

Atlantia Bertin Concessões S.A.

CNPJ/MF nº 15.019.567/0001-87

Demonstrações Financeiras

Balanco Patrimonial em 31 de dezembro de 2013 (Expresso em milhares de reais - R\$)

Ativo	Nota		Passivo e Patrimônio Líquido	Nota		
	explicativa	31/12/2013		31/12/2012	explicativa	31/12/2013
Ativo Circulante			Passivo Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	28.503	Fornecedores		3.202	778
Contas a receber-partes relacionadas	5	7.175	Fornecedores - partes relacionadas	5	855	333
Dividendos a receber	6	-	Obrigações sociais e trabalhistas		2.882	1.702
Impostos a recuperar		2.136	Obrigações fiscais		29	472
Outros ativos		308	Dividendos propostos	7	-	11.231
Total		38.122	Total		6.968	14.516
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante			
Aplicações financeiras	4	-	Debentures - partes relacionadas	5	1.053.789	946.060
Debentures - partes relacionadas	5	1.132.233	Contas a pagar-partes relacionadas	5	-	9.604
Contas a receber-partes relacionadas	5	82.344	Outras contas a pagar		-	59
Dividendos a receber	6	4.263	Dividendos propostos	7	44.148	-
Investimento	6	2.636.574	Total		1.097.937	955.723
Imobilizado		2.069	Total dos passivos		1.104.905	970.239
Intangível		3.039	Patrimônio Líquido			
Total		3.860.522	Capital social	7	773.740	678.253
			Reserva de capital		1.891.156	1.893.756
			Reserva de lucros		128.843	23.163
			Patrimônio líquido		2.793.739	2.595.172
			Total do Passivo e Patrimônio Líquido		3.898.644	3.565.411

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2013 (Expressa em milhares de reais - R\$)

Saldo em 31 de Dezembro de 2011 (Não Auditado)	Nota explicativa	Reserva de lucros					Total
		Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Lucros retidos	Prejuízos acumulados	
Aumento de capital	7	678.252	-	-	-	-	678.252
Ganho de participação em controladas	7	-	26.954	-	-	-	26.954
Direito de concessão adquirido na combinação de negócios	7	-	1.441.344	-	-	-	1.441.344
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	47.287	47.287
Destinação do lucro:							
Reserva legal		-	-	2.364	-	(2.364)	-
Dividendo mínimo obrigatório	7	-	-	-	-	(11.231)	(11.231)
Transferência para lucros retidos		-	-	-	33.692	(33.692)	-
Saldo em 31 de Dezembro de 2012 - Divulgados		678.253	1.468.298	2.364	33.692	-	2.182.607
Complemento de direito de concessão adquirido na combinação de negócios	7	-	425.458	-	-	(12.893)	412.565
Saldo em 31 de Dezembro de 2012 - Reapresentado		678.253	1.893.756	2.364	33.692	(12.893)	2.595.172
Aumento de capital	7	95.487	-	-	-	-	95.487
Perda de participação em parte relacionada	7	-	(2.600)	-	-	-	(2.600)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	138.597	138.597
Destinação do lucro:							
Reserva legal		-	-	6.930	-	(6.930)	-
Dividendo mínimo obrigatório	7	-	-	-	-	(32.917)	(32.917)
Transferência para lucros retidos		-	-	85.857	-	(85.857)	-
Saldo em 31 de Dezembro de 2013		773.740	1.891.156	9.294	119.549	-	2.793.739

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2013

(Expressas em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma mencionado)

1. Contexto Operacional: A Atlantia Bertin Concessões S.A. ("Companhia") está sediada na Rua Leopoldo Couto de Magalhães Júnior, 758, São Paulo, Brasil. Constituída em 16 de dezembro de 2011 permaneceu sem atividades e sem transações contábeis até 23 de maio de 2012, quando recebeu integralização de capital e em 29 de junho de 2012 quando recebeu, por conferência de bens, o investimento nas controladas Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A., Rodovia das Colinas S.A. e Concessionária da Rodovia MG-050 S.A. A Companhia é o resultado de uma combinação de negócios entre o grupo italiano Atlantia, um dos maiores em concessões rodoviárias do mundo e o grupo brasileiro Bertin que, no setor rodoviário, opera importantes concessionárias em São Paulo e Minas Gerais. A Companhia é controladora direta das concessionárias: Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A. ("Triângulo do Sol"), Rodovia das Colinas S.A. ("Colinas") e Concessionária da Rodovia MG-050 S.A. ("Nascentes das Gerais") e controladora em conjunto da Concessionária Rodovias do Tietê S.A. ("Rodovias do Tietê").

Transações societárias: Em 29 de junho de 2012 ocorreram as seguintes transações societárias que resultaram no início efetivo das operações da Companhia:

- A acionista Autostrade Concessões e Participações Brasil Ltda. conferiu, na Triângulo do Sol Participações sua participação na Triângulo do Sol e caixa, no montante de R\$643.164, passando a Triângulo do Sol Participações a deter 100% neste investimento. Subsequentemente, a controladora Triângulo do Sol Participações conferiu este investimento, pelo mesmo valor re-ceptionado, como aumento de capital na Companhia, passando a acionista Autostrade Concessões e Participações Brasil Ltda. a deter 50% mais uma ação de participação indireta na Companhia. Os ativos conferidos foram:

	R\$	Custo (a)	Direito de concessão	Reserva de capital (b)
Colinas	207.900	207.900	2.244.386	1.481.295
Triângulo do Sol	429.888	429.888	1.037.866	385.507
Total	637.788	637.788	3.282.252	1.866.802

(a) Custo do investimento na data da transação. (b) Apurada descontando-se do valor do direito de concessão adquirido na combinação de negócios os valores de ágio registrados contabilmente e descontando-se o imposto de renda e contribuição social diferidos. Com a apuração dos ajustes na data de aquisição e a reclassificação acima mencionada, as demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012 foram reapresentadas e os efeitos dos ajustes e reclassificações estão apresentados a seguir:

	31/12/2012	Ajustes/reclassificações - direito de concessão	31/12/2012
	Publicado	adquirido	Ajustado
Ativo			
Ativo circulante	7.578	-	7.578
Investimento	3.064.664	(449.171)	2.615.493
Outros ativos não circulantes	942.340	-	942.340
Total do ativo	4.014.582	(449.171)	3.565.411
Passivo			
Passivo circulante	14.516	-	14.516
Passivo não circulante:			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	861.736	(861.736)	-
Outros passivos não circulantes	955.723	-	955.723
Patrimônio Líquido			
Capital social	678.253	-	678.253
Reserva de capital	1.468.298	425.458	1.893.756
Reservas de lucros	36.056	(12.893)	23.163
Total do patrimônio líquido	2.182.607	412.565	2.595.172
Total do Patrimônio Líquido e Passivos	4.014.582	(449.171)	3.565.411

Ajustes e reclassificações efetuados na demonstração do resultado:

	31/12/2012	Ajustes-direito de concessão	31/12/2012
	Publicado	adquirido	Ajustado
Receitas (despesas) operacionais Gerais e administrativas	(105.023)	103.102	(1.921)
Resultado de equivalência patrimonial	132.063	(80.940)	51.123
Lucro antes do resultado financeiro	27.040	22.162	49.202
Resultado financeiro	(14.808)	-	(14.808)
Lucro operacional antes do imposto de renda e contribuição social	12.232	22.162	34.394
Imposto de renda e contribuição social diferido	35.055	(35.055)	-
Lucro líquido do exercício	47.287	(12.893)	34.394
Lucro líquido do exercício básico e diluído por ação (R\$)	0,26	-	0,19

O ajuste gerado quando do reconhecimento do valor do direito de concessão adquirido na combinação de negócios é a parcela da combinação de negócios que excede a participação da adquirente no valor contábil líquido dos ativos adquiridos, passivos e passivos contingentes identificáveis assumidos, e está sendo amortizado com base no prazo remanescente da concessão da controlada correspondente (concessionária). Como parte do processo de simplificação da estrutura societária resultante da combinação do grupo italiano Atlantia e do grupo brasileiro Bertin, em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 1º de julho de 2013 foi aprovada a incorporação, pela Companhia, da Atlantia Bertin Participações S.A. ("AB Participações").

A incorporação do patrimônio líquido da AB Participações, avaliado por peritos independentes pelo valor contábil de R\$95.487 em 31 de dezembro de 2012, foi realizada mediante aumento de capital na Companhia pelo valor mencionado e com emissão de 14.834.888 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Os acionistas da AB Participações: Haoulim Empreendimentos e Participações S.A. e Autostrade Concessões e Participações Brasil Ltda. integralizaram suas ações subscritas na AB Participações à Companhia, como aumento de capital. Como consequência a Companhia passou a possuir 50% de participação na Rodovias do Tietê. Os saldos incorporados estão apresentados conforme demonstrado a seguir:

	Custo (a)	Direito de concessão	Reserva de capital (b)
Colinas	207.900	1.599.753	1.055.837
Triângulo do Sol	429.888	1.037.866	385.507
Total	637.788	2.637.619	1.441.344

Após a revisão, os valores do direito de concessão apurados foram:

Demonstração do Resultado para o Exercício

Findo em 31 de Dezembro de 2013 (Expressa em milhares de reais - exceto resultado por ação que está expresso em reais - R\$)

	Nota		
	explicativa	31/12/2013	31/12/2012
Receitas (Despesas) Operacionais			
Gerais e administrativas	8	(4.276)	(1.921)
Resultado de equivalência patrimonial	6	150.535	51.123
Total		146.259	49.202
Lucro antes do Resultado Financeiro		146.259	49.202
Receitas financeiras		107.280	39.060
Despesas financeiras		(114.942)	(53.868)
Resultado Financeiro	9	(7.662)	(14.808)
Lucro Líquido do Exercício		138.597	34.394
Lucro Líquido do Exercício Básico e Diluído Por Ação - R\$	10	0,40	0,19

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do Resultado Abrangente para o Exercício

Findo em 31 de Dezembro de 2013 (Em milhares de reais - R\$)

	Nota		
	explicativa	31/12/2013	31/12/2012
Lucro do Exercício		138.597	34.394
Outros resultados abrangentes		-	-
Resultado Abrangente Total do Exercício		138.597	34.394

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do Fluxo de Caixa para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2013 (Expressa em milhares de reais - R\$)

	Nota		
	explicativa	31/12/2013	31/12/2012
Fluxo de caixa de atividades operacionais:			
Lucro líquido do exercício		138.597	34.394
Ajustes para conciliar o lucro líquido ao caixa oriundo das atividades operacionais:			
Depreciação e amortização		512	26
Juros com partes relacionadas			
- debêntures ativas e passivas	5	3.971	11.756
Rendimento aplicação financeira vinculada		(614)	-
Resultado de equivalência patrimonial	6	(150.535)	(51.123)
Variações nos ativos e passivos operacionais:			
Contas a receber - partes relacionadas (ativo circulante e não circulante)		(2.110)	(4.342)
Outros ativos		(2.339)	(100)
Fornecedores e fornecedores			
- partes relacionadas		2.946	1.111
Contas a pagar - partes relacionadas		(9.604)	(163.232)
Obrigações sociais e trabalhistas		1.180	1.702
Obrigações fiscais		(447)	473
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos		-	(4.046)
Outras contas a pagar		(59)	59
Caixa oriundo das atividades operacionais		(18.502)	(173.322)
Fluxo de caixa de operações de investimentos:			
Aplicação financeira		203.876	(203.262)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível		(3.728)	(1.918)
Caixa incorporado	11	1.427	-
Dividendos recebidos de controladas	6	221.457	33.500
Debêntures:			
Compra de debêntures - partes relacionadas		(376.872)	(620.000)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos		46.160	(791.680)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento:			
Aumento de capital		-	208.082
Reserva de capital - perda de participação em parte relacionada		-	(37.792)
Empréstimos e financiamentos:			
Pagamento de principal		-	(104.444)
Debêntures:			
Captação		-	900.000
Caixa aplicado nas atividades financeiras		-	965.846
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		27.658	844
Caixa e equivalentes de caixa			
- no início do exercício		845	1
Caixa e equivalentes de caixa			
- no fim do exercício		28.503	845

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Departamento de Estradas e Rodagem - D.E.R., regulamentado pelo Decreto Estadual nº 42.411 de 30 de outubro de 1997. Tem como atividade preponderante a exploração do sistema rodoviário de ligação entre os municípios de São Carlos, Catanduva, Mirassol, Sertãozinho, Borborema, Matão e Bebedouro. No contrato firmado com o D.E.R., compete a Triângulo do Sol a execução e gestão dos serviços delegados, do apoio aos serviços não delegados e dos serviços complementares, pelo prazo inicial pré-determinado de 20 anos. Através do Termo Aditivo e Modificativo nº 16/06, de 21 de dezembro de 2006, foi autorizado pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo - ARTESP, o reequilíbrio da adequação econômico-financeira do contrato de concessão. Esse reequilíbrio foi concedido através da prorrogação do prazo de concessão por mais 37 meses sem alteração do valor do ônus fixo bem como do prazo de pagamento original. Dessa maneira, o período de exploração da concessão será até 18 de julho de 2021. A Triângulo do Sol assumiu os seguintes principais compromissos decorrentes da concessão que, em 31 de dezembro de 2013, estavam concluídos: **Obras: Na SP 326 - Rodovia Brigadeiro Faria Lima:** • Implantação da 2ª pista no trecho compreendido entre o km 293,00 e o km 378,85. Nesta rodovia será implantada a 2ª pista do km 313,25 ao km 330,50 tendo como parâmetro o nível de Veículo Diário Médio - VDM estipulado no edital de concessão, cujas obras iniciaram-se no primeiro semestre de 2014. **Na SP 333 - Rodovia Carlos Tonani, Nemésio Cadetti e Laurentino Mascari:** • Implantação da 2ª pista no trecho compreendido entre o km 83,02 e o km 123,50 (estendida até o km 142,60, através do Termo Aditivo Modificativo - TAM 01 de 23 de fevereiro de 2001). Pela exploração do sistema rodoviário a Triângulo do Sol assumiu o compromisso de pagar um valor fixo a ser liquidado em 240 parcelas mensais e consecutivas, tendo sido paga a primeira parcela em junho de 1998. Este valor tem sido reajustado pela mesma fórmula e nas mesmas datas em que o reajustamento é efetivamente aplicado à tarifa de pedágio e um valor variável correspondente a 3% da receita de pedágio e das receitas acessórias efetivamente obtidas mensalmente. **Rodovia das Colinas S.A.:** A Colinas é uma sociedade por ações, situada em Salto - SP e iniciou efetivamente suas operações em 2 de março de 2000, de acordo com o Termo de Contrato de Concessão Rodoviária firmado com o Departamento de Estradas e Rodagem - D.E.R., regulamentado pelo Decreto Estadual nº 41.773, de 12 de maio de 1997. Tem como atividade a operação, as ampliações e a manutenção do Lote 13 - Malha Rodoviária Estadual de ligação entre as cidades de Rio Claro, Piracicaba, Tietê, Jundiá, Itu e Campinas. O Contrato de Concessão tem como objetivo a execução, a gestão e a fiscalização dos serviços delegados, serviços de apoio aos serviços não delegados e dos serviços complementares, pelo prazo pré-determinado de 240 meses, com início em março de 2000. Em dezembro de 2006, por meio do Termo Aditivo e Modificativo nº 19/06 do Contrato de Concessão nº 012/CR/00 foi autorizada pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo - ARTESP, a prorrogação do prazo de concessão por mais 100 meses, sem alteração do valor do ônus fixo bem como do prazo de pagamento original, sendo ampliado o prazo da concessão para 340 meses, com término em 30 de junho de 2028, reconhecido pelo Termo Aditivo e Modificativo 18/06. Em complemento ao reequilíbrio reconhecido no Termo Aditivo e Modificativo 18/06, a Rodovia das Colinas formalizou a compensação nas parcelas mensais do ônus fixo das diferenças de majoração supervenientes de COFINS (2% para 3%), a partir de março de 2007 até fevereiro de 2020. A Colinas assumiu os seguintes principais compromissos decorrentes da concessão: **Obras a serem executadas: Rodovia SP- 300 - Rodovia Dom Gabriel Paulino Bueno Couto e Marechal Rondon:** Duplicações do km 132,500 ao km 135 (Porto Feliz/Porto Feliz). Duplicações do km 135 ao km 158,65 (Porto Feliz/Itu), sendo dividida nas seguintes etapas: km 135 ao 136,600 (Porto Feliz/Porto Feliz); km 140,825 ao km 144,120 (Porto Feliz/Tietê); km 149,96 ao km 152,3 (Porto Feliz/Tietê); km 155,345 ao km 157,4 (Porto Feliz/Tietê). Implantações: Viadutos e dispositivos de retorno no km 135,0 - Porto

continua