

EXTRATO DO RELATÓRIO ANUAL DE ADMINISTRAÇÃO - 2012

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Através deste relatório, a Companhia de Saneamento do Paraná demonstra que, ao longo de 50 anos de existência, soube se renovar para manter-se como referência nos segmentos em que atua e está pronta para enfrentar os desafios de crescer de maneira sustentável, econômica, social e ambiental. As ações tomadas no curso de 2012 – muitas delas consequência das iniciadas no ano anterior – reforçam o compromisso de manter a excelência dos serviços oferecidos à população, ao mesmo tempo em que busca a universalização do saneamento ambiental no Paraná.

Em 2012, foram estabelecidos Contratos de Gestão entre o diretor-presidente da Sanepar e as diretorias, e destas com as unidades da Companhia. Nesses contratos foram dimensionados indicadores de desempenho institucional, transversal e setorial da corporação, com o objetivo de avaliar a evolução de cada uma de suas áreas. Muitos dos resultados obtidos no exercício podem ser creditados à implantação da cultura de planejamento adotada pela direção.

No ano, foram investidos R\$ 476,3 milhões em obras de médio e grande porte em todo o Paraná e ainda em Porto União, município atendido em Santa Catarina. No campo operacional, a Sanepar bateu seu recorde, ao instalar mais de 105 mil ligações de esgoto ao longo do ano. A ampliação da rede de distribuição de água foi de aproximadamente 90 mil ligações. O volume de investimentos permitiu a criação de 15,5 mil empregos diretos e 77,5 mil empregos indiretos em todo o Estado. No total, o programa de obras da Sanepar atendeu 228 municípios.

O crescimento da receita operacional, aliada ao controle de custos e à recuperação de ativos, permitiu superar em 18,1% o lucro líquido registrado no ano anterior, atingindo R\$ 335,8 milhões. O esforço foi reconhecido pelo mercado acionário e pelos investidores de maneira geral. As ações da Sanepar na BM&FBovespa registraram lucratividade de 106,45%, o 11º papel mais valorizado no ano.

DESEMPENHO OPERACIONAL

O volume faturado de água foi de 553,3 milhões de metros cúbicos, um aumento de 4,5% em relação ao ano anterior. Com a inclusão de aproximadamente 90 mil novas ligações de água, a Companhia chegou a 2.722.460 ligações, um acréscimo de 3,4% em relação a 2011. A rede acompanhou o crescimento da população, sustentando o índice de 100% da população em sua área de atuação atendida com rede de água tratada. Em 2012, o Volume Produzido por Ligação (VPL) foi de 715,3 litros por ligação por dia (litros/lig/dia), um incremento de 5,8 litros - ou 0,8% - sobre os 709,5 litros/lig/dia em relação a 2011. O Volume Micromediado por Ligação (VML) foi de 468,3 litros/lig/dia, contra os 464,7 litros/lig/dia aferidos em 2011. No ano, o Índice de Perdas por Ligação (IPL) foi de 247,0 litros/lig/dia, um ligeiro aumento de 0,9% em relação aos 244,8 litros/lig/dia de 2011. Apesar do acréscimo, o resultado mantém a Sanepar entre as empresas de saneamento com um dos melhores índices de IPL do Brasil.

A rede de coleta e tratamento de esgoto, que vem recebendo investimentos expressivos desde 2011, continuou a se expandir e fechou o ano com aproximadamente 105 mil novas ligações e cobertura de 62,1%, índice superior à média nacional, de 53%. No total, a Sanepar chegou a 1.564.531

ligações de esgotamento sanitário, atendendo a 6,3 milhões de pessoas. O número de ligações de esgoto cresceu 7,2% na comparação com o ano anterior. O volume faturado de esgoto também cresceu, passando de 325 milhões para 346,9 milhões de metros cúbicos, um aumento de 6,7%. Ampliando o atendimento a municípios com serviços de gestão de resíduos sólidos, a Companhia assinou Contrato de Programa com a Prefeitura de Cornélio Procopio para prestação, pelo prazo de 30 anos, de serviços de coleta domiciliar e seletiva dos resíduos sólidos e a gestão do aterro sanitário. Além de Cornélio Procopio, a Sanepar executa o mesmo trabalho em Cianorte e Apucarana. Outra parceria com os municípios na área de resíduos sólidos é a assinatura de termos aditivos aos contratos para que a Companhia arrecade para as Prefeituras a taxa de coleta de lixo, executada atualmente em 62 cidades no Paraná.

INVESTIMENTOS

A Sanepar investiu no ano R\$ 476,3 milhões, volume 34,5% superior aos R\$ 354,2 milhões investidos no ano anterior. Os recursos integram o Plano Plurianual de Investimentos, que prevê a aplicação de cerca de R\$ 2 bilhões no triênio 2012-2014 em obras nos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário.

A estratégia iniciada em 2011, de implantar uma força-tarefa para acelerar o desenvolvimento e readequação de projetos, foi institucionalizada, e baseia toda a atuação da Companhia, pois possibilita o acesso a variados recursos de financiamento disponíveis para saneamento ambiental. Durante o ano, a Sanepar licitou aproximadamente R\$ 35 milhões em projetos, que posteriormente serão transformados em obras, um volume três vezes maior que o realizado em 2011 e sete vezes superior ao de 2010.

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

A Sanepar encerrou o ano com uma receita bruta de R\$ 2,3 bilhões, um crescimento de 22,1% em relação ao registrado em 2011. O aumento da receita foi reflexo direto do reajuste das tarifas de água e esgoto e pela inclusão de mais de 105 mil novas ligações de esgoto e quase 90 mil novas ligações de água. O lucro líquido da empresa alcançou R\$ 335,8 milhões, volume 18,1% superior ao registrado em 2011. A margem EBITDA sofreu uma queda de 1,0 ponto percentual, passando de 42,3% em 2011 para 41,3%.

A margem líquida de 15,8% ficou muito próxima do resultado de 2011, de 16,3%. O resultado do aumento de receita e o controle das despesas permitiram a manutenção do índice. A Sanepar manteve em 2012 a evolução da sua rentabilidade em relação ao patrimônio líquido médio. O resultado final foi de 14,2%, superior aos 12,7% registrados no ano anterior.

As ações da Sanepar ficaram entre as mais valorizadas do ano na Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros de São Paulo (BM&FBovespa). No ano, as ações preferenciais da Sanepar (SAPRA) registraram lucratividade de 106,45%. O resultado é muito superior ao desempenho do Ibovespa, o índice de ações da bolsa brasileira, que registrou alta de 7,40%, enquanto a inflação subiu 5,84%, o dólar americano teve alta de 9,4% e o ouro fechou com uma valorização de 7,12%.

TARIFA SOCIAL

Em 2012, mais de 171 mil famílias estavam cadastradas no programa, destinado àquelas que moram em imóveis com até 70 metros quadrados de área construída, que tenham rendimento mensal de no máximo dois salários mínimos e consumam mensalmente menos de 2,5 metros cúbicos de água por pessoa. O valor da tarifa reduzida para os serviços de água é de R\$ 5,80 mensais para 10 m³, caso o beneficiário utilize o serviço de coleta e tratamento de esgoto, pagará mais R\$ 2,90 mensais, totalizando R\$ 8,70. No ano, o subsídio proporcionado pelo programa foi de R\$ 45,8 milhões.

PROGRAMAS AMBIENTAIS

Na área ambiental, um dos marcos do ano foi a implantação do Sistema de Gestão Ambiental, metodologia desenvolvida para mensurar o diagnóstico ambiental das diversas unidades da Companhia e sua compatibilidade em relação ao uso futuro dos recursos naturais. A prática avaliou 22 Estações de Tratamento de Esgoto (ETE). Posteriormente, serão avaliadas todas as ETES, as Estações de Tratamento de Água (ETA) e os aterros sanitários operados pela empresa.

A Sanepar também ampliou o número de ETAs e ETES com licenças ambientais de operação. Ao fim de 2012, a Companhia possuiu licença ambiental de operação para 100% de suas ETAs e para 95,67% de suas ETES. Em 2011, 99% das ETAs e 92% das ETES possuíam licença. A regularização da outorga das captações de água também cresceu. Atualmente, 90% dos poços artesanais e 92% dos mananciais usados pela empresa estão regularizados.

INCENTIVO À CULTURA E AO ESPORTE

Para contribuir com a disseminação de atividades culturais no Paraná, a Sanepar apoia projetos voltados à cultura e ao entretenimento, por meio dos incentivos fiscais propostos pelas leis federais do Audiovisual e Rouanet. Além de patrocinar projetos culturais, a Companhia concretizou doações para projetos desportivos e para-desportivos e para o Fundo dos Direitos da Criança e do Adolescente. No exercício de 2012, foram investidos aproximadamente R\$ 5 milhões.

RECURSOS HUMANOS

A Sanepar encerrou 2012 com 6.962 empregados, um crescimento de 4,9% em relação ao ano anterior. Desse total, 69,3% trabalham na área operacional da Companhia. Com o objetivo de renovar e ampliar o corpo funcional e criar um banco de reserva para futuras necessidades, foi realizado concurso público para a contratação de novos empregados. Além disso, foram oferecidas 447 vagas de estágio para estudantes dos ensinos Médio, Técnico e Superior e 89 vagas para os participantes do Programa Adolescente Aprendiz. No mesmo período, 539 empregados foram desligados do quadro, incluindo os aposentados junto ao Instituto Nacional do Seguro Social (INSS).

Ao longo do ano, foram investidos aproximadamente R\$ 3,6 milhões em treinamento de seus colaboradores, um volume de investimentos 250% superior ao do ano anterior. Pela primeira vez em sua história, a Companhia registrou mais de 92% do corpo funcional participando de algum treinamento com pelo menos 20 horas de duração.

EXTRATO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E 2011

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de Dezembro de 2012 e 2011
(Em Milhares de Reais)

ATIVO	2012	2011
	6.171.769	5.564.068
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	219.175	140.292
Contas a Receber de Clientes, líquido	334.066	280.823
Estoques	27.126	31.200
Impostos e Contribuições a Recuperar	25.573	14.045
Depósitos Vinculados	16.121	7.533
Outras Contas a Receber	20.731	12.875
Total do Circulante	642.792	486.768
Não Circulante		
Realizável a Longo Prazo		
Depósitos Vinculados	24.487	51.791
Contas a Receber de Clientes, líquido	16.854	16.487
Ativos Financeiros Contratuais	32.237	106
Impostos e Contribuições a Recuperar	1.023	958
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	349.549	207.723
Depósitos Judiciais	137.492	123.679
Outros Créditos	734	734
	562.376	401.478
Investimentos	2.952	2.952
Imobilizado, líquido	4.760.122	4.579.010
Intangível, líquido	203.527	93.860
Total do Não Circulante	5.528.977	5.077.300

PASSIVO

	2012	2011
	6.171.769	5.564.068
Circulante		
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	130.116	175.647
Empreiteiros e Fornecedores	101.793	83.078
Contratos de Concessão	5.654	5.342
Impostos e Contribuições	32.233	26.319
Salários e Encargos Sociais	108.669	69.623
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	122.386	142.650
Plano de Aposentadoria e Plano de Assistência Médica	57.287	39.775
Cauções e Retenções Contratuais	2.701	2.824
Receitas a Apropriar	3.250	-
Títulos a Pagar	6.298	5.955
Outras Contas a Pagar	34.285	20.559
Total do Circulante	604.672	571.772
Não Circulante		
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	830.363	773.513
Contratos de Concessão	90.021	90.397
Impostos e Contribuições	5.169	13.813
Provisões	395.774	292.651
Plano de Aposentadoria e Plano de Assistência Médica	802.011	556.844
Títulos a Pagar	13.351	17.352
Créditos para Aumento de Capital/Parte Relacionada	984.713	931.173
Receitas a Apropriar	10.292	-
Outras Contas a Pagar	6.573	6.154
Total do Não Circulante	3.138.267	2.681.897
Patrimônio Líquido		
Capital Social	1.800.000	1.800.000
Reserva de Reavaliação	110.947	116.917
Reservas de Lucros	669.636	403.319
Ajustes de Avaliação Patrimonial	21.206	25.269
Outros Resultados Abrangentes	(172.959)	(35.106)
Total do Patrimônio Líquido	2.428.830	2.310.399
TOTAL DO PASSIVO	6.171.769	5.564.068

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

Para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2012 e 2011
(Em Milhares de Reais, Exceto Lucro Líquido por Ação)

	2012	2011
	1.304.520	1.015.847
Despesas Operacionais		
Comerciais	(152.066)	(134.418)
Administrativas	(394.318)	(273.273)
Outras Despesas Operacionais	(4.803)	(8.452)
Programa de Participação nos Resultados	(24.423)	(10.264)
	(575.610)	(426.407)
Receitas (Despesas) Financeiras		
Receitas	30.166	24.158
Juros e Encargos Financeiros	(82.332)	(90.453)
Variáveis Monetárias	(74.343)	(60.358)
	(126.509)	(126.653)
Provisões		
Cíveis, Trabalhistas, Tributárias e Ambientais	(103.123)	(52.734)
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(53.811)	(42.046)
	(156.934)	(94.780)
Lucro Antes dos Impostos e Contribuições	445.467	368.007
Imposto de Renda e Contribuição Social	(109.711)	(83.731)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	335.756	284.276
Lucro Líquido Atribuível às Ações Preferenciais	107.590	91.093
Lucro Líquido Atribuível às Ações Ordinárias	228.166	193.183
Lucro Básico e Diluído por Ação		
Preferencial Ordinária	0,865946	0,733174
	0,787223	0,666522
Quantidade de Ações		
Preferenciais	124.245.312	124.245.312
Ordinárias	289.836.870	289.836.870

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

EXTRATO DAS NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E 2011

(Em Milhares de Reais)

EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

a. A composição de empréstimos, financiamentos e debêntures é a seguinte:

Descrição	Taxa de Juros Anual Efetiva	Indexador	Vencimento Final	2012	2011
Repesses do Banestado/Itaú (BID e BIRD):					
- Paraná Urbano – BID II (1)	11,57%	-	2014	-	9.472
Caixa Econômica Federal – CEF (2)	6,92% a 14,01%	TR	2033	669.469	657.635
Banco do Brasil S/A (3)	8,18%	TR	2014	54.115	93.635
Município de Maringá – CEF/CURA	6,48%	TR	2014	78	136
Debêntures (4)	9,38%	TJLP	2012	-	44.270
Debêntures 2ª Emissão (5)	7,67%	TJLP	2024	59.806	-
BNDES (6)	7,57% e 8,25%	TJLP	2023	177.011	144.012
Subtotais				960.479	949.160
Parcelas Vencíveis a Curto Prazo				(130.116)	(175.647)
Empréstimos e Financiamentos				(129.583)	(131.377)
Debêntures				(533)	(44.270)
Parcelas Vencíveis a Longo Prazo				830.363	773.513

TR = Taxa Referencial, taxa de juros estabelecida mensalmente pelo Banco Central do Brasil. A taxa acumulada da TR para o ano, findo em 31 de dezembro de 2012, foi de 0,29% (1,21% em 2011).
TJLP = Taxa de Juros de Longo Prazo, taxa de juros estabelecida trimestralmente pelo Banco Central do Brasil. Em 2012, a taxa anual da TJLP foi de 5,75% (6,0% em 2011).

(1) Banestado/Itaú (Agente Financeiro do Programa Paraná Urbano – BID II) – empréstimos com recursos oriundos do Sistema de Financiamentos Municipais, cujo Órgão Gestor é o Serviço Social Autônomo - Paranaidade. Os empréstimos são garantidos pelas receitas próprias da Companhia. A taxa de administração está incluída na taxa de juros. Os juros são calculados com base na TJLP acrescidos de uma margem de 5% ao ano. A Companhia quitou antecipadamente em 29/06/2012 o saldo deste financiamento tendo em vista o benefício financeiro estimado de R\$53.

(2) Caixa Econômica Federal – formado por 219 contratos firmados com a Caixa Econômica Federal, com recursos oriundos do FGTS, utilizados para aumentar e melhorar a cobertura dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, de diversas cidades do Estado do Paraná, bem como para o desenvolvimento institucional com a implementação de programas de melhorias operacionais e redução de perdas.

Esses empréstimos são garantidos em parte pelo sistema de abastecimento de água de Curitiba, na forma de penhor industrial, no montante de R\$145,185 e pelas receitas próprias da Companhia. Mediante o Contrato de Repactuação de Garantia e Outras Avenças nº 411 PGN/CAF, de 25/04/2008, 35 contratos que a União adquiriu da Caixa, por força da MP nº 2196-3, de 2001, passaram a ser garantidos por 16% do total da arrecadação proveniente do pagamento das tarifas de água e esgoto no Estado, até o limite do saldo devedor total atualizado dos referidos contratos. A taxa média ponderada de juros é de 6,77% ao ano, acrescida da taxa de administração de até 2,00%, havendo contratos sem taxa de administração e outros com percentuais de 1,00%, 1,01%, 1,41% e 2,00% ao ano. A taxa de risco de crédito é de até 1,70% ao ano, havendo contratos com taxas de risco de 0,30%, 0,50%, 1,00% e 1,70% ao ano.

O prazo final para pagamento é em 2033. Adicionalmente, a Companhia deverá manter junto à Caixa Econômica Federal, na vigência dos contratos de financiamentos, uma conta reserva, cujo saldo em 31/12/2012 é de R\$8.426 (R\$7.884 em 31/12/2011), equivalente a um encargo mensal, valor esse registrado em depósitos vinculados no Ativo Não Circulante.

(3) Banco do Brasil S/A – empréstimo relativo ao refinanciamento de dívidas junto à CEF – Caixa Econômica Federal. Esses empréstimos são garantidos pelas receitas próprias da Companhia e pelo Estado do Paraná. A taxa de administração é de 0,10% ao ano, acrescida da taxa de juros.

(4) Debêntures 1ª Emissão – emitidas em 15/12/2002 para colocação em 4 séries, com valor nominal unitário de um milhão de reais, sendo: a 1ª série com 95 debêntures, a 2ª série com 55 debêntures, a 3ª série com 50 debêntures e a 4ª série com 20 debêntures, totalizando 220 debêntures no montante total de R\$220.000, as quais foram colocadas pela Sanepar em 20/12/2002, 06/06/2003, 28/07/2005 e 29/04/2008, respectivamente. Essas debêntures eram do tipo simples, nominativas, escriturais, sem emissão de cautelares e certificadas, não endossáveis e não conversíveis em ações, com garantia flutuante nos termos do artigo 58 § 1º, da Lei 6.404/76, e com garantia adicional de vinculação de 20% da receita arrecadada proveniente da prestação de serviços de água e esgotamento sanitário.

Os contratos das debêntures foram encerrados em dezembro de 2012, tendo suas últimas parcelas pagas em 14/12/2012.

(5) Debêntures 2ª Emissão – emitidas em 15/08/2011 para colocação em 3 séries, com valor nominal unitário de trinta e nove mil, quinhentos e quinze reais e cinquenta e três centavos, sendo: a 1ª série com 3.000 debêntures, a 2ª série com 3.000 debêntures e a 3ª série com 4.000 debêntures, totalizando 10.000 debêntures no montante total de R\$395.155. Em 22/06/2012 ocorreu a colocação de R\$59.273 referente a 1ª série. Essas debêntures são do tipo simples, não conversíveis em ações, com garantia real para distribuição privada. As debêntures da 1ª e 3ª séries serão amortizadas em 121 parcelas mensais e sucessivas com remuneração de 1,92% ao ano, acima da TJLP - Taxa de Juros de Longo Prazo, divulgada pelo Banco Central, com carência de 36 meses. A 2ª série será amortizada em 10 parcelas anuais e sucessivas com remuneração de 9,195575% (taxa de referência + 1,92%) ao ano, base 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário Amortizado pelo IPCA, com carência de 37 meses.

(6) BNDES – formado por 3 contratos firmados com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, com recursos originários do Fundo de Amparo ao Trabalhador – FAT e do Fundo de Participação PIS/PASEP, estão sendo utilizados na perfuração de poços no Aquífero Guarani e sua operacionalização e, também, para a ampliação e otimização dos sistemas de abastecimento de água

e de esgotamento sanitário em diversos municípios do Estado do Paraná. Esses empréstimos são garantidos pelas receitas próprias da Companhia e pela conta reserva, mantida junto à Caixa Econômica Federal, com saldo não inferior às 03 próximas parcelas vencidas, cujo saldo em 31/12/2012 é de R\$10.511 (R\$7.932 em 31/12/2011), registrado em Depósitos Vinculados no Ativo Não Circulante. Os contratos são amortizados da seguinte forma: (i) dois contratos tiveram o início da amortização após o período de carência, em 108 parcelas mensais e sucessivas, com vencimentos a partir de maio de 2010 e janeiro de 2011, respectivamente, e estão sendo remunerados a taxa de 2,5% ao ano, acima da TJLP, divulgada pelo Banco Central do Brasil; e (ii) um contrato teve o início da amortização após o período de carência, em 138 parcelas mensais e sucessivas, com vencimento a partir de agosto de 2011, e remunerado à taxa de 1,82% ao ano, acima da TJLP.

No caso de a TJLP ser superior a 6% ao ano, o montante que vier a exceder esse índice será incorporado ao saldo devedor principal. Os percentuais de 2,5% e 1,82% ao ano acima da TJLP, acrescido da parcela não capitalizada da TJLP de 6% ao ano, incidirão sobre o saldo devedor principal, já compreendida a parcela capitalizada. O montante de juros apurado será pago trimestralmente durante o período de carência e mensalmente durante o período de amortização do principal.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital Social

O Capital Social é composto de 414.082.182 ações, sendo 289.836.870 ações ordinárias e 124.245.312 ações preferenciais (mesma posição em 2011) sem valor nominal, totalmente integralizado por pessoas físicas e jurídicas residentes e domiciliadas no país e no exterior. As ações preferenciais não têm direito a voto, mas a elas são assegurados: (i) direito de participar em igualdade de condições com as ações ordinárias na distribuição de ações ou quaisquer outros títulos ou vantagens, incluídos os casos de incorporação de reservas ao capital social; e (ii) prioridade no reembolso do capital social, na eventual liquidação da Sociedade.

O valor patrimonial de cada ação em 31 de dezembro de 2012 é de R\$5,87 (R\$5,58 em 31 de dezembro de 2011