



# COMPANHIA TROLEIBUS ARARAQUARA

CNPJ nº 43.956.028/0001-00

Relatório da Diretoria

Senhores acionistas: Em cumprimento dos Estatutos Sociais apresentamos-lhes o Balanço Patrimonial e demais demonstrações Financeiras do exercício encerrado em 31/12/2011.

| <b>Balanço Patrimonial em 31/12/2011 e 2010 - Valores em Inteiro de Reais</b>   |                  |                                   |                   | <b>Passivo</b>  |                   | <b>Demonstração do Resultado do Exercício - R\$</b> |   |                     |                   |
|---|------------------|-----------------------------------|-------------------|---|-------------------|---|---|---------------------|-------------------|
|   |                  | <b>2011</b>                       | <b>2010</b>       | <b>2011</b>   | <b>2010</b>       | <b>2011</b>   | <b>2010</b>   |                     |                   |
| <b>Ativo</b>  |                  |                                   |                   | <b>Passivo Circulante - Total</b>   | <b>7.552.593</b>  | <b>5.863.933</b>                                    | Receita dos Transportes   | 37.139.850          | 33.738.138        |
| <b>Ativo Circulante - Total</b>   |                  | <b>6.092.555</b>                  | <b>6.294.148</b>  | Fornecedores, Contas a Pagar e Adiantamentos  | 1.748.792         | 1.600.457   | Receita do Terminal Rodoviário  | 1.211.689           | 1.171.411         |
| Caixa e equivalentes de Caixa   |                  | 824.073                           | 1.361.939         | Impostos e Contribuições Parcelados   | 1.177.701         | 665.584   | Receita do Terminal de Integração                                     | 158.915             | 145.243           |
| Contas/Valores a Receber e Adiantamentos  |                  | 2.515.784                         | 2.912.087         | Encargos Sociais a Recolher   | 941.446           | 726.318   | Receita do Pedágio  | -                   | 283.250           |
| Impostos e Contribuições a Recuperar  |                  | 125.471                           | 2.200             | Salários e Honorários da Diretoria a Pagar  | 569.788           | 523.296   | <b>(=) Receita Bruta de Serviços</b>                                  | <b>38.510.453</b>   | <b>35.338.042</b> |
| Almoxxarifado   |                  | 771.225                           | 701.057           | Financiamento Bens Ativo Imobilizado  | 793.291           | -   | (-) Dedução - PIS/COFINS  | 1.285.336           | 1.298.933         |
| Imóveis a Comercializar   |                  | 1.633.380                         | 1.175.908         | Tributos e Contribuições a Recolher   | 129.533           | 134.647   | (-) Receitas de Terceiros /IN.247/02                                  | 4.679.215           | 4.166.598         |
| Despesas antecipadas  |                  | 187.850                           | 106.189           | Contratos de Prest. Serv. e Outras Avenças  | 305.250           | 305.250   | (-) Migração de Cred. Auttran/Prodata                                 | 2.019.419           | 1.371             |
| Valores a Recuperar   |                  | 34.773                            | 34.769            | Provisões para Férias e Encargos Sociais  | 1.886.793         | 1.760.686   | (-) Descontos Concedidos  | 602.115             | -                 |
| <b>Ativo Não Circulante - Total</b>   |                  | <b>16.008.595</b>                 | <b>13.792.210</b> | Provisões para IRPJ e CSSL  | -                 | 147.695   | <b>(=) Receita Líquida</b>  | <b>29.924.368</b>   | <b>29.871.140</b> |
| Realizável a Longo Prazo  |                  | 432.879                           | 253.070           | <b>Passivo Não Circulante - Total</b>   | <b>8.920.186</b>  | <b>8.584.521</b>                                    | (-) Custo dos Serviços Prestados                                      | 30.977.021          | 27.910.683        |
| Imobilizado   |                  | 23.405.043                        | 20.593.376        | Impostos e Contribuições Parcelados   | 6.760.135         | 7.674.697   | <b>(=) Lucro Bruto</b>  | <b>( 1.052.654)</b> | <b>1.960.457</b>  |
| (-) Depreciação   |                  | ( 7.836.494)                      | ( 7.061.402)      | Contratos de Prest. Serv. e Outras Avenças  | 568.875           | 874.125   | (-) Desp. Operacionais: Desp. Administrativas                         | 900.399             | 855.219           |
| Intangível  |                  | 7.167                             | 7.167             | Financiamento Bens Ativo Imobilizado  | 1.561.099         | -   | Despesas Financeiras Líquidas   | 263.805             | 144.952           |
| <b>Total do Ativo</b>   |                  | <b>22.101.150</b>                 | <b>20.086.359</b> | Provisão para Contingências   | 30.076            | 35.698  | (+) Outras Receitas/Recuperações                                      | 1.391.948           | 1.130.646         |
| <b>Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido em 31/12/2011 -</b>  |                  |                                   |                   | <b>Patrimônio Líquido - Total</b>   | <b>5.628.371</b>  | <b>5.637.905</b>                                    | <b>(=) Resultado Operacional</b>                                      | <b>( 824.910)</b>   | <b>2.090.931</b>  |
|   |                  |                                   |                   | Capital Social  | 11.221.066        | 11.221.066  | (+) Ganho na Venda Imobilizado  | 815.376             | 71.940            |
|   |                  |                                   |                   | Lucros ou Prejuízos Acumulados  | ( 5.592.695)      | ( 5.583.161)  | <b>(=) Resultado antes IR/CSLL</b>                                    | <b>( 9.534)</b>     | <b>2.162.871</b>  |
| <b>Histórico</b>  | <b>Realizado</b> | <b>Cap. Res. de Lucros/Prejs.</b> | <b>Acumulados</b> | <b>Total do Passivo</b>   | <b>22.101.150</b> | <b>20.086.359</b>                                   | (-) Provisão para Imposto de Renda                                    | -                   | 355.738           |
| Saldo em 31/12/10   | 11.221.066       | -                                 | (5.583.160)       | aplicável dos correspondentes encargos e as variações monetárias. <b>g. Impostos e Contrib.:</b> Os impostos e contrib. são calculados c/base nas alíquotas vigentes, aplicáveis na data de suas competências. O regime adotado p/a apuração do I.R. e da C.S. é o do Lucro Real, cujas alíquotas incidem sobre o resultado apurado. <b>4. Parcelamentos Fiscais:</b> Em dezembro houve adesão ao parcelamento simplificado na Rec. Fed. do Brasil das Contrib. Previdenciárias referente aos meses de junho, setembro, outubro e novembro do mesmo ano. <b>5. Financiamento de Ativo, Ônibus:</b> No exercício foram adquiridos 10 novos ônibus, valor total de Investimento R\$ 2.631.200,00, sendo 20% pago a vista c/recurso próprio e o restante a serem pagos em 60 meses provenientes de financiamento junto ao BNDES. <b>6. Patrim. Líquido-Capital Social:</b> O cap. social é de R\$ 11.221.065,74, dividido em 80.150.469,5714 de ações, todas O.N. e s/valor nominal, das quais 66.536.469,5714 ações, pertencem ao Mun. de Araraquara, o que lhe confere o controle acionário da Cia. <b>b) Prejuízos Acumulados:</b> A Cia. apurou, no exercício de 2011, resultado negativo R\$ 9.534,21. O valor será registrado a débito desta rubrica, p/acúmulo do saldo existente no valor de R\$ 5.583.160,56, conf. determina o art. 189/Lei 6.404/76. <b>7. Obrigações legais, fiscais e previdenciárias:</b> Foram constituídas levando-se em conta a legislação em vigor e provisionadas em obediência ao regime de competência. <b>8. Outras informações - a. Comodato:</b> A Cia mantém vários contratos de cessão e uso de bens, tanto como Cedente, como Cessionária, os quais se encontram registrados em grupos e contas próprias. <b>b. Resultados Não Operacionais:</b> Referem-se, principalmente ao resultado obtido na alienação de bens moveis e de baixa de bens por obsolescência e sinistros. | ( 9.534)          | ( 9.534)  | (-) Provisão para C.S.L.L.  | -                   | 140.067           |
| Prej. no exercício  | -                | -                                 | ( 9.534)          | <b>Total do Ativo</b>   | <b>22.101.150</b> | <b>20.086.359</b>                                   | <b>(=) Resultado Líquido do Exercício</b>                             | <b>( 9.534)</b>     | <b>1.667.066</b>  |
| Saldo em 31/12/11   | 11.221.066       | -                                 | (5.592.694)       |   |                   |   | <b>Total de Ações</b>   | <b>80.150.470</b>   | <b>80.150.470</b> |
| <b>Notas:</b> <b>1. Contexto operacional:</b> A CTA é uma sociedade de economia mista p/ações, criada por Lei Mun. 6.504 de 19/12/06, e tem p/objetivo: prestar um serv. eficiente na gestão e operação do transporte coletivo municipal, na adm.de terminais de passageiros, na locação de móveis e imóveis. <b>2. Apresentação das Dem. Financeiras:</b> As D.F.'s foram elaboradas de acordo c/as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária (Lei das S.A.'s), os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunc. Contábeis e normas do Cons. Fed. de Contabilidade. <b>3. Resumo das principais práticas contábeis:</b> <b>a. Apuração do Resultado:</b> As receitas e despesas foram apropriadas pelo regime de competência. <b>b. Ativo Circ. e Não Circ.:</b> Demonstrados pelos valores de realização e, quando aplicável, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço. <b>c. Estoques:</b> Estão avaliados pelo custo médio de aquisição. As quantidades físicas e financeiras dos itens constantes em almoxarifado, são determinadas por levantamentos físicos (inventário) realizados por ocasião do encerramento das dem. contábeis. <b>d. Imobilizado:</b> Demonstrado ao custo corrigido monet., relativamente aos bens adquiridos até 31/12/95, e pelo custo de aquisição dos bens adquiridos após esta data. As deprec. e amortiz. acumuladas, estão calculadas p/ método linear, a taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil fixado por espécie de bens. <b>e. Intangível:</b> Está demonstrado ao custo histórico, deduzido a amortiz. calculada p/método linear. <b>f. Pas. Circ. e Não Circ.:</b> São demonstrados p/valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>Demonstração do Fluxo de Caixa em 31 de Dezembro de 2011-R\$</b>   |                     |                   |
| <b>Parecer do Conselho Fiscal: Srs. Acionistas:</b> Os membros efetivos do Cons. Fiscal da Cia. Troleibus Araraquara, cumprindo determinações Legais e Estatutárias, examinaram o Bal. Patrimonial e Dem. Financ. correspondentes ao Exercício e Atos da Diretoria, findos em 31/12/11, tendo encontrado tudo em perfeita ordem. São de parecer que devem merecer a aprovação dos Srs. Acionistas. Araraquara/SP, 30/1/12. <b>Conselheiros Fiscais:</b> <b>Fuad Haddad</b> -CPF 011.879.298-91; <b>Jurandir Cândido Mendes Martins</b> -CPF 425.606.248-34; <b>Roberto Ap. Bitencourt</b> -CPF 745.653.038-68   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>Atividades Operacionais: (+) Lucro Líquido</b>                     |                     |                   |
| <b>Diretoria:</b> <b>Leonel Peixe</b> - Diretor Presidente/Financeiro - CPF 980.904.458-53; <b>Márcio Eduardo dos Santos</b> - Diretor Jurídico - CPF 081.322.468-37; <b>Nelson Brito dos Santos</b> - Diretor Técnico - CPF 282.346.420-49; <b>Nicanor Rocha Silveira</b> - Diretor Jurídico - CPF 000.539.488-07; <b>Profissional Contábil Responsável:</b> <b>Cristiane da Silva Medeiros Nunes</b> - T.C. CRC 1SP 285666/O-6  |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>( 9.534)</b>   |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | Ajustes por: (+) Depreciações e Amortizações 775.092                  |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) (Aumento) Redução em Contas e Valores a Receber 396.303         |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) (Aumento) Redução em Imp. e Contrib. a Recuperar ( 123.271)     |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) (Aumento) Redução em Estoques ( 70.169)                         |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) (Aumento) Redução em Despesas Antecipadas ( 81.660)             |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) (Aumento) Redução em Valores a Recuperar ( 4)                   |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) (Aumento) Redução em Realizável a Longo Prazo ( 179.810)        |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) Aumento (Redução) em fornecedores 148.335                       |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) Aumento (Redução) dos Encargos Sociais a Recolher 215.129       |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) Aumento (Redução) dos Salários e Honorários a Pagar 46.492      |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) Aumento (Redução) dos Tributos e Contrib. a Recolher ( 5.114)   |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) Aumento (Red.) das Prov. p/Ferías e Encargos Sociais 126.107    |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) Aumento (Redução) das Provisões para IRPJ e CSSL ( 147.695)     |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) Aumento (Red.) dos Contratos de Prest. e Outras L.P. ( 305.250) |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | (+/-) Aumento (Redução) das Provisões p/Contingências ( 5.622)        |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>(=) Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>         |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>779.329</b>  |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>Ativid. de Investimentos: (+/-) Aquisição de ativo imobiliz.</b>   |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>(2.811.667)</b>  |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>(+/-) (Aumento) Redução em Imóveis a Comercializar</b>             |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>( 457.472)</b>   |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>(=) Caixa líquido gerado nas atividades de investimentos</b>       |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>(3.269.139)</b>  |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>Atividades de Financiamento/Parcelamento</b>                       |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>(+/-) Impostos e Contribuições Parcelados</b>                      |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>512.116</b>  |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>(+/-) Impostos e Contribuições Parcelados</b>                      |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>( 914.562)</b>   |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>(+/-) Financiamento Bens Ativo Imobilizado</b>                     |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>2.354.390</b>  |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>(=) Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos</b>      |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>1.951.944</b>  |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>(=) Aumento (redução) no Caixa e Equivalentes</b>                  |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | <b>( 537.866)</b>   |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | Caixa e equivalentes no início do ano                                 |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | 1.361.939   |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | Caixa e equivalentes no fim do ano                                    |                     |                   |
|   |                  |                                   |                   |   |                   |   | 824.073   |                     |                   |