



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

Rui de Britto Álvares Affonso

Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores

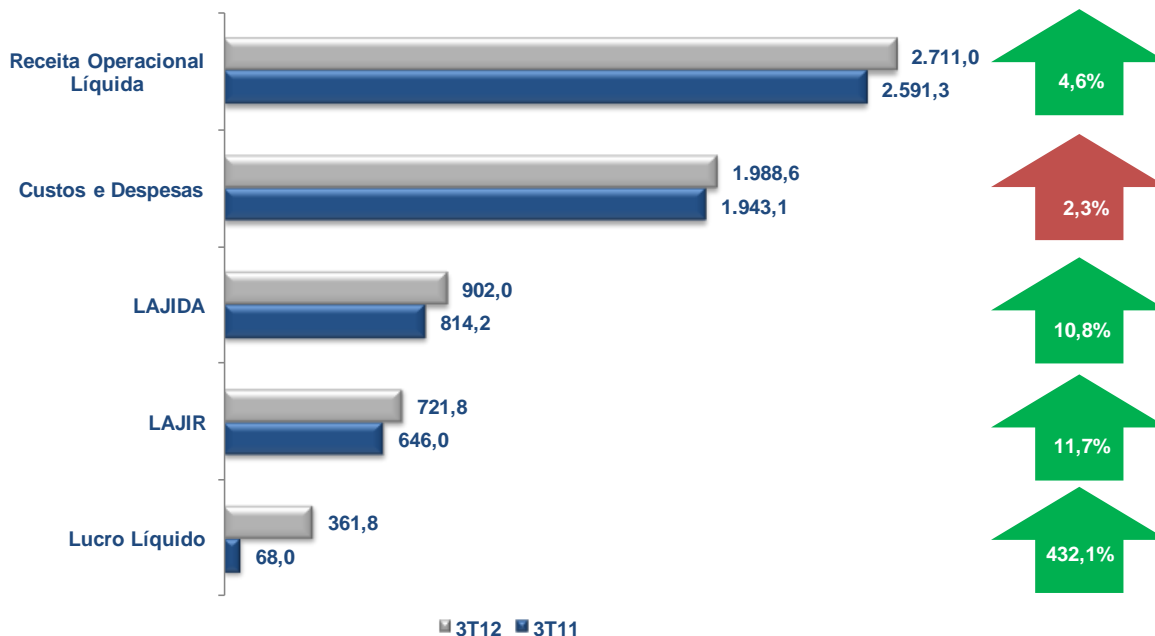
Mario Azevedo de Arruda Sampaio

Superintendente de Captação de Recursos e Relações com Investidores

SABESP anuncia resultado do 3T12

São Paulo, 14 de novembro de 2012 - 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 2012 (3T12)**. 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 2011, exceto onde indicado em contrário.

SBSP3: R\$ 83,15/ ação
SBS: US\$ 80,25 (ADR=2 ações)
Total de ações: 227.836.623
Valor de Mercado: R\$ 19 bilhões
Preço Fechamento: 14/11/2012





1. Destaques financeiros

	<i>R\$ milhões</i>							
	3T11	3T12	Var. (R\$)	%	9M11	9M12	Var. (R\$)	%
(+) Receita operacional bruta	2.068,1	2.262,9	194,8	9,4	6.043,3	6.500,9	457,6	7,6
(+) Receita de construção	672,3	612,3	(60,0)	(8,9)	1.621,1	1.741,0	119,9	7,4
(-) COFINS e PASEP	149,1	164,2	15,1	10,1	438,7	478,2	39,5	9,0
(=) Receita operacional líquida	2.591,3	2.711,0	119,7	4,6	7.225,7	7.763,7	538,0	7,4
(-) Custos e despesas	1.287,1	1.389,4	102,3	7,9	3.968,0	4.011,1	43,1	1,1
(-) Custos de construção	656,0	599,2	(56,8)	(8,7)	1.581,8	1.704,1	122,3	7,7
(+) Resultado da equivalência patrimonial	(2,2)	(0,6)	1,6	(72,7)	(4,4)	(3,6)	0,8	(18,2)
(=) Resultado antes das financeiras (LAJIR*)	646,0	721,8	75,8	11,7	1.671,5	2.044,9	373,4	22,3
(+) Depreciação e amortização	168,2	180,2	12,0	7,1	572,5	543,7	(28,8)	(5,0)
(=) LAJIDA**	814,2	902,0	87,8	10,8	2.244,0	2.588,6	344,6	15,4
(%) Margem LAJIDA	31,4	33,3			31,1	33,3		
Lucro líquido	68,0	361,8	293,8	432,1	730,4	1.146,5	416,1	57,0
Lucro por ação (R\$)	0,30	1,59			3,21	5,03		

(*) Lucro antes dos juros e imposto de renda

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

No 3T12, a receita operacional líquida totalizou R\$ 2,7 bilhões, um crescimento de 4,6% em relação ao 3T11. Os custos e despesas somados aos custos de construção, no montante de R\$ 2,0 bilhões apresentaram um acréscimo de 2,3% em relação ao 3T11. O LAJIR avançou 11,7%, passando de R\$ 646,0 milhões no 3T11 para R\$ 721,8 milhões no 3T12. O LAJIDA passou de R\$ 814,2 milhões no 3T11 para R\$ 902,0 milhões no 3T12, um aumento de 10,8%. A margem LAJIDA no 3T12 atingiu 33,3%, comparativamente a 31,4% no mesmo período do ano anterior. Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção a margem LAJIDA resulta em 42,4% no 3T12 (41,6% no 3T11).

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\$ 194,8 milhões, ou 9,4%, passando de R\$ 2,1 bilhões no 3T11 para R\$ 2,3 bilhões no 3T12. Os principais fatores responsáveis por essa variação foram o impacto causado pelo reajuste tarifário de 6,83% em 2011 e o crescimento do volume faturado em 3,2% no total da companhia.

3. Receita de construção

A receita de construção apresentou um decréscimo de R\$ 60,0 milhões ou 8,9%, quando comparado com o 3T11, passando de R\$ 672,3 milhões para R\$ 612,3 milhões. A variação se deu principalmente devido ao menor custo de obras em andamento ocorrida no 3T12.

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 3T11 e 3T12.



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

Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	3T11	3T12	%	3T11	3T12	%	3T11	3T12	%
Residencial	369,1	380,3	3,0	304,1	314,6	3,5	673,2	694,9	3,2
Comercial	41,8	43,6	4,3	39,0	40,4	3,6	80,8	84,0	4,0
Industrial	9,7	9,5	(2,1)	10,1	10,8	6,9	19,8	20,3	2,5
Pública	13,6	14,4	5,9	10,6	11,2	5,7	24,2	25,6	5,8
Total varejo	434,2	447,8	3,1	363,8	377,0	3,6	798,0	824,8	3,4
Atacado	74,1	74,8	0,9	6,8	7,5	10,3	80,9	82,3	1,7
Água de reuso	0,1	0,1	-	-	-	-	0,1	0,1	-
Total	508,4	522,7	2,8	370,6	384,5	3,8	879,0	907,2	3,2
	9M11	9M12	%	9M11	9M12	%	9M11	9M12	%
Residencial	1.109,2	1.136,4	2,5	908,9	936,9	3,1	2.018,1	2.073,3	2,7
Comercial	124,9	129,1	3,4	116,6	119,9	2,8	241,5	249,0	3,1
Industrial	28,9	28,4	(1,7)	30,0	31,7	5,7	58,9	60,1	2,0
Pública	39,6	41,6	5,1	31,0	32,3	4,2	70,6	73,9	4,7
Total varejo	1.302,6	1.335,5	2,5	1.086,5	1.120,8	3,2	2.389,1	2.456,3	2,8
Atacado	222,5	221,8	(0,3)	21,0	21,0	-	243,5	242,8	(0,3)
Água de reuso	0,2	0,3	50,0	-	-	-	0,2	0,3	50,0
Total	1.525,3	1.557,6	2,1	1.107,5	1.141,8	3,1	2.632,8	2.699,4	2,5

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

Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	3T11	3T12	%	3T11	3T12	%	3T11	3T12	%
Metropolitana	287,4	296,6	3,2	244,1	252,9	3,6	531,5	549,5	3,4
Regional ⁽²⁾	146,8	151,2	3,0	119,7	124,1	3,7	266,5	275,3	3,3
Total varejo	434,2	447,8	3,1	363,8	377,0	3,6	798,0	824,8	3,4
Atacado	74,1	74,8	0,9	6,8	7,5	10,3	80,9	82,3	1,7
Água de reuso	0,1	0,1	-	-	-	-	0,1	0,1	-
Total	508,4	522,7	2,8	370,6	384,5	3,8	879,0	907,2	3,2
	9M11	9M12	%	9M11	9M12	%	9M11	9M12	%
Metropolitana	857,6	880,0	2,6	727,8	748,9	2,9	1.585,4	1.628,9	2,7
Regional ⁽²⁾	445,0	455,5	2,4	358,7	371,9	3,7	803,7	827,4	2,9
Total varejo	1.302,6	1.335,5	2,5	1.086,5	1.120,8	3,2	2.389,1	2.456,3	2,8
Atacado	222,5	221,8	(0,3)	21,0	21,0	-	243,5	242,8	(0,3)
Água de reuso	0,2	0,3	-	-	-	-	0,2	0,3	50,0
Total	1.525,3	1.557,6	2,1	1.107,5	1.141,8	3,1	2.632,8	2.699,4	2,5

(1) Não auditado

(2) Composto pelas regiões do litoral e interior



5. Custos, despesas administrativas, comerciais e de construção

No 3T12, os custos dos produtos e serviços prestados, despesas administrativas e comerciais tiveram um acréscimo de 2,3% (R\$ 45,5 milhões). A participação dos custos e despesas na receita líquida passou de 75,0% no 3T11 para 73,4% no 3T12.

	R\$ milhões							
	3T11	3T12	Var. (R\$)	%	9M11	9M12	Var. (R\$)	%
Salários e encargos	427,1	426,7	(0,4)	(0,1)	1.395,7	1.276,6	(119,1)	(8,5)
Materiais gerais	42,5	46,1	3,6	8,5	114,2	129,8	15,6	13,7
Materiais de tratamento	37,3	39,1	1,8	4,8	118,8	135,1	16,3	13,7
Serviços	245,1	261,5	16,4	6,7	709,2	779,1	69,9	9,9
Energia elétrica	143,9	144,8	0,9	0,6	436,6	442,8	6,2	1,4
Despesas gerais	194,2	209,7	15,5	8,0	478,6	501,2	22,6	4,7
Despesas fiscais	11,6	10,7	(0,9)	(7,8)	49,1	56,8	7,7	15,7
Sub-total	1.101,7	1.138,6	36,9	3,3	3.302,2	3.321,4	19,2	0,6
Depreciação e amortização	168,2	180,2	12,0	7,1	572,5	543,7	(28,8)	(5,0)
Baixa de crédito	17,2	70,6	53,4	310,5	93,3	146,0	52,7	56,5
Sub-total	185,4	250,8	65,4	35,3	665,8	689,7	23,9	3,6
Custos de construção	656,0	599,2	(56,8)	(8,7)	1.581,8	1.704,1	122,3	7,7
Custos, desp. adm e comerciais e construção	1.943,1	1.988,6	45,5	2,3	5.549,8	5.715,2	165,4	3,0
% sobre a receita líquida	75,0	73,4			76,8	73,6		

5.1. Salários e encargos

No 3T12 ocorreu um decréscimo de R\$ 0,4 milhão ou 0,1% nos salários e encargos, passando de R\$ 427,1 milhões para R\$ 426,7 milhões, em decorrência dos seguintes fatores:

- Ajuste na provisão de verbas rescisórias, no 3T11 no valor de R\$ 15,7 milhões em função de: (i) maior adesão de empregados que solicitaram aposentadoria; e (ii) aprovação da Lei 12.506/11, que altera o aviso prévio de 30 para até 90 dias em caso de demissão sem justa causa; e
- Decréscimo do custo corrente apurado pelo cálculo atuarial para o ano de 2012, referente ao Plano de Benefício Definido no valor de R\$ 4,1 milhões.

Esses decréscimos foram em parte compensados, pelos reajustes salariais de 8,00% desde maio de 2011 e 6,17% desde maio de 2012, com impacto na folha de pagamento de aproximadamente R\$ 19,4 milhões.

5.2. Materiais gerais

No 3T12, houve um acréscimo de R\$ 3,6 milhões ou 8,5%, quando comparado ao mesmo período do ano anterior, passando de R\$ 42,5 milhões para R\$ 46,1 milhões, relacionados a: (i) manutenção preventiva e corretiva nos sistemas de operação de água e esgoto, no valor de R\$ 2,4 milhões; e (ii) manutenção de redes e ligações de água e esgoto no valor de R\$ 1,0 milhão.

5.3. Materiais de tratamento

Os gastos no 3T12 foram superiores aos do 3T11 em R\$ 1,8 milhão ou 4,8%, passando de R\$ 37,3 milhões para R\$ 39,1 milhões. Essa variação está relacionada ao acréscimo no consumo e substituição de produtos com o objetivo de atender as necessidades de demanda mantendo a eficiência no tratamento de água.

5.4. Serviços

No 3T12 este item apresentou acréscimo de R\$ 16,4 milhões ou 6,7%, passando de R\$ 245,1 milhões no 3T11 para R\$ 261,5 milhões no 3T12. Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

- Veiculação de campanhas publicitárias focadas em ações socioambientais, como: (i) conscientização do processo de despoluição "Projeto Tietê", consumo consciente da água, ações realizadas pela Sabesp que impactam na qualidade de vida da população, entre outras, no valor de R\$ 8,6 milhões;
- Acréscimo de R\$ 5,9 milhões, referente ao programa de renovação e ampliação da frota, por meio de locação;



- Contrato da Parceria Pública e Privada do Sistema Produtor Alto Tietê com acréscimo de R\$ 4,1 milhões, devido ao início de operação em setembro de 2011, elevando a capacidade de produção de água de 10m³/s para 15m³/s;
- Locação de softwares no valor de R\$ 3,0 milhões, decorrente da manutenção, suporte técnico e treinamento para uso no computador central da Sabesp;
- Manutenção preventiva e corretiva nos sistemas de operação de água e esgoto no valor de R\$ 2,5 milhões; e
- Segurança patrimonial no valor de R\$ 1,3 milhão, em função da ampliação de equipamentos e das áreas que estão sendo providas de segurança.

Os acréscimos citados acima foram compensados pela diminuição de R\$ 10,1 milhões, referente às ações socioambientais estabelecidas no convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo;

5.5. Energia elétrica

No 3T12, este item apresentou acréscimo de R\$ 0,9 milhão, ou 0,6% passando de R\$ 143,9 milhões no 3T11 para R\$ 144,8 milhões no 3T12, associado ao aumento médio tarifário no mercado livre e cativo em torno de 2,05% no período. Esse aumento médio tarifário foi compensado em parte pela concessão de desconto de 15%, desde setembro de 2011, nas Tarifas pelo Uso do Sistema de Distribuição – TUSD, nas instalações diretamente relacionadas ao saneamento básico.

5.6. Despesas gerais

No 3T12 houve um aumento de R\$ 15,5 milhões ou 8,0%, passando de R\$ 194,2 milhões no 3T11 para R\$ 209,7 milhões no 3T12, em função das seguintes variações:

- Acréscimo de R\$ 4,7 milhões na provisão para pagamento ao fundo municipal, conforme previsto no Contrato de Prestação de Serviços com a PMSP;
- Acréscimo nas provisões de processos judiciais no valor de R\$ 2,4 milhões;
- Acréscimo de R\$ 1,7 milhão, devido ao início da cobrança pelo uso da água da bacia hidrográfica da Baixada Santista, desde de fevereiro de 2012; e
- Acréscimo de R\$ 1,2 milhão, referente apoio institucional devido à contribuição para o Instituto Criança Cidadã.

5.7. Depreciação e Amortização

Este item apresentou um acréscimo de R\$ 12,0 milhões ou 7,1%, passando de R\$ 168,2 milhões no 3T11 para R\$ 180,2 milhões no 3T12, resultante da maior transferência de obras para o ativo intangível operacional.

5.8. Baixa de créditos

No 3T12 a baixa de crédito apresentou um acréscimo de R\$ 53,4 milhões ou 310,5%, variando de R\$ 17,2 milhões no 3T11 para R\$ 70,6 milhões no 3T12, principalmente pelo complemento de provisionamento de acordos vencidos de clientes particulares no valor de R\$ 9,6 milhões, entidades públicas municipais no valor de R\$ 4,9 milhões e R\$ 26,7 milhões relativo a entidades públicas estaduais pelo complemento de provisionamento dos débitos vencidos.

6. Outras receitas e despesas operacionais

6.1. Outras receitas operacionais

Apresentaram um acréscimo de R\$ 18,5 milhões, principalmente em virtude de: (i) reclassificação contábil relacionada à venda de materiais inservíveis (sucatas) no 3T11, no valor de R\$ 11,7 milhões, não recorrente para os próximos trimestres; e (ii) repasse de recursos através do Programa de Preservação dos Recursos Hídricos, para execução de projeto do Sistema de Afastamento de Esgoto no Município de Itatiba e construção de 8 elevatórias de esgoto, coletores tronco e linhas de recalque no Município de Piracaia, no valor de R\$ 3,2 milhões.



6.2. Outras despesas operacionais

Apresentaram um acréscimo de R\$ 63,6 milhões, em função principalmente de: (i) indício de perdas no valor recuperável do ativo com acréscimo de R\$ 35,1 milhões; e (ii) provisão para perdas com inventário do ativo intangível no valor de R\$ 35,1 milhões.

7. Despesas e receitas financeiras

	R\$ milhões			
	3T11	3T12	Var.	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos internos	77,8	75,0	(2,8)	(3,6)
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos externos	23,2	22,5	(0,7)	(3,0)
Outras despesas financeiras	38,3	41,2	2,9	7,6
Total das despesas financeiras	139,3	138,7	(0,6)	(0,4)
Receitas financeiras	96,1	54,6	(41,5)	(43,2)
Despesas financeiras, líquidas das receitas	43,2	84,1	40,9	94,7

7.1. Despesas financeiras

No 3T12 ocorreu um decréscimo de R\$ 0,6 milhão, ou 0,4%. Os principais fatores que influenciaram esse resultado foram:

- Redução dos juros sobre empréstimos e financiamentos internos no valor de R\$ 2,8 milhões, devido principalmente, à amortização da 9ª emissão de debêntures, ocorrida em outubro de 2011; e
- Outras despesas financeiras apresentaram um acréscimo de R\$ 2,9 milhões:
 - Compromissos assumidos junto aos municípios para formalização dos contratos de programa, no valor de R\$ 1,0 milhão; e
 - Maior incidência de juros relacionados a processos no valor de R\$ 1,8 milhão.

7.2. Receitas financeiras

As receitas financeiras apresentaram um decréscimo de R\$ 41,5 milhões, resultante da redução gradual das taxas de juros de mercado obtidas nas aplicações financeiras e pela menor disponibilidade de caixa.

8. Variações monetárias passivas e ativas

	R\$ milhões			
	3T11	3T12	Var.	%
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	7,9	6,6	(1,3)	(16,5)
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	466,3	23,1	(443,2)	(95,0)
Outras variações monetárias/cambiais	11,1	9,1	(2,0)	(18,0)
Variações monetárias passivas	485,3	38,8	(446,5)	(92,0)
Variações monetárias ativas	17,8	13,7	(4,1)	(23,0)
Variações monetárias/cambiais líquidas	467,5	25,1	(442,4)	(94,6)

8.1. Variações monetárias passivas

O efeito nas variações monetárias passivas no 3T12 foi de R\$ 446,5 milhões inferiores aos valores do 3T11, com destaque para variação cambial sobre empréstimos e financiamentos externos, no valor de R\$ 443,2 milhões decorrente da desvalorização de 0,4% do real frente ao dólar norte americano e 2,8% do real frente ao iene no 3T12 ante uma desvalorização de 15,8% do real frente dólar norte americano e 19,4% do real frente ao iene no 3T11.



8.2. Variações monetárias ativas

As variações monetárias ativas apresentaram um decréscimo de R\$ 4,1 milhões, em função principalmente do maior número de acordos com clientes para parcelamentos de contas realizados no 3T11.

9. Indicadores operacionais

No terceiro trimestre de 2012 o índice de perdas de água manteve o mesmo comportamento do ano anterior, permanecendo estável no patamar de 26%. Com o início das contratações financiadas pela JICA, previsto para ocorrer em meados de 2013 espera-se obter uma redução mais acentuada desse indicador.

Indicadores operacionais*	3T11	3T12	%
Ligações de água ⁽¹⁾	7.438	7.627	2,5
Ligações de esgoto ⁽¹⁾	5.877	6.073	3,3
População atendida diretamente em água ⁽²⁾	23,8	24,2	1,7
População atendida em esgoto ⁽²⁾	20,4	20,9	2,5
Número de empregados	15.194	14.666	(3,5)
Volume produzido de água ⁽³⁾	2.241	2.285	2,0
Perdas de água (%)	25,7	25,8	0,4

(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 m³ acumulado no final do período

* Não auditado

10. Empréstimos e financiamentos

Em outubro, o Conselho de Administração da Companhia aprovou as condições aplicáveis à 16ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de colocação, no montante total de R\$ 500 milhões, cujos recursos serão destinados ao pagamento de compromissos financeiros da Companhia.

Em novembro, o Conselho de Administração da Companhia da SABESP, aprovou a 17ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, no montante de até R\$ 1 bilhão, em até três séries, para distribuição pública, cujos recursos serão destinados ao pagamento de compromissos financeiros da Companhia em 2013, inclusive o resgate antecipado de debêntures de sua emissão e/ou ao pagamento de outra(s) dívida(s) da Companhia.

R\$ milhões

INSTITUIÇÃO	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018 em diante	Total
País								
Banco do Brasil	90,2	380,6	100,3	-	-	-	-	571,1
Caixa Econômica Federal	29,3	116,1	77,6	55,9	55,3	57,9	648,4	1.040,5
Debêntures	-	472,5	270,0	360,0	94,8	96,8	495,8	1.789,9
Debêntures BNDES	2,0	36,2	56,3	71,6	71,6	71,6	262,4	571,7
Debêntures FI FGTS	-	-	22,7	45,5	45,5	45,5	340,4	499,6
BNDES	17,2	48,0	43,9	43,9	43,9	43,8	217,4	458,1
Outros	0,4	0,7	0,5	0,6	0,6	0,7	146,3	149,8
Juros e Encargos	21,2	34,5						55,7
Total País	160,3	1.088,6	571,3	577,5	311,7	316,3	2.110,7	5.136,4
Exterior								
BID	28,3	77,5	77,5	77,5	77,5	85,0	398,9	822,2
BIRD							30,2	30,2
Euro Bônus					283,8	-	703,3	987,1
JICA	-	57,0	57,0	57,1	57,1	57,1	690,0	975,3
BID 1983AB	-	48,6	48,6	48,6	48,6	48,7	164,7	407,8
Juros e encargos	31,6	4,2						35,8
Total exterior	59,9	187,3	183,1	183,2	467,0	190,8	1.987,1	3.258,4
Total geral	220,2	1.275,9	754,4	760,7	778,7	507,1	4.097,8	8.394,8



11. ARSESP

No dia 13 de novembro a ARSESP publicou nota técnica referente à Tarifa Média Máxima Inicial (P0) preliminar com Base de Ativos preliminar e Fator de Ganhos de Eficiência (X) para o Segundo Ciclo da SABESP (Etapa B3). Esta Nota Técnica será discutida na teleconferência.

12. Próximos eventos

Teleconferência em Português

21 de novembro de 2012

11:00 (Brasília) / 08:00 (US EST)

Telefone de acesso: 55 (11) 3127-4971

Código: Sabesp

Teleconferência em Inglês

21 de novembro de 2012

14:00 (Brasília) / 11:00 (US EST)

Telefone de acesso: 1 (412) 317-6776

Código: Sabesp

Replay disponível até 27/11/2012

Telefone de acesso: 55 (11) 3127-4999

Código: 48065503

Replay disponível até 02/12/2012

Telefone de acesso: 1(412) 317-0088

Código: 10018665

Clique aqui para transmissão ao vivo pela internet ou acesse pelo site: www.sabesp.com.br

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		CONSOLIDADO	
	3T12	3T11	3T12	3T11
Receita bruta das vendas e serviços	2.875.216	2.740.412	2.874.952	2.741.989
Fornecimento de água - varejo	1.176.710	1.070.441	1.175.880	1.071.406
Fornecimento de água - atacado	49.133	46.207	49.133	46.207
Coleta e tratamento de esgoto	990.291	899.674	990.470	900.221
Coleta e tratamento de esgoto - atacado	6.188	5.830	6.188	5.830
Receita de Construção Água	239.681	323.081	239.762	323.096
Receita de Construção Esgoto	372.552	349.249	372.955	349.264
Prestação de outros serviços	40.661	45.930	40.564	45.965
Dedução da receita bruta (Cofins/Pasep)	(164.231)	(149.150)	(164.279)	(149.190)
Receita líquida de vendas e/ou serviços	2.710.985	2.591.262	2.710.673	2.592.799
Custo das vendas e dos serviços prestados	(1.592.348)	(1.634.513)	(1.591.939)	(1.635.681)
Lucro bruto	1.118.637	956.749	1.118.734	957.118
Despesas operacionais				
Vendas	(188.892)	(116.219)	(188.654)	(116.307)
Administrativas	(207.387)	(192.317)	(208.495)	(193.678)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(59.533)	(12.671)	(59.491)	(12.643)
Lucro operacional antes das participações societárias	662.825	635.542	662.094	634.490
Equivalência patrimonial	(586)	(2.167)	-	-
Lucro antes do resultado financeiro, líquido	662.239	633.375	662.094	634.490
Financeiras, líquidas	(86.168)	(44.699)	(86.282)	(44.872)
Variações cambiais, líquidas	(23.125)	(465.999)	(23.126)	(465.999)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	552.946	122.677	552.686	123.619
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(240.126)	(112.974)	(240.204)	(113.182)
Diferidos	48.944	58.261	49.282	57.527
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	361.764	67.964	361.764	67.964
Número de ações ('000)	227.836	227.836	227.836	227.836
Lucro líquido por ação em R\$ (por ação)	1,59	0,30	1,59	0,30
Depreciação e amortização	(180.193)	(168.191)	(180.251)	(168.216)
LAJIDA	901.965	814.237	901.836	815.349
% sobre receita líquida	33,3%	31,4%	33,3%	31,4%



Balanço patrimonial

Legislação Societária

R\$ mil

ATIVO	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/09/2012	30/09/2011	30/09/2012	30/09/2011
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	1.766.313	2.227.455	1.777.706	2.265.911
Contas a receber de clientes	1.005.395	950.178	1.006.496	950.796
Saldos com partes relacionadas	134.125	173.897	134.125	173.897
Estoques	39.709	35.791	39.754	35.820
Caixa restrito	71.013	97.363	71.013	97.363
Impostos a recuperar	53.314	69.935	53.683	70.052
Demais contas a receber	100.321	58.975	86.375	69.594
Total do ativo circulante	3.170.190	3.613.594	3.169.152	3.663.433
Não Circulante				
Realizável a longo prazo:				
Contas a receber de clientes	321.680	355.079	321.680	355.079
Saldos com partes relacionadas	146.373	164.381	146.373	164.381
Indenizações a receber	60.295	146.213	60.295	146.213
Depósitos judiciais	48.254	53.888	48.254	53.888
Imposto de renda e contribuição social diferidos	187.409	133.956	191.537	133.651
Agência Nacional de Água - ANA	106.478	67.368	106.478	67.368
Demais contas a receber	66.486	32.417	68.371	36.470
	936.975	953.302	942.988	957.050
Investimentos	23.435	17.894	-	-
Propriedades para investimentos	54.046		54.046	
Intangível	21.364.123	19.599.332	21.386.292	19.612.573
Imobilizado	199.654	186.367	401.337	315.422
	21.641.258	19.803.593	21.841.675	19.927.995
Total do ativo não circulante	22.578.233	20.756.895	22.784.663	20.885.045
Total do ativo	25.748.423	24.370.489	25.953.815	24.548.478
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	30/09/2012	30/09/2011	30/09/2012	30/09/2011
Circulante				
Empreiteiros e fornecedores	255.236	205.653	257.128	211.318
Parcela corrente de empréstimos e financiamentos de longo prazo	1.310.039	1.029.104	1.316.504	1.029.274
Salários, encargos e contribuições sociais	316.816	309.443	317.467	309.861
Imposto de renda e contribuição social a recolher	97.894		97.981	72
Outros impostos e contribuições a recolher	123.374	129.052	123.455	130.896
Juros sobre o capital próprio a pagar	142	92	142	92
Provisões	644.538	726.941	644.538	726.941
Serviços a pagar	378.682	340.561	378.682	340.561
Outras obrigações	479.687	207.043	490.914	207.353
Total do passivo circulante	3.606.408	2.947.889	3.626.811	2.956.368
Não Circulante				
Empréstimos e financiamentos	7.084.777	7.477.404	7.269.624	7.646.626
Outros impostos e contribuições a recolher		27.286		27.286
Cofins/Pasep diferidos	116.048	112.979	117.507	112.979
Provisões	711.714	809.090	711.717	809.090
Obrigações previdenciárias	2.113.479	2.036.891	2.113.479	2.036.891
Outras obrigações	711.756	615.506	710.436	615.794
Total do passivo não circulante	10.737.774	11.079.156	10.922.763	11.248.666
Patrimônio líquido				
Capital social	6.203.688	6.203.688	6.203.688	6.203.688
Reserva de capital	124.255	124.255	124.255	124.255
Reserva de lucros e lucros acumulados	5.076.298	4.015.501	5.076.298	4.015.501
Total do patrimônio líquido	11.404.241	10.343.444	11.404.241	10.343.444
Total do passivo e do patrimônio líquido	25.748.423	24.370.489	25.953.815	24.548.478



Fluxo de caixa

Legislação Societária	R\$ mil			
	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	Jan-Set/12	Jan-Set/11	Jan-Set/12	Jan-Set/11
Fluxo de caixa das atividades operacionais	1.847.791	1.897.590	1.871.393	1.901.215
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	1.616.586	1.194.401	1.614.056	1.195.441
Depreciação e amortização	543.702	572.514	543.838	572.556
Prejuízo na venda de ativos imobilizados e intangíveis	2.129	21.162	2.138	21.162
Provisão para devedores duvidosos	304.011	240.883	304.011	240.883
Provisões	231.150	220.254	231.150	220.254
Juros sobre empréstimos e financiamentos	306.742	342.528	318.650	342.528
Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos	169.399	367.326	169.399	367.326
Juros e variações monetárias sobre passivos	1.147	2.197	1.147	2.197
Juros e variações monetárias sobre ativos	(9.919)	(19.404)	(9.919)	(19.404)
Margem de valor justo sobre ativos intangíveis resultantes de	(36.919)	(39.284)	(37.607)	(38.623)
Provisão p/ Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	24.482	40.561	24.482	40.561
Resultado da equivalência patrimonial	3.643	4.418	-	-
Repasse PMSP	(4.080)	-	(4.080)	-
Provisão Sabesp Mais	(6.522)	(7.432)	(6.522)	(7.432)
Outras ajustes	1.186	4.900	1.186	4.900
Obrigações previdenciárias	161.355	241.285	161.355	241.285
Provisão para perda de inventário	35.087	-	35.087	-
Provisão para redução de valor recuperável	35.127	-	35.127	-
Lucro líquido ajustado (Caixa gerado nas operações)	3.378.306	3.186.309	3.383.498	3.183.634
Variações nos Ativos e Passivos	(771.753)	(265.960)	(752.525)	(259.660)
Variações nos ativos:				
Contas a receber de clientes	(195.751)	(219.880)	(196.208)	(220.227)
Saldos e transações c/ partes relacionadas	50.582	36.585	50.582	36.585
Estoques	4.791	228	4.781	205
Impostos a recuperar	(27.229)	(42.159)	(27.508)	(42.484)
Depósitos judiciais	(150.326)	3.624	(150.326)	3.624
Demais contas a receber	(95.741)	(21.186)	(66.454)	(20.577)
Variações nos passivos:				
Empreiteiros e fornecedores	(28.618)	73.762	(37.625)	78.018
Serviços recebidos	(4.434)	(37.695)	(4.434)	(37.695)
Salários, encargos e contribuições sociais	48.832	22.557	49.109	22.833
Outros impostos e contribuições a recolher	(76.930)	(56.672)	(77.177)	(55.038)
Impostos sobre receitas	1.942	17	2.709	17
Obrigações previdenciárias	(98.573)	(8.432)	(98.573)	(8.432)
Outras obrigações	85.326	131.608	84.220	131.828
Contingências	(285.624)	(148.317)	(285.621)	(148.317)
Outros	(758.762)	(1.022.759)	(759.580)	(1.022.759)
Juros pagos	(471.168)	(583.666)	(471.986)	(583.666)
Imposto de renda e contribuições pagos	(287.594)	(439.093)	(287.594)	(439.093)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	1.847.791	1.897.590	1.871.393	1.901.215
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:				
Caixa restrito	28.716	205.207	28.716	205.207
Aumento de investimentos	(5.092)	(14.050)	-	-
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(12.305)	(8.174)	(39.154)	(94.006)
Aquisição de intangíveis	(1.342.180)	(1.337.179)	(1.347.801)	(1.345.810)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1.330.861)	(1.154.196)	(1.358.239)	(1.234.609)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Captações	995.442	1.456.501	1.007.035	1.625.893
Amortizações	(1.350.366)	(1.537.521)	(1.354.700)	(1.592.844)
Pagamento de juros sobre o capital próprio	(537.772)	(422.923)	(537.772)	(422.923)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamentos	(892.696)	(503.943)	(885.437)	(389.874)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes	(375.766)	239.451	(372.283)	276.732
Caixa e Equivalentes de Caixa no início do exercício	2.142.079	1.988.004	2.149.989	1.989.179
Caixa e Equivalentes de Caixa no final do exercício	1.766.313	2.227.455	1.777.706	2.265.911
Varição de caixa e equivalentes	(375.766)	239.451	(372.283)	276.732