

Relatório de Administração

Senhores Acionistas,

Submetemos, para apreciação, o Relatório de Administração e as Demonstrações Financeiras acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes, atendendo às disposições legais e estatutárias, expressando os resultados alcançados no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2012. Apresentamos, também, os trabalhos desenvolvidos pela Concessionária Auto Raposo Tavares S.A. que demonstram sua constante busca pela excelência em seus processos de gestão, aliados ao desenvolvimento socioambiental das regiões onde atua.

1. APRESENTAÇÃO

Em 2008, o governo do Estado de São Paulo publicou o edital para a concorrência de concessão das rodovias que integram o Corredor Raposo Tavares, correspondente ao Lote 16 do Programa Estadual de Concessão Rodoviária. O edital estabeleceu as regras gerais para a concessão, as obrigações da concessionária e a data do leilão.

O leilão de concessão foi realizado em outubro de 2008. O vencedor foi o consórcio formado pela Construtora OAS e pela INVEPAR – Investimentos e Participações em Infraestrutura.

O contrato de concessão foi assinado em 16 de março de 2009. Com isso, o Estado transferiu a administração das rodovias SP-225, SP-327 e SP-270, trecho Bauru – Presidente Epitácio pelo prazo de 30 anos para a CART – Concessionária Auto Raposo Tavares. O corredor é uma das principais vias de trânsito de produtos, serviços e mercadorias no Estado de São Paulo, formado por mais de 30 municípios, com forte potencial econômico. É também uma valiosa ligação entre o Estado de São Paulo, Mato Grosso do Sul e toda a região sul do país, com destaque para o Estado do Paraná, que possui o porto de Paranaguá.

Oferecer rodovias mais seguras, gerar resultados expressivos aos acionistas, buscar novas tecnologias em benefício aos seus usuários e às comunidades ao longo dos 444 quilômetros que administra, fazem parte da missão da empresa.

A CART trabalha de forma séria e responsável e estará presente pelo menos, por mais 26 anos no dia-a-dia da região assumindo compromisso de administrar com transparência e contribuir com o crescimento de toda região.

2. MERCADO

Com o fim do modelo que garantia investimentos públicos em infraestrutura rodoviária, na década de 90, o governo federal e os governos estaduais buscam alternativas para garantir que tais investimentos continuem ocorrendo nos sistemas rodoviários que administram. Diante desses desafios, foram desenvolvidos programas de concessão

rodoviária nos Estados de São Paulo, Rio de Janeiro, Paraná e Rio Grande do Sul e outros modelos de PPP (Parcerias Públicas Privadas). Enquanto a Concessionária mantém as rodovias a partir de recursos advindos da cobrança de pedágio, o Poder Concedente exige que a mesma seja responsável pela recuperação, desenvolvimento, ampliação e modernização das rodovias, firmando compromissos de longo prazo estabelecidos no contrato.

O Brasil dispõe de uma rede rodoviária limitada para as suas dimensões territoriais, que continua sendo considerada proporcionalmente a menor dentre as 20 maiores economias mundiais, conforme levantamento realizado em 2011 pela ABCR – Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias (Relatório Anual ABCR 2011). Sem transferir à gestão privada a responsabilidade pela manutenção e investimentos em infraestrutura rodoviária, de parte relevante da malha existente, o crescimento econômico nos próximos anos poderá ser impactado negativamente.

A CART – Concessionária Auto Raposo Tavares S.A atua no Estado de São Paulo, onde estão 23 (42%) das 55 concessionárias de rodovias, associadas à ABCR em 2012.

3. CONJUNTURA ECONÔMICA

De acordo com dados divulgados em 1º de março de 2013 pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), o PIB brasileiro no ano de 2012 foi de 0,9%, ante expectativa inicial do Ministério da Fazenda que projetava crescimento superior a 4% para o ano. O PIB brasileiro no ano de 2011 foi de 2,7%.

Em 2012 as praças de pedágio da CART registraram 47.043.368 veículos equivalentes pagantes, ou seja, 5,1% acima dos 44.740.444 veículos equivalentes pagantes registrados em 2011. A média diária de veículos equivalentes pagantes em 2012 atingiu 128.534 (366 dias/ano), enquanto que em 2011 era de 122.577 (365 dias/ano), ou seja, houve um aumento de 4,9% se comparado os dois últimos períodos.

4. RECURSOS HUMANOS

Desenvolver o capital humano na CART faz parte de um dos objetivos estratégicos da companhia. Para isso, a empresa prioriza a contratação de mão-de-obra da região onde está inserida, seja ela própria ou de empresas parceiras. A CART investe no treinamento, capacitação e desenvolvimento dos seus colaboradores e gestores, realizando até 31 de dezembro de 2012 aproximadamente 30.565 mil horas/homem de treinamentos para colaboradores próprios e terceirizados, investindo assim cerca de R\$ 500 mil em capacitação e desenvolvimento.

Em 31 de dezembro 2012 a empresa contava com 622 empregos diretos e 2.073 empregos indiretos, contra 596 empregos diretos e 1.815 empregos indiretos em 2011 e 581 empregos diretos e 1.349 empregos indiretos em 2010. Valorizar o trabalho em equipe e reconhecer internamente seus talentos são premissas da empresa na superação de seus desafios ao longo dos seus 30 anos de concessão.

5. PESQUISA E DESENVOLVIMENTO

O ano de 2012 foi marcado por investimento nas áreas de gestão, qualidade, sustentabilidade e saúde e segurança no trabalho. Prova disso, foram as certificações e reconhecimentos recebidos pela Companhia.

A partir de 2012, a CART passou a adotar suportes ecológicos para placas de sinalização instaladas ao longo do Corredor Raposo Tavares. Os suportes são feitos de materiais recicláveis e fibras naturais e também tem a vantagem de, em caso de colisão, reduzir a severidade do impacto. Importante ressaltar que os suportes em questão são adequados às normas da ABNT, Contran e Denatran e fazem parte das diversas iniciativas de sustentabilidade da CART.

Até 2011 a CART possuía certificação ISO 9001:2008, que estabelece normas e critérios de um Sistema de Gestão de Processos e Qualidade e no ano de 2012, foram mais duas certificações: ISO 14001:2004, (define as diretrizes para a implantação eficiente de um Sistema de Gestão Ambiental) e a OHSAS 18001:2007 (orienta sobre a implantação de um Sistema de Gestão em Saúde e Segurança Ocupacional). Após auditada pela Fundação Carlos Alberto Vanzolini, a CART passou a ser a 3ª concessionária de rodovias do Estado de São Paulo e a 6ª do País a possuir um Sistema de Gestão certificado nas 3 normas (ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 e OHSAS 18001:2007), de acordo com os dados da ABCR de 30 de março de 2012.

A CART foi reconhecida com o recebimento do Prêmio Nacional de Gestão Banas 2012, nas categorias Qualidade e Desenvolvimento Sustentável, porte média-grande empresa, concedido pela Revista Banas Qualidade, da editora Latina. O prêmio avalia o grau de desenvolvimento e comportamento da organização na prestação dos serviços aos seus usuários, nas ações de sustentabilidade e no nível em que sociedade, organizações ambientais, funcionários, organismos governamentais e acionistas têm seus interesses incorporados no planejamento do negócio. Como destaque da premiação, a CART recebeu classificação “Ouro” na Gestão de Qualidade por possuir a melhor avaliação dentre as empresas vencedoras de cada categoria.

Reconhecida pela Revista Época Negócios - Anuário 360 Graus em 2012, entre as 200 melhores empresas do Brasil avaliadas em 6 dimensões: (i) resultado financeiro; (ii) práticas de RH; (iii) Governança; (iv) Ação Sócio Ambiental; (v) Processos de Inovação; e (vi) Visão de Futuro e entre as empresas do seguimento infraestrutura foi classificada em: (i) 2º lugar em inovação; (ii) 4º lugar em responsabilidade sócio ambiental; (iii) 2º lugar em visão de futuro; e (iv) 3º lugar em Recursos Humanos.

A Concessionária foi eleita pelo Guia VOCÊ S/A EXAME, da Editora Abril, como uma das 150 melhores empresas para se trabalhar no Brasil. Após uma análise abrangente, crítica e rigorosa realizada pela equipe do Guia VOCÊ S/A, a CART foi selecionada para integrar a publicação, referencial sobre o clima organizacional das instituições.

6. DESEMPENHO FINANCEIRO EM 2012

As informações referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012 foram preparadas de acordo com os Padrões Internacionais de Demonstrações Financeiras - International Financial Reporting Standards (IFRS) - emitidos pelo International

Accounting Standards Board (IASB) e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

Em 2012 a empresa registrou receita operacional bruta de R\$ 222,8 milhões, 14,6% acima, se comparado ao mesmo período de 2011 e 28,1% acima, se comparado ao mesmo período de 2010. Em 2011 a empresa registrou receita operacional bruta de R\$ 194,4 milhões, ou seja, 11,9% acima se comparado à receita obtida em igual período de 2010, de R\$ 173,7 milhões.

Além das receitas de pedágio, a CART também obteve receitas acessórias, principalmente advindas da locação de infraestrutura de fibra óptica à empresas de telecomunicação: (i) TIM Celular S.A. com recebimento de adiantamentos no valor de R\$ 10,0 milhões em 31 de janeiro de 2012, e R\$ 31,3 milhões em 07 de fevereiro de 2012; (ii) TNL PCS S.A. (OI), com recebimento antecipado de R\$ 1,7 milhão; e (iii) Alcatel-Lucent Brasil S.A., com recebimento antecipado R\$ 10,6 milhões. Em função da locação de infraestrutura de fibra óptica, a CART registrou R\$ 7,4 milhões em receitas acessórias no ano de 2012, ante R\$ 338 mil no ano anterior.

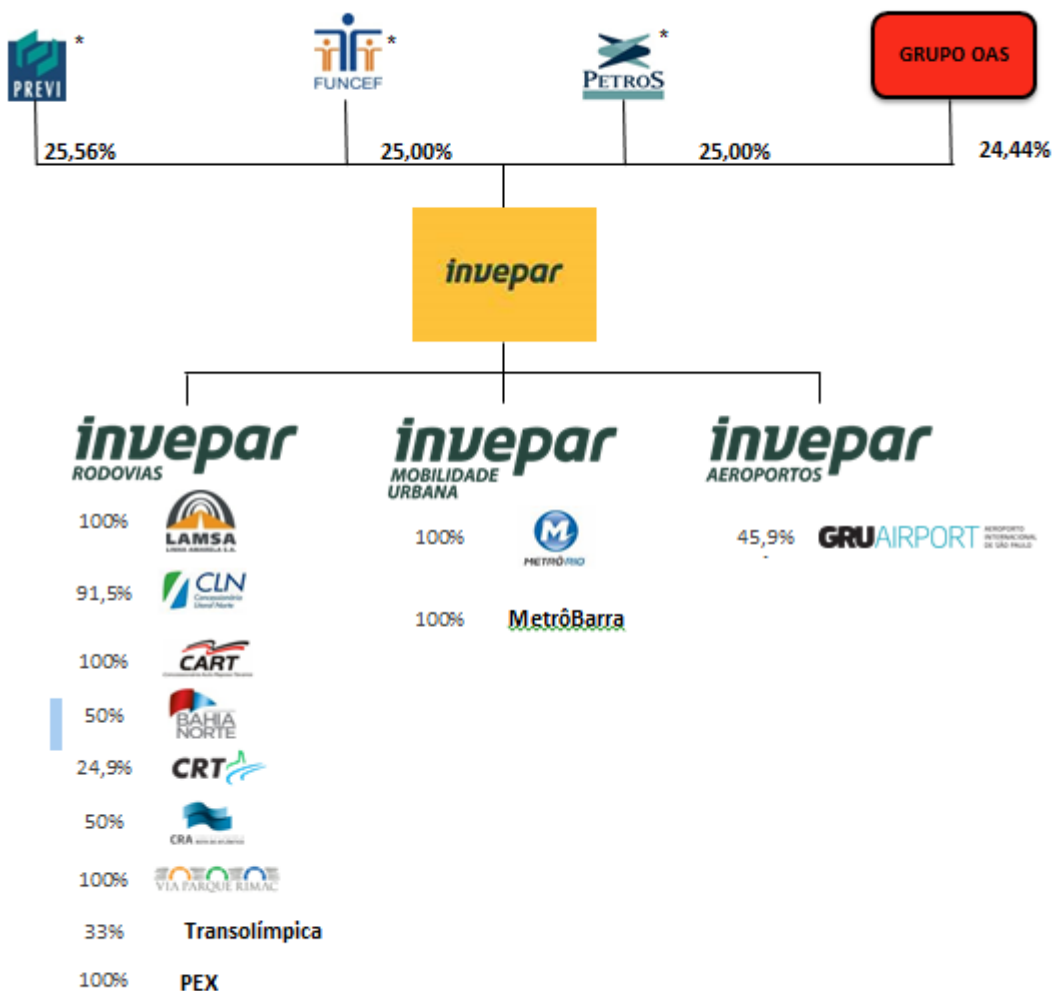
Em 15 de dezembro de 2012, a CART realizou a Segunda Emissão de Debêntures Simples da Companhia, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Real, a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, em Regime de Garantia Firme de Colocação, para Distribuição Pública, estruturada de acordo com a Instrução CVM nº 400. Foram emitidas 750.000 debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais), totalizando R\$ 750 milhões. A emissão se deu em duas séries, sendo que para a Primeira Série foram emitidas 380.000 (trezentas e oitenta mil) Debêntures no âmbito da Lei 12.431/11, e para a Segunda Série foram emitidas 370.000 (trezentas e setenta mil) Debentures, as quais não contaram com os benefícios da Lei na Lei 12.431/11. As Debêntures terão prazo de vencimento de 12 (doze) anos e incidirão juros remuneratórios correspondentes a IPCA+5,80% a.a. para as Debêntures da Primeira Série, e IPCA+6,05% a.a. para as Debêntures da Segunda Série. A emissão foi coordenada pelo Banco Bradesco – BBI, em conjunto com o Banco do Brasil – BI, Banco Votorantim e Banco HSBC.

7. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A Concessionária Auto Raposo Tavares S.A é uma companhia aberta de capital nacional que tem como objeto social exclusivamente a exploração e operação do corredor denominado Raposo Tavares, conforme concessão outorgada nos termos do contrato de concessão firmado entre o Estado de São Paulo, representado pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados do Estado de São Paulo – ARTESP, e a Sociedade (“Contrato de Concessão”).

A CART é uma empresa do Grupo INVEPAR – Investimentos e Participações em Infraestrutura, sociedade formada pelos fundos de pensão Previ, Petros, Funcef e Grupo OAS. O Grupo INVEPAR tem entre seus negócios a Linha Amarela (LAMSA), a Concessionária Rio Teresópolis (CRT), MetrôRio e a Concessionária Transolímpica, no Rio de Janeiro, as Concessionárias Litoral Norte (CLN) e Bahia Norte (CBN), na Bahia e a Concessionária Rota do Atlântico (CRA), em Pernambuco. Dentre as recentes aquisições estão: Linea Amarilla S.A.C. (LAMSAC), concessionária que explora a rodovia expressa Via Parque Rímac, no Peru e Concessionária Aeroporto Internacional de Guarulhos (GRUAirport). E ainda, criou em 2012 a PEX, empresa que presta serviço

de cobrança automática pré-paga, denominado Passe Expresso, nas concessões LAMSA, CBN e CLN e também a MetrôBarra, empresa que será responsável pela aquisição e disponibilização dos materiais rodantes e sistemas que serão utilizados na Linha 4 do metrô no Estado do Rio de Janeiro, que está em construção, com previsão de início da operação em 2016.



O percentual ao lado de cada empresa é relacionado à participação da Invepar em cada uma delas.

¹ A Invepar detém 90% de participação na SPE que detém 51% da concessionária.

8. RESPONSABILIDADE SOCIOAMBIENTAL

Em 2012, a CART vem reforçando o seu compromisso com o desenvolvimento regional das cidades que estão situadas ao longo do Corredor Raposo Tavares, desenvolvendo ações voltadas à preservação do meio ambiente e desenvolvimento social (educação, saúde e segurança).

Na área de desenvolvimento social a CART possui diversos programas, são eles: (i) Combate à Exploração Sexual de Crianças e Adolescentes, com a realização de 7 passeatas temáticas, entrega de 140 mil folhetos, instalação de 4 faixas, 11 outdoors e 2 bloqueios educativos; (ii) Ação Saúde & Cidadania, com a realização de 1503 atendimentos de saúde preventivos, realizando testes de glicemia, aferição de pressão arterial e massa corporal e orientações sobre saúde; (iii) Educação Continuada, com palestras e atividades práticas relacionadas à segurança do trânsito, que atingiram a 6.405 crianças e 840 adultos; (iv) Bloqueios Educativos com a instalação de 2.513 antenas corta cerol; (v) Voluntariado e Ações de Cidadania, com a doação de materiais, como roupas, agasalhos, cobertores e afins para instituições carentes localizadas no Corredor Raposo Tavares; (vi) Caminho Verde, projeto piloto de plantio voluntário de 10 mil de árvores nativas em 23 canteiros na faixa de domínio da rodovia; (vii) Projeto Progresso com Arte, desenvolvido em uma comunidade localizada a margem da rodovia que visa desenvolver talentos locais, onde participam 10 adolescentes e ainda 1 instrutor membro da comunidade; (viii) Projeto Geração de renda, com capacitações junto às Associações de Recicladores, atende a 6 associações e 1 cooperativa de recicladores, totalizando 7 municípios participantes e ainda; e o (ix) Projeto Futuro, com a inclusão social através do esporte atendendo 1.500 crianças e adolescentes em situação de vulnerabilidade.

E ainda, na área de meio ambiente a CART tem realizado um forte trabalho de recuperação do meio ambiente em todo o trecho de concessão, inclusive recebendo a Menção Honrosa no Prêmio FIESP (Federação das Indústrias do Estado de São Paulo) de Mérito Ambiental e a Medalha da Ecologia da Sociedade Brasileira de Heráldica e Humanística por suas iniciativas: (i) Convênio com a APASS (Associação Protetora dos Animais Silvestres de Assis), tendo recolhido somente no ano de 2012, 25 animais e investindo na construção de um viveiro na entidade; (ii) Recuperação de 176 passivos; (iii) Utilização de tintas à base de água nas obras de engenharia; (iv) Reutilização de material fresado; (v) Plantio de 64 mil mudas em área de preservação permanente; (vi) Treinamento/Conscientização Ambiental de aproximadamente 450 colaboradores; (vii) Distribuição de 12 mil folders e lixo-car, 15 mil sementes e 1.200 mudas de árvores nativas; (viii) Implantação e Certificação do Sistema de Gestão Ambiental (SGA), segundo a norma NBR ISO 14001:2004, com o objetivo de minimizar os impactos ambientais relacionados às atividades da Concessionária; (ix) Implantação do Programa de Controle da Fumaça Preta, realizando testes em 220 veículos; (x) Implantação do Gerenciamento de Resíduos, encaminhando para reciclagem aproximadamente 50% dos resíduos gerados; e ainda a (xi) Implantação do Programa de Substituição de Materiais que Geram Menos Impacto ao Meio Ambiente, com a utilização de materiais reciclados;

Com foco na sustentabilidade foram desenvolvidos inúmeros projetos para garantir que as obras de melhoria, ampliação e duplicação do Corredor Raposo Tavares causem o menor impacto possível ao meio ambiente. Tivemos como algumas iniciativas a parceria com entidades locais para prestação de atendimento adequado aos animais da fauna regional, contribuindo para sua preservação, e o projeto de recomposição da mata nativa que margeia a rodovia.

Anualmente a CART amplia os resultados provenientes dos projetos socioambientais desenvolvidos e, conseqüentemente, garante o crescente reconhecimento dos parceiros, da sociedade e das comunidades do entorno da via.

9. REALIZAÇÕES EM 2012 E PLANOS PARA 2013

Em 2012 a CART prestou 82.648 serviços aos usuários, 6% a mais que em 2011. Os funcionários da inspeção de tráfego realizaram 7.478 reparos em veículos no decorrer de 2012. Os guinchos removeram 12.731 veículos de passeio e 2.695 caminhões e veículos pesados, também foram realizadas 32.220 sinalizações de emergência e transportados 15.061 usuários. As UTIs foram acionadas 733 vezes e as ambulâncias Resgate foram chamadas 1.174 vezes.

No ano de 2012 a CART avançou nas melhorias das rodovias que formam o Corredor Raposo Tavares e realizou obras estruturais importantes para dotá-las do padrão de excelência das melhores vias do Estado de São Paulo.

Visando a segurança e conforto dos usuários, em 2012 foram iniciadas as obras de duplicação da SP-225 (João Baptista Cabral Rennó), entre o km 235+040 e o km 242+670 no município de Bauru, e em quatro trechos da SP-270 (Raposo Tavares), nos municípios de Maracáí, Paraguaçu Paulista, Rancharia, Presidente Prudente e Álvares Machado. As obras de duplicação estão avançadas e em vários pontos a segunda via já está pavimentada. De forma a proporcionar aos usuários uma rodovia mais segura e com maior fluidez de tráfego, a CART também está construindo e realizando melhorias em diversos dispositivos de acesso e retorno ao longo do Corredor Raposo Tavares.

Paralelamente às duplicações, a CART executa, em parceria com a Transbrasiliana, melhorias no “Trevão de Ourinhos”, localizado no entroncamento da SP-270 (Rodovia Raposo Tavares) com a BR-153 (Rodovia Transbrasiliana), construindo no local um trevo completo (dispositivo tipo 1) e também duplicando o cruzamento da SP-270 com a BR-153.

Ainda em 2012 a CART investiu na construção de um novo e moderno Centro de Controle Operacional (CCO), obra que ainda está em andamento, e concluiu 10 (dez) unidades, de um total de 12 (doze), do SAU (Serviço de Atendimento ao Usuário), que são bases instaladas para a prestação de auxílio aos usuários que trafegam pelo Corredor Raposo Tavares. Em 2012 a CART também implantou cerca de 260 (duzentos e sessenta) unidades do Sistema de Comunicação com o Usuário (Call Boxes) ao longo das rodovias que administra.

Além de executar melhorias e duplicações no Corredor Raposo Tavares e oferecer suporte dia e noite aos usuários, a CART realiza rotineiramente a manutenção e a conservação das rodovias, tendo realizado em 2012 para reparos localizados no pavimento 8 mil caminhões de CBUQ (cimento betuminoso usinado a quente), 1,2 km de drenagem, para recuperação do sistema de escoamento de água da chuva, instalação de 51 km de defensas metálicas, implantadas 1,1 mil placas e pintados 4.620 km de pistas.

A CART realiza ainda a limpeza das pistas e faixa de domínio, e em 2012 recolheu 174 caminhões de lixo não reciclável, que encaminhou para aterro sanitário, 177 (cento e setenta e sete) caminhões de lixo orgânico, que também encaminhou para aterro sanitário, 94 (noventa e quatro) caminhões de materiais recicláveis, que encaminhou para cooperativas de catadores de recicláveis e 16 (dezesesseis) caminhões de pedaços de borracha, que foram devidamente encaminhados para ecopontos, que são locais apropriados para a destinação de pneus velhos e seus resíduos.

Grandes investimentos se seguirão no ano de 2013, quando estão previstos a continuidade das duplicações, construção e melhoria de dispositivos, implantação de novos Call Boxes, entrega do novo Centro de Controle Operacional (CCO), além da implantação de sistemas de monitoramento e sensoriamento de tráfego interligado ao novo CCO.

10. AUDITORIA INDEPENDENTE

As demonstrações financeiras referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012 foram auditadas pela Ernst & Young Terco Auditores Independentes S.S.

A contratação dos serviços de auditoria das demonstrações financeiras teve início em 18 de abril de 2012, com término previsto para 31 de março de 2013. O valor global do contrato firmado foi R\$ 96,0 mil.

Atendendo à determinação da Instrução CVM 381/2003, destacamos que, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2012, a Ernst & Young Terco Auditores Independentes S.S. foi contratada para trabalhos diversos daqueles correlatos da auditoria externa, que foram serviços de auditoria para a 2ª Emissão de Debêntures da Companhia, no valor de R\$ 444,5 mil.

Em nosso relacionamento com Auditor Independente, buscamos avaliar o conflito de interesses com trabalhos de não-auditoria tendo como premissas: o auditor não deve (a) auditar seu próprio trabalho, (b) exercer funções gerenciais e (c) promover nossos interesses.

As demonstrações financeiras da Concessionária Auto Raposo Tavares S.A estão de acordo com os critérios da legislação societária brasileira, a partir de informações financeiras auditadas. As informações não financeiras, assim como outras informações de caráter operacional deste relatório, não foram objeto de auditoria por parte dos auditores independentes.

11. AGRADECIMENTOS

A administração da Concessionária Auto Raposo Tavares S.A agradece aos seus usuários, acionistas, fornecedores, sociedade, parceiros e instituições financeiras pela confiança depositada e, em especial, aos colaboradores pela garra, dedicação e espírito de equipe, apresentados durante esses três anos de concessão.

Bauru/SP, 28 de março de 2013.

A Administração