

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A SANASA manteve em 2012 sua performance de excelência na prestação de serviços, com o compromisso de buscar a universalização do saneamento básico no município de Campinas. Para atingir essa meta, continua concentrando os investimentos em coleta e tratamento de esgoto, a fim de mitigar impactos ambientais, que além de ser uma prática sustentável, representa uma questão de saúde pública.

Foi criada a Auditoria Interna e a Ouvidoria para recuperar e garantir a confiabilidade da Companhia perante seus stakeholders.

Com vistas a recuperar e garantir a confiabilidade da Companhia perante seus stakeholders, foi criada a Gerência de Governança Corporativa com um conjunto eficiente de mecanismos de monitoramento para assegurar que o comportamento dos executivos esteja sempre alinhado com o interesse dos acionistas, além de proteger o valor da empresa com políticas de controle, compliance e disclosure da informação. Os membros que compõem a equipe de Auditoria Interna, um dos principais pilares da Governança Corporativa, foram cuidadosamente selecionados entre os funcionários de carreira da Companhia, de modo a agregar conhecimentos em matéria contábil, financeira, jurídica, licitações, recursos humanos, controles internos, engenharia e política de divulgações ao mercado.

Também merece destaque a criação da Ouvidoria, que representa, por excelência, a voz do cidadão na Companhia. Essa área é responsável por receber e analisar as manifestações sobre os serviços prestados pela empresa, identificar as eventuais causas da deficiência no atendimento e encontrar a melhor solução para as questões levantadas.

A reunião desses esforços representa uma nova dimensão de criação de valor para a SANASA, que conta com a colaboração de um excepcional trabalho em equipe de 2.139 funcionários, 49 estagiários e 920 empregados terceirizados, na busca da excelência com sustentabilidade.

A Administração

1 - PERFIL DA COMPANHIA

A SANASA é referência no segmento de saneamento, destacando-se como a maior empresa de abrangência municipal. De acordo com a edição 2012 da revista Valor 1000, a Companhia ocupa a 6ª posição no ranking das empresas de saneamento brasileiras, o que representa, sem dúvida, um motivo de orgulho para toda a população de Campinas.

SANASA Campinas é considerada a maior empresa de saneamento municipal do Brasil.

Os índices de atendimento se destacam quando comparados à média nacional, segundo levantamento do Sistema Nacional de Informações sobre Saneamento (SNIS). A SANASA atende a 99% da população com abastecimento de água, 88% com coleta e afastamento de esgoto sanitário e possui capacidade instalada para tratar 80% dos esgotos coletados.

Para atingir e manter esses resultados, a Companhia opera 5 estações de tratamento de água (ETA's) e 25 estações de tratamento de esgoto (ETE's). Por uma rede de distribuição de 3.839,21 quilômetros e com 299.019 ligações, a água tratada chega a mais de 1 milhão de pessoas. Já o serviço de coleta e afastamento de esgoto beneficia cerca de 950 mil habitantes por meio de uma rede de 3.506,11 quilômetros que concentra 259.730 ligações.

Principais Indicadores	Água	Esgoto
Índice de Atendimento com Rede	99%	88%
Total de Ligações	299.019	259.730
Total de Economias (unidades de consumo)	451.249	392.931
Extensão de Rede	3.839,21 Km	3.506,11
Capacidade Instalada de Tratamento	-	80%

2 - DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

A SANASA encerrou o exercício de 2012 com uma Receita Operacional Líquida de R\$ 495.564 mil, correspondendo a um acréscimo de 3,6% em relação ao exercício anterior, em decorrência do reajuste tarifário, do crescimento de consumo e da expansão do número de ligações e economias.

A geração de caixa operacional, medida pelo EBITDA (ou LAJIDA: Lucro antes dos Juros, Impostos, Depreciações e Amortizações) foi de R\$ 138.774 mil resultando em uma favorável margem EBITDA de 28,0%.

A SANASA registrou um lucro líquido recorde em 2012 de R\$ 61.476 mil, correspondendo a um aumento de 13,4% em relação ao ano anterior, quando atingiu o resultado de R\$ 54.213 mil.

Em 2012, a Companhia distribuiu aos seus stakeholders o valor agregado total de R\$ 412.557 mil, que representa um aumento de 22,8% em relação ao exercício anterior, quando distribuiu R\$ 335.849 mil.

3 - REAJUSTE TARIFÁRIO

A SANASA agora é filiada à ARES-PCJ, que passou a fiscalizar os serviços prestados pela Companhia

Em março de 2012, a Prefeitura Municipal de Campinas se filiou à Agência Reguladora dos Serviços de Saneamento das Bacias dos Rios Piracicaba, Capivari e Jundiá (ARES-PCJ), que passou a fiscalizar os serviços públicos de saneamento básico prestados pela SANASA à população campineira. A partir de então os reajustes ou revisões das tarifas devem ser submetidos à análise prévia da agência, antes da publicação da Resolução Tarifária, que deve ser divulgada com 30 dias de antecedência do início da vigência da nova tarifa. O primeiro reajuste tarifário, aprovado pela ARES-PCJ em dezembro de 2012, foi baseado em fórmula paramétrica, assegurando ao consumidor o pagamento de um preço mais justo.

4 - ENDIVIDAMENTO

A SANASA encerrou o ano de 2012 com uma dívida líquida de R\$ 244.398 mil, que representa uma redução de 5,5% em relação ao exercício anterior. A relação entre a dívida líquida e o EBITDA dos últimos doze meses foi de 1,76.

A Companhia possui contratos de empréstimos e financiamentos com cláusulas restritivas (covenants) normalmente aplicáveis a essas operações, relacionadas ao atendimento de índices econômico-financeiros, geração de caixa e outros. No exercício de 2012, todas as metas contratuais foram plenamente atingidas.

Covenants	Meta	Resultado 2012
Relação Exigível Total e Patrimônio Líquido	máximo 2,3	1,21
Relação EBITDA e Serviço da Dívida	mínimo 1,5	1,71
Faturamento	R\$ 257 milhões	R\$ 496 milhões
Proporção EBITDA sobre Faturamento Líquido	mínimo 25%	28,00%
Relação Dívida Líquida e EBITDA Últimos 12 meses	máximo 4,5	1,76
Relação EBITDA Últimos 12 meses e Despesa Financeira Líquida Últimos 12 meses	mínimo 1,5	4,13
Relação Dívida Líquida e Patrimônio Líquido	máximo 1,3	0,61
Liquidez Corrente	mínimo 0,9	1,22

5 - INVESTIMENTOS

Em 2012, foram investidos R\$ 55.988 mil, sendo 19,67% destinados a investimentos em obras de abastecimento de água, 66,12% destinados aos sistemas de coleta, afastamento e tratamento de esgoto e os 14,21% restantes aplicados em outros investimentos. O imobilizado da Companhia, líquido das depreciações, atingiu o valor total de R\$ 702,3 milhões.

6 - CONTROLE DE PERDAS

A SANASA atua de forma contínua no combate às perdas de água, permitindo a prática de tarifas mais ajustadas à realidade socioeconômica da população. O maior desafio da empresa é a manutenção dos índices num patamar que garanta o equilíbrio entre o custo operacional e o faturamento.

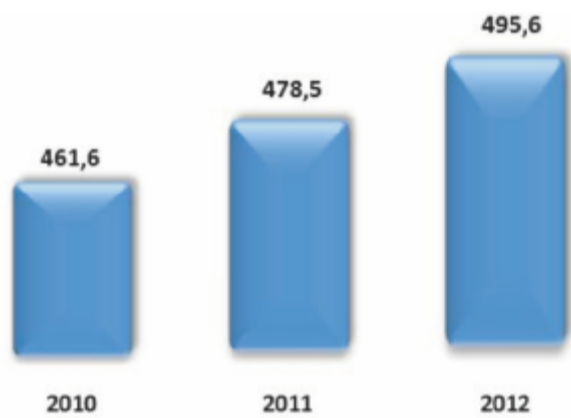
A Companhia possui um dos menores índices de perdas de água do Brasil

O Índice de Perdas de Distribuição (IPD), que representa o percentual do volume de água tratado e não consumido, foi de 19,3%, bem abaixo do valor médio de perdas das empresas de saneamento brasileiras (38,8%, segundo dados do SNIS). Já o Índice de Perdas de Faturamento (IPF), que indica o percentual do volume de água tratado e não faturado, atingiu a marca de 15,8%, também inferior à média de perdas de 35,9% das empresas brasileiras, segundo o SNIS.

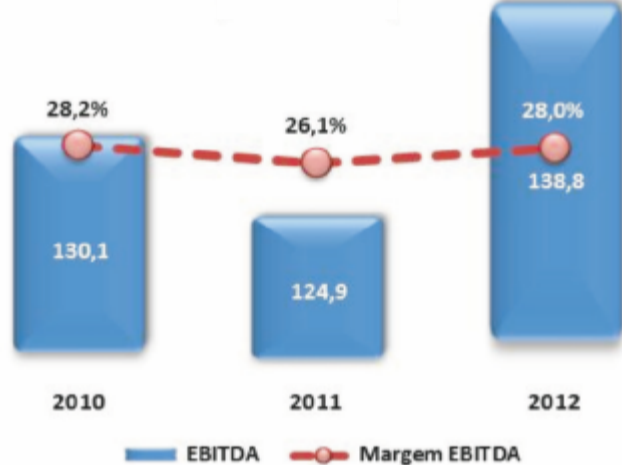
7 - PLANOS, PERSPECTIVAS E METAS

Em 2013, a Companhia pretende dar continuidade, às seguintes obras: Estação de Tratamento de Esgoto de Sosas, Sistema de Esgotamento Sanitário do Parque Santa Bárbara, Sistema de Esgotamento Sanitário do Parque das Universidades, Estação de Tratamento de Esgoto São Martin, Estação de Tratamento de Esgoto Nova América e a execução do segundo módulo da Produção de Água de Reuso (EPAR) Capivari II. Além disso, serão iniciadas as obras de execução das redes de esgotamento sanitário no Bairro Cidade Satélite Iris 1 - Sub-bacias 1 e 2, de Emissário de Esgotos no Jardim Santa Cândida e do Sistema de Esgotamento Sanitário Taubaté. Todo esse esforço será necessário para que seja cumprida a meta, até 2016, da universalização dos serviços de abastecimento de água e de coleta e afastamento de esgoto sanitário no município de Campinas.

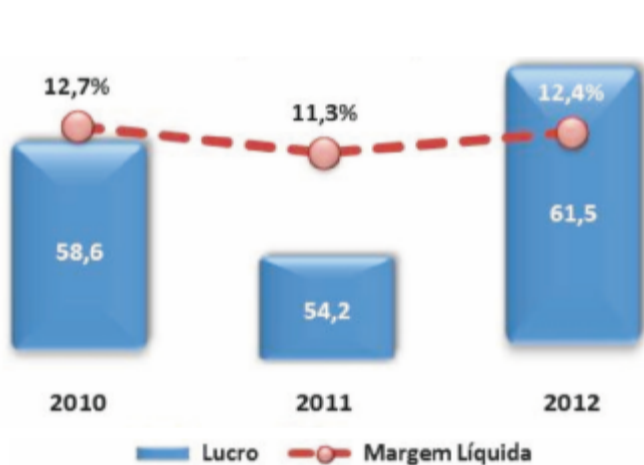
Receita Operacional Líquida (em R\$ milhões)



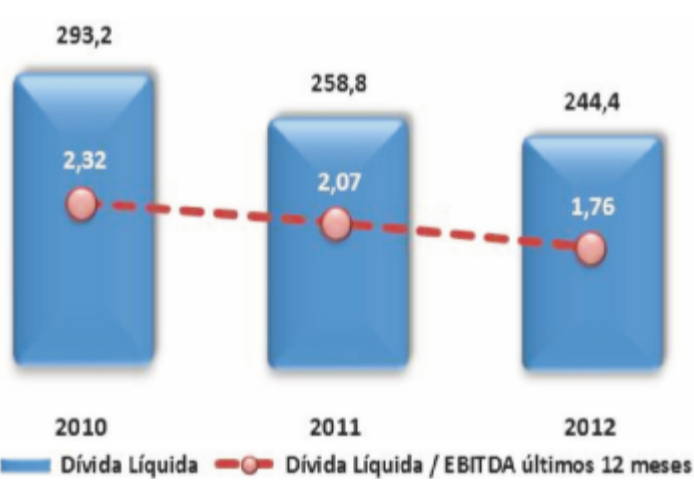
EBITDA (em R\$ milhões)



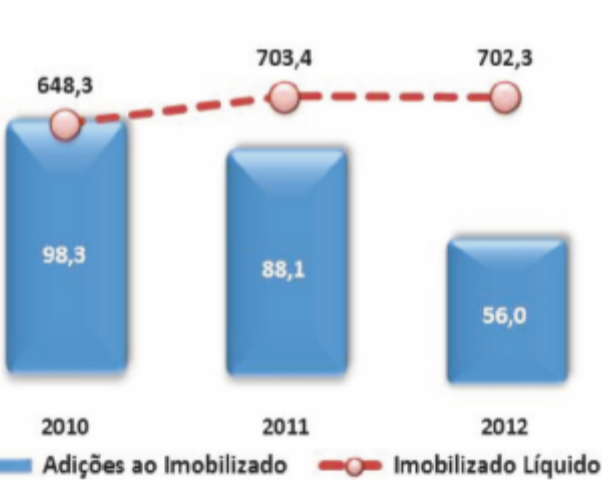
Lucro Líquido (em R\$ milhões)



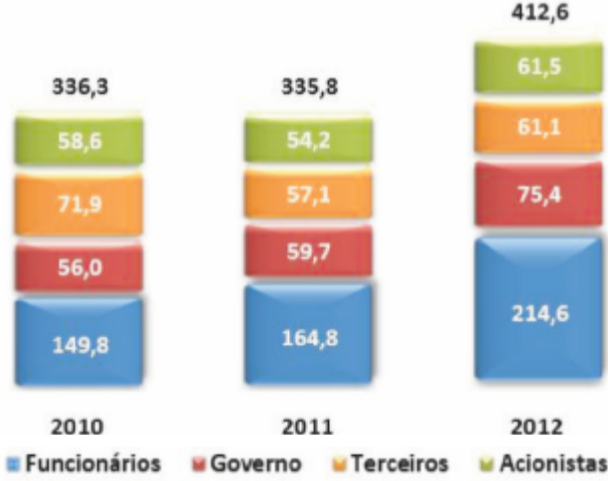
Endividamento Líquido (em R\$ milhões)



Evolução dos Investimentos (em R\$ milhões)



Distribuição do Valor Adicionado (em R\$ milhões)



BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E 2011 (Em milhares de reais)

ATIVO CIRCULANTE	2012	2011	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO CIRCULANTE	2012	2011
Caixa e equivalente de caixa.....	1.978	3.710	Empréstimos e financiamentos	22.865	34.583
Aplicações financeiras.....	3.975	21.809	Fornecedores	19.302	24.305
Contas a receber e fornecimentos a faturar	93.394	93.136	Salários e ordenados.....	26.803	19.424
Estoques.....	10.190	9.995	Impostos e contribuições a recolher.....	14.908	15.971
Impostos e contribuições a compensar	5.142	7.771	Títulos a pagar.....	1.354	1.388
Antecipações salariais.....	6.195	4.504	Benefícios a empregados.....	7.322	8.177
Despesas antecipadas.....	521	435	Receitas diferidas.....	4.873	1.864
Outras contas a receber.....	61	63	Outras contas a pagar.....	2.477	2.148
	121.456	141.423		99.904	107.860
NÃO CIRCULANTE			NÃO CIRCULANTE		
Bancos - Contas vinculadas.....	6.786	6.271	Empréstimos e financiamentos	227.433	249.388
Contas a receber de clientes.....	21.905	35.769	Tributos parcelados.....	1.537	3.748
Ativos fiscais diferidos.....	2.143	7.166	Títulos a pagar.....	9.704	11.333
Impostos e contribuições a compensar	4.045	-	Receitas diferidas.....	119.297	106.988
Depósitos judiciais.....	6.245	13.361	Provisões trabalhistas, cíveis e fiscais	4.217	5.758
Outras contas a receber.....	242	230	Benefícios a empregados.....	23.551	65.580
	41.366	62.797	Outros.....	592	584
Investimentos.....	238	240		386.331	443.379
Imobilizado.....	702.340	703.390	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Intangíveis.....	22.802	3.879	Capital social realizado.....	355.983	320.965
	766.746	770.306	Reservas de capital.....	4.507	4.563
			Reservas de lucros.....	41.477	34.962
				401.967	360.490
TOTAL DO ATIVO.....	888.202	911.729	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	888.202	911.729

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E 2011 (Em milhares de reais, exceto resultado por ação em reais)

	2012	2011
Receitas de Vendas de Serviços.....	495.564	478.483
Custo dos Serviços Vendidos.....	(312.932)	(268.571)
Resultado Bruto.....	182.632	209.912
Despesas/Receitas Operacionais		
Despesas com vendas.....	(52.668)	(47.778)
Despesas administrativas.....	(98.996)	(79.674)
Outras despesas/receitas operacionais	69.775	9.019
	(81.889)	(118.433)
Resultado antes do Resultado Financeiro e dos Tributos.....	100.743	91.479
Resultado Financeiro		
Receitas Financeiras.....	13.532	10.776
Despesas Financeiras.....	(47.134)	(43.940)
	(33.602)	(33.164)
Resultado antes dos Tributos sobre o lucro.....	67.141	58.315
Imposto de renda e contribuição social corrente.....	(642)	(4.588)
Imposto de renda e contribuição social diferido.....	(5.023)	486
Resultado do Exercício.....	61.476	54.213
Resultado por ação ordinária - básico e diluído.....	0,18	0,17

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

HAMILTON BERNARDES JUNIOR
Presidente do Conselho

ARLY DE LARA ROMÃO
Conselheiro

ARLY DE LARA ROMÃO
Diretor Presidente
LUCIO ESTEVES JUNIOR
Diretor Administrativo

PEDRO CLÁUDIO DA SILVA
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
LUIZ CARLOS DE SOUZA
Diretor Comercial

PEDRO CLÁUDIO DA SILVA
Conselheiro

SILVIO ROBERTO BERNARDIN
Conselheiro

MARCO ANTÔNIO DOS SANTOS
Diretor Técnico

WANDERLEY DE ALMEIDA
Conselheiro

IVAN NEY PASSOS LIMA
Conselheiro

CONTROLADORIA

TEXANO ROQUE DE OLIVEIRA
Conselheiro

ANTONIO MOREIRA FRANCO JUNIOR
Gerente de Controladoria - CRC - 1SP219088/O-3

JEAN CARLOS PEREIRA
Contador - CRC - 1SP180441/O-0