



CIA. DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP

Rui de Britto Álvares Afonso

Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores

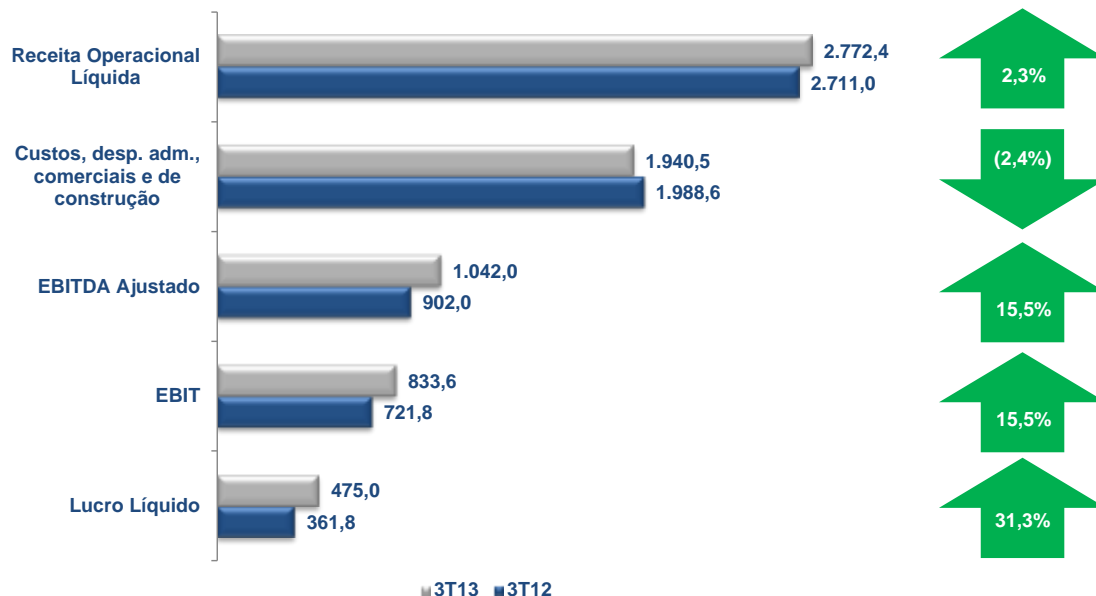
Mario Azevedo de Arruda Sampaio

Superintendente de Captação de Recursos e Relações com Investidores

SABESP anuncia resultado do 3T13

São Paulo, 14 de novembro de 2013 - A **Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP** (BM&FBovespa: SBSP3; NYSE: SBS), uma das maiores prestadoras de serviços de água e esgoto do mundo com base no número de clientes, anuncia hoje seus **resultados referentes ao terceiro trimestre de 2013 (3T13)**. As informações financeiras e operacionais abaixo, exceto onde indicado em contrário, são apresentadas em Reais conforme a Legislação Societária. Todas as comparações referem-se ao mesmo período de 2012, exceto onde indicado em contrário.

SBSP3: R\$ 24,98/ ação
SBS: US\$ 10,92 (ADR=1 ação)
Total de ações: 683.509.869
Valor de Mercado: R\$ 17 bilhões
Preço Fechamento: 14/11/2013



1. Destaques financeiros

	<i>R\$ milhões</i>							
	3T12	3T13	Var. (R\$)	%	9M12	9M13	Var. (R\$)	%
(+) Receita operacional bruta	2.262,9	2.393,2	130,3	5,8	6.500,9	7.019,6	518,7	8,0
(+) Receita de construção	612,3	551,4	(60,9)	(9,9)	1.741,0	1.703,8	(37,2)	(2,1)
(-) COFINS e PASEP	164,2	172,2	8,0	4,9	478,2	509,7	31,5	6,6
(=) Receita operacional líquida	2.711,0	2.772,4	61,4	2,3	7.763,7	8.213,7	450,0	5,8
(-) Custos e despesas	1.389,4	1.401,0	11,6	0,8	4.011,7	4.272,0	260,3	6,5
(-) Custos de construção	599,2	539,5	(59,7)	(10,0)	1.704,1	1.668,6	(35,5)	(2,1)
(+) Resultado da equivalência patrimonial	(0,6)	1,7	2,3	(383,3)	(3,6)	1,5	5,1	(141,7)
(+) Outras receitas/despesas operacionais	(59,5)	11,7	71,2	(119,7)	(32,7)	22,1	54,8	(167,6)
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	662,3	845,3	183,0	27,6	2.012,2	2.296,7	284,5	14,1
(+) Financeiras líquidas	(109,3)	(119,9)	(10,6)	9,7	(395,6)	(299,9)	95,7	(24,2)
(=) Resultado antes do IR e CS	553,0	725,4	172,4	31,2	1.616,6	1.996,8	380,2	23,5
(+) Imposto de renda e contribuição social	(191,2)	(250,4)	(59,2)	31,0	(470,1)	(663,9)	(193,8)	41,2
Lucro Líquido	361,8	475,0	113,2	31,3	1.146,5	1.332,9	186,4	16,3
Lucro por ação (R\$)	0,53	0,69			1,68	1,95		

Reconciliação do EBITDA Ajustado (Medições não contábeis)

	<i>R\$ milhões</i>							
	3T12	3T13	Var. (R\$)	%	9M12	9M13	Var. (R\$)	%
Lucro Líquido	361,8	475,0	113,2	31,3	1.146,5	1.332,9	186,4	16,3
(+) Imposto de renda e contribuição social	191,2	250,4	59,2	31,0	470,1	663,9	193,8	41,2
(+) Financeiras líquidas	109,3	119,9	10,6	9,7	395,6	299,9	(95,7)	(24,2)
(+) Outras receitas/despesas operacionais	59,5	(11,7)	(71,2)	(119,7)	32,7	(22,1)	(54,8)	(167,6)
(=) Resultado antes das financeiras (EBIT)	721,8	833,6	111,8	15,5	2.044,9	2.274,6	229,7	11,2
(+) Depreciação e amortização	180,2	208,4	28,2	15,6	543,7	600,3	56,6	10,4
(=) EBITDA ajustado *	902,0	1.042,0	140,0	15,5	2.588,6	2.874,9	286,3	11,1
(%) Margem EBITDA ajustada	33,3	37,6			33,3	35,0		

(*) O EBITDA Ajustado corresponde ao lucro líquido antes: (i) das despesas de depreciação e amortização; (ii) do imposto de renda e contribuição social (tributos federais sobre a renda); (iii) do resultado financeiro e (iv) outras despesas operacionais líquidas.

No 3T13, a receita operacional líquida totalizou R\$ 2,8 bilhões, um acréscimo de 2,3% em relação ao 3T12.

Os custos e despesas somados aos custos de construção, apresentaram um decréscimo de 2,4%, passando de R\$ 2,0 bilhões no 3T12 para R\$ 1,9 bilhão no 3T13.

O EBIT avançou 15,5%, passando de R\$ 721,8 milhões no 3T12 para R\$ 833,6 milhões no 3T13.

O EBITDA ajustado passou de R\$ 902,0 milhões no 3T12 para R\$ 1.042,0 milhões no 3T13, um aumento de 15,5%.

A margem EBITDA ajustada passou de 33,3% no 3T12 para 37,6% no 3T13. Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção a margem EBITDA ajustada resulta em 46,4% no 3T13 (42,4% no 3T12).

O lucro líquido passou de R\$ 361,8 milhões no 3T12 para R\$ 475,0 milhões no 3T13, um avanço de 31,3%.

2. Receita operacional bruta

A receita operacional bruta relacionada à prestação de serviços de fornecimento de água e coleta de esgoto apresentou um acréscimo de R\$ 130,3 milhões ou 5,8%, passando de R\$ 2,3 bilhões no 3T12 para R\$ 2,4 bilhões no 3T13.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo mencionado foram:

- Reajuste tarifário de 5,15%, aplicado desde setembro de 2012;
- Aplicação do índice de reposicionamento tarifário de 2,35%, desde abril de 2013; e
- Aumento no volume faturado total em 2,0%, sendo 1,9% em água e 2,1% em esgoto.



O crescimento da receita abaixo do esperado se deve à conclusão da implantação dos serviços realizados pelo TACE⁽¹⁾ nos municípios do interior no 2T12, ocasionando uma diminuição na quantidade de dias não faturados pelo fornecimento de água, gerando uma menor estimativa de receita no mês de junho de 2012. Essa redução na estimativa provocou uma menor reversão no mês de julho de 2012, afetando significativamente as variações apresentadas nos períodos analisados.

Desconsiderando tal fato, não recorrente, a receita operacional teria apresentado um crescimento aproximado de 10,0%.

3. Receita de construção

A receita de construção apresentou um decréscimo de R\$ 60,9 milhões ou 9,9%, quando comparada com o 3T12. Apesar da queda apresentada no trimestre a variação acumulada nos 9 meses apresenta uma redução de apenas 2,1%.

4. Volume faturado

Nos quadros a seguir demonstram-se os volumes faturados de água e esgoto, de acordo com a categoria de uso e região, no 3T12, 3T13, 9M12 e 9M13.

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO - milhões de m³

Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	3T12	3T13	%	3T12	3T13	%	3T12	3T13	%
Residencial	380,3	387,2	1,8	314,6	322,2	2,4	694,9	709,4	2,1
Comercial	43,6	43,8	0,5	40,4	40,7	0,7	84,0	84,5	0,6
Industrial	9,5	10,0	5,3	10,8	11,0	1,9	20,3	21,0	3,4
Pública	14,4	13,8	(4,2)	11,2	10,7	(4,5)	25,6	24,5	(4,3)
Total varejo	447,8	454,8	1,6	377,0	384,6	2,0	824,8	839,4	1,8
Atacado	74,8	74,5	(0,4)	7,5	7,9	5,3	82,3	82,4	0,1
Água de reuso	0,1	3,2	-	-	-	-	0,1	3,2	-
Total	522,7	532,5	1,9	384,5	392,5	2,1	907,2	925,0	2,0
	9M12	9M13	%	9M12	9M13	%	9M12	9M13	%
Residencial	1.136,4	1.159,9	2,1	936,9	962,1	2,7	2.073,3	2.122,0	2,3
Comercial	129,1	130,6	1,2	119,9	121,5	1,3	249,0	252,1	1,2
Industrial	28,4	29,3	3,2	31,7	33,3	5,0	60,1	62,6	4,2
Pública	41,6	40,7	(2,2)	32,3	31,6	(2,2)	73,9	72,3	-2,2
Total varejo	1.335,5	1.360,5	1,9	1.120,8	1.148,5	2,5	2.456,3	2.509,0	2,1
Atacado	221,8	223,5	0,8	21,0	22,7	8,1	242,8	246,2	1,4
Água de reuso	0,3	11,8	-	-	-	-	0,3	11,8	-
Total	1.557,6	1.595,8	2,5	1.141,8	1.171,2	2,6	2.699,4	2.767,0	2,5

¹ TACE (Técnico de Atendimento Comercial Externo) - possibilita a leitura e a emissão da conta de água e esgoto no mesmo momento e na porta da casa do cliente. Assim, é possível que o morador tire suas dúvidas de consumo com mais comodidade. Além disso, o técnico pode emitir segunda via de conta, solicitar consertos ou outros serviços, dar dicas de economia de água e fazer alterações cadastrais.

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO - milhões de m³

Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	3T12	3T13	%	3T12	3T13	%	3T12	3T13	%
Metropolitana	296,6	300,9	1,4	252,9	257,0	1,6	549,5	557,9	1,5
Regional ⁽²⁾	151,2	153,9	1,8	124,1	127,6	2,8	275,3	281,5	2,3
Total varejo	447,8	454,8	1,6	377,0	384,6	2,0	824,8	839,4	1,8
Atacado	74,8	74,5	(0,4)	7,5	7,9	5,3	82,3	82,4	0,1
Água de reuso	0,1	3,2	-	-	-	-	0,1	3,2	-
Total	522,7	532,5	1,9	384,5	392,5	2,1	907,2	925,0	2,0
	9M12	9M13	%	9M12	9M13	%	9M12	9M13	%
Metropolitana	880,0	896,6	1,9	748,9	764,5	2,1	1.628,9	1.661,1	2,0
Regional ⁽²⁾	455,5	463,9	1,8	371,9	384,0	3,3	827,4	847,9	2,5
Total varejo	1.335,5	1.360,5	1,9	1.120,8	1.148,5	2,5	2.456,3	2.509,0	2,1
Atacado	221,8	223,5	0,8	21,0	22,7	8,1	242,8	246,2	1,4
Água de reuso	0,3	11,8	-	-	-	-	0,3	11,8	-
Total	1.557,6	1.595,8	2,5	1.141,8	1.171,2	2,6	2.699,4	2.767,0	2,5

(1) Não auditado

(2) Composto pelas regiões do litoral e interior

5. Custos, despesas administrativas, comerciais e de construção

No 3T13, os custos, despesas administrativas, comerciais e de construção tiveram um decréscimo de 2,4% (R\$ 48,1 milhões). Desconsiderando os efeitos do custo de construção, os custos e despesas apresentaram um acréscimo de 0,8%. A participação dos custos e despesas na receita líquida baixou de 73,4% no 3T12 para 70,0% no 3T13.

	R\$ milhões								
	3T12	3T13	Var. (R\$)	%	9M12	9M13	Var. (R\$)	%	
Salários e encargos	426,7	489,1	62,4	14,6	1.276,6	1.442,9	166,3	13,0	
Materiais gerais	46,1	48,8	2,7	5,9	129,8	142,4	12,6	9,7	
Materiais de tratamento	39,1	63,6	24,5	62,7	135,1	183,7	48,6	36,0	
Serviços	261,5	285,0	23,5	9,0	779,1	808,9	29,8	3,8	
Energia elétrica	144,8	133,1	(11,7)	(8,1)	442,8	410,9	(31,9)	(7,2)	
Despesas gerais	209,7	134,0	(75,7)	(36,1)	501,2	535,8	34,6	6,9	
Despesas fiscais	10,7	11,3	0,6	5,6	56,8	63,2	6,4	11,3	
Sub-total	1.138,6	1.164,9	26,3	2,3	3.321,4	3.587,8	266,4	8,0	
Depreciação e amortização	180,2	208,4	28,2	15,6	543,7	600,3	56,6	10,4	
Baixa de crédito	70,6	27,7	(42,9)	(60,8)	146,0	83,9	(62,1)	(42,5)	
Sub-total	250,8	236,1	(14,7)	(5,9)	689,7	684,2	(5,5)	(0,8)	
Custos e despesas	1.389,4	1.401,0	11,6	0,8	4.011,1	4.272,0	260,9	6,5	
Custos de construção	599,2	539,5	(59,7)	(10,0)	1.704,1	1.668,6	(35,5)	(2,1)	
Custos, desp. adm, comerciais e de construção	1.988,6	1.940,5	(48,1)	(2,4)	5.715,2	5.940,6	225,4	3,9	
% sobre a receita líquida	73,4	70,0			73,6	72,3			

5.1. Salários e encargos

No 3T13 ocorreu um acréscimo de R\$ 62,4 milhões ou 14,6% nos salários e encargos, passando de R\$ 426,7 milhões para R\$ 489,1 milhões, em decorrência dos seguintes fatores:

- Reajuste salarial de 8,0% desde maio de 2013, associado à implantação do novo plano de cargos e salários da Companhia, com impacto de aproximadamente R\$ 27,8 milhões;
- Acréscimo na provisão referente ao TAC aposentados, no montante de R\$ 9,8 milhões, devido principalmente ao reajuste salarial de 8,0% aplicado desde maio de 2013, associado à movimentação do período;
- Acréscimo de R\$ 9,7 milhões na provisão do Plano de Benefício Definido, em função de mudanças nas premissas atuariais;

- Acréscimo de R\$ 3,2 milhões nas despesas com refeições, devido principalmente ao reajuste de 13,6% sobre o valor do vale refeição, ocorrido em maio de 2013, firmado em acordo coletivo; e
- Acréscimo de R\$ 2,4 milhões referente ao Programa de Participação no Resultado, devido principalmente ao reajuste salarial ocorrido em maio de 2013, firmado em acordo coletivo, associado à implantação do novo plano de cargos e salários da Companhia.

5.2. Materiais gerais

No 3T13 houve um acréscimo de R\$ 2,7 milhões ou 5,9%, quando comparado ao ano anterior, passando de R\$ 46,1 milhões para R\$ 48,8 milhões, relacionados principalmente à manutenção preventiva em diversos sistemas de operação de água e esgoto, no valor de R\$ 2,6 milhões.

5.3. Materiais de tratamento

Os gastos no 3T13 foram superiores aos do 3T12 em R\$ 24,5 milhões ou 62,7%, passando de R\$ 39,1 milhões para R\$ 63,6 milhões. Essa variação está relacionada, principalmente, aos seguintes fatores:

- Acréscimo de R\$ 6,9 milhões em função do maior consumo de carvão ativado na Estação de Tratamento de Água - ETA Taiaçupeba, devido à proliferação de algas ocorrida nas represas que atendem ao sistema;
- Acréscimo de R\$ 6,2 milhões nos custos com policloreto de alumínio e nitrato de amônia, principalmente pelo reajuste no preço dos produtos;
- Aumento no consumo de sulfato férrico, com acréscimo de R\$ 2,0 milhões, especialmente na ETA Rio Grande, pela maior turbidez apresentada na água bruta;
- Maior consumo de peróxido de hidrogênio, com acréscimo de R\$ 1,7 milhão, devido principalmente ao aumento no consumo do produto nas estações de tratamento de água Taiaçupeba e Jundiá, pela proliferação de algas; e
- Maior consumo de cloro, com acréscimo de R\$ 1,5 milhão, principalmente pela maior necessidade de desinfecção na água bruta das ETA's Baixo Cotia e Rodolfo, associada ao reajuste ocorrido no preço do produto.

5.4. Serviços

No 3T13 este item apresentou acréscimo de R\$ 23,5 milhões ou 9,0%, passando de R\$ 261,5 milhões para R\$ 285,0 milhões. Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

- Acréscimo de R\$ 12,5 milhões, decorrente da reversão de provisão com despesas, efetuada no 3T12, referente ao encerramento do convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo; e
- Acréscimo de R\$ 6,6 milhões nas despesas com manutenção de redes de esgoto, pela intensificação na manutenção preventiva em diversas áreas de atuação da Companhia.

5.5. Energia elétrica

Apresentou um decréscimo de R\$ 11,7 milhões ou 8,1%, passando de R\$ 144,8 milhões no 3T12 para R\$ 133,1 milhões no 3T13, associado principalmente à redução média de 22,7% nas Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição (TUSD), como consequência da MP nº 579/12 e Lei nº 12.783/13.

5.6. Despesas gerais

Decréscimo de R\$ 75,7 milhões ou 36,1%, passando de R\$ 209,7 milhões no 3T12 para R\$ 134,0 milhões no 3T13. O decréscimo apresentado deve-se, principalmente, ao complemento de provisão com riscos trabalhistas



ocorrido no 3T12, no valor de R\$ 27,9 milhões, associado às reversões ocorridas, no 3T13, na provisão de riscos ambientais, no valor de R\$ 19,7 milhões e civis, no valor de R\$ 14,8 milhões.

5.7. Depreciação e Amortização

Acréscimo de R\$ 28,2 milhões ou 15,6%, passando de R\$ 180,2 milhões no 3T12 para R\$ 208,4 milhões no 3T13, resultante da transferência de obras, com aumento líquido de R\$ 2,1 bilhões, para o ativo intangível operacional.

5.8. Baixa de créditos

Decréscimo de R\$ 42,9 milhões ou 60,8%, variando de R\$ 70,6 milhões no 3T12 para R\$ 27,7 milhões no 3T13, principalmente em função da necessidade de complemento das provisões efetuadas no 3T12, no total de R\$ 41,2 milhões.

6. Outras receitas/despesas operacionais

As outras receitas/despesas operacionais apresentaram uma variação positiva de R\$ 71,2 milhões, principalmente, por:

- Decréscimo de R\$ 69,3 milhões nas outras despesas operacionais, especialmente por: (i) início de perdas no valor recuperável do ativo intangível, ocorrido no 3T12, no valor de R\$ 35,1 milhões; e (ii) provisão para perdas com inventário do ativo intangível, ocorrido no 3T12, no valor de R\$ 35,1 milhões.

7. Financeiras líquidas

	<i>R\$ milhões</i>			
	3T12	3T13	Var.	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(84,1)	(45,0)	39,1	(46,5)
Variações Monetárias líquidas	(25,2)	(74,9)	(49,7)	197,2
Financeiras líquidas	(109,3)	(119,9)	(10,6)	9,7

7.1. Despesas financeiras, líquidas das receitas

	<i>R\$ milhões</i>			
	3T12	3T13	Var.	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos internos	75,0	63,0	(12,0)	(16,0)
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos externos	22,5	18,7	(3,8)	(16,9)
Outras despesas financeiras	41,2	22,9	(18,3)	(44,4)
Total das despesas financeiras	138,7	104,6	(34,1)	(24,6)
Receitas financeiras	54,6	59,6	5,0	9,2
Despesas financeiras, líquidas das receitas	84,1	45,0	(39,1)	(46,5)

7.1.1. Despesas financeiras

Decréscimo de R\$ 34,1 milhões, ou 24,6% no total das despesas financeiras. Os principais fatores que influenciaram esse resultado foram:

- Outras despesas financeiras: decréscimo de R\$ 18,3 milhões, decorrente da redução nos juros sobre provisão de processos judiciais; e



- Redução de R\$ 12,0 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos internos, decorrente da troca de dívida pela emissão da 17ª debênture em fevereiro de 2013 e liquidação antecipada do saldo da 11ª debênture.

7.1.2. Receitas financeiras

As receitas financeiras apresentaram um acréscimo de R\$ 5,0 milhões, fundamentalmente pela aplicação de juros sobre acordos de parcelamentos, associada aos rendimentos obtidos sobre aplicações financeiras.

7.2. Variações monetárias líquidas

	<i>R\$ milhões</i>			
	3T12	3T13	Var.	%
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	0,3	0,3	-	-
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	23,1	86,7	63,6	275,3
Outras variações monetárias/cambiais	15,4	3,4	(12,0)	(77,9)
Variações monetárias passivas	38,8	90,4	51,6	133,0
Variações monetárias ativas	13,6	15,5	1,9	14,0
Variações monetárias/cambiais líquidas	25,2	74,9	49,7	197,2

7.2.1. Variações monetárias passivas

O efeito nas variações monetárias passivas no 3T13 foi R\$ 51,6 milhões superior ao 3T12, com destaque para:

- Acréscimo de R\$ 63,6 milhões nas despesas com variação cambial sobre empréstimos e financiamentos, decorrente principalmente da menor capitalização destas despesas no ativo intangível em 2013; e
- Decréscimo de R\$ 12,0 milhões em outras variações monetárias/cambiais, basicamente pela maior provisão de processos judiciais ocorrida no 3T12, gerando um decréscimo de R\$ 13,2 milhões no período.

7.2.2. Variações monetárias ativas

As variações monetárias ativas apresentaram um acréscimo de R\$ 1,7 milhão no 3T13 motivado, principalmente, pelas atualizações ocorridas sobre acordos de parcelamento.

8. Imposto de renda e contribuição social

As despesas com imposto de renda e contribuição social apresentaram acréscimo de R\$ 59,2 milhões, em função do aumento ocorrido no lucro tributável do período.

9. Indicadores operacionais

O índice de perdas de água continua apresentando queda e fechou o 3T13 em 25%. Cabe lembrar que, dos recursos obtidos junto ao JICA no início de 2012, que totalizam aproximadamente R\$ 1,5 bilhão, cerca de R\$ 1 bilhão, que correspondem à execução de serviços e gerenciamento do Programa, estão em fase final de contratação. Os demais R\$ 500 milhões, referentes às obras, serão realizados a partir de 2015.

Indicadores operacionais*	3T12	3T13	%
Ligações de água ⁽¹⁾	7.627	7.833	2,7
Ligações de esgoto ⁽¹⁾	6.073	6.278	3,4
População atendida com abastecimento de água ⁽²⁾	24,2	24,5	1,2
População atendida com coleta de esgoto ⁽²⁾	20,9	21,3	1,9
Número de empregados	14.666	15.097	2,9
Volume produzido de água ⁽³⁾	2.285	2.273	(0,5)
Perdas de água (%)	25,8	25,0	(3,1)

(1) Ligações totais ativas e inativas em milhares de unidades no final do período

(2) Em milhões de habitantes, no final do período. Não inclui o fornecimento por atacado

(3) Em milhões de m³ acumulado no final do período

(*) Não auditado

10. Empréstimos e financiamentos

Em outubro, a Sabesp teve 18 projetos selecionados junto ao Ministério das Cidades para obtenção de financiamento com recursos da União (FAT/FGTS) no montante de R\$ 1,022 bilhão. As condições serão acordadas futuramente com os agentes financeiros que são a Caixa e o BNDES. Os recursos destinam-se a empreendimentos de saneamento na Região Metropolitana de São Paulo, Região Metropolitana da Baixada Santista e Região Metropolitana de Campinas sendo, R\$ 809 milhões para esgoto e R\$ 213 milhões para água.

INSTITUIÇÃO	R\$ million							
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019 em diante	Total
País								
Banco do Brasil	98,2	100,3	-	-	-	-	-	198,5
Caixa Econômica Federal	29,2	81,5	60,6	60,3	63,2	66,8	683,1	1.044,7
Debêntures	-	-	594,2	235,0	237,1	407,2	856,5	2.330,0
Debêntures BNDES	18,9	57,1	73,1	73,0	72,9	72,9	195,1	563,0
Debêntures FI FGTS	-	22,7	45,4	45,4	45,5	45,5	294,9	499,4
BNDES	11,2	45,7	47,2	47,6	47,6	47,6	193,0	439,9
Outros	0,1	0,5	0,5	0,6	0,7	0,5	365,0	367,9
Juros e Encargos	57,5	34,0	-	-	-	-	-	91,5
Total País	215,1	341,8	821,0	461,9	467,0	640,5	2.587,6	5.534,9
Exterior								
BID	31,1	85,1	85,1	85,1	103,7	47,7	575,3	1.013,1
BIRD	-	-	-	-	-	-	79,1	79,1
Euro Bônus	-	-	-	311,9	-	-	774,0	1.085,9
JICA	-	49,6	49,6	49,6	49,9	50,1	690,2	939,0
BID 1983AB	-	53,4	53,4	53,4	53,4	53,0	128,4	395,0
Juros e encargos	4,4	33,7	-	-	-	-	-	38,1
Total exterior	35,5	221,8	188,1	500,0	207,0	150,8	2.247,0	3.550,2
Total geral	250,6	563,6	1.009,1	961,9	674,0	791,3	4.834,6	9.085,1



11. Próximos eventos

Teleconferência em Português

18 de novembro de 2013

10:00 (Brasília) / 7:00 (US EST)

Número de acesso: (11) 3728-5971 ou (11) 3127-4971

Código: Sabesp

Replay disponível até 25/11/2013

Número de acesso: (11) 3127-4999

Código: 90367115

Clique aqui para acessar o webcast

Teleconferência em Inglês

18 de novembro de 2013

12:00 (Brasília) / 9:00 (US EST)

Número de acesso: 1 (412) 317-6776

Código: Sabesp

Replay disponível até 25/11/2013

Número de acesso: 1(412) 317-0088

Código: 10035335

Clique aqui para acessar o webcast

Para informações adicionais, favor contatar:

Mario Arruda Sampaio

Tel.(55 11) 3388-8664

E-mail: maasampaio@sabesp.com.br

Angela Beatriz Airoidi

Tel.(55 11) 3388-8793

E-mail: abairoidi@sabesp.com.br

Informações contidas neste documento podem incluir considerações futuras e refletem a percepção atual e perspectivas da diretoria sobre a evolução do ambiente macroeconômico, condições da indústria, desempenho da SABESP e resultados financeiros. Quaisquer declarações, expectativas, capacidades, planos e conjecturas contidos neste documento e que não descrevam fatos históricos, tais como informações a respeito da declaração de pagamento de dividendos, a direção futura das operações, a implementação de estratégias operacionais e financeiras relevantes, o programa de investimento, os fatores ou tendências que afetem a condição financeira, liquidez ou resultados das concessionárias, são considerações futuras de significado previsto no "U.S. Private Securities Litigation Reform Act" de 1995 e contemplam diversos riscos e incertezas. Não há garantias de que tais resultados venham a ocorrer. As declarações são baseadas em diversos fatores e expectativas, incluindo condições econômicas, mercadológicas e políticas, além de fatores operacionais. Quaisquer mudanças em tais expectativas e fatores podem implicar que o resultado real seja materialmente diferente das expectativas correntes.

Demonstração de resultados

Legislação Societária	R\$ mil	
	CONTROLADORA	
	3T13	3T12
Receita bruta das vendas e serviços	2.944.632	2.875.216
Fornecimento de água - varejo	1.240.925	1.176.710
Fornecimento de água - atacado	56.791	49.133
Coleta e tratamento de esgoto	1.051.941	990.291
Coleta e tratamento de esgoto - atacado	7.110	6.188
Receita de Construção Água	220.923	239.681
Receita de Construção Esgoto	330.439	372.552
Prestação de outros serviços	36.503	40.661
Dedução da receita bruta (Cofins/Pasep)	(172.273)	(164.231)
Receita líquida de vendas e/ou serviços	2.772.359	2.710.985
Custo das vendas e dos serviços prestados	(1.642.196)	(1.592.348)
Lucro bruto	1.130.163	1.118.637
Despesas operacionais		
Vendas	(171.264)	(188.892)
Administrativas	(127.092)	(207.387)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	11.739	(59.533)
Lucro operacional antes das participações societárias	843.546	662.825
Equivalência patrimonial	1.737	(586)
Lucro antes do resultado financeiro, líquido	845.283	662.239
Financeiras, líquidas	(33.320)	(86.168)
Variações cambiais, líquidas	(86.616)	(23.125)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	725.347	552.946
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(256.336)	(240.126)
Diferidos	5.953	48.944
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	474.964	361.764
Número de ações ('000)	683.509	683.509
Lucro líquido por ação em R\$ (por ação)	0,69	0,53
Depreciação e amortização	(208.385)	(180.193)
EBITDA ajustado	1.041.929	901.965
% sobre receita líquida	37,6%	33,3%



Balanço patrimonial

Legislação Societária	R\$ mil	
ATIVO	30/09/2013	31/12/2012
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1.828.770	1.915.974
Contas a receber de clientes	1.022.812	1.038.945
Saldos com partes relacionadas	129.925	109.273
Estoques	45.747	53.028
Caixa restrito	10.473	64.977
Impostos a recuperar	15.700	118.421
Demais contas a receber	76.065	29.980
Total do ativo circulante	3.129.492	3.330.598
Não Circulante		
Realizável a longo prazo:		
Contas a receber de clientes	374.039	335.687
Saldos com partes relacionadas	126.413	153.098
Depósitos judiciais	50.537	53.158
Imposto de renda e contribuição social diferidos	141.625	145.302
Agência Nacional de Água - ANA	104.967	108.099
Demais contas a receber	96.178	111.047
	893.759	906.391
Investimentos	22.675	20.826
Propriedades para investimentos	54.039	54.046
Intangível	23.275.667	21.967.526
Imobilizado	185.160	196.710
	23.537.541	22.239.108
Total do ativo não circulante	24.431.300	23.145.499
Total do ativo	27.560.792	26.476.097
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	30/09/2013	31/12/2012
Circulante		
Empreiteiros e fornecedores	217.658	295.392
Parcela corrente de empréstimos e financiamentos de longo prazo	705.971	1.342.594
Salários, encargos e contribuições sociais	354.514	267.332
Outros impostos e contribuições a recolher	231.167	152.710
Juros sobre o capital próprio a pagar	130	414.355
Provisões	610.864	565.083
Serviços a pagar	303.688	389.091
Parceria público-privada - PPP	13.759	24.357
Compromissos contratos de programa	158.261	148.220
Outras obrigações	120.124	159.055
Total do passivo circulante	2.716.136	3.758.189
Não Circulante		
Empréstimos e financiamentos	8.379.212	7.532.661
Cofins/Pasep diferidos	127.944	123.731
Provisões	559.628	624.071
Obrigações previdenciárias	2.680.300	2.592.550
Parceria público-privada - PPP	332.304	331.960
Compromissos contratos de programa	97.880	87.407
Outras obrigações	157.993	168.766
Total do passivo não circulante	12.335.261	11.461.146
Patrimônio líquido		
Capital social	6.203.688	6.203.688
Reserva de capital	5.431.688	5.511.889
Outros resultados abrangentes	(458.815)	(458.815)
Reserva de lucros e lucros acumulados	1.332.834	-
Total do patrimônio líquido	12.509.395	11.256.762
Total do passivo e do patrimônio líquido	27.560.792	26.476.097

Fluxo de caixa

Legislação Societária	R\$ mil	
Descrição	Jan-Set/13	Jan-Set/12
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social	1.996.706	1.616.586
Provisões e variações monetárias de provisões	154.444	231.150
Encargos financeiros de clientes	(167.665)	(114.613)
Valor residual do imobilizado e intangível baixados	8.067	2.129
Depreciação e amortização	600.309	543.702
Juros sobre empréstimos e financiamentos	276.654	306.742
Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos	207.776	169.399
Juros e variações monetárias sobre passivos	17.458	1.147
Juros e variações monetárias sobre ativos	(8.023)	(9.919)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	83.924	304.011
Provisão p/ Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	17.314	24.482
Resultado da equivalência patrimonial	(1.476)	3.643
Provisão Sabesprev Mais	7.383	(6.522)
Outras provisões/reversões	(34.975)	1.186
Repasse Prefeitura Municipal São Paulo	(4.612)	(4.080)
Margem de valor justo sobre ativos intangíveis resultantes de		
Contratos de Concessão	(35.170)	(36.919)
Obrigações previdenciárias	197.232	161.355
Outros ajustes		70.214
Lucro líquido ajustado (Caixa gerado nas operações)	3.315.346	3.263.693
Variações nos Ativos e Passivos	(376.447)	(657.140)
Variações nos ativos:		
Contas a receber de clientes	64.955	(81.138)
Saldos e transações c/ partes relacionadas	10.623	50.582
Estoques	7.034	4.791
Impostos a recuperar	-	(27.229)
Demais contas a receber	(28.084)	(95.741)
Depósitos judiciais	2.621	(150.326)
Variações nos passivos:		
Empreiteiros e fornecedores	(39.694)	(28.618)
Salários, provisões e contribuição social	87.182	48.832
Obrigações previdenciárias	(109.482)	(98.573)
Impostos e contribuições a recolher	(88.897)	(76.930)
Serviços recebidos	(85.403)	(4.434)
Outras obrigações	(28.409)	85.326
Provisões	(173.106)	(285.624)
COFINS/PASEP diferidos	4.213	1.942
Outros	(780.921)	(758.762)
Juros pagos	(394.918)	(471.168)
Imposto de renda e contribuições pagos	(386.003)	(287.594)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	2.157.978	1.847.791
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:		
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(11.560)	(12.305)
Aquisição de intangíveis	(1.546.449)	(1.342.180)
Aumento (Redução) de investimentos	(373)	(5.092)
Caixa restrito	54.504	28.716
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1.503.878)	(1.330.861)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Captações	1.391.619	995.442
Amortizações de empréstimos	(1.590.430)	(1.350.366)
Pagamento de juros sobre o capital próprio	(498.669)	(537.772)
Parceria público-privada	(10.254)	-
Compromissos contratos de programa	(33.570)	-
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamentos	(741.304)	(892.696)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes	(87.204)	(375.766)
Caixa e Equivalentes de Caixa no início do exercício	1.915.974	2.142.079
Caixa e Equivalentes de Caixa no final do exercício	1.828.770	1.766.313
Variação de caixa e equivalentes	(87.204)	(375.766)