piçarras Branch</i>	23/07/2004	23/07/2024	5.244
Agência Garuva	<i>Garuva Branch</i>	10/09/1979	10/09/2009	552
Agência Corupá	<i>Corupá Branch</i>	10/09/1979	10/09/2009	1.290
Agência São João do Itaperiú	<i>São João do Itaperiú v</i>	31/08/1993	31/08/2023	457
Agência Mafra	<i>Mafra Branch</i>	10/08/2007	14/08/2019	9.666
Agência Campo Alegre	<i>Campo Alegre Branch</i>	03/07/1979	03/07/2009	1.107
Agência Itaiópolis	<i>Itaiópolis Branch</i>	19/04/2004	19/11/2019	1.430
Agência Canoinhas	<i>Canoinhas Branch</i>	22/07/2004	22/07/2019	8.205
Agência Matos Costa	<i>Matos Costa</i>	03/10/1979	03/10/2009	183
Agência Canoinhas - Porto União - S.C Timbó	<i>Canoinhas - Porto União - S.C Timbó</i>	07/01/1993	07/01/2023	114
Agência Bela Vista do Toldo	<i>Bela Vista do Toldo Branch</i>	01/03/2005	01/03/2035	239
Agência Laurentino	<i>Laurentino Branch</i>	27/10/2004	27/10/2034	562
Agência Lontras	<i>Lontras Branch</i>	10/09/1979	10/09/2009	2.213
Agência Pouso Redondo	<i>Pouso Redondo Branch</i>	17/12/2004	17/12/2034	1.358
Agência Presidente Nereu	<i>Presidente Nereu Branch</i>	17/01/1994	17/01/2024	470
Agência Rio do Oeste	<i>Rio do Oeste Branch</i>	10/11/2004	10/11/2034	851
Agência Rio do Sul	<i>Rio do Sul Branch</i>	03/05/1978	03/05/2008	13.120
Agência Ibirama	<i>Ibirama Branch</i>	23/05/2006	23/05/2036	4.125
Agência Presidente Getúlio	<i>Presidente Getúlio Branch</i>	23/12/2005	23/12/2035	2.355
Agência Witmarsum	<i>Witmarsum Branch</i>	04/10/1983	04/10/2013	294
Agência Apiúna	<i>Apiúna Branch</i>	16/11/1992	16/11/2022	1.800
Agência José Boiteux	<i>José Boiteux Branch</i>	18/04/2005	18/04/2035	262
Agência Vitor Meirelles	<i>Vitor Meirelles Branch</i>	30/06/1993	30/06/2023	365
Agência Ascurra	<i>Ascurra Branch</i>	16/11/2004	16/11/2034	3.227
Agência Benedito Novo	<i>Benedito Novo Branch</i>	29/01/2006	29/01/2036	1.210
Agência Indaial	<i>Indaial Branch</i>	29/01/2004	29/01/2019	9.881
Agência Rio dos Cedros	<i>Rio dos Cedros Branch</i>	06/12/2002	06/12/2022	974
Agência Rodeio	<i>Rodeio Branch</i>	14/08/2006	14/08/2021	1.054
Agência Doutor Pedrinho	<i>Doutor Pedrinho Branch</i>	03/09/1991	03/09/2021	664
Agência Agrolândia	<i>Agrolândia Branch</i>	10/09/1979	10/09/2009	1.297
Agência Atalanta	<i>Atalanta Branch</i>	30/07/1983	30/07/2013	251
Agência Petrolândia	<i>Petrolândia Branch</i>	18/11/2005	18/11/2035	402
Agência Chapadão do Lageado	<i>Chapadão do Lageado Branch</i>	14/04/2004	14/04/2024	1
Agência Rio do Campo	<i>Rio do Campo Branch</i>	17/12/2004	17/12/2034	715
Agência Taió	<i>Taió Branch</i>	28/10/2004	29/10/2034	3.389
Agência Mirim Doce	<i>Mirim Doce Branch</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	10.307
Agência Balneário Barra do Sul	<i>Balneário Barra do Sul Branch</i>	29/07/1994	29/07/2024	3.219
Agência Curitibaanos	<i>Curitibaanos Branch</i>	05/05/2000	05/05/2020	11.421
Agência Ponte Alta	<i>Ponte Alta Branch</i>	25/04/2005	25/04/2035	978

Agência Santa Cecília	<i>Santa Cecília Branch</i>	15/03/2006	15/03/2036	1.548
Agência Arroio Trinta	<i>Arroio Trinta Branch</i>	29/06/2006	29/06/2031	621
Agência Pinheiro Preto	<i>Pinheiro Preto Branch</i>	14/12/2000	14/12/2030	398
Agência Tangará	<i>Tangará Branch</i>	24/05/2000	24/05/2030	1.120
Agência Videira	<i>Videira Branch</i>	28/11/1978	28/11/2008	6.911
Agência Iomerê	<i>Iomerê Branch</i>	27/09/1999	27/09/2029	189
Agência Ibiam	<i>Ibiam Branch</i>	13/12/2006	13/12/2036	144
Agência Água Doce	<i>Água Doce Branch</i>	30/11/1999	30/11/2019	770
Agência Eval Velho	<i>Eval Velho Branch</i>	10/09/1979	10/09/2009	617
Agência Ibicaré	<i>Ibicaré Branch</i>	13/12/2006	13/12/2036	383
Agência Treze Tílias	<i>Treze Tílias Branch</i>	03/03/1983	03/03/2013	913
Agência Vargem Bonita	<i>Vargem Bonita Branch</i>	11/12/2000	11/12/2030	891
Agência Lebon Régis	<i>Lebon Régis Branch</i>	17/07/2005	17/07/2020	924
Agência Rio das Antas	<i>Rio das Antas Branch</i>	13/12/2006	13/12/2036	724
Agência Macieira	<i>Macieira Branch</i>	01/10/1998	01/10/2028	20
Agência Timbó Grande	<i>Timbó Grande Branch</i>	30/04/1992	30/04/2022	547
Agência Chapecó	<i>Chapecó Branch</i>	08/12/2007	0/12/2027	48.695
Agência Coronel Freitas	<i>Coronel Freitas Branch</i>	13/12/2006	13/12/2036	915
Agência Guatambu	<i>Guatambu Branch</i>	10/07/1998	10/07/2028	14
Agência Águas Frias	<i>Águas Frias Branch</i>	20/12/1993	20/12/2023	32
Agência Ouro Verde	<i>Ouro Verde Branch</i>	04/04/1994	04/04/2024	223
Agência Ipuaçú	<i>Ipuaçú Branch</i>	18/07/1994	18/07/2024	307
Agência Xanxerê	<i>Xanxerê Branch</i>	28/02/2002	28/02/2022	4.491
Agência Faxinal dos Guedes	<i>Faxinal dos Guedes Branch</i>	25/03/2002	25/03/2032	1.843
Agência Ponte Serrada	<i>Ponte Serrada Branch</i>	13/12/2006	13/12/2036	2.359
Agência Vargeão	<i>Vargeão Branch</i>	13/12/2006	13/12/2036	332
Agência Xaxim	<i>Xaxim Branch</i>	13/12/2006	13/12/2036	2.171
Agência Passos Maia	<i>Passos Maia Branch</i>	13/12/2006	13/12/2036	135
Agência Marema	<i>Marema Branch</i>	13/12/2006	13/12/2036	152
Agência Quilombo	<i>Quilombo Branch</i>	13/12/2006	13/12/2036	1.160
Agência São Lourenço do Oeste	<i>São Lourenço do Oeste Branch</i>	11/09/2006	11/09/2026	2.315
Agência Jupiá	<i>Jupiá Branch</i>	27/05/1998	27/05/2028	39
Agência Coronel Martins	<i>Coronel Martins Branch</i>	06/04/2000	06/04/2030	217
Agência Formosa do Sul	<i>Formosa do Sul Branch</i>	01/04/1996	01/04/2026	375
Agência Jardínópolis	<i>Jardínópolis Branch</i>	31/03/2000	31/03/2030	282
Agência Novo Horizonte	<i>Novo Horizonte Branch</i>	17/03/1994	17/03/2024	151
Agência Concórdia	<i>Concórdia Branch</i>	27/12/2000	27/12/2020	10.046
Agência Peritiba	<i>Peritiba Branch</i>	13/12/2006	13/12/2036	445
Agência Piratuba	<i>Piratuba Branch</i>	31/10/2007	31/10/2027	377
Agência Presidente Castelo Branco	<i>Presidente Castelo Branco Branch</i>	24/07/1979	24/07/2009	239
Agência Seara	<i>Seara Branch</i>	13/04/2000	13/04/2030	1.423
Agência Lindóia do Sul	<i>Lindóia do Sul Branch</i>	31/12/1992	31/12/2022	359
Agência São Miguel do Oeste	<i>São Miguel do Oeste Branch</i>	22/07/2002	22/07/2022	8.604

Agência Guaraciaba	Guaraciaba Branch	13/2/2006	13/12/2026	832
Agência Bandeirante	Bandeirante Branch	13/12/2006	13/12/2036	263
Agência Dionísio Cerqueira	Dionísio Cerqueira Branch	04/09/2007	04/09/2037	4.912
Agência Palma Sola	Palma Sola Branch	12/08/2004	12/08/2034	714
Agência Anchieta	Anchieta Branch	02/04/2002	02/04/2032	705
Agência Guarujá do Sul	Guarujá do Sul Branch	13/12/2006	13/12/2036	496
Agência Princesa	Princesa Branch	10/12/2007	15/12/2017	149
Agência Maravilha	Maravilha Branch	12/01/2006	11/01/2021	3.582
Agência Modelo	Modelo Branch	26/11/2007	30/11/2022	551
Agência Romelândia	Romelândia Branch	13/12/2006	13/12/2036	526
Agência Bom Jesus do Oeste	Bom Jesus do Oeste Branch	13/03/1998	13/03/2028	68
Agência Saltinho	Saltinho Branch	13/12/2006	13/12/2036	156
Agência Iraceminha	Iraceminha Branch	13/12/2006	13/12/2036	323
Agência Caibi	Caibi Branch	04/08/1999	04/08/2029	1.916
Agência Palmitos	Palmitos Branch	05/08/1999	05/08/2029	1.602
Agência São Carlos	São Carlos Branch	11/04/2006	10/04/2011	2.717
Agência Cunhataí	Cunhataí Branch	03/01/2000	03/01/2030	325
Agência Florianópolis	Florianópolis Branch	18/07/2007	18/07/2027	355.825
Agência São José	São José Branch	16/10/1997	16/10/2027	56.475
Agência Antônio Carlos	Antônio Carlos Branch	01/02/2008	05/02/2023	1.231
Agência Santo Amaro da Imperatriz	Santo Amaro da Imperatriz Branch	06/12/2006	06/12/2036	6.415
Agência S. Amaro Imperat. - Águas Mornas	S. Amaro Imperat. - Águas Mornas Branch	23/08/1983	23/08/2013	421
Agência Porto Belo	Porto Belo Branch	21/08/2006	21/08/2021	6.516
Agência Bombinhas	Bombinhas Branch	08/04/1994	08/04/2024	3.701
Agência Canelinha	Canelinha Branch	09/01/1979	09/01/2009	1.583
Agência Major Gercino	Major Gercino Branch	03/10/1979	03/10/2009	369
Concessões em processo de renovação	concessions under renewal			88.183
Imobilizado - Administrativo	Assets - Administrative			44.185
Total	Total			948.093

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\$ 185.029 e R\$ 2.788.477, respectivamente, para os contratos de concessões acima citados, conforme demonstrativo:

b. Receivables

CASAN understands as receivables all minimum billed due by its consumers for the entire period of established concession for each municipality. These receivables are considered performed, as the supply infrastructure for water and/or sewage is available for the consumer and even without real consumption the minimum fee will be charged.

By using the minimum fee of the Company for water supply and sewage treatment, it is estimated that the amount of R\$ 185,029 and R\$ 2,788,477, respectively, for the above mentioned concession contracts, as set below:

Agência	Branch	2008	2009 a/to 2036	Total
Florianópolis		56.447	1.048.982	1.105.430
São José		20.621	388.356	408.977
Criciúma		15.060	202.050	217.110
Chapecó		13.506	79.914	93.420
Concórdia		4.546	54.556	59.103
Canoinhas		3.908	41.359	45.267
Indaial		3.763	37.939	41.701
Bombinhas		2.635	40.398	43.032
Penha		2.517	53.699	56.216
Xaxim		1.405	39.355	40.761
Outros		60.621	801.869	862.489
		185.029	2.788.477	2.973.506

25 EVENTOS SUBSEQÜENTES

a. Adaptação à Lei nº 11638/2007

Em 28 de dezembro de 2007, foi sancionada a Lei n. 11.638/07, que altera e revoga alguns dispositivos da Lei n. 6404, de 15 de dezembro de 1976 e da Lei n. 6.385 de 7 de dezembro de 1976, com aplicação às demonstrações contábeis relativas aos exercícios sociais iniciados a partir de 1º de janeiro de 2008 e retroativamente a 31 de dezembro de 2007 para fins de apresentação e comparabilidade das demonstrações contábeis a serem divulgadas.

Entretanto, não é possível antecipar na data de preparação das atuais demonstrações contábeis os impactos das alterações da nova Lei sobre os resultados das operações e sobre a posição patrimonial e financeira da Companhia.

b. Reajuste tarifário

Conforme Resolução nº 049 de 21 de dezembro de 2007, o Conselho de Administração da Companhia autorizou a Diretoria Executiva a instituir a revisão da tabela tarifária referente aos Serviços de Abastecimento de Água e de Coleta e Tratamento de Esgotos Sanitários, que incidirá sobre os consumos a partir de 1º de fevereiro de 2008.

O aumento médio é de 7,23%, além da mudança da base de cálculo do esgoto, que passou de 80% para 100%, ato homologado pelo Governador do Estado por meio do Decreto Estadual nº 1.033 de 25 de janeiro de 2008.

c. Programa de Aceleração do Crescimento - PAC

No dia 24 de janeiro de 2008, a União, o Governo do Estado de Santa Catarina

25 SUBSEQUENT EVENTS

a. Adaptation of Law No. 11638/2007

On December 28, 2007, Law No.11.638/07 was approved, which changes and revokes some issues from Law No. 404, dated December 15, 1976 and Law No. 6.385 dated December 7, 1976, with application of accounting statements regarding social exercises beginning January 1st, 2008 and retroactively December 31st, 2007 for presentation and comparison of accounting statements to be presented.

However, it is not possible to foresee at preparation date of present accounting statements impacts of changes in the new Law over operating income and over patrimonial and financing position of the Company.

b. Tariff Adjustment

According to Resolution No. 049 dated December 21st, 2007, the Board authorized the Executive Directorate to revise the tariff table referring to Water Supply and Collection and Treatment of Sewage, which will impact over consumption from February 1st, 2008.

Average increase will be 7.23%, besides sewage calculus basis, from 80% to 100%, signed by the Governor of the State by State Decree No. 1.033 dated January 25th, 2008.

c. Growth Acceleration Program (Programa de Aceleração do Crescimento – PAC)

On January 24th, 2008, the Union, the Government of Santa Catarina and City

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.

d. Programa de recuperação de receitas – PROCER

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

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.

A CASAN prevê a recuperação de R\$ 20 milhões. O prazo de adesão ao programa terminará em 30 de junho de 2008. O programa também prevê a negatização junto ao SPC (Serviço de Proteção ao Crédito) para os inadimplentes que não efetivarem o acordo.

Councils of Florianópolis, São José, Palhoça and Tijucas signed the first part of agreements of PAC involving the amount of R\$ 104,240. The program foresees, besides infrastructure, housing, tourism and sustainable development, projects in the area of basic sanitation developed by CASAN.

d. Income recovery program – PROCER

On January 17th, 2008, the Board approved the implementation of a program for the recovery of defaulter credits, named PROCER.

The Governor signed the first act by means of a State Decree No. 1.089 dated February 20th, 2008, therefore from March 24th, 2008, CASAN will begin the mentioned program, with the aim of promoting re-negotiation for defaulters. The program will provide reduction of interest fees and fines proportional to instalment terms, which can be up to 100 months.

CASAN foresees the recovery of R\$ 20 million. Deadline for joining the program ends on June 30th, 2008. The program also foresees the clearing by SPC (Credit Protection Service) for defaulters that do not fulfil the agreement.

26 INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

26 COMPLEMENTARY INFORMATION

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO - DVA / ADDED VALUE DEMONSTRATION - DVA		
1 - Receitas	1 - Revenues	410.770
1.1 - Vendas de mercadorias, produtos e serviços	1.1 - Sales of goods, products and services	418.041
1.2 - Baixa de créditos/Provisão p/devedores duvidosos	1.2 - Write off credits/Accrual for doubtful debtors	(7.268)
1.3 - Não-operacionais	1.3 - Non operating	(3)
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	2 - Input from third parties	114.373
2.1 - Matérias-primas consumidas	2.1 - Used raw material	6.400
2.2 - Custo das mercadorias e serviços vendidos	2.2 - Cost of goods and services sold	92.633
2.3 - Materiais, força e luz, serviços de terceiros e outros	2.3 - Material, power, electrical energy, tertiary services and others	15.340
3 - Valor Adicionado Bruto (1 - 2)	3 - Gross added value (1 - 2)	296.397
4 - Retenções (Depreciações/Amortizações)	4 - Retentions (Depreciations/Amortizations)	30.610
5 - Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade (3 - 4)	5 - Net added value produced by Entity (3 - 4)	265.787
6 - Valores Remunerados por Terceiros	6 - Values remunerated by third parties	8.994
6.1 - Receitas financeiras	6.1 - Financial revenues	5.936
6.2 - Receitas de ativos municipalizados	6.2 - Revenue from municipal assets	1.200

6.3 - Locação de imóvel	6.3 - Rent	26
6.4 - Vendas de bens do ativo imobilizado	6.4 - Sales of goods of property, plant and equipment	54
6.5 - Pessoal à disposição	6.5 - Available staff	1.778
7 - Outras Receitas Operacionais	7 - Other operating revenues	62.764
7.1 - Recuperação do plano auxílio desemprego	7.1 - Recovery of unemployment aid plan	62.019
7.2 - Indenizações e ressarcimentos de despesas	7.2 - Indemnification and reimbursement of expenses	629
7.3 - Recuperação de causas trabalhistas	7.3 - Recovery of labour law suits	2
7.4 - Comissão prestação serviços/convênios	7.4 - Service providing/agreement Comission	114
8 - Valor Adicionado Total a Distribuir (5 + 6 + 7)	8 - Total added value to distribute (5 + 6 + 7)	337.545
Distribuição do Valor Adicionado	Distribution of added value	
- Remuneração do Trabalho	- Work remuneration	147.802
. Salários e encargos	. Salaries and fees	120.050
. Planos de aposentadoria e pensão	. Retirement and pension plans	12.720
. Causas trabalhistas	. Labour law suits	15.032
- Remuneração do Governo	- Governement remuneration	61.326
. Federais	. Federal	59.917
. Estaduais	. State	1.409
- Remuneração do Capital de Terceiros	- Remuneration of third party capital	71.683
. Juros	. Interest	58.668
. Aluguéis	. Rent	3.270
. Multas e acréscimos moratórios	. Fines and added moratory	4.533
. Variações monetárias e cambiais	. Currency and exchange fluctuation	4.775
. Outras despesas financeiras	. Other financial expenses	437
- Outras Despesas Operacionais	- Other operating expenses	2.303
. Causas cíveis	. Civil law suits	1.511
. Pessoal à disposição	. Available staff	308
. Perdas eventuais e extraordinárias	. Eventual and extraordinary losses	484
- Lucros Retidos	- Retained profit	54.431

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC / CASH FLOW DEMONSTRATIVE - DFC

Lucro Líquido do Exercício	Net Income of the Year	54.431
- Ajustes para Conciliar o Resultado às Disponibilidades	- Adjustments to reconcile results to availabilities	
. Depreciações e Amortizações	. Depreciations and amortizations	31.200
. Baixas de Ativo Permanente	. Write off permanent assets	312
. Variações monetárias	. Currency variation	549
. Variação Cambial	. Exchange variation	(1.071)
. Correção Monetária de Financiamentos	. Financing indexation	1.370
. Provisão para contingências	. Contingency accrual	12.685
. Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	. Deferred Income tax and social contribution	(1.236)
. Reversão do Plano Previdenciário e Assistencial	. Reversal of Social Welfare Plan	(62.019)
- Redução (Aumento) dos Ativos Operacionais	- Reduction(increase) of Operating Assets	
. Contas a Receber de Clientes	. Receivable by clients	(11.711)
. Estoques	. Stocks	1.748
. Depósitos Judiciais	. Judicial deposits	5.045
. Ativo Fiscal Diferido	. Deferred fiscal asset	(21.390)
. Ativos Municipalizados a Receber	. Receivable municipal assets	(244.725)
. Outros	. Others	(21.864)
- Aumento (Redução) dos Passivos Operacionais	- Increase (Reduction) of Operating Liabilities	
. Empreiteiros e Fornecedores	. Contractors and suppliers	3.968
. Energia Elétrica	. Electrical energy	25.662
. Impostos e Contribuições a Recolher	. Taxes and contributions to be collected	(4.349)
. Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	. Labour and welfare obligations	7.053
. Plano Previdenciário e Assistencial	. Social Welfare Plan	43.466
. Outros	. Others	1.390
Disponibilidades Líquidas Geradas pelas Atividades Operacionais	Net cash flows from operating activities	(179.486)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES	
- Aumento do Ativo Permanente	- Increase on permanent assets	(57.741)
- Ativos Municipalizados a Receber	- Receivable municipal assets	244.725
Disponibilidades Líquidas das Atividades de Investimentos	Net cash flows from investing activities	186.984
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES	
- Financiamentos Obtidos	- Obtained financing	(23.656)
- Amortizações de Financiamentos	- Financing amortizations	9.257
- Aumento de Capital	- Capital increase	74.953
- Reserva de Capital - Auxílio para Obras	- Additional paid-in capital - building assistance	(76.092)
Disponibilidades Líquidas das Atividades de Financiamentos	Net cash flows from financing activities	(15.538)
AUMENTO (REDUÇÃO) NAS DISPONIBILIDADES	INCREASE (REDUCTION) ON AVAILIBILITIES	(8.041)
No Início do Exercício	At the beginning of the year	18.101
No Final do Exercício	At the end of the year	10.060

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 2007, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos 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 base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração da Companhia, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.
3. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis referidas no parágrafo 1, 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 2007, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos referentes ao exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.
4. As demonstrações contábeis foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da companhia. Contudo, a companhia vem enfrentando problemas decorrentes do término de contratos de concessão de exploração dos serviços públicos municipais de abastecimento de água e de 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 classificação dos valores de ativos ou quanto aos valores e a classificação de passivos que seriam requeridos na impossibilidade da companhia continuar operando.
5. As demonstrações contábeis, apresentadas para fins de comparabilidade, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2006, foram examinadas por nós que emitimos parecer com ressalvas quanto a insuficiência não reconhecida das reservas garantidoras do Plano de Auxílio Desemprego – PAD que em 2007 foi revogado pelo Conselho de Administração e assim revertido no balanço do referido exercício conforme mencionado na nota 18, e quanto ao não reconhecimento dos encargos financeiros relativos ao contrato de empréstimo junto a Fundação CASAN – FUCAS que em 2007 foram atualizados e reconhecidos contabilmente na rubrica Plano previdenciário e assistencial no passivo exigível a longo prazo conforme nota 18. E ênfase semelhante ao parágrafo 5, datado de 9 de março de 2007.

Florianópolis, 17 de março de 2008.

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. as of December 31st, 2007, and the respective income statements, statement of change in equity and the sources and applications of corresponding funds for the 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 relevance of balance, volume of transactions and the company's accounting and internal control system; b) findings, based on tests, of evidences 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, accounting statements referred under paragraph 1, duly represent, under all relevant aspects, the patrimonial and financial position of Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN S.A., on December 31st, 2007, the operating results, changes in equity as well as sources and applications of its funds referring to the year ending on that date, according to accounting practices adopted in Brazil.
4. The accounting statements were prepared assuming normal continuity of the company business. However, the company has been facing problems resulting from the ending of public services of water supply as well as collection and disposal of sanitary sewage. The administration plans, regarding this issue, are described under explanatory note no. 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.
5. The accounting statements, presented for comparison purposes, related to the year ending on December 31st, 2006, were examined by us who issue a statement with safety clauses regarding lack of ensured reserves of the Unemployment Aid Plan – PAD – which was revoked in 2007 by the Board and thus reverted on the balance of the fiscal year as mentioned under note 18, and as to the non acknowledgement of financial fees of the loan contract with Fundação CASAN – FUCAS that in 2007 were updated and acknowledged in accounting terms under Social Welfare note at long term demanded liabilities as to note 18. And similar emphasis to paragraph 5, dated March 9th, 2007.

Florianópolis, March 17th, 2008.

Claudio Henrique Damasceno Reis
Partner - Accounting
CRC SC-024494/O-1
BDO Trevisan Auditores Independentes
CRC 2SP013439/O-5 "S" SC

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Aos 18 (dezoito) dias do mês de março de 2008 às 16:00 horas na sede social da COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN -, à Rua Emílio Blum nº 83, em Florianópolis, SC, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal da Companhia, senhores: José Roberto Souza Dias, Ademar Frederico Duwe, Célio Goulart, Roberto Luiz dos Santos, Vílson João Renzetti; abaixo assinado, tendo presente os trabalhos da reunião de 18 de março de 2008, na sede social da empresa, em que promovem minucioso exame de seus livros e documentos contábeis, Balanço Geral, Demonstrações da Conta Lucros e Perdas e demais documentos e material contábil, relativos ao Exercício de 2007, tendo concluído pela sua adequação às normas estatutárias e dispositivos legais que regem a espécie, tendo constatado a exatidão da receita e a despesa, resolvem recomendá-los, como é de lei, à aprovação pelos órgãos competentes.

Florianópolis, 18 de março de 2008.

JOSÉ ROBERTO SOUZA DIAS
CELIO GOULART
ADEMAR FREDERICO DUWE
ROBERTO LUIZ DOS SANTOS
VILSON JOÃO RENZETTI

FISCAL BOARD REPORT

On the 18th day of March 2008 at 16:00 hours a meeting was held at the headquarters of COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN, at Emílio Blum Road Nr. 83, Florianópolis, SC, with the presence of the, undersigned, members of the Fiscal Board of the Company: José Roberto Souza Dias, Ademar Frederico Duwe, Célio Goulart, Roberto Luiz dos Santos, Vílson João Renzetti; with the results of the meeting held on March 18, 2008 at the company's social headquarters, where careful examination of its accounting books and documentation, General Balance, Account Statements, Profit and Losses and other accounting documents and material referring to the Fiscal Year of 2007 was undertaken, where the compliance with the statute and legal provisions which rule the kind was concluded as well as the verification of the exactness of income and expenses, thus decide to recommend them, according to the law, for the approval by competent organs.

Florianópolis, March 18th, 2008.

*JOSÉ ROBERTO SOUZA DIAS
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

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/Itajaí Valley

Milton Sander

Diretor Regional Oeste / Regional Director Western

Edison do Nascimento

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/O-4



Rua Emílio Blum Nº 83
Fone > Phone: (48) 3221 5000
Fax: (48) 3221 5044
CEP 88020-010
Florianópolis – SC



Coordenação, edição e textos / *Supervision, edition and texts*

Débora Horn

Direção de arte / *Art direction*

Luiz Acácio de Souza

Edição de arte / *Art edition*

João Henrique Moço

Fotografias / *Pictures*

Antônio Carlos Mafalda, Luiz Prates (Mafalda Press), e Arquivo Casan / *Casan's Archive*

Capa / *Cover*: **Fábio Colombini**

Tradução / *Translation*

Rosa Ferreira

Revisão / *Review*

Sérgio Ribeiro

Pesquisa sobre o Aquífero Guaraní / *Research on the Guaraní Aquiferous*

Imara Stallbaum

