

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2018

Aos Acionistas

Apresentamos a seguir o relatório das principais atividades no exercício de 2018, em conjunto com as Demonstrações Contábeis elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, acrescidas do balanço social, o qual consideramos importante para divulgar para a sociedade, os parceiros, os investidores e os usuários, a responsabilidade social da ECO101 Concessionária de Rodovias S.A.

Os valores são expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Introdução

A ECO101 Concessionária de Rodovias S.A. (“ECO101” ou “Companhia”) foi constituída em 22 de março de 2012, e tem por objeto social a exploração de concessão da rodoviária BR-101 ES/BA, mediante concessão federal, incluindo a exploração de receitas acessórias. A sede da Companhia fica localizada na Avenida Coronel Nunes, BR-101, Km 264, cidade de Serra - ES.

Em 17 de abril de 2013, a ECO101 assinou o Contrato de Concessão para Exploração do trecho de Rodovia Federal - BR-101/ES/BA. A Companhia assumiu a concessão para Administração dos 475,9 km de extensão em maio de 2013, que incluem os serviços de recuperação, manutenção, monitoramento, conservação, operação, ampliação, melhorias e exploração do trecho pelo prazo de 25 anos.

A rodovia leva a cinco importantes portos: de Vitória, de Tubarão e da Barra do Riacho no Espírito Santo, o do Açú (ainda em construção), no Rio de Janeiro e o de Ilhéus, na Bahia. A rodovia dá acesso ainda às principais praias capixabas, como as de Guarapari e Vila Velha, destino de milhões de turistas durante todo o ano.

Receita e Mercado

As tarifas de pedágio cobradas pela Companhia são definidas pela Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT. Na tabela a seguir, é apresentado o valor da tarifa de pedágio por praças no período de maio 2017 a maio 2018. A partir do dia 29/06/2018, após o reajuste contratual anual, as tarifas passaram a vigorar com novos valores, sendo estes considerados no decorrer do ano de 2018.

Praça de Pedágio	Tarifa de Pedágio	
	26/05/2017	29/06/2018
P1 - Pedro Canário	4,00	3,80
P2 - São Mateus	5,30	5,10
P3 - Aracruz	5,00	4,80
P4 - Serra	4,80	4,60
P5 - Guarapari	5,00	4,70
P6 - Itapemirim	4,20	4,00
P7 - Mimoso do Sul	2,30	2,20

Em 2018, passaram na Rodovia BR-101/ES/BA uma quantidade de 23.845 milhões de veículos nas sete praças de pedágio, este volume de veículos pedagiados foi 0,059% superior a quantidade de 23.831 milhões registrados em 2017.

A receita operacional bruta da Concessionária atingiu a marca de R\$203,0 milhões com as atividades de transporte rodoviário, com crescimento de 1,98% sobre o obtido em 2017 e R\$208,2 milhões, quando foram computadas as receitas financeiras e acessórias obtidas no período.

A Concessionária está empenhada no equacionamento de sua estrutura de capital, em busca da viabilidade para a execução do seu plano de investimentos. Dessa forma, estão sendo captados recursos de longo prazo no Brasil e no exterior, compatíveis com o empreendimento rodoviário.

Investimentos

Os investimentos realizados pela ECO101 totalizaram R\$226,2 milhões em 2018, com destaque para investimentos em elaborações de projetos e estudo de ampliações, pavimento, desapropriações e obras de ampliação.

CAPEX (em milhares de R\$)	2018	2017	Var.
Hardware e equipamentos de pedágio	882	867	1,7%
Maquinas e equipamentos	102	204	-50,0%
Contrato de concessão	24.030	8.302	189,4%
Intangível em andamento	201.071	95.451	110,7%
Softwares de terceiros	131	458	-71,4%
Total	226.216	105.282	114,9%

Captações de Recursos

A ECO101 encerrou dezembro de 2018 com saldo de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários vinculados de R\$34,4 milhões. A dívida bruta (composto por financiamentos, empréstimos e debêntures) atingiu R\$382,0 milhões em 31 de dezembro de 2018, sendo 94,3% com vencimentos no longo prazo. A dívida com o poder concedente era de R\$0,5 milhão.

A dívida líquida encerrou o ano em R\$347,6 milhões (sem poder concedente), com o indicador de Dívida Líquida/EBITDA Ajustado de 4,0x.

Debêntures - 1ª Emissão

Em 29 de junho de 2017, foi realizada a 1ª emissão de debêntures simples, nominativas escriturais, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, no valor nominal total de R\$25 milhões, sem atualização monetária. Sobre o valor nominal unitário das debêntures incidem juros remuneratórios de 100% do CDI over acrescido de 1,80% a.a., pagos semestralmente sempre no dia 29 dos meses de junho e dezembro sendo o primeiro pagamento em 29 de dezembro de 2017 e o último vencendo-se na mesma data da amortização do principal em 29 de dezembro de 2018.

Em 14 de dezembro de 2018, foi firmado um aditivo a 1ª emissão de debêntures autorizando a alteração da data vencimento das Debêntures para 29 de dezembro de 2020. Tendo em vista a alteração da data de vencimento das debêntures, foi estabelecido nova taxa de juros. Sobre o valor nominal unitário das debêntures incidirá juros remuneratórios de 100% do CDI over acrescido de 2,56% a.a., pagos semestralmente sempre no dia 29 dos meses de junho e dezembro sendo o primeiro pagamento em 29 de dezembro de 2017 e o último na data de vencimento junto com a amortização em 29 de dezembro de 2020.

A emissão conta com garantia real e adicional fidejussória na forma de fiança da Ecorodovias Concessões e Serviços S.A., e não é objeto de repactuação programada.

Valor Adicionado

Em 2018, o valor adicionado líquido gerado como riqueza pela Concessionária foi de R\$139,9 milhões, representando 33,9% da Receita Operacional Bruta, o que representa um crescimento de 13,0% em relação a 2017, em que o valor adicionado foi de R\$123,8 milhões representando 41,8% da Receita Operacional Bruta daquele exercício.

Política de Distribuição de Dividendos

Aos acionistas é garantido um dividendo e/ou juros sobre o capital próprio de, pelo menos, 25% do lucro líquido do exercício ajustado, calculado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

O montante de dividendos pagos até 31 de dezembro de 2018 é de R\$5.134, de dividendos remanescentes de 2017, aprovados na Assembleia Geral Ordinária de 17 de abril de 2018.

Planejamento Empresarial

O êxito que as Concessionárias vêm obtendo em seu processo de adaptação às mudanças aceleradas no setor de transportes se deve em grande parte à qualidade de seu planejamento empresarial.

Gestão pela Qualidade Total

A Eco101 Concessionária de Rodovias S.A desde a assunção do Contrato de Concessão, desenvolve seu Sistema de Gestão Integrado alicerçado nos requisitos das Normas: ISO 9001; ISO 9004; ISO 14001 e OHSAS 18001; tendo em maio/2015 realizado a primeira auditoria interna e submetido à ANTT, seu Manual de Gestão.

Investindo na evolução do seu Sistema de Gestão Integrado, a ECO101 desde outubro de 2017, tem mantido para todos os seus processos e sites, as certificações nas normas: ISO 9001:2008, ISO 14001:2008 e OHSAS 18001:2017 com o seguinte escopo:

“Atividades de administração de serviços em rodovia incluindo: Todas as atividades de conservação de rotina, projetos e gestão de obras, operação, manutenção, pedágio, assistência ao usuário, inspeção de tráfego, atendimento pré-hospitalar, serviço de pesagem e serviço mecânico”.

Estas certificações confirmam o compromisso da ECO101 com o desenvolvimento sustentado do negócio e o alinhamento de sua gestão às melhores práticas de mercado”.

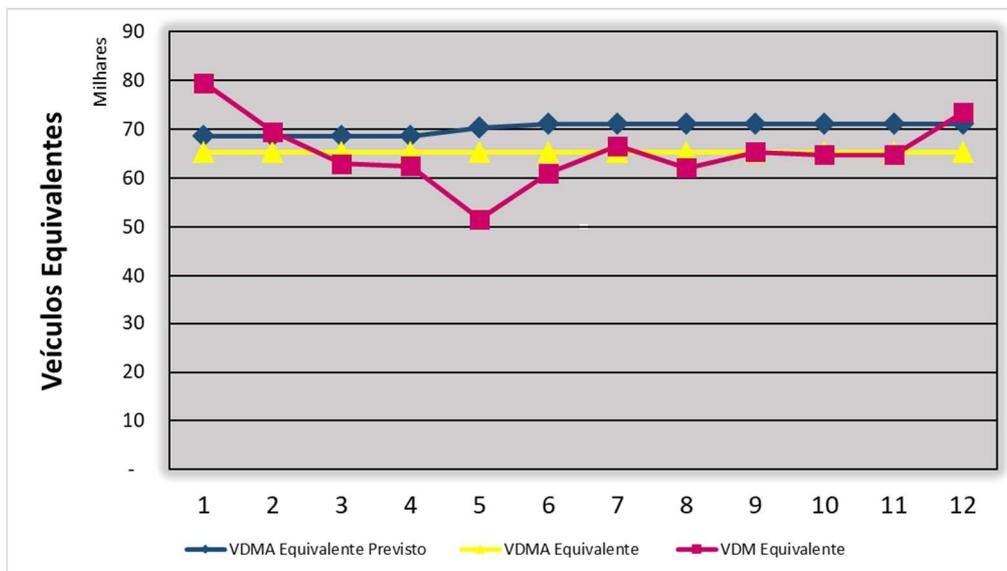
Recursos Humanos

Em 2018, a Concessionária investiu R\$14,5 mil (R\$36,0 mil em 2017) em programas de formação técnica e desenvolvimento profissional e humano de seus empregados, a fim de manter a Concessionária a par da evolução nas áreas tecnológica e gerencial, bem como oferecer aos empregados oportunidades de desenvolvimento de suas habilidades e seus potenciais.

Indicadores Operacionais

a) *Caracterização do Tráfego*

Na figura é apresentado o Volume Diário Médio Equivalente por mês e ano, VDM e VDMA respectivamente, como também o Volume Diário Médio Equivalente previsto na proposta.

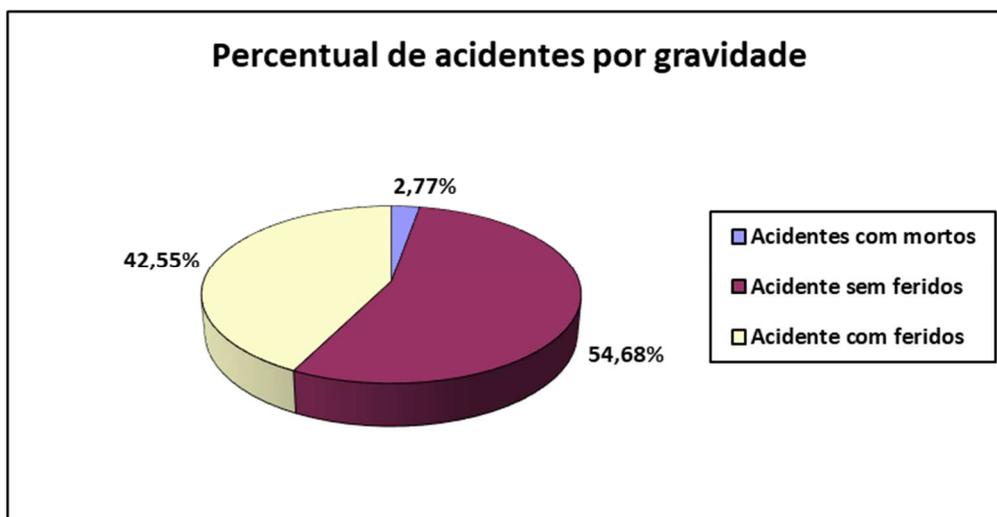


b) Segurança no Trânsito

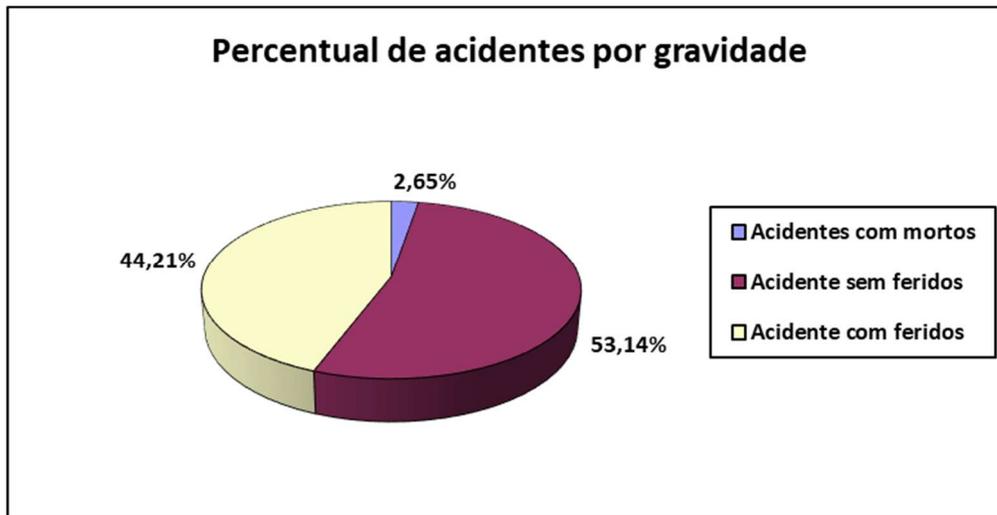
Acidentes

Os gráficos apresentam os percentuais de acidentes ocorridos no trecho concedido, classificados por gravidade, total de pessoas envolvidas e quantidade de sinistros por tipo de veículo no exercício corrente e no exercício anterior.

Percentual de acidentes por gravidade em 2017

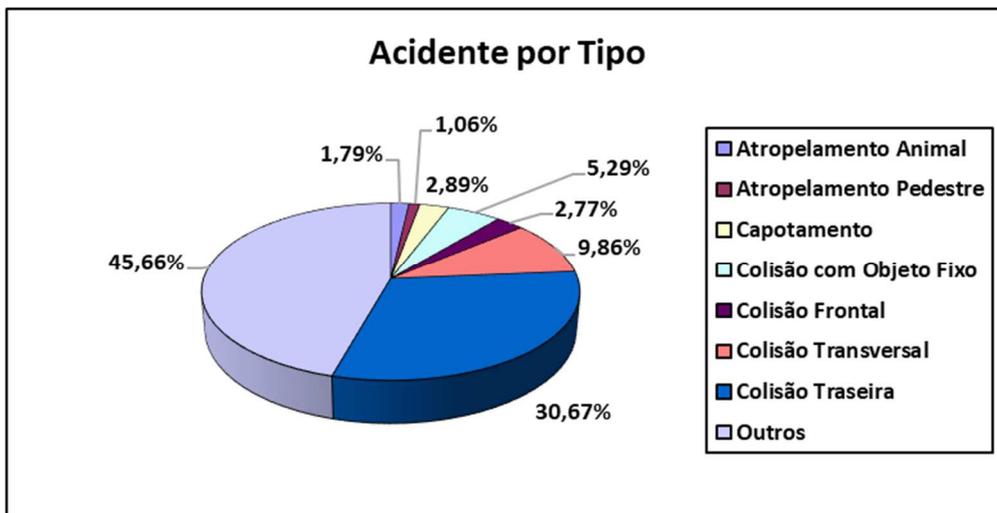


Percentual de acidentes por gravidade em 2018

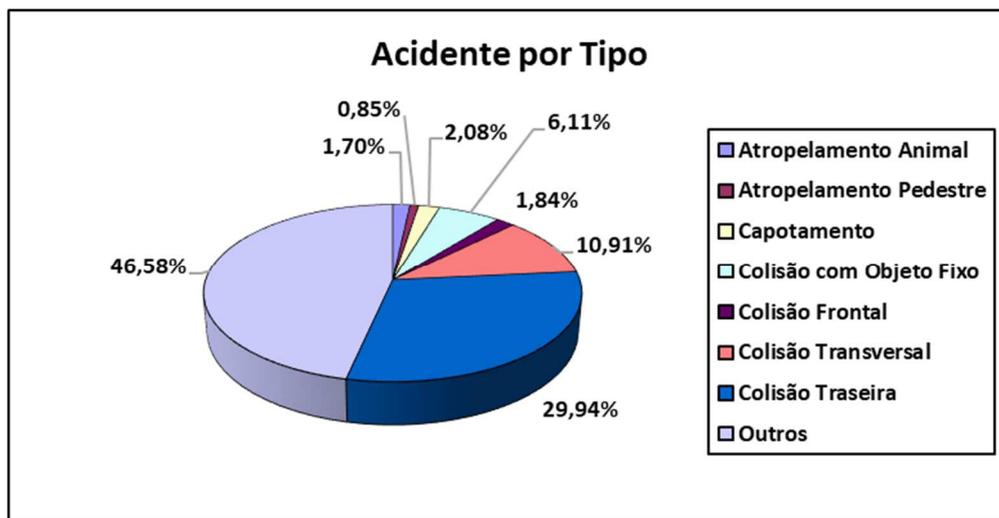


A figura apresenta o valor percentual dos principais tipos de acidentes detectados no trecho concedido da rodovia.

Acidente por tipo em 2017



Acidente por tipo em 2018



c) Dados de Operação da Concessão

Veículos Alocados

Na tabela são apresentadas as quantidades de veículos utilizados pela Concessionária na operação da concessão no último mês do ano-base. Com o objetivo de permitir a comparação proporcional dos valores apresentados entre Concessionárias, a quantidade de veículos é dividida pela extensão da via sob concessão. Uma vez que o valor resultante da divisão da quantidade de veículos pela extensão total é muito pequeno, o resultado é multiplicado por 100 para facilitar a análise.

Tipos de veículos alocados na concessão

Tipo de veículo	Quantidade	Qtde/100km
Viatura de inspeção	14	2,94
Guincho Leve	12	2,52
Guincho Pesado	3	0,63
Guincho Super Pesado	3	0,63
Ambulância Tipo C	8	1,68
Ambulância Tipo D - UTI	4	0,84
Balança Fixa	4	0,84
Total de veículos operacionais	50	10,51
Administração	24	5,04
Pedágio	2	0,42
Caminhão Pipa	3	0,63
Caminhão Boiadeiro	3	0,63
Segurança de trabalho	1	0,21
Manutenção	3	0,63
Faixa de domínio	1	0,21
Total de veículos de apoio	37	7,77
Total de veículos	87	18,28

Funcionários Alocados

São apresentadas na tabela as quantidades de funcionários empregados pela Concessionária na operação da concessão no último mês do ano-base. Para facilitar a interpretação e a comparação proporcional dos valores apresentados entre Concessionárias, é acrescentada uma coluna que divide a quantidade total de funcionários pelo VDMA da via concedida. Uma vez que o valor resultante da divisão da quantidade de funcionários pelo volume diário de veículos é muito pequeno, o resultado é multiplicado por 10.000 para facilitar a análise.

Tipos de funcionários alocados na concessão

Tipo de veículo	Quantidade	Qtde/100km
Gerente de Atendimento ao Usuário	1	0,15
Coordenador Tráfego	1	0,15
Supervisor Tráfego	2	0,31
Analista de Tráfego	3	0,46
Fiscal Fx. Domínio	1	0,15
Analista de Fx. Domínio	1	0,15
Controlador de CCO	4	0,61
Operador de CCO	16	2,45
Operador de Balança e Serviços	29	4,44
Operador de Tráfego	53	8,11
Auxiliar de Atendimento e Conservação	9	1,38
Auxiliar de Serviços Gerais	7	1,07
Guincho Leve	50	7,65
Guincho Pesado	28	4,29
Coordenador de Guincho	2	0,31
Médico	32	4,90
Condutor	53	8,11
Resgatista	37	5,66
Enfermeiro	27	4,13
Técnico de enfermagem	33	5,05
Coordenador Médico	2	0,31
Total de Pessoal Operacional	391	59,85
Coordenador Pedágio	1	0,15
Supervisor Pedágio	2	0,31
Controlador de Sistema Rodoviário	9	1,38
Arrecadador	169	25,87
Assistente de Pedágio	7	1,07
Total de Pessoal de Pedágio	188	28,78
Total de Pessoal	579	88,63

d) Aspectos Financeiros

O demonstrativo tem a finalidade de apresentar a Receita da Concessionária no ano base deste relatório juntamente com o valor da Receita Acumulada desde o início da concessão. O valor correspondente à receita obtida com pedágios se refere a renda adquirida com os pedágios e com outras fontes de receitas, sejam elas complementares, extraordinárias, alternativas ou provenientes de Projetos Associados.

Receita		
(em milhares de R\$)	2018	Acumulado
Receita de arrecadação de pedágio	203.069	876.488
Receita acessória	5.104	19.854
Receita de construção	204.442	701.351

As seguintes tabelas mostram, respectivamente, os valores dos investimentos e da cobertura dos custos operacionais apresentados pela concessionária no ano base, assim como os valores acumulados desde o início da concessão. Os valores estão expressos a preços da data de apresentação da proposta de tarifas.

Investimentos		
(em milhares de R\$)	2018	Acumulado
Intangível	225.232	786.330
Imobilizado	984	48.543

Custos Operacionais

Custos operacionais e despesas administrativas		
(em milhares de R\$)	2018	Acumulado
Custos	320.825	1.310.588

A tabela mostra o valor total dos ISS repassados para as prefeituras no ano base.

ISS repassados		
(em milhares de R\$)	2018	Acumulado
ISS	9.925	42.838

Tarifa

A tabela apresenta os valores referentes às tarifas praticadas no ano base em cada praça de pedágio, por categoria de veículo.

Valor da tarifa em R\$

Praça de Pedágio	Cobrança	Categoria do veículo											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	Especial
P1 KM 0,8	3,8	3,80	7,60	5,70	11,40	7,60	15,20	19,00	22,80	1,90	26,60	30,40	34,20
P2 KM 85,8	5,1	5,10	10,20	7,65	15,30	10,20	20,40	25,50	30,60	2,55	35,70	40,80	45,90
P3 KM 171,7	4,8	4,80	9,60	7,20	14,40	9,60	19,20	24,00	28,80	2,40	33,60	38,40	43,20
P4 KM 242	4,6	4,60	9,20	6,90	13,80	9,20	18,40	23,00	27,60	2,30	32,20	36,80	41,40
P5 KM 320,8	4,7	4,70	9,40	7,05	14,10	9,40	18,80	23,50	28,20	2,35	32,90	37,60	42,30
P6 KM 398,9	4	4,00	8,00	6,00	12,00	8,00	16,00	20,00	24,00	2,00	28,00	32,00	36,00
P7 KM 452	2,2	2,20	4,40	3,30	6,60	4,40	8,80	11,00	13,20	1,10	15,40	17,60	19,80

Concessionária em números

Dados anuais e por empresa	Referência	
Quilômetros da rodovia	475,9 km	
Número de veículos que transitaram	Leve: 15.923.841 milhões	
	+2 eixos: 7.921.780 milhões	
	+3 eixos: 5.805.131 milhões	
Tarifa	Veja tabela de tarifas	
Número de praças de pedágio	7 (sete)	
Número de quilômetros mantidos	475,9 km	
Índice de congestionamento	Por velocidade média dos veículos	
Trânsito Médio Diário Equivalente	CAT01: 41.347	
	CAT02: 5.880	
	CAT03: 265	
	CAT04: 5400	
	CAT05: 50	
	CAT06: 2.977	
	CAT07: 2.316	
	CAT08: 3.601	
	CAT09: 2.571	
	CAT10: 1.079	
	CAT11: 23	
	CAT12: 730	
	CAT15: 0	
	Trânsito médio anual equivalente (VDM Eixos)	65.330 mil
	Equipes utilizadas pela concessionária	Veículos, Maquinaria, Balanças, etc.
Índices de qualidade de estrada	Deflexão característica (Dc)	
	Flecha na Trilha de roda	
	Índice de Condições do Pavimento (ICP)	
	Índice de Gravidade Global (IGG)	
	Índice de Irregularidade Longitudinal (IRI)	
	Índice de Retrorefletância	
	Trincamento (TR)	
	Valor de Resistência à Derrapagem (VRD)	
Macrotextura		
Receita de pedágio	R\$203,6 milhões*	
Custos associados às receitas de pedágio	R\$311,4 milhões*	

Fator Trabalho

Número de trabalhadores	579 funcionários
Despesas de pessoal	R\$24,1 milhões*

Fator Capital	
Despesas de depreciação	R\$29,4 milhões*
Ativo líquido	R\$18,6 milhões*
Ativo bruto	R\$782,0 milhões*
Série histórica dos investimentos	R\$226,2 milhões*
Custo de oportunidade de capital	9,77%

Fatores Intermediários	
Despesas em administração	R\$11,5 milhões*
Despesas em manutenção	R\$4,8 milhões*
Outras despesas	R\$5,2 milhões*

Seguridade	
Quantidade de acidentes	Sem feridos: 537
	Com feridos: 213
	Com mortos: 4

Indicadores	
Receita por veículo ou km	R\$4,32 de tarifa média*
Custo por veículo ou km	R\$6,63 custo médio*

(*) Base 2018, conforme notas explicativas das demonstrações financeiras

Balanço Social

	2018	2017
1 - Base de cálculo		
Faturamento Bruto	412.615	296.232
Receita Líquida (RL)	395.065	277.937
Resultado Operacional (RO)	74.240	65.827
Folha de Pagamento bruta (FPB)	24.143	23.507
Folha de pagamento bruta - Total remunerações	24.143	23.507
Folha de pagamento bruta - Total pago a empresas prestadoras de serviços	0	0

2 - Indicadores sociais internos	Valor	% sobre FPB	% sobre RL	Valor	% sobre FPB	% sobre RL
Alimentação	2.168	9%	1%	2.148	9%	1%
Encargos sociais	4.257	18%	1%	4.201	18%	2%
Previdência privada	349	1%	0%	358	2%	0%
Saúde	2.492	10%	1%	2.456	10%	1%
Segurança e Saúde no trabalho	0	0%	0%	0	0%	0%
Educação	23	0%	0%	24	0%	0%
Cultura	15	0%	0%	15	0%	0%
Capacitação e desenvolvimento profissional	14	0%	0%	35	0%	0%
Creches ou auxílio creche	42	0%	0%	36	0%	0%
Participação nos lucros ou resultados	1.239	5%	0%	1.218	5%	0%
Outros	0	0%	0%	0	0%	0%
Total - Indicadores sociais internos	10.599	44%	3%	10.491	45%	4%

3 - Indicadores sociais externos	Valor	% sobre FPB	% sobre RL	Valor	% sobre FPB	% sobre RL
Educação	0	0%	0%	0	0%	0%
Cultura	0	0%	0%	0	0%	0%
Saúde e saneamento	0	0%	0%	0	0%	0%
Esporte	0	0%	0%	0	0%	0%
Combate à fome e segurança alimentar	0	0%	0%	0	0%	0%
Outros	0	0%	0%	0	0%	0%
Total de contribuições à sociedade	0	0%	0%	0	0%	0%
Tributos (Exceto encargos sociais)	0	0%	0%	0	0%	0%
Total - Indicadores sociais externos	0	0%	0%	0	0%	0%

4 - Indicadores ambientais	Valor	% sobre FPB	% sobre RL	Valor	% sobre FPB	% sobre RL
Investimentos relacionados com a produção/operação da Concessionária	1252	5%	0%	1.509	6%	1%
Investimentos em programas e/ou projetos externos	731	3%	0%	288	1%	0%
Total de investimentos em meio ambiente	1983	8%	1%	1797	8%	1%

Quanto ao estabelecimento de metas anuais para minimizar resíduos, o consumo em geral na produção/operação e aumentar a eficácia na utilização de recursos, a Concessionária	() Não possui metas () Cumpre de 0 a 50% () Cumpre de 50 a 75% (X) Cumpre de 75 a 100%	() Não possui metas () Cumpre de 0 a 50% () Cumpre de 50 a 75% (X) Cumpre de 75 a 100%
--	--	--

5 - Indicadores do corpo funcional		
Nº de colaboradores ao final do período		
Tempo de serviço	2,57% até seis meses 16,24% de seis meses a um ano 27,84% entre um e dois anos 51,03% entre dois e cinco anos 2,32% mais de cinco anos	7,94% até seis meses 11,47% de seis meses a um ano 14,10% entre um e dois anos 63,03% entre dois e cinco anos 3,46% mais de cinco anos

Nº de admissões durante o período	73	73
Nº de demissões durante o período	68	129
Nº de colaboradores terceirizados	1.151	890
Nº de estagiários (as)	0	0
Nº de colaboradores com até 18 anos	12	18
Nº de colaboradores entre 18 e 25 anos	69	75
Nº de colaboradores entre 25 e 45 anos	281	261
Nº de colaboradores acima de 45 anos	26	22
Nº de mulheres que trabalham na Concessionária	186	174
% de cargos gerenciais ocupados por mulheres	0	0
Remuneração paga a mulheres no período	52	59
Nº de negros (as) que trabalham na Concessionária	40	44
% de cargos gerenciais ocupados por negros	0	0
Nº de pessoas com deficiência física ou necessidades especiais	11	9
Total de horas extras trabalhadas	60.835	58.446
Total de horas extras pagas	60.835	58.446
Total de INSS pagos	2.740	3.099
Total de FGTS pago	1.517	1.102
Total de Contribuição Sindical paga	274	343
Total de demais encargos sociais pagos	0	0
Total de ICMS recolhidos no período	0	0
Total de IR recolhido no período	4.910	5.714
Total de CSLL recolhidos no período	1.797	2.184
Total de PIS recolhidos no período	1.363	1.333
Total de COFINS recolhidos no período	6.305	6.176
Total de outros tributos recolhidos no período	9.925	9.796

6 - Informações relevantes quanto ao exercício da cidadania empresarial		
Relação entre a maior e a menor remuneração na Concessionária	58,61	100,01

Número total de acidentes de trabalho	2	1
---------------------------------------	---	---

Os projetos sociais e ambientais desenvolvidos pela empresa foram definidos por	() direção () direção e gerenciais (X) todos os colaboradores	() direção () direção e gerenciais (X) todos os colaboradores
---	---	---

Os padrões de segurança e salubridade no ambiente do trabalho foram definidos por	() direção e gerenciais () todos os colaboradores (X) todos + CIPA	() direção e gerenciais () todos os colaboradores (X) todos + CIPA
---	--	--

Quanto a liberalidade sindical, ao direito de negociação coletiva e a representação interna dos colaboradores, a Concessionária	() não se envolve () segue as normas da OIT (X) incentiva as normas da OIT	() não se envolve () segue as normas da OIT (X) incentiva as normas da OIT
---	--	--

A previdência privada contempla	() direção () direção e gerenciais (X) todos os colaboradores	() direção () direção e gerenciais (X) todos os colaboradores
---------------------------------	---	---

A participação nos lucros ou resultados contempla	() direção () direção e gerenciais (X) todos os colaboradores	() direção () direção e gerenciais (X) todos os colaboradores
---	---	---

Na seleção de fornecedores, os mesmos padrões éticos e de responsabilidade social e ambiental adotados pela Concessionária	() não são considerados () são sugeridos (X) são exigidos	() não são considerados () são sugeridos (X) são exigidos
--	---	---

Quanto a participação de colaboradores em programas de trabalho voluntário, a Concessionária	() não se envolve () apóia (X) organiza e incentiva	() não se envolve () apóia (X) organiza e incentiva
--	---	---

% de reclamações e críticas solucionadas	xx% na Concessionária xx% no PROCON xx% na Justiça	xx% na Concessionária xx% no PROCON xx% na Justiça
--	--	--

Valor adicionado total a distribuir		
Distribuição do Valor Adicionado	25,7% governo	25,5% governo
	27,2% acionistas	22,8% acionistas
	17,3% colaboradores	19,0% colaboradores
	29,8% terceiros	32,7% terceiros