



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 – 2012

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 31 de Dezembro de 2012, acompanhado do relatório dos auditores independentes.

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 2012, uma receita bruta com arrecadação de pedágio de R\$ 172.442mil (158.685mil em 2011). No mesmo período, arrecadou R\$ 4.800 mil (R\$ 580mil em 2011) a título de receita acessória. Sobre estes valores foram recolhidos ISS (5%), PIS (0,65%) e COFINS (3%) totalizando R\$ 15.474mil em 2012 e R\$ 14.210mil em 2011.

Além disso, atendendo às novas Normas de Interpretação Técnica ICPC 01 – Contratos de Concessão, a Concessionária reconheceu, em 2012, R\$ 113.479mil de receita de construção contra R\$ 97.350mil em 2011 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	2012	2011
Receita Bruta	290.721	256.615
Receitas de Pedágio	172.442	158.685
Receita de Construção	113.479	97.350
Outras Receitas	4.800	580
(-) Deduções de Receita	(15.474)	(14.210)
Receita Líquida	275.247	242.405
(-) Custos e Despesas Operacionais	(92.346)	(80.552)
(-) Custos de Construção	(113.479)	(97.350)

Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido em Dezembro de 2012 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 primeira série de notas promissórias emitidas em dezembro de 2010 e quitadas em junho de 2011, por meio da emissão da segunda série de notas promissórias, liquidadas em dezembro de 2011 via emissão da terceira série no montante de R\$ 484.200mil, liquidadas em junho de 2012 via emissão de uma nota promissória no montante de R\$ 600.000 mil.

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



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

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 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. A estimativa da administração é a obtenção destes recursos de longo prazo no primeiro semestre de 2013.

Investimentos e Ativo Intangível

Os investimentos realizados nos quatro primeiros anos de Concessão representaram R\$ 282.589 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



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

concedida, passou a ser classificado como ativo intangível. O cálculo da parcela 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, relacionado ao conhecimento, à inovação e às habilidades individuais, é um ativo intangível dentro de uma companhia, não sendo, contudo, de sua propriedade.

Gerir pessoas envolve o exercício de métodos, técnicas, políticas e habilidades com o fim de potencializar o elemento humano, norteando os colaboradores na direção dos objetivos e metas da empresa.

Levando em consideração as mudanças que ocorrem no mercado de trabalho e no vínculo empresa/colaborador, as estratégias modernas de gestão devem ser claras, objetivas, criteriosas, amparadas por uma administração participativa e profissional, buscando cada vez mais o estreitamento entre todos os níveis de relacionamento: quadro funcional, clientes e fornecedores.

A missão da área de Recursos Humanos é atrair colaboradores potencialmente capazes e qualificados, desenvolvê-los e mantê-los através de investimentos contínuos e sólidos no elemento humano.

A Rodovias do Tietê encerrou 2012 com 401 funcionários, todos beneficiados com assistência médica, seguro de vida em grupo, vale alimentação/refeição, auxílio creche e participação nos resultados baseada em metas a serem atingidas durante o ano.

Atividades realizadas

Em 2012, o RH deu ênfase em processos para atrair candidatos, desenvolvê-los e capacitá-los, focando na sinergia das equipes em um ambiente de trabalho estimulante e produtivo.



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

Entre as atividades realizadas destacaram-se:

Desenvolvimento e Capacitação de Líderes

Houve a continuidade da fase II do Programa de Desenvolvimento de Líderes, extensivo a todos os níveis de liderança, com o seguinte escopo: liderança, comunicação e sessões de peer coaching, com a finalidade de reforçar e desenvolver competências comportamentais e de liderança, estabelecendo objetivos e desenvolvimento da equipe. O programa terá continuidade em 2013, onde novos módulos e aspectos relacionados ao tema serão abordados, com ênfase na formação e capacitação de líderes para equipes de alto desempenho, visando aprimorar o individual e o coletivo.

Responsabilidade Social e Ambiental

Para conscientizar usuários e moradores lindeiros sobre regras e melhores condutas de respeito no trânsito, a Rodovias do Tietê inclui no Programa de Redução de Acidentes (PRA) a realização de campanhas educativas focadas na segurança viária.

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 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.



a. Programa Seleção da Estrada – Mais qualidade de vida aos usuários

O Seleção da Estrada é um projeto de saúde, segurança e cidadania realizado pela Rodovias do Tietê para os usuários das rodovias, com foco no atendimento a caminhoneiros. O projeto faz parte do Programa de Redução de Acidentes (PRA) da empresa e foi criado em 2011 para estreitar o relacionamento de usuários e comunidade com a empresa, oferecendo gratuitamente serviços de saúde, de cidadania e de inspeção veicular.

Com parceria de diversas empresas, a Rodovias do Tietê incluiu o Seleção da Estrada em seu calendário anual de eventos. O projeto tem o apoio da Polícia Militar Rodoviária, DER e Artesp (Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo). Em 2012, foram realizadas quatro edições do programa, sempre em uma localidade diferente do trecho, totalizando mais de mil atendimentos.

Na edição de dois dias, realizada na Semana Nacional do Trânsito, em setembro, na SP 300, o Seleção da Estrada recebeu o apoio do Poupatempo de Botucatu, Prefeitura de São Manuel, da empresa JB Locações de Veículos, Auto Posto Pedra Branca, Universidade Paulista (UNIP) de Bauru, do Hemocentro de Botucatu, do Banco de Olhos de Sorocaba e Enseg.

O objetivo principal do Seleção da Estrada é conscientizar os usuários de rodovias sobre ações preventivas de segurança, contribuindo assim para a redução no



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

número de acidentes e vítimas. No Seleção da Estrada de 2012, os usuários receberam os seguintes serviços:

- Tipagem Sanguínea
- Vacinas
- Glicemia
- Aferição da pressão arterial
- Fisioterapia
- Nutrição
- Acuidade Visual
- Poupatempo
- DST – Hepatite C
- Inspeção Veicular – condições dos faróis e placas dos veículos

b. Comunicação em tempo real

Manter os usuários e o público em geral bem informado é fundamental para o sucesso do negócio. Também em função do grande volume de obras em 2012, a comunicação institucional e o contato com a imprensa foram intensificados pela Rodovias do Tietê. Jornalistas das principais emissoras de TV da região conheceram o Centro de Controle Operacional (CCO), onde puderam acompanhar em tempo real as ocorrências e a dinâmica do tráfego das rodovias.

Os jornais matinais das rádios de maior audiência divulgaram notícias e informações sobre as obras e também o tráfego no trecho sob concessão. Pautas positivas – como a tecnologia de fibra óptica utilizada pela empresa e o trabalho de recolhimento de lixo nas rodovias – foram destaque em mídias de grande repercussão.

A empresa ganhou em 2012 um novo site. Layout mais amigável, navegação mais prática e ágil, links para outros sites e ainda a seção Relação com os Investidores, que garante ao público interessado informações atualizadas e estudos detalhados.



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

As campanhas temáticas voltadas aos usuários ocuparam também as rodovias, através da instalação de painéis e faixas. O objetivo dessas campanhas é assegurar a fluidez do tráfego e principalmente a segurança dos usuários. Nas rodovias Jornalista Francisco Aguirra Proença (SP 101) e Comendador Mário Dedini (SP 308), a empresa instalou faixas orientando os usuários sobre as obras que estavam sendo executadas. Na Rodovia Marechal Rondon, a empresa realizou uma campanha de segurança, visando atingir os usuários que utilizam as rodovias durante o período de férias.

c. Saiu na mídia

Reportagens sobre a CRT em Revistas

Publicações de tecnologias nas seguintes revistas abaixo:

Revista RTI e Grandes Construções – publicaram sobre a implantação da nova tecnologia de transmissão de dados GEAPON, na Rodovias do Tietê, tecnologia com parceria da Furukawa.

Links abaixo:

Link entrevistas <http://www.arandanet.com.br/midiaonline/rTI/2011/junho/index.html>

http://www.grandesconstrucoes.com.br/br/index.php?option=com_contenido&task=viewMateria&id=643

Caderno ANTP – Agencia Nacional de Transportes Públicos

Auxílio nas informações sobre de tecnologias em rodovias para a ANTP.

http://issuu.com/efzy/docs/ct_its201208/1?mode=embed&layout=http://portal1.antp.net/issuu/whiteMenu/layout.xml



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



c. Meio Ambiente - Ações que garantem o futuro

A equipe responsável pelas ações de Meio Ambiente, Saúde e Segurança do Trabalho realiza um trabalho fundamental para garantir o atendimento da legislação e o bom desempenho das obras de ampliação das rodovias. Com processos planejados, a Rodovias do Tietê conseguiu, em 2012, todos as licenças ambientais necessárias para a realização dos investimentos previstos.



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

Engenheiros ambientais e técnicos de segurança do trabalho controlam, através de relatórios de campo e gerenciais, o andamento do serviço, os riscos das obras e identificam qualquer necessidade de correção.

Durante o licenciamento ambiental, realizaram estudos específicos que vão desde o levantamento da vegetação a ser suprimida a avaliações mais específicas, como levantamento arqueológico e medições de ruídos. O objetivo é garantir que as obras gerem o menor impacto possível ao meio ambiente.

A empresa faz mais. Vem acompanhando, passo a passo, todas as etapas das construções, monitorando com equipe de profissionais qualificada o cumprimento da legislação ambiental e demais normas aplicáveis.

Exemplos disso são a duplicação das rodovias SP 101 e SP 308 e a construção do Contorno de Piracicaba, que seguem um plano ambiental que respeita as normas e boas práticas de construção e ainda se molda a novos fatos e descobertas, sempre considerando a natureza como parte do processo.

d. Rodovias limpas e seguras

A Rodovias do Tietê recolhe mensalmente cerca de 100 toneladas de lixo e detritos jogados em suas vias ou áreas de domínio. O trabalho está previsto no contrato de concessão, mas é preocupação da empresa proporcionar um ambiente limpo e confortável aos usuários.

A equipe de limpeza da concessionária é formada por cerca de 25 funcionários terceirizados que se dividem entre a roçada manual, que auxilia no recolhimento do lixo, catadores que separam os materiais e os acondicionam em sacos plásticos e os motoristas que fazem a coleta nos pontos estabelecidos.

As equipes trabalham diariamente, mas em pontos distintos das rodovias. Os caminhões de lixo também fazem a retirada de detritos nos postos SAU, praças de pedágio e bases da Polícia Militar Rodoviária.



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

Em 2013, a Rodovias do Tietê iniciará um trabalho educativo junto às comunidades, realizando uma campanha em parceria com prefeituras para aumentar a coleta pública do lixo e orientar como descartar corretamente sobras e resíduos.

Relacionamento com auditores externos

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, informamos que durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2012, a Companhia não contratou, junto aos auditores independentes, serviços não relacionados à auditoria externa.

Considerações Finais

As demonstrações financeiras da Concessionária Rodovias do Tietê S.A, apresentadas neste relatório, encontram-se em conformidade com os critérios da legislação societária brasileira, a partir de informações financeiras auditadas.

Conselho de Administração
Alexandre Tujisoki
José Renato Ricciardi
Wendel da Silva Caleffi
Rafael Negrão Rossi
Joana Guimarães Ricciardi
Tiago Caseiro

Diretoria Executiva
Sebastião Ricardo C. Martins
Paulo Jorge C. Fernandes