

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas:

Em atendimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis e as Notas Explicativas, relativas ao Exercício encerrado em 31 de Dezembro de 2011, que serão apresentadas à Assembléia Geral. Os melhores agradecimentos aos fornecedores em geral, às instituições financeiras, à equipe de funcionários e ao Conselho Fiscal, pela colaboração e apoio que todos dedicaram para a empresa.

Porto Alegre, 16 de março de 2012

A DIRETORIA

BALANÇO PATRIMONIAL (Valores expressos em milhares de reais)					
ATIVO	31.12.2011	31.12.2010	PASSIVO	31.12.2011	31.12.2010
CIRCULANTE	11.152	9.581	CIRCULANTE	16.008	16.023
Disponível	2.539	1.476	Fornecedores	2.664	1.999
Caixa e Bancos	427	274	Impostos, taxas e contribuições diversas	2.358	2.512
Aplicações financeiras	2.112	1.202	Provisão para férias e encargos	5.891	5.048
Créditos	6.332	6.188	Outras obrigações	1.355	750
Adiantamentos concedidos	927	914	Valores em trânsito	699	699
Impostos a compensar	4.847	4.873	Funset (Lei - 9503/97)	3.041	5.015
Outras contas a receber	558	401	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Estoques	2.281	1.917	Patrimônio Líquido	1.176	0
NÃO CIRCULANTE	6.032	3.334			
Imobilizado					
Benfeitorias em prédios de terceiros	488	488			
Móveis e utensílios	1.139	794			
Instalações	549	549			
Máquinas e Equipamentos	2.486	2.129			
Equipamentos de Processamento de dados	3.339	2.891			
Veículos	4.837	2.279			
(-) Depreciações e Amortizações Acumuladas	(6.806)	(5.796)			
TOTAL DO ATIVO	17.184	12.915			
PASSIVO A DESCOBERTO	0	3.108			
TOTAL DO ATIVO E DO PASSIVO	17.184	16.023	TOTAL DO PASSIVO	17.184	16.023

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (Valores expressos em milhares de reais)		
	31.12.2011	31.12.2010
RECEITA BRUTA	51.766	47.820
Prestação de Serviços	51.766	47.820
DEDUÇÕES	(3.646)	(3.624)
Impostos e Contribuições	(3.620)	(3.572)
Devoluções	(26)	(52)
RECEITA LÍQUIDA	48.120	44.196
CUSTO DOS SERVIÇOS	(70.188)	(41.009)
LUCRO BRUTO	(22.068)	3.187
DESPESAS OPERACIONAIS	(31.855)	(44.469)
Despesas Gerais e Administrativas	(32.200)	(44.567)
Despesas Financeiras	(100)	(151)
Receitas Financeiras	443	337
Outras Receitas/Despesas Operacionais	2	(88)
RESULTADO OPERACIONAL	(53.923)	(41.282)
RESULTADO NÃO-OPERACIONAL	146	189
Receitas Não-Operacionais	153	206
Despesas Não-Operacionais	(7)	(17)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(53.777)	(41.093)
Prejuízo por ação - R\$1,00	(3,39)	(3,25)

As Notas Explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31/12/2011 (Valores expressos em milhares de reais)				
	Capital Social		Prejuízos	Posição final
	Capital Social	de Capital	Acumulados	
Saldo em 31/12/2009	85.677	33	(92.285)	(6.575)
Aumento do Capital Social	40.760	0	0	40.760
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	3.800	3.800
Prejuízo do Exercício	0	0	(41.093)	(41.093)
Saldo em 31/12/2010	126.437	33	(129.578)	(3.108)
Aumento do Capital Social	56.088	0	0	56.088
Doação	0	2	0	2
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	1.971	1.971
Prejuízo do Exercício	0	0	(53.777)	(53.777)
Saldo em 31/12/2011	182.525	35	(181.384)	1.176

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA MÉTODO INDIRETO (Valores expressos em milhares de reais)		
	31.12.2011	31.12.2010
1. Atividades Operacionais		
Prejuízo do exercício	(53.777)	(41.093)
Depreciações e amortizações	1.010	812
Créditos	(139)	(991)
Estoques	(365)	(1.105)
Fornecedores	665	494
Outros credores de curto prazo	(681)	(1.887)
I- Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(53.287)	(43.770)
2. Atividades de Investimentos		
Imobilizações brutas	(3.708)	(1.448)
II- Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	(3.708)	(1.448)
3. Atividades de Financiamentos		
Aumento do Capital	56.087	40.760
Ajustes de Exercícios Anteriores	1.971	3.800
III- Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	58.058	44.560
IV- Aumento de Caixa e Equivalente	1.063	(658)
Saldo inicial de Caixa e Equivalente	1.476	2.134
Saldo final de Caixa e Equivalente	2.539	1.476
Varição Disponível	1.063	(658,0)

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS ENCERRADAS EM 31.12.2011

Nota 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia tem por objeto a operação, controle e fiscalização do sistema de Transporte Público e de Circulação e a administração de espaços para estacionamentos rotativos.

Nota 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações (Lei 6.404/76, alterada pela Lei 11.638/07).

Nota 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS

a - Apuração do Resultado:

O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios para apropriação das receitas, custos e despesas correspondentes.

b - Os Estoques

Os estoques correspondem aos materiais utilizados pela Companhia para a realização dos seus serviços, compreendendo uniformes, material de sinalização viária, peças de reposição e material de expediente, demonstrados e avaliados pelo critério do custo médio de aquisição.

c - Imobilizado

Demonstrado ao custo de aquisição e deduzido das respectivas depreciações, calculadas pelo método linear, dentro dos limites permitidos pela legislação fiscal.

d - Capital Social

O Capital Social pertence inteiramente a acionistas domiciliados no País e é representado por 18.252.532 (Dezoito milhões, duzentos e cinquenta e dois mil, quinhentos e trinta e duas) ações ordinárias nominativas, com valor de R\$ 10,00 (Dez Reais) cada.

e - Ajustes de Exercícios Anteriores

Refere-se a ajustes de exercícios anteriores, efetuados com fundamento na Lei 6.404/76, Art. 186, Parágrafo 1º, cuja soma é de R\$1.971.162,35.

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal da Empresa Pública de Transporte e Circulação S.A. - EPTC, em reunião realizada nesta data, examinaram o Relatório Anual da Diretoria e as Demonstrações Contábeis, compreendendo: o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, a Demonstração do Fluxo de Caixa e as Notas Explicativas, relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2011.

Com base nos exames efetuados, o Conselho Fiscal entende que as Demonstrações Contábeis apresentadas refletem adequadamente a situação patrimonial e financeira da empresa, no referido exercício.

Porto Alegre, 16 de março de 2012

Renan Oliveira Gonçalves Inara Mathias Paula Nédio José Favero
Presidente Conselheiro Conselheiro