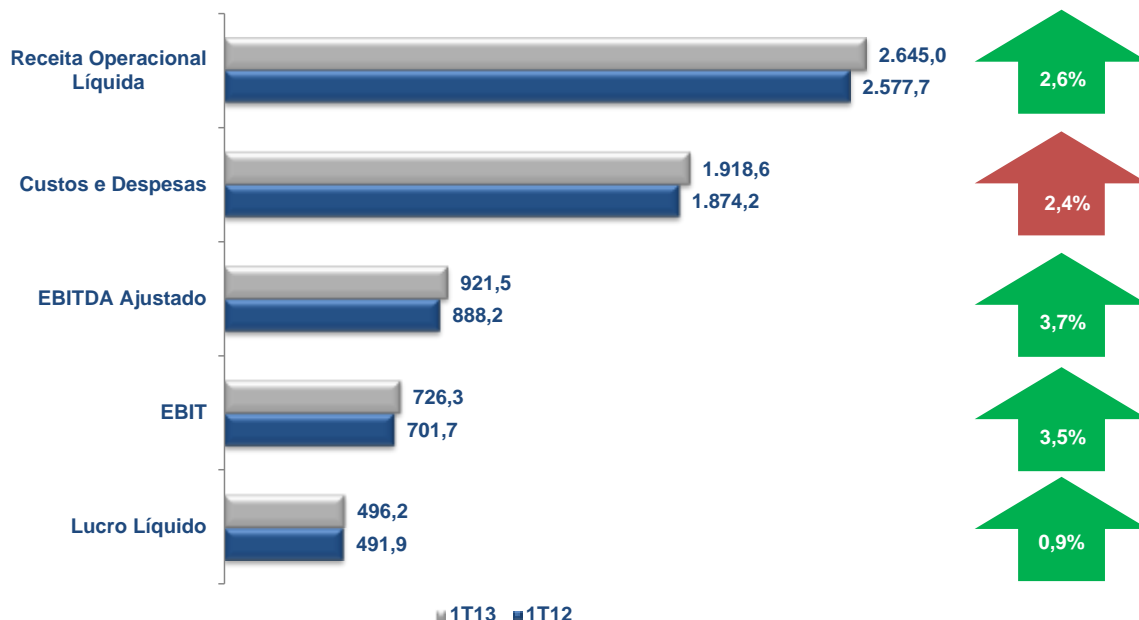


## SABESP anuncia resultado do 1T13

São Paulo, 9 de maio 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 primeiro trimestre de 2013 (1T13)**. 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\$ 27,50/ ação  
 SBS: US\$ 13,87 (ADR=2 ações)  
 Total de ações: 683.509.869  
 Valor de Mercado: R\$ 18,7 bilhões  
 Preço Fechamento: 09/05/2013



## 1. Destaques financeiros

|  | <i>R\$ milhões</i> |         |            |        |
|--|--------------------|---------|------------|--------|
|  | 1T12               | 1T13    | Var. (R\$) | %      |
| (+) Receita operacional antes da receita de construção | 2.189,4            | 2.318,8 | 129,4      | 5,9    |
| (+) Receita de construção                              | 550,9              | 495,6   | (55,3)     | (10,0) |
| (=) Receita operacional bruta                          | 2.740,3            | 2.814,4 | 74,1       | 2,7    |
| (-) COFINS e PASEP                                     | 162,6              | 169,4   | 6,8        | 4,2    |
| (=) Receita operacional líquida                        | 2.577,7            | 2.645,0 | 67,3       | 2,6    |
| (-) Custos, despesas administrativas e comerciais      | 1.334,8            | 1.432,6 | 97,8       | 7,3    |
| (-) Custos de construção                               | 539,4              | 486,0   | (53,4)     | (9,9)  |
| (=) Custos e despesas adm., comerciais e de construção | 1.874,2            | 1.918,6 | 44,4       | 2,4    |
| (+) Resultado da equivalência patrimonial              | (1,8)              | (0,1)   | 1,7        | -      |
| (=) Resultado antes das financeiras (EBIT*)            | 701,7              | 726,3   | 24,6       | 3,5    |
| (+) Depreciação e amortização                          | 186,5              | 195,2   | 8,7        | 4,7    |
| (=) EBITDA ajustado (**)                               | 888,2              | 921,5   | 33,3       | 3,7    |
| (%) Margem EBITDA                                      | 34,5               | 34,8    |            |        |
| Lucro Líquido  | 491,9              | 496,2   | 4,3        | 0,9    |
| Quantidade total de ações (mil)                        | 683.509            | 683.509 |            |        |
| Lucro líquido por ação (R\$)                           | 0,72               | 0,73    |            |        |

(\*) Lucro antes dos juros e imposto de renda

(\*\*) Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização

### Reconciliação do EBITDA Ajustado (Medições não contábeis)

|  | <i>R\$ milhões</i> |        |            |        |
|--|--------------------|--------|------------|--------|
|  | 1T12               | 1T13   | Var. (R\$) | %      |
| Lucro líquido                          | 491,9              | 496,2  | 4,3        | 0,9    |
| Resultado Financeiro                   | (45,0)             | (27,3) | 17,7       | (39,3) |
| Depreciação e amortização              | 186,5              | 195,2  | 8,7        | 4,7    |
| Imposto de renda e contribuição social | 263,3              | 266,2  | 2,9        | 1,1    |
| Outras despesas operacionais líquidas  | (8,5)              | (8,8)  | (0,3)      | 3,5    |
| (=) EBITDA ajustado**                  | 888,2              | 921,5  | 33,3       | 3,7    |
| (%) Margem EBITDA ajustada             | 34,5               | 34,8   |            |        |

(\*\*) 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 1T13, a receita operacional líquida totalizou R\$ 2,6 bilhões, um acréscimo de 2,6% em relação ao 1T12.

Os custos e despesas somados aos custos de construção, no montante de R\$ 1,9 bilhão apresentaram um acréscimo de 2,4% em relação ao 1T12.

O EBIT avançou 3,5%, passando de R\$ 701,7 milhões no 1T12 para R\$ 726,3 milhões no 1T13.

O EBITDA ajustado passou de R\$ 888,2 milhões no 1T12 para R\$ 921,5 milhões no 1T13, um aumento de 3,7%.

A margem EBITDA ajustada no 1T13 atingiu 34,8%, comparativamente a 34,5% no mesmo período do ano anterior. Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção a margem EBITDA ajustada resulta em 42,4% no 1T13 (43,3% no 1T12).

O lucro líquido fechou o 1T13 em R\$ 496,2 milhões um avanço de 0,9% em relação ao 1T12.

## 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\$ 129,4 milhões ou 5,9%, passando de R\$ 2,2 bilhões no 1T12 para R\$ 2,3 bilhões no 1T13.

Os principais fatores responsáveis por esse resultado foram o crescimento do volume faturado em 2,0% no total da companhia, sendo 2,1% em água e 1,9% em esgoto, associados ao reajuste tarifário de 5,15% aplicado desde setembro de 2012.

## 3. Receita de construção

A receita de construção apresentou um decréscimo de R\$ 55,3 milhões ou 10,0%, quando comparado com o 1T12. A variação se deu principalmente devido ao menor investimento ocorrido no 1T13.

## 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 1T12 e 1T13.

**VOLUME FATURADO <sup>(1)</sup> DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO - milhões de m<sup>3</sup>**

| Categoria           | Água         |              |            | Esgoto       |              |            | Água + Esgoto |              |            |
|---------------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|---------------|--------------|------------|
|                     | 1T12         | 1T13         | %          | 1T12         | 1T13         | %          | 1T12          | 1T13         | %          |
| Residencial         | 384,6        | 389,0        | 1,1        | 315,2        | 321,2        | 1,9        | 699,8         | 710,2        | 1,5        |
| Comercial           | 42,9         | 43,1         | 0,5        | 39,7         | 40,0         | 0,8        | 82,6          | 83,1         | 0,6        |
| Industrial          | 9,6          | 9,6          | -          | 10,4         | 10,6         | 1,9        | 20,0          | 20,2         | 1,0        |
| Pública             | 13,2         | 12,9         | (2,3)      | 10,1         | 10,1         | -          | 23,3          | 23,0         | (1,3)      |
| <b>Total varejo</b> | <b>450,3</b> | <b>454,6</b> | <b>1,0</b> | <b>375,4</b> | <b>381,9</b> | <b>1,7</b> | <b>825,7</b>  | <b>836,5</b> | <b>1,3</b> |
| Atacado             | 73,3         | 74,5         | 1,6        | 6,4          | 7,3          | 14,1       | 79,7          | 81,8         | 2,6        |
| Água de reuso       | 0,1          | 5,6          | -          | -            | -            | -          | 0,1           | 5,6          | -          |
| <b>Total</b>        | <b>523,7</b> | <b>534,7</b> | <b>2,1</b> | <b>381,8</b> | <b>389,2</b> | <b>1,9</b> | <b>905,5</b>  | <b>923,9</b> | <b>2,0</b> |

**VOLUME FATURADO <sup>(1)</sup> DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO - milhões de m<sup>3</sup>**

| Região                  | Água         |              |            | Esgoto       |              |            | Água + Esgoto |              |            |
|-------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|---------------|--------------|------------|
|                         | 1T12         | 1T13         | %          | 1T12         | 1T13         | %          | 1T12          | 1T13         | %          |
| Metropolitana           | 293,2        | 296,8        | 1,2        | 248,3        | 252,3        | 1,6        | 541,5         | 549,1        | 1,4        |
| Regional <sup>(2)</sup> | 157,1        | 157,8        | 0,4        | 127,1        | 129,6        | 2,0        | 284,2         | 287,4        | 1,1        |
| <b>Total varejo</b>     | <b>450,3</b> | <b>454,6</b> | <b>1,0</b> | <b>375,4</b> | <b>381,9</b> | <b>1,7</b> | <b>825,7</b>  | <b>836,5</b> | <b>1,3</b> |
| Atacado                 | 73,3         | 74,5         | 1,6        | 6,4          | 7,3          | 14,1       | 79,7          | 81,8         | 2,6        |
| Água de reuso           | 0,1          | 5,6          | -          | -            | -            | -          | 0,1           | 5,6          | -          |
| <b>Total</b>            | <b>523,7</b> | <b>534,7</b> | <b>2,1</b> | <b>381,8</b> | <b>389,2</b> | <b>1,9</b> | <b>905,5</b>  | <b>923,9</b> | <b>2,0</b> |

(1) Não auditado

(2) Composto pelas regiões do litoral e interior

## 5. Custos, despesas administrativas, comerciais e de construção

No 1T13, os custos dos produtos e serviços prestados, despesas administrativas, comerciais e de construção tiveram um acréscimo de 2,4% (R\$ 44,4 milhões). Desconsiderando os efeitos do custo de construção, os custos e despesas apresentaram um acréscimo de 7,3%. A participação dos custos e despesas na receita líquida passou de 72,7% no 1T12 para 72,5% no 1T13.

|  | <i>R\$ milhões</i> |                |             |            |
|--|--------------------|----------------|-------------|------------|
|  | 1T12               | 1T13           | Var. (R\$)  | %          |
| Salários e encargos                                | 406,3              | 461,8          | 55,5        | 13,7       |
| Materiais gerais                                   | 40,5               | 44,3           | 3,8         | 9,4        |
| Materiais de tratamento                            | 44,6               | 64,9           | 20,3        | 45,5       |
| Serviços   | 265,0              | 228,7          | (36,3)      | (13,7)     |
| Energia elétrica                                   | 150,3              | 144,8          | (5,5)       | (3,7)      |
| Despesas gerais                                    | 167,8              | 215,4          | 47,6        | 28,4       |
| Despesas fiscais                                   | 35,0               | 40,1           | 5,1         | 14,6       |
| <b>Sub-total</b>                                   | <b>1.109,5</b>     | <b>1.200,0</b> | <b>90,5</b> | <b>8,2</b> |
| Depreciação e amortização                          | 186,5              | 195,2          | 8,7         | 4,7        |
| Baixa de crédito                                   | 38,8               | 37,4           | (1,4)       | (3,6)      |
| <b>Sub-total</b>                                   | <b>1.334,8</b>     | <b>1.432,6</b> | <b>97,8</b> | <b>7,3</b> |
| Custos de construção                               | 539,4              | 486,0          | (53,4)      | (9,9)      |
| <b>Custos, desp. adm e comerciais e construção</b> | <b>1.874,2</b>     | <b>1.918,6</b> | <b>44,4</b> | <b>2,4</b> |
| % sobre a receita líquida                          | 72,7               | 72,5           |             |            |

### 5.1. Salários e encargos

No 1T13 ocorreu um acréscimo de R\$ 55,5 milhões ou 13,7% nos salários e encargos, passando de R\$ 406,3 milhões para R\$ 461,8 milhões, em decorrência dos seguintes fatores:

- Reajuste salarial de 6,17% desde maio de 2012, com impacto de aproximadamente R\$ 33,0 milhões;
- Provisão para férias com impacto de R\$ 4,3 milhões decorrente de aumento de salários e quantidade de funcionários;
- Aumento de horas extras no valor de R\$ 5,0 milhões; e
- Acréscimo na provisão do Plano de Benefício Definido no valor de R\$ 9,3 milhões, em função de mudanças nas premissas atuariais.

### 5.2. Materiais gerais

No 1T13 houve um acréscimo de R\$ 3,8 milhões ou 9,4%, quando comparado ao ano anterior, passando de R\$ 40,5 milhões para R\$ 44,3 milhões, relacionados a: (i) manutenção preventiva e corretiva nos sistemas de operação de água e esgoto, no valor de R\$ 2,0 milhões; e (ii) maiores gastos com conservação de imóveis e instalações no valor de R\$ 1,0 milhão em áreas administrativas e operacionais.

### 5.3. Materiais de tratamento

Os gastos no 1T13 foram superiores aos do 1T12 em R\$ 20,3 milhões ou 45,5%, passando de R\$ 44,6 milhões para R\$ 64,9 milhões. Essa variação está relacionada aos seguintes fatores:

- Acréscimo de R\$ 5,5 milhões em função do maior consumo de policloreto de alumínio, utilizado principalmente na Estação de Tratamento de Água Guaraú, produto que garante qualidade da água tratada em vazões máximas;

- Maior consumo de carvão ativado, com acréscimo de R\$ 3,2 milhões, em função das condições dos mananciais e climáticas; e aumento de preço em aproximadamente 11,73%;
- Maior consumo de cal, devido ao maior volume tratado associado ao aumento de preço em aproximadamente 7% gerando um acréscimo líquido de R\$ 1,7 milhão;
- Maior consumo do cloreto férrico, com acréscimo líquido de R\$ 1,3 milhão, com a finalidade de atender os parâmetros de qualidade no tratamento de água decorrente das fortes chuvas na cidade de Cubatão; e
- Acréscimo de R\$ 8,7 milhões no consumo de produtos, tais como: (i) peróxido de hidrogênio pela inclusão de duas novas elevatórias em Guarujá; (ii) hipoclorito de sódio em substituição ao cloro gás em função da maior eficiência e segurança relacionada à utilização de um produto menos perigoso; e (iii) cloro decorrente do aumento da turbidez e cor na ETA Guaraú.

#### 5.4. Serviços

No 1T13 este item apresentou decréscimo de R\$ 36,3 milhões ou 13,7%, passando de R\$ 265,0 milhões no 1T12 para R\$ 228,7 milhões no 1T13. Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

- Decréscimo no valor de R\$ 38,3 milhões, decorrente da reversão da provisão com despesas, devido ao encerramento do convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo - PMSP;
- Decréscimo nos gastos com contratos de risco para a recuperação de créditos no valor de R\$ 4,3 milhões, motivado pela descontinuidade desses contratos em diversas Unidades de Negócio; e
- Serviço de pavimentação e reposição de calçamentos com decréscimo no valor de R\$ 4,2 milhões, relacionado principalmente ao encerramento do contrato de pavimentação com o município de São Bernardo do Campo, cujos serviços foram incluídos no Global Sourcing.

Os seguintes serviços apresentaram acréscimos:

- Manutenção preventiva e corretiva nos sistemas de operação de água e esgoto, no valor de R\$ 4,6 milhões; e
- Acréscimo no valor de R\$ 2,0 milhões, em consequência de novos contratos do Programa de Uso Racional da Água – PURA, em entidades municipais.

#### 5.5. Energia elétrica

No 1T13, este item apresentou decréscimo de R\$ 5,5 milhões ou 3,7%, passando de R\$ 150,3 milhões no 1T12 para R\$ 144,8 milhões no 1T13, principalmente associado à redução média de 25,5% nas Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição – TUSD das unidades consumidoras pelo Ambiente de Contratação Livre, como consequência da MP nº 579/12 e Lei nº 12.783/13.

#### 5.6. Despesas gerais

No 1T13 houve um acréscimo de R\$ 47,6 milhões ou 28,4%, passando de R\$ 167,8 milhões no 1T12 para R\$ 215,4 milhões no 1T13, decorrente dos seguintes fatores:

- Provisão de processos judiciais, no valor de R\$ 24,6 milhões;
- Acordos para compensações ambientais, no valor de R\$ 17,3 milhões; e
- Provisão para pagamento ao fundo municipal, conforme previsto no Contrato de Prestação de Serviços com a PMSP, no montante de R\$ 5,0 milhões.

## 5.7. Depreciação e Amortização

Este item apresentou um acréscimo de R\$ 8,7 milhões ou 4,7%, passando de R\$ 186,5 milhões no 1T12 para R\$ 195,2 milhões no 1T13, resultante da maior transferência de obras para o ativo intangível operacional no período avaliado.

## 5.8. Baixa de créditos

No 1T13 a baixa de crédito apresentou um decréscimo de R\$ 1,4 milhão ou 13,7%, variando de R\$ 38,8 milhões no 1T12 para R\$ 33,5 milhões no 1T13, motivado principalmente pela menor necessidade de provisão.

## 5.9. Despesas fiscais

No 1T13 houve um acréscimo de R\$ 5,1 milhões ou 14,6%, principalmente no município de São Paulo, em virtude de: (i) reajuste de 5,4% sobre o IPTU aplicado pela PMSP; e (ii) aumento na planta da Unidade de Negócio Centro.

## 6. Despesas e receitas financeiras

|  | <i>R\$ milhões</i> |              |               |               |
|--|--------------------|--------------|---------------|---------------|
|  | 1T12               | 1T13         | Var.          | %             |
| Despesas financeiras   |                    |              |               |               |
| Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos internos | 82,2               | 82,5         | 0,3           | 0,4           |
| Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos externos | 20,0               | 18,4         | (1,6)         | (8,0)         |
| Juros sobre processos judiciais                              | 52,5               | 27,2         | (25,3)        | (48,2)        |
| Outras despesas financeiras                                  | 15,8               | 14,1         | (1,7)         | (10,8)        |
| <b>Total das despesas financeiras</b>                        | <b>170,5</b>       | <b>142,2</b> | <b>(28,3)</b> | <b>(16,6)</b> |
| Receitas financeiras   | 75,8               | 64,4         | (11,4)        | (15,0)        |
| <b>Despesas financeiras, líquidas das receitas</b>           | <b>94,7</b>        | <b>77,8</b>  | <b>(16,9)</b> | <b>(17,8)</b> |

### 6.1. Despesas financeiras

No 1T13 ocorreu um decréscimo de R\$ 28,3 milhões, ou 16,6%. O principal fator que influenciou esse resultado foi a menor incidência de juros relacionados a processos judiciais, principalmente com fornecedores e empreiteiras.

### 6.2. Receitas financeiras

As receitas financeiras apresentaram um decréscimo de R\$ 11,4 milhões, resultante principalmente:

- Decréscimo de R\$ 21,8 milhões nas receitas com aplicações financeiras, pela redução gradual nas taxas de juros de mercado e menor disponibilidade de caixa no período; e
- Acréscimo de R\$ 6,3 milhões nos juros ativos, referente ao período compreendido entre a data da 17ª emissão de debêntures, ocorrida em janeiro de 2013 e a sua respectiva liquidação financeira, efetuada em fevereiro de 2013.

## 7. Variações monetárias passivas e ativas

|   | <i>R\$ milhões</i> |                |             |               |
|---|--------------------|----------------|-------------|---------------|
|   | 1T12               | 1T13           | Var.        | %             |
| Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos | 8,5                | 24,1           | 15,6        | 183,5         |
| Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos   | (159,2)            | (129,6)        | 29,6        | (18,6)        |
| Outras variações monetárias/cambiais                    | 22,5               | 29,4           | 6,9         | 30,7          |
| <b>Variações monetárias passivas</b>                    | <b>(128,2)</b>     | <b>(76,1)</b>  | <b>52,1</b> | <b>(40,6)</b> |
| Variações monetárias ativas                             | 11,5               | 29,0           | 17,5        | 152,2         |
| <b>Variações monetárias/cambiais líquidas</b>           | <b>(139,7)</b>     | <b>(105,1)</b> | <b>34,6</b> | <b>(24,8)</b> |

### 7.1. Variações monetárias passivas

O efeito nas variações monetárias passivas no 1T13 foi de R\$ 52,1 milhões superiores aos valores do 1T12, com destaque para:

- Acréscimo na despesa com variação cambial sobre empréstimos e financiamentos no valor de R\$ 29,6 milhões, decorrente: (i) menor valorização do real frente ao dólar americano no 1T13 de 1,4% quando comparado com a variação de 2,9% no 1T12; e (ii) valorização de 10,0% do real frente ao iene no 1T13 (valorização de 9,0% no 1T12);
- Variação monetária sobre empréstimo e financiamentos internos com acréscimo de R\$ 15,6 milhões, principalmente por: (i) aumento do estoque da dívida em função da captação da 17ª emissão de debêntures ocorrida em fevereiro de 2013; e (ii) variação do IPCA em 1,9% no 1T13, quando comparado com a variação de 1,2% no mesmo período de 2012; e
- Despesas relacionadas a processos judiciais no valor de R\$ 4,7 milhões.

### 7.2. Variações monetárias ativas

As variações monetárias ativas apresentaram um acréscimo de R\$ 17,5 milhões no 1T13, quando comparado ao 1T12. O acréscimo apresentado foi motivado, principalmente por:

- R\$ 6,8 milhões referente ao período compreendido entre a data da 17ª emissão de debêntures (janeiro/13) e a liquidação financeira (fevereiro/13); e
- R\$ 6,5 milhões referente à atualização de depósitos judiciais, decorrente do aumento no saldo dos depósitos referentes às contingências.

## 8. Indicadores operacionais

Com relação ao índice de perdas, o índice permanece estável e fechou o trimestre em 25,5%.

Cabe destacar que o Programa Corporativo de Redução de Perdas obteve em fevereiro de 2012 um financiamento inédito junto a JICA no montante de R\$ 710 milhões. Os recursos vem apoiar a contratação das ações previstas na 1ª Etapa do Programa, com início de execução programado para o 2º semestre de 2013, a partir de quando se espera a retomada de queda do índice.

| Indicadores operacionais*                             | 1T12   | 1T13   | %     |
|---|--------|--------|-------|
| Ligações de água <sup>(1)</sup>                       | 7.526  | 7.726  | 2,7   |
| Ligações de esgoto <sup>(1)</sup>                     | 5.965  | 6.172  | 3,5   |
| População atendida diretamente em água <sup>(2)</sup> | 24,0   | 24,3   | 1,3   |
| População atendida em esgoto <sup>(2)</sup>           | 20,6   | 21,1   | 2,4   |
| Número de empregados                                  | 14.725 | 15.065 | 2,3   |
| Volume produzido de água <sup>(3)</sup>               | 770    | 762    | (1,0) |
| Perdas de água (%)                                    | 25,7   | 25,5   | (0,8) |

(1) 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 m<sup>3</sup> acumulado no final do período

\* Não auditado

## 9. Empréstimos e financiamentos

A SABESP está negociando com a Caixa Econômica Federal - CAIXA e Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES a contratação de 21 operações de crédito para execução de empreendimentos selecionados em março/13 pelo Ministério das Cidades no âmbito do Plano de Aceleração do Crescimento, relativo aos exercícios de 2012 e 2013. O total do investimento é da ordem de R\$ 2,7 bilhões, sendo R\$ 2,4 bilhões a serem financiados pela CEF e BNDES e R\$ 300 milhões de contrapartida da SABESP. Os recursos serão aplicados, principalmente, em obras do Projeto Tietê, Programa Onda Limpa e Programa Metropolitano de Água. Os contratos de financiamentos deverão ser formalizados no decorrer do 2º semestre deste ano

R\$ milhões

| INSTITUIÇÃO             | 2013         | 2014         | 2015         | 2016         | 2017         | 2018         | 2019 em diante | Total          |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>País</b>             |              |              |              |              |              |              |                |                |
| Banco do Brasil         | 288,5        | 100,3        |              |              |              |              |                | 388,8          |
| Caixa Econômica Federal | 87,8         | 79,6         | 58,1         | 57,5         | 60,2         | 63,7         | 628,3          | 1.035,2        |
| Debêntures              | -            | -            | 594,3        | 234,9        | 236,9        | 402,4        | 841,7          | 2.310,2        |
| Debêntures BNDES        | 30,7         | 56,8         | 72,6         | 72,6         | 72,6         | 72,6         | 193,8          | 571,7          |
| Debêntures FI FGTS      |              | 22,7         | 45,4         | 45,5         | 45,5         | 45,5         | 294,9          | 499,5          |
| BNDES                   | 33,0         | 44,8         | 45,8         | 46,2         | 46,2         | 46,2         | 184,5          | 446,7          |
| Outros                  | 0,5          | 0,5          | 0,6          | 0,6          | 0,7          | 0,5          | 281,2          | 284,6          |
| Juros e Encargos        | 37,8         | 9,4          |              |              |              |              |                | 47,2           |
| <b>Total País</b>       | <b>478,3</b> | <b>314,1</b> | <b>816,8</b> | <b>457,3</b> | <b>462,1</b> | <b>630,9</b> | <b>2.424,4</b> | <b>5.583,9</b> |
| <b>Exterior</b>         |              |              |              |              |              |              |                |                |
| BID                     | 66,5         | 76,8         | 76,8         | 76,8         | 88,6         | 38,1         | 435,0          | 858,6          |
| BIRD                    |              |              |              |              |              |              | 58,8           | 58,8           |
| Euro Bônus              |              |              |              | 281,5        |              |              | 697,9          | 979,4          |
| JICA                    | 23,4         | 46,9         | 46,9         | 46,9         | 47,1         | 47,3         | 651,1          | 909,6          |
| BID 1983AB              | 48,2         | 48,2         | 48,2         | 48,2         | 48,3         | 47,8         | 115,7          | 404,6          |
| Juros e encargos        | 34,6         |              |              |              |              |              |                | 34,6           |
| <b>Total exterior</b>   | <b>172,7</b> | <b>171,9</b> | <b>171,9</b> | <b>453,4</b> | <b>184,0</b> | <b>133,2</b> | <b>1.958,5</b> | <b>3.245,6</b> |
| <b>Total geral</b>      | <b>651,0</b> | <b>486,0</b> | <b>988,7</b> | <b>910,7</b> | <b>646,1</b> | <b>764,1</b> | <b>4.382,9</b> | <b>8.829,5</b> |

## 10. Próximos eventos

### Reunião Apimec SP

**13 de maio de 2013**

14:00 (Brasília) / 13:00 (US EST)

Rua Nicolau Gagliardi, 313

Pinheiros

São Paulo – Brasil

### Transmissão ao vivo em áudio e vídeo

Clique aqui para acessar

### Conference Call em Inglês

**13 de maio de 2013**

11:00 (Brasília) / 10:00 (US EST)

Número de acesso: 1 (412) 317-6776

Código: Sabesp

Replay disponível até 19/05/2013

Número de acesso: 1(412) 317-0088

Código: 10028390

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](mailto:maasampaio@sabesp.com.br)

Angela Beatriz Airoidi

Tel.(55 11) 3388-8793

E-mail: [abairoidi@sabesp.com.br](mailto: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

|   | 1T13             | 1T12             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Receita bruta das vendas e serviços</b>                      | <b>2.814.456</b> | <b>2.740.263</b> |
| Fornecimento de água - varejo                                   | 1.216.086        | 1.148.103        |
| Fornecimento de água - atacado                                  | 47.189           | 37.590           |
| Coleta e tratamento de esgoto                                   | 1.014.169        | 957.038          |
| Coleta e tratamento de esgoto - atacado                         | 6.023            | 5.444            |
| Receita de Construção Água                                      | 215.686          | 240.572          |
| Receita de Construção Esgoto                                    | 279.923          | 310.285          |
| Prestação de outros serviços                                    | 35.380           | 41.231           |
| Dedução da receita bruta (Cofins/Pasep)                         | (169.413)        | (162.581)        |
| <b>Receita líquida de vendas e/ou serviços</b>                  | <b>2.645.043</b> | <b>2.577.682</b> |
| Custo das vendas e dos serviços prestados                       | (1.536.866)      | (1.496.439)      |
| <b>Lucro bruto</b>  | <b>1.108.177</b> | <b>1.081.243</b> |
| <b>Despesas operacionais</b>                                    |                  |                  |
| Vendas  | (141.284)        | (170.777)        |
| Administrativas   | (240.437)        | (206.991)        |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas               | 8.835            | 8.463            |
| <b>Lucro operacional antes das participações societárias</b>    | <b>735.291</b>   | <b>711.938</b>   |
| Equivalência patrimonial  | (150)            | (1.760)          |
| <b>Lucro antes do resultado financeiro, líquido</b>             | <b>735.141</b>   | <b>710.178</b>   |
| Financeiras, líquidas   | (102.259)        | (113.953)        |
| Variações cambiais, líquidas                                    | 129.568          | 158.963          |
| <b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b> | <b>762.450</b>   | <b>755.188</b>   |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>                   |                  |                  |
| Corrente  | (287.541)        | (263.995)        |
| Diferidos   | 21.292           | 720              |
| <b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                               | <b>496.201</b>   | <b>491.913</b>   |
| <b>Número de ações ('000)</b>                                   | <b>683.509</b>   | <b>683.509</b>   |
| <b>Lucro líquido por ação em R\$ (por ação)</b>                 | <b>0,73</b>      | <b>0,72</b>      |
| <b>Depreciação e amortização</b>                                | <b>(195.165)</b> | <b>(186.495)</b> |
| <b>EBITDA ajustado</b>  | <b>921.471</b>   | <b>888.210</b>   |
| % sobre receita líquida   | 34,8%            | 34,5%            |

## Balço patrimonial

| Legislação Societária   |                   | R\$ mil           |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| ATIVO   | 31/03/2013        | 31/12/2012        |                   |
| <b>Circulante</b>   |                   |                   |                   |
| Caixa e equivalentes de caixa                                   | 2.127.035         | 1.915.974         |                   |
| Contas a receber de clientes                                    | 1.067.729         | 1.038.945         |                   |
| Saldos com partes relacionadas                                  | 113.603           | 109.273           |                   |
| Estoques  | 46.586            | 53.028            |                   |
| Caixa restrito  | 11.151            | 64.977            |                   |
| Impostos a recuperar  | 7.479             | 118.421           |                   |
| Demais contas a receber   | 64.717            | 29.980            |                   |
| <b>Total do ativo circulante</b>                                | <b>3.438.300</b>  | <b>3.330.598</b>  |                   |
| <b>Não Circulante</b>   |                   |                   |                   |
| Realizável a longo prazo:                                       |                   |                   |                   |
| Contas a receber de clientes                                    | 356.663           | 335.687           |                   |
| Saldos com partes relacionadas                                  | 144.052           | 153.098           |                   |
| Depósitos judiciais   | 55.238            | 53.158            |                   |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                | 166.594           | 145.302           |                   |
| Agência Nacional de Água - ANA                                  | 102.366           | 108.099           |                   |
| Demais contas a receber   | 100.282           | 111.047           |                   |
|   | <b>925.195</b>    | <b>906.391</b>    |                   |
| Investimentos   | 21.022            | 20.826            |                   |
| Propriedades para investimentos                                 | 54.039            | 54.046            |                   |
| Intangível  | 22.365.918        | 21.967.526        |                   |
| Imobilizado   | 195.286           | 196.710           |                   |
|   | <b>22.636.265</b> | <b>22.239.108</b> |                   |
| <b>Total do ativo não circulante</b>                            | <b>23.561.460</b> | <b>23.145.499</b> |                   |
| <b>Total do ativo</b>   | <b>26.999.760</b> | <b>26.476.097</b> |                   |
| <b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                             |                   | <b>31/03/2013</b> | <b>31/12/2012</b> |
| <b>Circulante</b>   |                   |                   |                   |
| Empreiteiros e fornecedores                                     |                   |                   |                   |
| Parcela corrente de empréstimos e financiamentos de longo prazo | 210.291           | 295.392           |                   |
| Salários, encargos e contribuições sociais                      | 839.160           | 1.342.594         |                   |
| Imposto de renda e contribuições sociais a recolher             | 302.966           | 267.332           |                   |
| Impostos e contribuições a recolher                             | 44.527            |                   |                   |
| Juros sobre o capital próprio a pagar                           | 94.819            | 152.710           |                   |
| Provisões   | 414.328           | 414.355           |                   |
| Serviços a pagar  | 722.228           | 565.083           |                   |
| Parceria público-privada  | 431.340           | 389.091           |                   |
| Compromissos contratos de programa                              | 41.925            | 24.357            |                   |
| Outras obrigações   | 156.676           | 148.220           |                   |
|   | 131.919           | 159.055           |                   |
| <b>Total do passivo circulante</b>                              | <b>3.390.179</b>  | <b>3.758.189</b>  |                   |
| <b>Não Circulante</b>   |                   |                   |                   |
| Empréstimos e financiamentos                                    | 7.990.403         | 7.532.661         |                   |
| Cofins/Pasep diferidos  | 126.682           | 123.731           |                   |
| Provisões   | 537.456           | 624.071           |                   |
| Obrigações previdenciárias                                      | 2.625.341         | 2.592.550         |                   |
| Parceria público-privada  | 303.911           | 331.960           |                   |
| Compromissos contratos de programa                              | 118.868           | 87.407            |                   |
| Outras obrigações   | 153.957           | 168.766           |                   |
| <b>Total do passivo não circulante</b>                          | <b>11.856.618</b> | <b>11.461.146</b> |                   |
| <b>Patrimônio líquido</b>                                       |                   |                   |                   |
| Capital social  | 6.203.688         | 6.203.688         |                   |
| Reserva de capital  | 124.255           | 124.255           |                   |
| Reserva de lucros   | 5.387.634         | 5.387.634         |                   |
| Outros resultados abrangentes                                   | (458.815)         | (458.815)         |                   |
| Lucros acumulados   | 496.201           |                   |                   |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>                              | <b>11.752.963</b> | <b>11.256.762</b> |                   |
| <b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>                 | <b>26.999.760</b> | <b>26.476.097</b> |                   |

## Fluxo de caixa

| Legislação Societária  | R\$ mil          |                  |
|--|------------------|------------------|
| Descrição  | 1T13             | 1T12             |
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                                    |                  |                  |
| Lucro antes do imposto de renda e contribuição social                                | 762.450          | 755.188          |
| Provisões e variações monetárias de provisões  | 106.873          | 126.349          |
| Encargos financeiros de clientes   | (48.543)         | (34.632)         |
| Prejuízo na venda de ativos imobilizados e intangíveis                               | 474              | 940              |
| Depreciação e amortização  | 195.165          | 186.495          |
| Juros calculados s/ empréstimos e financiamentos a pagar                             | 102.818          | 105.520          |
| Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos                      | (105.455)        | (150.699)        |
| Juros e variações monetárias passivos  | 7.535            | 479              |
| Juros e variações monetárias ativos  | (7.792)          | (2.144)          |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa  | 94.054           | 97.608           |
| Provisão p/ Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)                                    | 5.600            | 8.878            |
| Resultado da equivalência patrimonial  | 150              | 1.760            |
| Provisão Sabesprev Mais  | 3.123            | (2.771)          |
| Outras provisões/Reversões   | (41.333)         | 3.050            |
| Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo  | (6.399)          | (9.228)          |
| Margem de valor justo sobre ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão | (9.647)          | (11.474)         |
| Obrigações previdenciárias   | 65.493           | 25.357           |
| <b>Lucro líquido ajustado (Caixa gerado nas operações)</b>                           | <b>1.124.566</b> | <b>1.100.676</b> |
| <b>Variações nos Ativos e Passivos</b>   | <b>(187.652)</b> | <b>(328.143)</b> |
| <b>Variações nos ativos:</b>   |                  |                  |
| Contas a receber de clientes   | (94.730)         | (86.318)         |
| Saldos e transações com partes relacionadas  | 11.967           | 17.715           |
| Estoques   | 6.402            | 2.799            |
| Impostos a recuperar   | (9.911)          | (51.066)         |
| Demais contas a receber  | (18.239)         | (23.397)         |
| Depósitos judiciais  | (2.080)          | 1.475            |
| <b>Variações nos passivos:</b>   |                  |                  |
| Empreiteiros e fornecedores  | (31.765)         | (84.426)         |
| Salários, encargos e contribuições sociais   | 35.634           | 33.832           |
| Obrigações previdenciárias   | (32.702)         | (2.497)          |
| Impostos e contribuições a recolher  | (58.196)         | (17.761)         |
| Serviços recebidos   | 42.249           | (76.006)         |
| Outras obrigações  | (2.889)          | (14.007)         |
| Provisões  | (36.343)         | (31.708)         |
| Cofins/Pasep diferidos   | 2.951            | 3.222            |
| <b>Outros</b>  | <b>(293.588)</b> | <b>(352.613)</b> |
| Juros pagos  | (171.400)        | (203.776)        |
| Imposto de renda e contribuições pagos   | (122.188)        | (148.837)        |
| <b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>                         | <b>643.326</b>   | <b>419.920</b>   |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos:</b>                               |                  |                  |
| Aquisição de bens do ativo imobilizado   | (4.333)          | (7.084)          |
| Aumento de intangíveis   | (451.316)        | (405.222)        |
| Aumento (redução) de investimento  | (346)            | 66               |
| Caixa restrito   | 53.826           | 14.731           |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>                        | <b>(402.169)</b> | <b>(397.509)</b> |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>                               |                  |                  |
| Captações  | 1.194.758        | 810.284          |
| Amortizações de empréstimos  | (1.189.451)      | (963.402)        |
| Parceria público-privada   | (10.481)         | -                |
| Compromissos contratos de programa   | (24.922)         | -                |
| <b>Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamentos</b>         | <b>(30.096)</b>  | <b>(153.118)</b> |
| <b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes</b>                                     | <b>211.061</b>   | <b>(130.707)</b> |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no início do exercício                                 | 1.915.974        | 2.142.079        |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no final do exercício                                  | 2.127.035        | 2.011.372        |
| <b>Variação de caixa e equivalentes</b>  | <b>211.061</b>   | <b>(130.707)</b> |