



Concessionária Rodovias do Tietê S.A.
Rua Rafael de Campos, 615
Tietê/ SP - Brasil - CEP: 18530 000
Tel: (55) 15 3285-4100

Concessionária Rodovias do Tietê – 2013

As informações não financeiras incluídas no Relatório da Administração, assim como os percentuais derivados, não foram revisados pelos nossos auditores independentes.

A administração da Concessionária Rodovias do Tietê S.A. doravante denominada “Concessionária”, em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação do Conselho de Administração, o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras Especiais, referentes ao período encerrado em 30 de Setembro de 2013, acompanhado do relatório dos auditores independente.

Mensagem da Administração

Em abril de 2009, a Concessionária Rodovias do Tietê assinou, junto ao Governo do Estado de São Paulo, o contrato de concessão de 30 anos do Corredor Leste da Marechal Rondon. Para a gestão dos mais de 400 km de rodovias e acessos, a Concessionária pagou, em 18 meses, R\$ 517MM a título de outorga fixa.

O trecho concedido é constituído pela SP-101 (Rodovia Jornalista Francisco Aguirre Proença), SP-113 (Rodovia Dr. João José Rodrigues), SP-308 (Rodovia Comendador Mário Dedini), SP-300 (Rodovia Marechal Rondon) e SP-209 (Rodovia Prof. João Hipólito Martins), interligando 25 municípios do interior do Estado de São Paulo.

Durante o período de concessão, serão investidos mais de R\$ 1,3Bi na duplicação de mais de 90 km de vias, construção de 73 km de vias marginais, 87 km de faixas adicionais, 148 km de acostamentos e 24 passarelas. Entre as principais obras estão a duplicação da SP-101 e da SP-308 e a construção dos Contornos de Piracicaba e Maristela que contribuirão com o desenvolvimento econômico da região e proporcionarão mais segurança aos milhares de usuários que utilizam o sistema diariamente.



Concessionária Rodovias do Tietê S.A.
Rua Rafael de Campos, 615
Tietê/ SP - Brasil - CEP: 18530 000
Tel: (55) 15 3285-4100

Desempenho Econômico Financeiro

Receitas

A Concessionária obteve, em Setembro de 2013, uma receita bruta com arrecadação de pedágio de R\$ 138.966 mil (126.020 mil em 2012). No mesmo período, arrecadou R\$ 1.568 mil (R\$ 611 mil em 2012) a título de receita acessória. Sobre estes valores foram recolhidos ISS (5%), PIS (0,65%) e COFINS (3%) totalizando R\$ 12.140 mil em Setembro 2013 e R\$ 10.896 mil em 2012.

Além disso, atendendo às novas Normas de Interpretação Técnica ICPC 01 – Contratos de Concessão, a Concessionária reconheceu, em 2013, R\$ 107.215 mil de receita de construção contra R\$ 78.891 mil em 2012 com contrapartida nos custos de construção, com margem igual a zero.

De acordo com o CPC30 – Receitas, o reconhecimento da receita dos serviços prestados deve ser feito pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A Concessionária utilizou, para esse fim, margem zero nas receitas oriundas e nos custos incorridos relativos à construção da infraestrutura concedida.

Custos e Despesas Operacionais

Os custos e despesas operacionais refletem os dispêndios com manutenção e conservação da infraestrutura concedida, gastos com pessoal e o custo referente à outorga variável de 3% sobre a arrecadação de pedágio e receitas acessórias.

Os custos de construção da infraestrutura referem-se à provisão dos custos com conservação especial projetado para 2011 e 2012, a valor presente, conforme plano de investimento firmado com a ARTESP na assinatura do contrato de concessão, além da amortização do intangível.



Concessionária Rodovias do Tietê S.A.
 Rua Rafael de Campos, 615
 Tietê/ SP - Brasil - CEP: 18530 000
 Tel: (55) 15 3285-4100

Segue abaixo breve resumo das receitas e das despesas operacionais

Em R\$ Mil	2013	2012
Receita Bruta	235.609	194.626
Receitas de Pedágio	138.966	126.020
Receita de Construção	107.215	78.891
Outras Receitas	1.568	611
(-) Deduções de Receita	(12.140)	(10.896)
Receita Líquida	223.469	183.730
(-) Custos e Despesas Operacionais	(83.504)	(66.978)
(-) Custos de Construção	(107.215)	(78.891)

Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido em Setembro de 2013 refere-se às receitas financeiras, oriundas de aplicações de baixo risco (Certificado de Depósito Bancário – CDB) e ganho realizado com operação de derivativo (Swap contratado junto ao Banco BTG Pactual), deduzidas das despesas financeiras, compostas pelos juros e comissões sobre a terceira emissão de uma nota promissória no montante de R\$ 600.000 mil (quitada em junho de 2013), perdas com o SWAP, e a emissão das Debêntures em julho de 2013.

Empréstimos e Financiamentos

Em abril de 2009 foram contratadas Cédulas de Crédito Bancário (CCBs) no valor de R\$ 357.000 mil, para permitir à Companhia efetuar os pagamentos do ônus fixo da concessão devidos à ARTESP pela outorga da concessão, podendo, adicionalmente, terem sido destinados à realização dos investimentos compromissados quando da obtenção da concessão. O vencimento original desses contratos era em 08 de outubro de 2010, o qual foi prorrogado para dezembro de



Concessionária Rodovias do Tietê S.A.
Rua Rafael de Campos, 615
Tietê/ SP - Brasil - CEP: 18530 000
Tel: (55) 15 3285-4100

2010, remunerados com base em 100% da taxa média diária dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI), acrescidos de 5,5% ao ano.

Essas Cédulas de Crédito Bancário foram liquidadas em dezembro de 2010, quando foram emitidas notas promissórias, com vencimento para 21 de junho de 2011, remuneradas com base em 100% da taxa média diária dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI), acrescidos de 3,7% ao ano. Esses títulos de dívida estão garantidos por aval dos acionistas e fiança bancária. Os recursos foram destinados para liquidação das Cédulas de Créditos Bancários e financiamento dos investimentos em obras previstas no Contrato de Concessão.

Em 21 de junho de 2011 foi emitida a segunda série de notas promissórias, para liquidação da primeira série. Este financiamento de curto prazo foi liquidado em 17 de dezembro de 2011 via emissão da terceira série de notas promissórias necessárias para quitação do financiamento de curto prazo.

Em 13 de agosto de 2012 foi contratada junto do banco BTG Pactual a emissão da 4ª série de notas promissórias no valor de R\$ 600 milhões e vencimento em 13 de agosto de 2013 para liquidação da terceira série, durante as negociações para emissão de debêntures e linha de financiamento de longo prazo do BNDES.

Em 15 de Junho de 2013 a Companhia concluiu a operação de debêntures no valor total de R\$ 1.065 Milhões para o prazo de 15 anos. O montante foi utilizado para pagamento da 4ª NP e financiamento das Obras no período.

Investimentos e Ativo Intangível

Os investimentos realizados nos nove primeiros meses de 2013 representaram R\$ 107.215 mil e foram destinados para a ampliação, conservação e manutenção das rodovias, compra de equipamentos, construção de instalações e implantação de elementos de segurança e de sinalização.

Após a adoção do ICPC 01, todo investimento em bens reversíveis ao poder concedente, direcionados para a ampliação ou manutenção da infraestrutura concedida, passou a ser classificado como ativo intangível. O cálculo da parcela



Concessionária Rodovias do Tietê S.A.
Rua Rafael de Campos, 615
Tietê/ SP - Brasil - CEP: 18530 000
Tel: (55) 15 3285-4100

mensal, sobre a vida útil dos bens, é reconhecido no resultado, como amortização, sendo seu valor calculado pela curva anual de demanda de tráfego nos trinta anos de Concessão.

Gestão de Pessoas

O capital humano é o principal ativo de uma companhia e, sob esta ótica, a Rodovias do Tietê preocupa-se constantemente com a valorização e desenvolvimento de todo o seu time de mais de 400 funcionários.

Com base nessa filosofia de atuação, a área de recursos humanos está estruturada para realizar a gestão de pessoas no que tange a política de remuneração e benefícios, avaliação de desempenho, processos de admissão e demissão e treinamentos.

Responsabilidade Social e Ambiental

A concessionária Rodovias do Tietê desenvolve campanhas de responsabilidade social durante todo o ano. Nos primeiros nove meses de 2013, foram realizadas duas edições do programa de saúde e cidadania, Seleção da Estrada, que atenderam 390 caminhoneiros. Em Setembro foi realizada a terceira edição do Seleção da Estrada, na Semana Nacional do Trânsito, comemorada em setembro. Para promover a educação no trânsito a empresa também realiza a campanha Abrace a Vida, Motociclista e Abrace a Vida, Pedestre que tem como objetivo reduzir o número de acidentes com esses dois públicos. A campanha está ligada ao Programa de Redução de Acidentes da concessionária.

Ao longo de 2012, foram realizadas 33 campanhas educativas, algumas em parceria com o Policiamento Rodoviário do Estado. Os principais temas apresentados foram: álcool e direção, travessia de pedestres – Programa Café na Passarela -, condução de motociclistas, uso do cinto de segurança, cadeirinha para transporte de menores, saúde e cidadania dos caminhoneiros – Programa Seleção da Estrada -, educação infantil - Programa Rodovia Mirim – e uso dos postos do Sistema de Atendimento aos Usuários (SAU). Aproximadamente 39 mil usuários



Concessionária Rodovias do Tietê S.A.
 Rua Rafael de Campos, 615
 Tietê/ SP - Brasil - CEP: 18530 000
 Tel: (55) 15 3285-4100

participaram das campanhas, entre adultos e crianças, todos multiplicadores de uma nova consciência para um trânsito melhor e mais respeitoso.

A abordagem aos usuários foi feita por meio da entrega de folhetos e ações de relacionamento, como o Café na Passarela e a Rodovia Mirim.

No primeiro, os pedestres do trecho da concessionária têm, em datas específicas, um café da manhã servido nas passarelas. O objetivo é atrair o pedestre para o equipamento e, assim, criar um hábito seguro de travessia. No Rodovia Mirim, alunos do ensino fundamental de diversas escolas conhecem regras de trânsito, participando de um simulado como se estivessem em ruas e rodovias reais.

Relacionamento com auditores externos

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, informamos que durante o período de nove meses findo em 30 de Setembro de 2013, a Companhia não contratou, junto aos auditores independentes, serviços não relacionados à auditoria externa.

Conselho de Administração
Alexandre Tujisoki
José Renato Ricciardi
Wendel da Silva Caleffi
Luis José Donas Vaz Pato
Joana Guimarães Ricciardi
Tiago Caseiro

Diretoria Executiva
Sebastião Ricardo C. Martins
Ricardo Jorge Dias de Oliveira