

## **Demonstrações Financeiras**

### **Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN**

31 de dezembro de 2012  
com Relatório dos Auditores Independentes sobre as  
demonstrações financeiras

# CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Demonstrações financeiras

**31 de dezembro de 2012**

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras ..... 1

Demonstrações financeiras auditadas

Balanços patrimoniais.....	3
Demonstrações dos resultados.....	4
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	6
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	8

## RELATÓRIO DE REVISÃO DE INFORMAÇÕES

Aos  
Acionistas e administradores da  
**Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN**  
Camaçari - BA

Examinamos as demonstrações financeiras da Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN ("Companhia") que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras**

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou por erro.

### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelo auditor e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN em 31 de dezembro de 2012, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Salvador, 22 de março de 2013

ERNST & YOUNG TERCO  
Auditores Independentes S.S.  
CRC - 2SP 015.199/O-6 - F - BA



Shirley Nara S. Silva  
Contadora CRC-1BA 022.650-O-0

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Balanços patrimoniais  
Em 31 de dezembro de 2012 e 2011  
(Em milhares de reais)

	Notas	2012	2011
<b>Ativo</b>			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	5.342	4.768
Impostos a recuperar		230	436
Despesas antecipadas		186	145
Depósitos judiciais		208	179
Outros		152	131
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>6.118</b>	5.659
Não circulante			
Aplicações financeiras	6	1.752	2.065
Imobilizado	7	1.373	1.104
Intangível	8	85.892	85.798
Total do ativo não circulante		<b>89.017</b>	88.967
<b>Total do ativo</b>		<b>95.135</b>	94.626
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	5.897	3.524
Fornecedores		721	2.884
Impostos, taxas e contribuições a recolher		724	473
Obrigações com empregados e administradores		1.610	1.371
Outros		346	220
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>9.298</b>	8.472
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	26.631	32.254
Juros sobre capital próprio a pagar	17	1.360	1.360
Impostos diferidos	18	3.342	2.819
Provisões para riscos cíveis e trabalhistas	10	120	85
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>31.453</b>	36.518
Patrimônio líquido			
Capital social	11	31.394	31.394
Reserva de capital		777	777
Reservas de lucros		5.043	295
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>37.214</b>	32.466
Adiantamento para futuro aumento de capital	11	17.170	17.170
Total do patrimônio líquido e adiantamento para futuro aumento de capital		<b>54.384</b>	49.636
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>95.135</b>	94.626

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Demonstrações dos resultados

Em 31 de dezembro de 2012 e 2011

(Em milhares de reais, exceto lucro por lote de mil ações expresso em reais)

	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Receita operacional líquida	12	<b>34.620</b>	26.181
Receita de construção		<b>2.536</b>	13.505
Custo dos serviços prestados		<b>(18.556)</b>	(17.686)
Custo da obra		<b>(2.511)</b>	(13.137)
Lucro bruto		<b>16.109</b>	8.863
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	13	<b>(7.745)</b>	(6.562)
Outras receitas, líquidas		<b>37</b>	(40)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		<b>8.381</b>	2.261
Receitas financeiras	14	<b>607</b>	992
Despesas financeiras	14	<b>(3.006)</b>	(2.644)
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>5.982</b>	609
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente		<b>(875)</b>	-
Diferido		<b>(359)</b>	(889)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>		<b>4.748</b>	(280)
Lucro (prejuízo) por lote de mil ações – R\$		<b>151,24</b>	(8,92)
Quantidade de ações		<b>31.393.516</b>	31.393.516

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Demonstrações dos resultados abrangentes  
Em 31 de dezembro de 2012 e 2011  
(Em milhares de reais)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	<b>4.748</b>	(280)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u><b>4.748</b></u>	<u>(280)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Em 31 de dezembro de 2012 e 2011  
(Em milhares de reais)

	Reserva de capital		Reservas de lucros				Subtotal	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
	Capital social	Reserva de redução de imposto de renda	Reserva legal	Reserva de Investimentos	Reserva de incentivos fiscais	Lucros (prejuízos) acumulados			
Saldos em 31 de dezembro de 2010	31.394	1.573	293	-	2	(516)	32.746	17.170	49.916
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(280)	(280)	-	(280)
Absorção de prejuízos com reserva	-	(796)	-	-	-	796	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2011	31.394	777	293	-	2	-	32.466	17.170	49.916
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	4.748	4.748	-	4.748
Apropriação do lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituição de reservas	-	-	233	4.421	94	(4.748)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2012	<b>31.394</b>	<b>777</b>	<b>526</b>	<b>4.421</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>37.214</b>	<b>17.170</b>	<b>54.384</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Em 31 de dezembro de 2012 e 2011  
(Em milhares de reais)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado antes dos impostos	6.076	609
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais:		
Amortização e depreciação	4.172	3.419
Baixa de imobilizado	(1)	157
Margem de construção	(25)	(368)
Provisões diversas	35	210
Variações monetárias e encargos, líquidos	2.994	2.616
	<u>13.251</u>	<u>6.643</u>
Redução (aumento) nos ativos operacionais:		
Aplicações financeiras de longo prazo	313	336
Contas a receber de clientes	(14)	33
Impostos correntes e diferidos	(1.122)	(156)
Depósitos Judiciais		69
Adiantamentos		21
Outros	(313)	8
	<u>(1.136)</u>	<u>311</u>
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores	(2.163)	540
Obrigações com empregados e administradores	239	47
Impostos correntes e diferidos	1.010	9
Adiantamentos de clientes	(14)	(6)
Outras obrigações e contas a pagar	140	14
Caixa gerado (consumido) nas atividades operacionais	(788)	604
	<u>11.327</u>	<u>7.558</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de intangível	(3.794)	(13.009)
Aquisição de imobilizado	(715)	(696)
	<u>(4.509)</u>	<u>(13.705)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Captação de empréstimos	-	15.500
Pagamento de empréstimos	(6.244)	(6.414)
	<u>(6.244)</u>	<u>9.086</u>
<b>Caixa gerado (consumido) nas atividades de financiamento</b>	<u>(6.244)</u>	<u>9.086</u>
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>574</u>	<u>2.939</u>
Saldo de caixa e equivalentes no início do exercício	4.768	1.829
Saldo de caixa e equivalentes no final do exercício	5.342	4.768
<b>Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>574</u>	<u>2.939</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 1. Contexto operacional

### a) Informações sobre a Companhia

A Concessionária Litoral Norte S.A. - CLN (“CLN” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 3 de fevereiro de 2000, com sede na Rodovia 099 BA – Estrada do Coco, Praça do Pedágio, Camaçari - BA.

A Companhia tem como objeto social operar e explorar, por meio da cobrança de pedágio e outras atividades pertinentes, a concessão da via denominada BA-099, sistema rodoviário Estrada do Coco - Linha Verde, de acordo com o Contrato de Concessão outorgado pelo Departamento de Infra-estrutura de Transporte da Bahia - DERBA, em 21 de fevereiro de 2000.

Em 27 de abril de 2005, visando restabelecer o equilíbrio econômico-financeiro do Contrato, foi assinado o Termo Aditivo de Re-Ratificação ao Contrato de Concessão Remunerada de Uso de Bem Público nº 002/00, firmado entre a Companhia e a Agência Estadual de Regulação de Serviços Públicos de Energia, Transportes e Comunicações da Bahia - AGERBA (agência reguladora). Também ficou determinada a prorrogação do prazo do Contrato de Concessão por mais dez anos, passando a ter seu término em 20 de março de 2035.

Nesse mesmo Termo Aditivo foram determinados novos prazos para conclusão das obras, previstas no Contrato de Concessão. Em virtude da abertura de “rotas de fuga” por iniciativa da Prefeitura Municipal de Camaçari, conforme detalhado mais adiante, a Companhia vinha enfrentando uma considerável queda em suas receitas operacionais, o que levou a suspensão das obras. A expectativa da Companhia é de que a questão das “rotas de fuga” seja solucionada durante o ano corrente, ficando a conclusão das obras conforme abaixo:

<u>Etapas</u>	<u>Conclusão</u>
Ponte Rio Pojuca	Dezembro/2013
Linha Verde e acessos	Dezembro/2013
Duplicação Itacimirim/Praia do Forte	Dezembro/2013

Extinta a concessão, retornam ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração do sistema rodoviário. A Companhia terá direito à indenização correspondente ao saldo não amortizado ou depreciado dos bens ou investimentos, cuja aquisição ou execução tenha sido devidamente autorizada pelo Poder Concedente, além de encargos e ônus decorrentes de multas por quebra de contrato com fornecedores e indenização por remuneração do capital pelo rompimento antecipado calculada com base na margem da receita prevista para o restante da concessão.

# CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 1. Contexto operacional--Continuação

### b) Vias alternativas

Em 3 de outubro de 2005, a Prefeitura Municipal de Camaçari moveu contra a Companhia, medida cautelar pleiteando a manutenção das vias de acesso "alternativas" (rotas de fuga) municipais, bem como liminar suspendendo as ações de bloqueio dessas vias pela Companhia. A Companhia apresentou recurso obteve, em 7 de março de 2006, a revogação da referida liminar, considerando que a perda de receitas proveniente da evasão de pedágio afeta o equilíbrio econômico-financeiro do contrato. Em agosto de 2006, a 1ª Vara Cível de Camaçari julgou em primeira instância procedente a ação, determinando a abertura das vias de acesso "alternativas". A Companhia interpôs Agravo de Instrumento no Tribunal de Justiça da Bahia que foi julgado improcedente e, posteriormente, Embargos de Declaração o qual foi negado provimento pela 3ª Câmara Cível do Tribunal de Justiça da Bahia. Em 27 de junho de 2008, a Companhia protocolou no TJ-BA, Recurso Especial e Extraordinário para apreciação da admissibilidade. Caso os recursos sejam admitidos, serão encaminhados para as instâncias superiores para julgamento.

No primeiro trimestre de 2012 a Companhia obteve revalidação da liminar determinando o fechamento da rota de fuga conhecida como "Las Palmas".

A Administração entende, com base na opinião de seus assessores legais, que o bloqueio das rotas de fuga está amparado pelo Contrato de Concessão celebrado com o Governo do Estado da Bahia e que não é pertinente a fundamentação apresentada pela Prefeitura Municipal de Camaçari de disponibilização de vias alternativas, uma vez que esta não possui autorização formal do poder concedente para manutenção de vias de acesso municipais à rodovia BA-099 (rodovia estadual). Paralelamente, a Companhia anexou ao processo em questão a certidão expedida pelo DERBA, em 20 de março de 2001, que menciona as vias de acesso alternativo à rodovia BA-099, as quais não consideram as vias de acesso municipal.

### c) Capital circulante líquido

Em 31 de dezembro de 2012, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 3.180 (2011 - R\$ 2.813). A Administração da Companhia entende que a geração de caixa operacional permitirá o pagamento dos passivos de curto prazo, bem como se caso esta não seja suficiente, os acionistas efetuarão os aportes de recursos necessários à manutenção da Companhia.

# CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

A Administração da Companhia autorizou a conclusão da preparação das demonstrações financeiras em 22 de março 2013.

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais, moeda funcional e de apresentação, e todos os valores estão demonstrados em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas da legislação societária (Lei 6.404/76, alteradas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09), e os pronunciamentos, orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB.

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas contábeis, baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, revisão da margem de construção utilizada para o reconhecimento de receita de construção e análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações técnicas emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2012. As políticas contábeis descritas em detalhe abaixo foram aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

## 3. Sumário das principais práticas contábeis

### a) Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício.

As receitas de pedágio são reconhecidas quando da utilização pelos usuários das rodovias.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

#### a) Apuração do resultado--Continuação

Receitas de construção: segundo a Interpretação Técnica ICPC 01, quando a concessionária presta serviços de construção ou melhorias na infraestrutura deve contabilizar receitas e custos relativos a estes serviços de acordo com a Deliberação CVM 576/09, correlacionada ao Pronunciamento Técnico CPC 17 – Contratos de Construção.

O estágio de conclusão é avaliado pela referência do levantamento dos trabalhos realizados.

As receitas e despesas de juros são reconhecidas pelo método da taxa efetiva de juros na rubrica de receitas/despesas financeiras.

Uma receita não é reconhecida se há incerteza significativa na sua realização.

#### b) Instrumentos financeiros

##### i) Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece os empréstimos e recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida pela Companhia nos ativos financeiros são reconhecidos como um ativo ou passivo individual.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tem o direito legal de compensar os valores e tem a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

A Companhia possui ativos financeiros não derivativos conforme informados na nota explicativa 19.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 3. Sumário das principais práticas contábeis -- Continuação

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

##### ii) Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação ou tenha sido assim designado no momento do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos da Companhia. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.

##### iii) Empréstimos e recebíveis

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável. Os empréstimos e recebíveis abrangem basicamente outros créditos.

##### iv) Passivos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece títulos de dívida emitidos inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros (incluindo passivos designados pelo valor justo registrado no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas. A Companhia utiliza a data de liquidação como critério de contabilização.

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tem o direito legal de compensar os valores e tem a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente.

A Companhia tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: empréstimos, financiamentos e fornecedores. Os passivos financeiros de empréstimos, financiamentos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado pelo método dos juros efetivos.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 3. Sumário das principais práticas contábeis – Continuação

#### c) Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, saldos positivos em contas bancárias e aplicações financeiras resgatáveis no prazo de 90 dias. Os saldos de caixa e saldos positivos em contas bancárias possuem liquidez imediata, e estão apresentados ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil das datas dos balanços e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado.

#### d) Aplicações financeiras

As aplicações financeiras são classificadas na categoria “mantidos até o vencimento”. Encontram-se registrados ao valor de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, limitados a seu valor de realização.

#### e) Imobilizado

O imobilizado é demonstrado ao custo histórico de aquisição ou construção, que não estejam vinculados diretamente ao contrato de concessão, deduzido das depreciações acumuladas e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas, quando necessário.

O custo dos ativos imobilizados inclui os gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição dos ativos. O custo de ativos construídos pela Companhia inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses possam operar da forma pretendida pela Administração e os custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis. Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Outros gastos são capitalizados apenas quando há um aumento nos benefícios econômicos desse item do imobilizado. Qualquer outro tipo de gasto, quando incorrido, é reconhecido no resultado como despesa.

#### Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia-a-dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

A depreciação é computada pelo método linear, na abordagem por componentes, às taxas consideradas compatíveis com a vida útil e/ou o prazo de concessão, dos dois o menor. As principais taxas de depreciação estão demonstradas na nota explicativa nº 7.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

#### e) Imobilizado--Continuação

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais serão revistos a cada encerramento de exercício social e eventuais ajustes serão reconhecidos como mudanças de estimativas contábeis.

A Companhia optou por não valorizar os seus ativos imobilizados ao custo atribuído por entender que o custo histórico, deduzido da melhor estimativa de depreciação e de provisão para redução ao valor recuperável, quando requerido, melhor representa os seus valores de aquisição de maneira consistente aos requisitos de reconhecimento de um ativo conforme previsto no CPC 27.

#### f) Intangível

Compreende basicamente o direito de uso da infraestrutura, construída ou adquirida pelo operador ou fornecida para ser utilizada pela outorgante como parte do contrato de concessão do serviço público (direito de cobrar dos usuários do serviço público por ela prestado), em consonância com as disposições do CPC 04 – Ativos Intangíveis, ICPC 01 – Contratos de Concessão e o OCPC 05 – Contratos de Concessão.

É avaliado ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada, a qual de acordo com a respectiva vida útil dos bens componentes da infraestrutura durante o período da concessão, previsto no contrato assinado com o Poder Concedente, e das perdas por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

De acordo com o ICPC 01/OCPC 05, as infraestruturas enquadradas nas concessões não são reconhecidas pelo operador como ativo imobilizado ou como uma locação financeira, uma vez que se considera que o operador não controla os ativos, passando a ser reconhecidas de acordo com um dos seguintes modelos dependendo do tipo de compromisso de remuneração do operador assumido pelo concedente no âmbito do contrato:

##### Modelo do ativo financeiro

Este modelo é aplicável quando o operador tem o direito incondicional de receber determinadas quantias monetárias independentemente do nível de utilização das infraestruturas abrangidas pela concessão e resulta no registro de um ativo financeiro, o qual é registrado ao custo amortizado.

##### Modelo ativo intangível

Este modelo é aplicável quando o operador, no âmbito da concessão, é remunerado em função do grau de utilização das infraestruturas (risco de procura) relativo à concessão e resulta no registro de um ativo intangível.

# CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 3. Sumário das principais práticas contábeis -- Continuação

### f) Intangível--Continuação

Modelo misto

Este modelo aplica-se quando a concessão inclui simultaneamente compromissos de remuneração garantidos pelo concedente e compromissos de remuneração dependentes do nível de utilização das infraestruturas da concessão.

Os impactos decorrentes da adoção do ICPC 01/OCPC 05 encontram-se apresentadas na nota explicativa n° 8 às demonstrações financeiras.

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável.

Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados de acordo com sua vida útil econômica estimada e, quando são identificadas indicações de perda de seu valor recuperável, submetidos a teste para análise de perda no seu valor recuperável

### g) Redução ao valor recuperável de ativos - CPC 01

O imobilizado, intangível, outros ativos não circulantes e os ativos circulantes relevantes são revisados anualmente com o objetivo de verificar a existência de indício de perdas não recuperáveis. A Administração efetuou a análise de seus ativos em 31 de dezembro de 2012, conforme CPC 01 e concluiu não ser necessária provisão para redução do valor de recuperação de seus ativos.

### h) Passivo circulante e não circulante

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas até a data do balanço.

### i) Tributação

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

<u>Tributo</u>	<u>Sigla</u>	<u>Alíquotas</u>
Contribuição para o Programa de Integração Social	PIS	0,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	COFINS	3,00%
Imposto Sobre Serviços	ISS	5,00%

A Companhia adota o regime híbrido de apuração de PIS e COFINS sendo tais encargos apresentados como deduções de receita bruta na demonstração de resultado juntamente com o ISS.

# CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

### i) Tributação--Continuação

As provisões para o imposto de renda e contribuição social são constituídas às alíquotas de 15% mais adicional de 10% e 9%, respectivamente, sobre o lucro contábil ajustado pelas adições e exclusões admitidas.

#### *Benefício fiscal*

A Companhia gozou até 31 de dezembro de 2011 da redução de 75% do imposto de renda a pagar em relação ao lucro da exploração da concessão. A partir de 01 de janeiro de 2012 o benefício foi prorrogado por mais dois anos com o percentual de redução de 12,5%. Para atendimento ao CPC 07, a Companhia, passou a reconhecer as subvenções para investimentos diretamente em contas de resultado.

### j) Provisões

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou não formalizada constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

### k) Estimativas contábeis

São utilizadas para a mensuração e reconhecimento de certos ativos e passivos das demonstrações financeiras da Companhia. A determinação dessas estimativas leva em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros, e outros fatores objetivos e subjetivos. Itens significativos sujeitos à estimativas incluem: a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado; a provisão para créditos de liquidação duvidosa; a análise de recuperação dos valores dos ativos imobilizados e a provisão para contingências. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

### l) Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 03 (R2).

### m) Contratos de concessão – ICPC 01

A Companhia efetua testes de recuperabilidade nos ativos intangíveis relativos a concessão sempre que eventos ou circunstâncias indiciam que o valor contábil excede o valor recuperável, sendo a diferença, caso exista, reconhecida em resultados.

# CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 3. Sumário das principais práticas contábeis -- Continuação

### m) Contratos de concessão – ICPC 01--Continuação

A Companhia contabiliza os contratos de concessão conforme o ICPC 01 e o OCPC 05 emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que especificam as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance. Adicionalmente, contabiliza os gastos com a infraestrutura da concessão conforme o CPC 17- Contratos de construção, ou seja, todo gasto com infraestrutura da concessão é contabilizado como custo da construção no resultado do exercício. A receita de construção tem como contrapartida o intangível. A margem de construção é apurada de forma suficiente a cobrir a responsabilidade primária da concessionária e eventuais custos de gerenciamento e/ou acompanhamento da obra, considerando que há terceirização da obra.

Na adoção do ICPC 01 foi transferido todo o imobilizado que foi construído com o intuito de prover a concessão de infraestrutura para a operação.

## 4. Pronunciamentos técnicos ainda não em vigor em 31 de dezembro de 2012

Alguns procedimentos técnicos e interpretações emitidas pelo CPC não haviam entrado em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia. A Administração da Companhia não espera que essas normas e interpretações produzam impacto significativo nas divulgações, situação financeira ou desempenho mediante sua aplicação em data futura.

## 5. Caixa e equivalentes de caixa

<u>Descrição</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caixa e bancos conta movimento	<b>1.157</b>	816
CDB (a)	<b>4.185</b>	3.952
	<b>5.342</b>	4.768

(a) As aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários – CDB, remunerados pela taxa de 100% do CDI e foram realizadas com bancos de reconhecida liquidez e possibilidade de resgate imediato e insignificante risco de mudança de valor.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 6. Aplicações financeiras – não circulante

As aplicações financeiras registradas no ativo não circulante R\$ 1.752 em 31 de dezembro de 2012 (R\$ 2.065 em 31 de dezembro de 2011) referem-se a aplicações em CDB do Banco do Nordeste do Brasil remuneradas a 96% do CDI e mantidas até o vencimento pela Companhia por estarem diretamente vinculadas ao fundo de liquidez exigido por essa instituição para concessão do financiamento, tendo prazos de resgate semelhantes aos de sua liquidação.

### 7. Imobilizado

Descrição	Taxas médias anuais de depreciação %	2012		2011	
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Imobilizado em serviço					
Máquinas e equipamentos	10	1.289	(1.169)	120	87
Móveis e utensílios	10	484	(251)	233	214
Veículos	20	1.381	(700)	681	581
Equipamentos de informática	20	861	(531)	330	209
Outros	25	16	(7)	9	13
<b>Total</b>		<b>4.031</b>	<b>(2.658)</b>	<b>1.373</b>	<b>1.104</b>

Segue abaixo a movimentação do imobilizado:

	Saldos em 2011	Adições	Baixas	Saldos em 2012
<b>Custo</b>				
Máquinas e equipamentos	1.257	70	(38)	1.289
Móveis e utensílios	367	123	(6)	484
Veículos	1.304	428	(351)	1.381
Equipamentos de informática	793	94	(25)	863
Outros	15	-	-	15
<b>Total</b>	<b>3.737</b>	<b>715</b>	<b>(421)</b>	<b>4.031</b>
<b>Depreciação acumulada</b>				
Máquinas e equipamentos	(1.170)	(39)	40	(1.169)
Móveis e utensílios	(153)	(104)	6	(212)
Veículos	(723)	(211)	234	(700)
Equipamentos de informática	(584)	(90)	143	(531)
Outros	(3)	(4)	-	(7)
<b>Total</b>	<b>(2.633)</b>	<b>(448)</b>	<b>423</b>	<b>(2.658)</b>
<b>Imobilizado líquido</b>	<b>1.104</b>	<b>267</b>	<b>2</b>	<b>1.373</b>

De acordo com o CPC 01, "Redução ao Valor Recuperável de Ativos", os itens do ativo imobilizado, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 7. Imobilizado--Continuação

A Administração efetuou análise anual do correspondente desempenho operacional e financeiro de seus ativos. Em 31 de dezembro de 2012, não foram identificadas evidências de ativos com custos registrados superiores a seus valores de recuperação.

### 8. Intangível

Refere-se ao valor da exploração do direito de concessão da Companhia e direitos de uso de software, registrados ao custo de aquisição.

	Taxas médias anuais de amortização %	2012		2011	
		Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
<b>Custo</b>					
Software	20	164	(125)	39	38
Direito de concessão de serviços públicos	(*)	98.273	(12.420)	85.853	85.760
Outros	10	127	(127)	-	-
<b>Total</b>		<b>98.564</b>	<b>(12.672)</b>	<b>85.892</b>	<b>85.798</b>

Segue abaixo a movimentação do intangível:

	Saldos em		Adições	Saldos em	
	31/12/2011			31/12/2012	
<b>Custo</b>					
Software	140		24		164
Direito de concessão de serviços públicos	94.478		3.795		98.273
Outros	127		-		127
<b>Total</b>	<b>94.745</b>		<b>3.818</b>		<b>98.564</b>
<b>Amortização</b>					
Software	(102)		(23)		(125)
Direito de concessão de serviços públicos	(8.718)		(3.702)		(12.419)
Outros	(127)		-		(127)
<b>Total</b>	<b>(8.948)</b>		<b>(3.724)</b>		<b>(12.672)</b>
<b>Intangível líquido</b>	<b>85.798</b>		<b>94</b>		<b>85.892</b>

(\*) A amortização do direito de concessão é linear de acordo com o prazo restante para o final da concessão conforme contrato de utilização de bem público firmado entre a Companhia e o Departamento de Infra-estrutura de Transporte da Bahia – DERBA. Em 31 de dezembro de 2012, a Companhia possuía obras em andamento, no montante de R\$ 2.681, referente a duplicação da rodovia no trecho Itacimirim/Praia do Forte, Software, máquinas e Equipamentos e Pedágio.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 9. Empréstimos e financiamentos

Instituição financeira	Moeda	Encargos anuais	Vencimento	2012	2011
HSBC	Reais	CDI+1,51%	Abr/2016	15.714	15.780
BNB – FNE – Proinfra	Reais	9,5%	Nov/2017	17.111	20.295
				<b>32.825</b>	36.075
(-) Custos de transação a apropriar				(297)	(297)
				<b>32.528</b>	35.778
Circulante				<b>5.897</b>	3.524
Não circulante				<b>26.631</b>	32.254

Descrição	Amortização				2012
	2011	Principal	Juros	Juros	
<b>Passivo Circulante</b>					
BNB – FNE – Proinfra	3.244	(3.221)	(1.429)	1.467	3.241
HSBC S/A	280	-	(1.593)	1.527	2.583
Custos a Amortizar	-	-	-	-	(202)
	<b>3.524</b>	<b>(3.221)</b>	<b>(3.022)</b>	<b>2.994</b>	<b>5.623</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>					
BNB – FNE – Proinfra	17.051	-	-	-	(3.241)
HSBC S/A	15.500	-	-	-	(2.583)
Custos a Amortizar	(297)	-	-	-	202
	<b>32.254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.623)</b>
<b>Total financiamentos</b>	<b>35.778</b>	<b>(3.221)</b>	<b>(3.022)</b>	<b>2.994</b>	<b>-</b>
					<b>32.528</b>

Os montantes de longo prazo têm a seguinte composição por ano de vencimento:

Ano	2012	2011
2013	-	5.623
2014	8.413	8.413
2015	8.521	8.521
2016	6.069	6.069
2017	3.628	3.628
<b>Total</b>	<b>26.631</b>	<b>32.254</b>

Os recursos captados junto ao Banco do Nordeste do Brasil são oriundos do FNE-PROINFRA, estão sendo amortizados em parcelas mensais desde dezembro de 2007, incidindo juros de 9,5% a.a. com bônus de adimplência de 15%.

Os juros referentes aos recursos captados junto ao HSBC Bank Brasil S.A – Banco Múltiplo, serão amortizados semestralmente e o principal, após 02 anos de carência, a uma taxa pré-fixada de 1,51% a.a. e encargos indexados à 100% do CDI Cetip. O referido financiamento possuiu custos de transação no montante de R\$ 297 que serão amortizados linearmente no prazo do empréstimo.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 9. Empréstimos e financiamentos--Continuação

#### Garantias:

- a) O financiamento do Banco do Nordeste do Brasil é garantido pelo penhor de ações ordinárias e fiança da controladora Investimentos e Participações em Infra-Estrutura S.A. - Invepar, fundo de liquidez equivalente a aproximadamente 10% do seu saldo devedor no montante de R\$ 1.752 em 31 de dezembro de 2012 (Vide Nota 6), bem como a vinculação de recebíveis da receita total diária da arrecadação de pedágio e a cessão de indenização em caso de perda de arrecadação.
- b) O financiamento do HSBC Bank Brasil S.A – Banco Múltiplo têm como garantia o Aval da controladora da Companhia, a Investimentos e Participações em Infra-Estrutura S.A – Invepar.

### 10. Provisão para riscos cíveis e trabalhistas

Com base na opinião de seus assessores jurídicos, a Companhia apresenta os valores abaixo, separados por natureza, identificados como contingência provável:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Trabalhistas (a)	95	108
Cíveis (b)	25	21
	<u>120</u>	<u>129</u>

- (a) Trabalhistas - referem-se, basicamente, a processos de reclamações trabalhistas de ex-funcionários da Companhia.
- (b) Cíveis - referem-se, basicamente, a processos judiciais sobre responsabilidade civil da Companhia de autoria dos usuários da via.

Os processos judiciais considerados como perda possível somam R\$ 1.081 em 31 de dezembro de 2012.

Além dos processos acima, a Companhia vem discutindo judicialmente processo referente a vias de acesso “alternativas” (rotas de fuga) municipais, conforme descrito na Nota Explicativa 1.b.

### 11. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2012 e 2011, é de R\$ 31.394 e está representado por 31.393.516 ações sem valor nominal, sendo 10.467.476 ordinárias e 20.926.040 preferenciais classe A, que para efeito de subscrição têm valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada.

O capital social autorizado é de 32.000.000 de ações.

# CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 11. Patrimônio líquido--Continuação

### a) Capital social--Continuação

Aos acionistas é garantido, estatutariamente, dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado na forma da Lei das Sociedades por Ações. As ações preferenciais classe A, que não têm direito a voto e não são conversíveis em ordinárias, fazem jus às seguintes vantagens:

- I. Participação em igualdade de condições com as ações ordinárias no recebimento do dividendo apurado de acordo com o artigo 202 da Lei nº 6.404/76.
- II. Direito a dividendo mínimo de R\$0,01 (um centavo de real) por lote de mil ações.
- III. Participação em igualdade de condições com as ações ordinárias nos aumentos de capital decorrentes da capitalização de reservas de qualquer natureza.
- IV. Direito integral a todas as bonificações e desdobramentos que venham a ser deliberados a partir da data da respectiva subscrição, sempre em ações da mesma classe das bonificadas ou desdobradas.
- V. Prioridade no reembolso de capital no caso de liquidação da Companhia sem prêmio.

A composição acionária da Companhia em 31 de dezembro de 2012 e 2011 está assim constituída:

Acionistas	Ações		
	Ordinárias	Preferenciais	Total
Investimentos e Participações em Infra-Estrutura S.A. – INVEPAR	10.463.020	18.257.592	28.720.612
Odebrecht Transport Participações S.A.	-	2.668.448	2.668.448
Brasil Telecom S.A.	4.456	-	4.456
<b>Total</b>	<b>10.467.476</b>	<b>20.926.040</b>	<b>31.393.516</b>

### b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Acionistas	2012	2011
INVEPAR	15.711	15.711
Construtora Norberto Odebrecht S.A. - CNO	1.459	1.459
	<b>17.170</b>	<b>17.170</b>

O adiantamento para futuro aumento de capital foi originado de contratos de mútuo celebrados com as investidoras, os quais foram convertidos a valor histórico em AFAC depois de autorizado pelo Conselho de Administração da Companhia.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 11. Patrimônio líquido--Continuação

#### b) Adiantamento para futuro aumento de capital--Continuação

Nos instrumentos particulares de conversão, datados de 2 de junho e 1º de setembro de 2004, as respectivas controladoras Invepar e Odebrecht, autorizaram a conversão de seus créditos em AFAC, convencionando porém que, se por qualquer motivo, as etapas das obras sofrerem atrasos nos prazos previstos para a conclusão, a capitalização fica automaticamente prorrogada.

Conforme mencionado na Nota 1, o andamento das obras está suspenso, aguardando decisão judicial sobre o fechamento das “rotas de fuga”. A administração da Companhia estima que o cronograma para conclusão das obras e capitalização do AFAC seja conforme apresentada a seguir:

<u>Etapas</u>	<u>Data prevista para conclusão das obras</u>	<u>Percentual de capitalização</u>	<u>Valor a capitalizar</u>	<u>Data prevista para capitalização</u>
Duplicação até Guarajuba	2009 (*)	17%	<b>2.919</b>	Abril/13
Duplicação até Itacimirim	2011 (*)	21%	<b>3.606</b>	Abril/13
Recuperação Linha Verde	2013	40%	<b>6.868</b>	Abril/13
Duplicação até Praia do Forte	2013	22%	<b>3.777</b>	Abril/13
<b>Total</b>			<b><u>17.170</u></b>	

(\*) Obra concluída

Conforme a cláusula 2ª do instrumento de conversão, o valor convertido para AFAC não poderá ser devolvido ou creditado para quitação, no seu valor parcial ou total.

#### c) Reserva de lucros

##### (i) Reserva legal

A reserva legal é constituída com destinação de 5% do lucro líquido do exercício, até alcançar 20% do capital social, e sua utilização está restrita à compensação de prejuízos, após terem sido absorvidos os saldos de lucros acumulados e das demais reservas de lucros, e ao aumento do capital social a qualquer momento a critério da Companhia.

##### (ii) Reserva para investimentos

Em 31 de dezembro de 2012, o saldo de lucros acumulados após a apropriação das demais reservas de lucros, foi transferido para a conta de reserva para investimentos, a ser realizada de acordo com estimativas da Companhia.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 12. Receita operacional líquida

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Receita de pedágio	37.899	28.660
ISS	(1.894)	(1.433)
PIS	(247)	(186)
COFINS	(1.138)	(860)
	<b>(3.279)</b>	<b>(2.479)</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>34.620</b>	<b>26.181</b>

### 13. Custo dos serviços prestados

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Pessoal	4.919	4.438
Manutenção	3021	3597
Socorro médico e mecânico	1.830	1.694
Conservação e Limpeza das vias	3.407	3.355
Depreciação e Amortização	3.992	3.419
Gerais	1.388	1.183
	<b>18.556</b>	<b>17.686</b>

### 14. Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas estão assim representadas:

<b>Descrição</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Pessoal	2.668	2.173
Participação nos resultados	439	641
Despesas jurídicas	309	276
Segurança patrimonial	617	554
Marketing	235	273
Publicação e anúncios	90	106
Conservação e limpeza predial	268	237
Impostos e taxas	112	90
Segurança e higiene do trabalho	28	43
Transporte de valores	58	48
Contabilidade e auditoria	82	121
Doações	393	344
Assessoria e consultoria (a)	1.588	1.119
Outros	858	537
<b>Total</b>	<b>7.745</b>	<b>6.562</b>

(a) Assessoria e consultoria refere-se basicamente a rateio dos gastos incorridos comuns às partes relacionadas, incluindo gastos com a estrutura administrativa do grupo ao qual a Companhia pertence, que estão sendo compartilhadas entre as empresas através de critérios de rateio que consideram, por exemplo, histórico do uso efetivo de determinado recurso compartilhado por cada uma das partes, quantidade de colaboradores de cada parte que terão acesso a determinado recurso compartilhado e aferição do uso efetivo de determinado recurso compartilhado. Esses valores estão classificados como despesas administrativas com assessoria.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 15. Resultado financeiro, líquido

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Receitas financeiras		
Juros sobre aplicações financeiras	592	983
Outros	15	9
Total das receitas financeiras	<u>607</u>	<u>992</u>
Despesas financeiras		
Comissões e despesas bancárias	(12)	(28)
Juros passivos sobre empréstimos	(2.994)	(2.616)
Total das despesas financeiras	<u>(3.006)</u>	<u>(2.644)</u>

### 16. Seguros

A Companhia mantém seguro garantia e seguro contra danos materiais, perda de receita e responsabilidade civil, conforme demonstrado abaixo:

<u>Modalidade</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Vigência</u>	<u>Seguradora</u>	<u>Objeto</u>
Seguro garantia	4.610	22/02/12 a 22/02/13	Cescebrasil	(a)
Responsabilidade civil geral	35.000	01/08/12 a 31/07/13	Tokio Marine	(b)
Riscos operacionais	493.000	01/08/12 a 31/07/13	Tokio Marine	(c)

- (a) Garantir a execução das obrigações firmadas assumidas pela Companhia no Contrato de Concessão Remunerada de Uso de Bem Público nº 002/00, firmado em 21 de fevereiro de 2000.
- (b) Garantir, até o limite máximo da importância segurada, o pagamento de indenizações ao segurado das quantias pelas quais ele vier a ser responsabilizado civilmente, em sentença judicial transitada em julgado ou em acordo autorizado de modo expresse pela seguradora, relativas a reparações por danos corporais, danos materiais e prejuízos causados a terceiros.
- (c) Garantir, em cada acidente, os prejuízos que o segurado venha a sofrer pertinentes a cobertura contratada e expressamente identificada na apólice, pela ocorrência dos riscos descritos e particularizados nessas condições gerais, condições especiais e/ou particulares, observados os limites máximos de indenização fixados para cada cobertura e as disposições legais e demais condições contratuais aplicáveis.

O escopo dos trabalhos de nossos auditores independentes não inclui a revisão sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela Administração da Companhia e que a considera suficiente para cobrir eventuais sinistros.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 17. Compromissos vinculados ao contrato de concessão

A Companhia assumiu o compromisso de realizar novos investimentos, substancialmente representados por obras de ampliação e alargamento das rodovias.

<u>Etapas</u>	<u>Conclusão</u>
Ponte Rio Pojuca	Dezembro/2013
Linha Verde e acessos	Dezembro/2013
Duplicação Itacimirim/Praia do Forte	Dezembro/2013

Estes investimentos se destinam a melhorias na infraestrutura para que a mesma possa comportar o provável aumento do tráfego futuro e mais conforto aos usuários.

### 18. Transações e saldos com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2012 e 31 de dezembro de 2011, exceto pelos saldos referentes a adiantamento para futuro aumento de capital divulgado na Nota 11b, juros sobre capital próprio no montante de R\$ 1.360 e o rateio dos gastos incorridos comuns às partes relacionadas com a estrutura administrativa do grupo ao qual a Companhia pertence e a Nota de Débito de Risco Operacional e Cível de R\$ 330, a Companhia não possui saldos provenientes de transações com partes relacionadas. Adicionalmente, a Companhia não possui qualquer dependência econômica, financeira ou tecnológica com fornecedores ou instituições com os quais mantém relação comercial.

#### Remuneração dos Administradores

As despesas referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração, responsáveis pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, que incluem os membros do Conselho de Administração e Diretores Estatutários, está composta por honorários, gratificações, previdência privada, assistência médica, totalizaram R\$ 1.032 no exercício findo em 31 de dezembro de 2012 (R\$ 932 em 2011), conforme demonstrado a seguir:

<u>Composição</u>	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Diretores</u>	<u>Conselheiros</u>	<u>Diretores</u>	<u>Conselheiros</u>
Honorários	<b>519</b>	-	492	-
Encargos/Benefícios	<b>513</b>	-	440	-
<b>Total</b>	<b>1.032</b>	-	<b>932</b>	-

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 19. Imposto de renda e contribuição social

A Companhia constituiu impostos diferidos passivos referentes a adoção inicial das normas ICPC 01 e OCPC 05 referente a contabilização de concessões, em conformidade com o pronunciamento CPC 32 – Tributação.

#### 19.1 – Impostos diferidos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Diferenças temporárias - RTT (Passivo)		
Estorno da depreciação do imobilizado	<b>5.497</b>	5.692
Amortização do intangível referente a concessão	<b>(3.701)</b>	(3.055)
Depreciação do ativo imobilizado	<b>(264)</b>	(365)
Margem de construção	<b>25</b>	394
	<b>1.557</b>	2.666
Alíquota nominal	<b>34%</b>	34%
Imposto de renda e contribuição social diferidos Passivo	<b>529</b>	906
Diferenças temporárias - (Ativo)		
PLR - Ativo Diferido	<b>(431)</b>	-
PIS/COFINS - Com exigibilidade suspensa	<b>(69)</b>	(51)
	<b>(500)</b>	(51)
Alíquota nominal	<b>34%</b>	34%
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo	<b>(170)</b>	(17)
Total dos impostos diferidos	<b>359</b>	889

#### Movimentação dos tributos diferidos passivos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Passivo</b>		
Saldo inicial	<b>2.819</b>	1.914
Adição	<b>529</b>	906
Realização do IR e CSSL diferidos	<b>(7)</b>	(1)
Saldo final	<b>3.342</b>	2.819

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### 19.2 – Reconciliação da despesa com imposto de renda e contribuição social

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Lucro antes dos impostos	<b>5.981</b>	609
Alíquota nominal do IR e CSSL	<b>34%</b>	34%
	<b>2.034</b>	207
Ajuste RTT	<b>(955)</b>	(957)
Adição PLR	<b>248</b>	269
Reversão PLR	<b>(142)</b>	(199)
Adição de despesas com brindes	<b>41</b>	37
Exclusão de receita com indenização de seguros	<b>(21)</b>	(30)
Outras adições (exclusões)	<b>(332)</b>	213
	<b>(1.159)</b>	(667)
Total IRPJ e CSSL Corrente	<b>875</b>	-
Total prejuízo fiscal – 34%	<b>-</b>	(460)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode gerar alterações nos valores de realização estimados.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, segurança e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado, bem como na avaliação da situação econômico-financeira das instituições envolvidas. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Os valores constantes nas contas do ativo e passivo, como instrumentos financeiros, encontram-se atualizados na forma contratada até 31 de dezembro de 2012 e 2011 correspondem, aproximadamente, ao seu valor de mercado. Esses valores estão representados substancialmente por caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras vinculadas e empréstimos e financiamentos e fornecedores. Os valores registrados se equivalem aos valores de mercado.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

#### i) Crítérios, premissas e limitações utilizadas no cálculo dos valores de mercado

Os valores de mercado informados não refletem mudanças subsequentes na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de impostos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação. Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor de mercado:

##### ▶ Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Os saldos em conta corrente mantidos em bancos têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis. Para as aplicações financeiras, os valores contábeis informados no balanço patrimonial aproximam-se do valor de mercado.

##### ▶ Empréstimos e financiamentos

O valor de mercado não foi determinado pelas seguintes razões: (i) não são objeto de transação em nenhum mercado; e (ii) eventuais antecipações de pagamentos (pré-pagamentos) só podem ser feitos mediante aprovação do credor e pelo saldo devedor atualizado pela taxa e indicadores especificados nos contratos.

A operação da Companhia está sujeita aos fatores de riscos abaixo descritos:

#### a) Exposição a riscos de taxas de juros

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

A Companhia possui aplicações financeiras expostas a taxas de juros flutuantes.

As taxas de juros nas aplicações financeiras são, em sua maioria, vinculadas à variação do CDI. Adicionalmente, a Companhia está exposta ao risco de que uma variação de taxas de juros flutuantes cause um aumento nas obrigações contratadas com pagamentos de juros futuros. A dívida está sujeita, principalmente, à variação das taxas pré-fixadas em reais e da variação do CDI.

#### b) Concentração de risco de crédito

Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia a concentrações de risco de crédito consistem, primariamente, de caixa, bancos e aplicações financeiras. A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em diversas instituições financeiras, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

i) Crítérios, premissas e limitações utilizadas no cálculo dos valores de mercado--  
Continuação

A operação da Companhia está sujeita aos fatores de riscos abaixo descritos:--  
Continuação

c) Operação de derivativos

A Companhia adota uma política conservadora em relação a derivativos, fazendo uso desses instrumentos somente se houver necessidade de proteção de passivos, seja de natureza operacional ou financeira, ou ainda, de algum ativo. Adicionalmente, os valores destas operações são dimensionados e limitados para cumprir apenas com essa finalidade, sendo vedada a alavancagem através de tais operações. Em 31 de dezembro de 2012 e 2011 a Companhia não possuía operações com hedge.

d) Hierarquia de valor justo

A Companhia somente detém instrumentos financeiros qualificados no nível 2, correspondentes à aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos, nos valores de R\$ 5.937 e R\$ 32.528, respectivamente em 31 de dezembro de 2012.

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- ▶ Nível 1: preços cotados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- ▶ Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham um efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente.
- ▶ Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis de mercado.

Conforme permitido pelo CPC 37, a Companhia não divulgou informações comparativas da hierarquia do valor justo e divulgações de liquidez.

e) Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira e nas taxas de juros

A Companhia está exposta a riscos de oscilações de taxas de juros em seus empréstimos e financiamentos os quais não estão protegidos por instrumentos financeiros derivativos de *hedge*.

## CONCESSIONÁRIA LITORAL NORTE S.A. - CLN

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2012

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

i) Crítérios, premissas e limitações utilizadas no cálculo dos valores de mercado--  
Continuação

A operação da Companhia está sujeita aos fatores de riscos abaixo descritos:--  
Continuação

e) Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira e nas taxas de  
juros--Continuação

<b>Operação</b>	<b>Risco</b>	<b>Cenário provável</b>	<b>Cenário A</b>	<b>Cenário B</b>
Ativos financeiros				
Aplicações financeiras	CDI	412	515	618
Passivos financeiros				
Empréstimos e financiamentos				
HSBC - Capital de Giro	CDI	(2.673)	(3.341)	(4.009)
Referência para passivos financeiros				
CDI (% ao ano)		6,94%	8,68%	10,41%

#### Gestão do capital

A política da Administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora os retornos sobre capital e procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Empréstimos e financiamentos	<b>32.529</b>	35.778
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	<b>7.094</b>	6.833
Dívida líquida	<b>25.434</b>	28.945
Patrimônio líquido e adiantamento para futuro aumento de capital	<b>54.384</b>	49.636
Índice de alavancagem financeira	<b>47%</b>	58%