CIME Administração e Participações S.A.

CNPJ nº 51.771.889/0001-41

Demonstrações Contábeis 2011

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 31 DE DEZEMBRO DE 2010 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
Ativo	**31/12/2011**	**31/12/2010 (reclassificado)**	**31/12/2011**	**31/12/2010 (reclassificado)**
Circulante	**57.196**	**11.638**	**2.399.965**	**2.139.421**
Caixa e equivalentes de caixa	22	16	140.037	118.812
Investimento de curto prazo	–	–	152.545	194.453
Títulos e valores mobiliários	–	–	177.967	279.330
Contas a receber de clientes	–	–	721.811	493.992
Estoques	–	–	85.128	54.163
Impostos a recuperar	–	–	97.444	66.138
Adiantamentos a fornecedores	–	–	110.203	95.749
Despesas antecipadas	–	–	3.186	7.293
Partes relacionadas	57.164	11.621	–	–
Ativo financeiro da concessão	–	–	880.725	793.249
Outros ativos	10	1	30.919	36.242
Não circulante	**1.545.014**	**1.276.703**	**5.161.987**	**4.354.393**
Partes relacionadas	839	7.304	12.726	14.006
Tributos e contribuições sociais diferidos	–	–	11.560	11.560
Ativo financeiro da concessão	–	–	3.001.543	2.783.408
Impostos a recuperar	–	–	32.170	13.043
Títulos e valores mobiliários	–	–	87.763	45.703
Cauções e depósitos judiciais	–	–	13.523	8.184
Outras contas a receber	3.479	3.479	32.209	32.651
Investimentos	1.548.822	1.274.047	15.040	6.349
Imobilizado	–	–	1.014.305	533.560
Intangível	(8.126)	(8.127)	941.148	905.929
Ativo total	1.602.210	1.288.341	7.561.952	6.493.814

	Controladora		Consolidado	
Passivo	**31/12/2011**	**31/12/2010 (reclassificado)**	**31/12/2011**	**31/12/2010 (reclassificado)**
Circulante:	**223**	**41.945**	**1.516.980**	**1.252.740**
Empréstimos, financiamentos e debêntures	–	–	853.357	632.803
Fornecedores	93	2	224.648	183.791
Salários, férias e encargos sociais	50	42	43.547	30.484
Tributos e contribuições sociais corrente e diferido	80	76	118.748	107.779
Adiantamentos de clientes	–	–	97.494	96.569
Dividendos a pagar	–	36.808	39.872	125.089
Provisões de constituição dos ativos	–	–	69.339	–
Outras provisões	–	–	35.915	48.834
Outras obrigações	–	5.017	34.060	27.391
Não Circulante	**175.809**	**168.607**	**2.999.182**	**2.570.616**
Empréstimos e financiamentos	–	–	2.623.507	2.290.779
Tributos e contribuições sociais corrente	386	445	24.331	31.213
Provisão para contingências	–	–	13.229	6.844
Adiantamento de clientes	–	–	18.271	5.160
Adiantamento para futuro aumento de capital	–	–	16.575	24.399
Imposto de renda e contr. social diferido	–	–	239.511	194.846
Partes relacionadas	171.391	164.130	7.132	6.680
Resultado de exercícios futuros	–	–	–	–
Outras contas a pagar	4.032	4.032	56.626	10.695
Participação de acionistas não controladores	**–**	**–**	**1.622.944**	**1.596.203**
Patrimônio líquido:	**1.426.178**	**1.077.789**	**1.422.846**	**1.074.255**
Capital social realizado	105.293	105.293	105.293	105.293
Reserva de capital	69.792	–	69.792	–
Reserva de lucros	1.244.844	973.509	1.241.512	969.975
Ajustes acumulados de avaliação patrimonial	3.997	–	3.997	–
Ajustes acumulados de conversão	2.252	(1.013)	2.252	(1.013)
Patrimônio líquido mais participação de acionistas não controladores	**1.426.178**	**1.077.789**	**3.045.790**	**2.670.458**
Passivo total	1.602.210	1.288.341	7.561.952	6.493.814

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS
Períodos Findos em 31 de Dezembro de 2011 e 31 de Dezembro de 2010 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2011	**31/12/2010**	**31/12/2011**	**31/12/2010**
Receita operacional bruta				
Transmissão e geração de energia	–	–	1.306.753	1.395.189
Venda de mercadorias	–	–	268.710	136.315
Serviços prestados	–	–	1.090.126	873.352
	–	**–**	**2.665.589**	**2.404.856**
Deduções da receita bruta	–	–	**(162.228)**	**(131.288)**
Receita operacional líquida	**–**	**–**	**2.503.361**	**2.273.568**
Custos operacionais				
Custo dos serviços prestados	–	–	(928.969)	(772.951)
Custo dos produtos vendidos	–	–	(158.402)	(62.031)
Energia comprada para revenda	–	–	(46.371)	(60.456)
Custo de infraestrutura	–	–	(248.784)	(498.796)
Depreciação/Amortização	–	–	(40.629)	(10.262)
	–	**–**	**(1.423.155)**	**(1.404.496)**
Lucro bruto	**–**	**–**	**1.080.206**	**869.072**
Despesas (receitas) operacionais				
Vendas	–	–	(28.378)	(10.899)
Administrativas e gerais	(818)	(958)	(142.330)	(111.945)
Depreciação	–	–	(4.302)	(3.341)
Honorários da Diretoria e Conselho de Adm.	–	(6)	(21.575)	(10.598)
Resultado da equivalência patrimonial	230.287	168.131	18.925	10.459
Outras receitas	–	–	8.941	20.727
Outras despesas	(3)	–	(18.770)	(23.267)
	229.466	167.167	(187.489)	(128.864)
Lucro antes do resultado financeiro	**229.466**	**167.167**	**892.717**	**740.208**
Despesas financeiras	(18.494)	(12.849)	(348.851)	(248.693)
Receitas financeiras	727	664	67.667	63.042
	(17.767)	**(12.185)**	**(281.184)**	**(185.651)**
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**211.699**	**154.982**	**611.533**	**554.557**
Imposto de renda e contribuição social correntes	–	–	(73.453)	(75.547)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	–	–	(43.960)	(33.058)
Lucro líquido do exercício	**211.699**	**154.982**	**494.120**	**445.952**
Resultado atribuível aos:				
Acionistas controladores	211.699	154.982	211.699	154.982
Acionistas não controladores	–	–	282.421	290.970
Lucro líquido por lote mil ações do capital final atribuído aos sócios da companhia - R$	23,73	17,37		
Quantidade de quotas do capital - lotes de mil	8.921	8.921		
EBTIDA - LAJIDA	229.466	167.167	937.648	753.811

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - INFORMAÇÃO ADICIONAL
Períodos Findos em 31 de Dezembro de 2011 e 31 de Dezembro de 2010 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2011	**31/12/2010 Ajustado**	**31/12/2011**	**31/12/2010 Ajustado**
Atividades Operacionais				
Lucro líquido do exercício	211.699	154.982	494.120	445.952
Despesas (Receitas) que não afetam as disponibilidades				
Resultado de não controladores	–	–	(282.421)	(290.970)
Resultado da equivalência patrimonial	(230.287)	(160.470)	(2.856)	–
Depreciação e amortização	–	–	44.931	13.603
Valor residual das baixas do imobilizado	–	–	39.652	4.651
Valor residual das baixas do intangível	–	(7.661)	44.772	(7.596)
Variações monetárias e cambiais líquidas	–	–	310.841	212.887
Provisão para contingências	–	–	75.724	(32.440)
Provisão para imposto de renda e contribuição social	–	–	(73.453)	(75.547)
Realização de resultados de exercícios futuros	–	–	–	(5.075)
Ajustes de conversão de balanço	–	–	2.990	–
Ajustes de conversão de avaliação patrimonial	–	–	3.997	–
Ajustes de exercício anterior	–	–	22.828	273
Ajuste participação de minoritário	–	–	26.741	138.870
	(18.588)	**(13.149)**	**707.866**	**404.608**
(Aumento) Diminuição de Ativos				
Contas a receber de clientes	–	–	(227.819)	(145.723)
Contas a receber ativo financeiro	–	–	(305.611)	(316.959)
Estoques	–	–	(30.965)	4.975
Tributos a compensar	–	–	(50.433)	12.083
Adiantamentos a fornecedores	–	–	(14.454)	(50.949)
Títulos e valores mobiliários	–	–	143.271	(473.783)
Outras contas a receber	(9)	1	(36.295)	(53.483)
Cauções e depósitos judiciais	–	–	(5.339)	(8.182)
Partes relacionadas	16.316	(432)	1.280	14.064
Dividendos	–	–	2.210	–
Despesas antecipadas	–	–	4.107	117
	16.307	**(431)**	**(520.048)**	**(1.017.840)**
Aumento (Diminuição) de Passivos				
Fornecedores	91	(2)	40.857	(17.315)
Salários, férias e encargos sociais	8	1	13.063	2.456
Contribuições e impostos a recolher	(55)	(49)	77.540	55.718
Imposto de renda diferido	–	–	44.867	60.521
Outras provisões	–	–	(12.919)	48.834
Adiantamentos de clientes	–	–	14.036	78.859
Dividendos	–	(13.336)	(48.409)	(67.183)
Partes relacionadas	7.261	48.891	452	(17.744)
Outras contas a pagar	(5.017)	–	52.600	30.932
	2.288	**35.505**	**182.087**	**175.078**
Caixa Líquido Proveniente de Atividades Operacionais	**7**	**21.925**	**369.905**	**(438.154)**
Fluxo de Caixa de Atividades de Investimentos				
Investimento	–	(130.567)	(2.770)	(3.954)
Imobilizado	–	–	(544.591)	(182.355)
Intangível	(1)	8.127	(35.936)	(268.447)
	(1)	**(122.440)**	**(583.297)**	**(454.756)**
Fluxo de Caixa de Atividades de Financiamentos				
Empréstimos tomados	–	–	1.835.055	1.159.876
Amortizações e pgtos de empréstimos	–	–	(1.592.614)	(906.097)
Adiantamento para futuro aumento de capital	–	–	(7.824)	16.399
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	–	13.335	–	–
Integralização de capital social	–	87.141	–	87.141
	–	**100.476**	**234.617**	**357.319**
Aumento (Diminuição) nas Disponibilidades	**6**	**(39)**	**21.225**	**(535.591)**
Disponibilidades no início do exercício	**16**	**55**	**118.812**	**654.403**
Disponibilidades no final do exercício	**22**	**16**	**140.037**	**118.812**
	6	**(39)**	**21.225**	**(535.591)**

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
Períodos Findos em 31 de dezembro de 2011 e 31 de dezembro de 2010 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros: Reserva legal	Reservas de lucros: Reserva de lucros a realizar	Reserva de Capital	Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Ajustes acumulados de conversão de balanço	Total controladora	Ajustes de transações com partes relacionadas	Participação de acionistas não controladores	Total consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2009	**18.152**	**4.224**	**864.447**	**–**	**–**	**–**	**–**	**886.823**	**(3.560)**	**1.457.330**	**2.340.593**
Variação na participação dos acionistas não controladores	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(152.100)	(152.100)
Distribuição de dividendos de 2009 - AGE de 26/08/2010	–	–	(13.336)	–	–	–	–	(13.336)	–	–	(13.336)
Realização do lucro auferido pela controladora em transações com controladas	–	–	–	–	–	–	–	–	29	–	29
Outros ajustes	–	–	–	–	–	–	(1.013)	(1.013)	–	–	(1.013)
Aumento de capital por incorporação	87.141	–	–	–	–	–	–	87.141	–	–	87.141
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	154.982	–	–	154.982	–	290.970	445.952
Destinação proposta a AGO											
Reserva legal	–	7.749	–	–	(7.749)	–	–	–	–	–	–
Dividendos	–	–	–	–	(36.808)	–	–	(36.808)	–	–	(36.808)
Lucro remanescente à disposição da Assembleia	–	–	110.425	–	(110.425)	–	–	–	–	–	–
Saldos em 31 de dezembro de 2010	**105.293**	**11.973**	**961.536**	**–**	**–**	**–**	**(1.013)**	**1.077.789**	**(3.531)**	**1.596.200**	**2.670.458**
Variação na participação dos acionistas não controladores	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(233.487)	(233.487)
Distribuição de dividendos de 2009 - AGE de 26/08/2010											
Reversão de dividendos propostos não deliberados em assembleia	–	–	–	–	36.808	–	–	36.808	–	–	36.808
Ajuste de realização do lucro auferido pela controladora em transações com controladas	–	–	–	–	–	–	–	–	199	–	199
Ajuste reflexo de avaliação patrimonial	–	–	–	–	–	3.997	–	3.997	–	–	3.997
Ágio/Deságio em transação de capital reflexa	–	–	–	69.792	–	–	–	69.792	–	–	69.792
Outros ajustes	–	–	–	–	22.828	–	3.265	26.093	–	(22.190)	3.903
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	211.699	–	–	211.699	–	282.421	494.120
Destinação proposta a AGO											
Reserva legal	–	10.585	–	–	(10.585)	–	–	–	–	–	–
Dividendos											
Lucro remanescente à disposição da Assembleia	–	–	**260.750**	–	(260.750)	–	–	–	–	–	–
Saldos em 31 de dezembro de 2011	**105.293**	**22.558**	**1.222.286**	**69.792**	**–**	**3.997**	**2.252**	**1.426.178**	**(3.332)**	**1.622.944**	**3.045.790**

As demonstrações contábeis completas foram auditadas pela BDO RCS Auditores Independentes, e encontram-se à disposição dos acionistas em nossa sede

A Diretoria

Contador - Cristiane dos Santos - CRC 1SP 147507/O-1