

SePETIBA Tecon S.A.

CNPJ nº 02.394.276/0001-27 – NIRE: 333.001.674.5-5

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

ATIVO	31/12/2011	31/12/2010	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	31/12/2011	31/12/2010
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	81.364	145.307	Fornecedores	4.225	3.730
Contas a receber de clientes	7.026	9.125	Empréstimos e financiamentos	5	75.245
Estoques	5.139	10.573	Instrumentos financeiros - derivativo		8.041
Adiantamentos a fornecedores	279	188	Salários, provisões e encargos sociais	4.910	2.320
Impostos a recuperar e a compensar	4.196	1.250	Adiantamentos de clientes	630	700
Demais créditos	1.011	1.062	Impostos e contribuições a recolher	3.307	4.061
Adiantamento por contrato de arrendamento	1.696	1.696	Dividendos propostos		4.125
Despesas antecipadas	1.121	1.088	Arrendamento - Cia. Docas RJ	179	2.035
Total do ativo circulante	101.832	170.289	Demais contas a pagar	2.183	1.846
Não circulante			Juros sobre capital próprio - CSN	8.840	
Realizável a longo prazo			Total do passivo circulante	24.279	102.103
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.365	10.736	Não circulante		
Adiantamento por contrato de arrendamento	19.783	21.478	Parcelamento REFIS	1.175	991
Depósitos judiciais	2.472	2.184	Provisão para contingências	1.257	826
Impostos a recuperar		2.406	Total do passivo não circulante	2.432	1.817
	25.620	36.804	Patrimônio líquido		
Imobilizado	97.341	86.171	Capital social	174.864	174.864
Total do ativo não circulante	122.961	122.975	Reserva de lucros	23.218	14.479
TOTAL DO ATIVO	224.793	293.264	Total do patrimônio líquido	198.082	189.344
			TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	224.793	293.264

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E DE 2010 (Em milhares de reais)

	31/12/2011	31/12/2010
Receita líquida	142.658	119.146
Custo dos serviços prestados	(85.474)	(70.046)
Lucro bruto	57.184	49.100
Despesas e receitas operacionais	(18.305)	(16.668)
Gerais e administrativas	(17.172)	(14.197)
Despesas tributárias	(781)	(1.890)
Outras despesas	(352)	(581)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	38.879	32.432
Receitas financeiras	26.462	15.626
Despesas financeiras	(16.627)	(8.515)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	48.714	39.543
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(9.827)	(9.292)
Diferido	(7.371)	(6.862)
Resultado do exercício	31.516	23.389

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E DE 2010 (Em milhares de reais)

	31/12/2011	31/12/2010		31/12/2011	31/12/2010
Fluxo de caixa das atividades operacionais:			Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	54.444	41.723
Resultado do exercício	31.516	23.389	Fluxo de caixa utilizado das atividades de investimentos:		
Depreciações e amortizações	5.674	10.532	Compra de imobilizado	(10.681)	(4.022)
Variações monetárias e cambiais sobre empréstimos	2.397	(3.851)	Liquidação de swap	(1.791)	
Juros monetários e cambiais sobre empréstimos	3.711	(2.571)	Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(12.472)	(4.022)
Ajuse a mercado swap	1.814	(1.714)	Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:		
Provisões para contingências	431	34	Pagamentos de dividendos	(16.503)	(23.433)
Provisão parcelamento REFIS	184	991	Pagamentos de empréstimos - juros	(1.608)	(1.492)
Provisão para devedores duvidosos	212	1.002	Pagamentos de empréstimos - principal	(87.804)	(840)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.371	6.921	Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos	(105.915)	(25.765)
(Aumento) diminuição nos ativos:	53.310	34.733	(Redução) aumento no caixa nas atividades de caixa	(63.943)	11.936
Contas a receber	1.887	3.703	Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		
Estoques	(730)	1.831	Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	145.307	133.371
Impostos a recuperar	(540)	(531)	Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	81.364	145.307
Outros	1.336	(588)			
Aumento (diminuição) nos passivos:	1.953	4.415			
Fornecedores	495	(105)			
Salários e encargos a pagar	2.590	319			
Demais contas a pagar	337	(311)			
Tributos	(2.314)	2.780			
Outros	(1.927)	(108)			
	(819)	2.575			

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E DE 2010 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de lucros (Prejuízos) Dividendos	Lucros acumulados	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2010	174.864	1.233	17.575	(6.017)	187.655
Aprovação dividendos propostos			(17.575)		(17.575)
Reserva legal		869		(869)	
Dividendos a distribuir				(4.125)	(4.125)
Dividendos adicionais propostos à assembleia geral			12.378	(12.378)	
Lucro líquido do exercício				23.389	23.389
Saldo em 31 de dezembro de 2010	174.864	2.102	12.378		189.344
Aprovação dividendos propostos			(12.378)		(12.378)
Reserva legal		1.576		(1.576)	
Dividendos adicionais propostos à assembleia geral			19.540	(19.540)	
Juros sobre capital próprio				(10.400)	(10.400)
Lucro líquido do exercício				31.516	31.516
Saldo em 31 de dezembro de 2011	174.864	3.678	19.540		198.082

DIRETOR ESTATUTÁRIO
Marcus Vinicius Monteiro Santarém

CONTADOR
Marcio Dosso Pereira - CRC RJ 088674/O-4

As demonstrações financeiras foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes e encontram-se à disposição dos acionistas na sede da Companhia.

Sepetiba Tecon S.A.

CNPJ nº 02.394.276/0001-27 – NIRE: 333.001.674.5-5

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

ATIVO	31/12/2011	31/12/2010	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	31/12/2011	31/12/2010
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	81.364	145.307	Fornecedores	4.225	3.730
Contas a receber de clientes	7.026	9.125	Empréstimos e financiamentos	5	75.245
Estoques	5.139	10.573	Instrumentos financeiros - derivativo	8.041	8.041
Adiantamentos a fornecedores	279	188	Salários, provisões e encargos sociais	4.910	2.320
Impostos a recuperar e a compensar	4.196	1.250	Adiantamentos de clientes	630	700
Demais créditos	1.011	1.062	Impostos e contribuições a recolher	3.307	4.061
Adiantamento por contrato de arrendamento	1.696	1.696	Dividendos propostos	4.125	4.125
Despesas antecipadas	1.121	1.088	Arrendamento - Cia. Docas RJ	179	2.035
Total do ativo circulante	101.832	170.289	Demais contas a pagar	2.183	1.846
Não circulante			Juros sobre capital próprio - CSN	8.840	8.840
Realizável a longo prazo			Total do passivo circulante	24.279	102.103
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.365	10.736	Não circulante		
Adiantamento por contrato de arrendamento	19.783	21.478	Parcelamento REFIS	1.175	991
Depósitos judiciais	2.472	2.184	Provisão para contingências	1.257	826
Impostos a recuperar		2.406	Total do passivo não circulante	2.432	1.817
	25.620	36.804	Patrimônio líquido		
Imobilizado	97.341	86.171	Capital social	174.864	174.864
Total do ativo não circulante	122.961	122.975	Reserva de lucros	23.218	14.479
TOTAL DO ATIVO	224.793	293.264	Total do patrimônio líquido	198.082	189.344
			TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	224.793	293.264

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E DE 2010 (Em milhares de reais)

	31/12/2011	31/12/2010
Receita líquida	142.658	119.146
Custo dos serviços prestados	(85.474)	(70.046)
Lucro bruto	57.184	49.100
Despesas e receitas operacionais	(18.305)	(16.668)
Gerais e administrativas	(17.172)	(14.197)
Despesas tributárias	(781)	(1.890)
Outras despesas	(352)	(581)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	38.879	32.432
Receitas financeiras	26.462	15.626
Despesas financeiras	(16.627)	(8.515)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	48.714	39.543
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(9.827)	(9.292)
Diferido	(7.371)	(6.862)
Resultado do exercício	31.516	23.389

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E DE 2010 (Em milhares de reais)

	31/12/2011	31/12/2010		31/12/2011	31/12/2010
Fluxo de caixa das atividades operacionais:			Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	54.444	41.723
Resultado do exercício	31.516	23.389	Fluxo de caixa utilizado das atividades de investimentos:		
Depreciações e amortizações	5.674	10.532	Compra de imobilizado	(10.681)	(4.022)
Variações monetárias e cambiais sobre empréstimos	2.397	(3.851)	Liquidação de swap	(1.791)	
Juros monetários e cambiais sobre empréstimos	3.711	(2.571)	Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(12.472)	(4.022)
Ajuste a mercado swap	1.814	(1.714)	Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:		
Provisões para contingências	431	34	Pagamentos de dividendos	(16.503)	(23.433)
Provisão parcelamento REFIS	184	991	Pagamentos de empréstimos - juros	(1.608)	(1.492)
Provisão para devedores duvidosos	212	1.002	Pagamentos de empréstimos - principal	(87.804)	(840)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.371	6.921	Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos	(105.915)	(25.765)
	53.310	34.733	(Redução) aumento no caixa nas atividades de caixa	(63.943)	11.936
(Aumento) diminuição nos ativos:			Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		
Contas a receber	1.887	3.703	Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	145.307	133.371
Estoques	(730)	1.831	Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	81.364	145.307
Impostos a recuperar	(540)	(531)			
Outros	1.336	(588)			
	1.953	4.415			
Aumento (diminuição) nos passivos:					
Fornecedores	495	(105)			
Salários e encargos a pagar	2.590	319			
Demais contas a pagar	337	(311)			
Tributos	(2.314)	2.780			
Outros	(1.927)	(108)			
	(819)	2.575			

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E DE 2010 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de lucros (Prejuízos)		Lucros acumulados	Total
		Reserva Legal	Dividendos		
Saldo em 1º de janeiro de 2010	174.864	1.233	17.575	(6.017)	187.655
Aprovação dividendos propostos			(17.575)		(17.575)
Reserva legal		869		(869)	
Dividendos a distribuir				(4.125)	(4.125)
Dividendos adicionais propostos à assembleia geral			12.378	(12.378)	
Lucro líquido do exercício				23.389	23.389
Saldo em 31 de dezembro de 2010	174.864	2.102	12.378		189.344
Aprovação dividendos propostos			(12.378)		(12.378)
Reserva legal		1.576		(1.576)	
Dividendos adicionais propostos à assembleia geral			19.540	(19.540)	
Juros sobre capital próprio				(10.400)	(10.400)
Lucro líquido do exercício				31.516	31.516
Saldo em 31 de dezembro de 2011	174.864	3.678	19.540		198.082

DIRETOR ESTATUTÁRIO

Marcus Vinicius Monteiro Santarém

CONTADOR

Marcio Dosso Pereira - CRC RJ 088674/O-4

As demonstrações financeiras foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes e encontram-se à disposição dos acionistas na sede da Companhia.