

**SAMBAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.**  
**ÁREA 2 – CONCESSÃO**  
Sr. Carlos Alberto da Fonseca  
Rod. Régis Bittencourt, 1300 – Taboão da Serra  
06768-000 – São Paulo, SP

**ASSUNTO: DEMONSTRATIVOS CONTÁBEIS AUDITADOS- EXERCÍCIO 2010**

Prezados Senhores,

De acordo com o estabelecido nas cláusulas contratuais abaixo transcritas, as Concessionárias do Sistema de Transporte do Município de São Paulo, deverão :

**1) Contrato de Concessão – Cláusula Quarta – “Dos deveres da Concessionária”**

**Subitem 4.1.3.** – efetuar e manter atualizada sua escrituração contábil e de qualquer natureza, elaborando demonstrativos mensais, semestrais e anuais, **de acordo com o plano de contas, modelos e padrões determinados pelo Poder Público**, de modo a possibilitar a fiscalização pública.

**Item 4.5** – a concessionária **deverá manter boas condições financeiras e econômicas**, que garantam a plena execução deste contrato.

**Observação:** Para a comprovação da boa situação financeira a Proponente **deverá atender ou superar** a pelo menos três dos cinco índices a seguir, (Edital de Licitação – Subitem 8.5.4 e 8.5.4.1 – 8.5.4.2)

- ✓ Índice de Liquidez Corrente – ILC > ou = 0,70
- ✓ Índice de Liquidez Geral – ILG > ou = 0,70
- ✓ Índice de Liquidez Seca – ILS > ou = 0,56
- ✓ Quociente de Solvência – QS > ou = 1,40
- ✓ Garantia de Capital de Terceiros – GCT > ou = 0,70

Nos Demonstrativos Contábeis referentes ao exercício de 2010, segundo relatado pela empresa responsável pela auditoria dos referidos demonstrativos, foram constatados os seguintes fatos :

- **Circularização de Instituições Financeiras** – não houve resposta das cartas enviadas às instituições financeiras para confirmação dos saldos apresentados.
- **Impostos a Recuperar**- não foi possível concluir sobre a adequação do valor de R\$ 5,6 milhões, registrado nos demonstrativos contábeis.
- **Partes Relacionadas**- operações realizadas entre partes relacionadas, em bases diferentes daquelas realizadas no mercado, podendo o resultado dessas operações serem diferentes.

Diante dessas constatações, solicitamos a esta Concessionária apresentar os esclarecimentos pertinentes, para os fatos relatados acima, visando a adequação contábil dos mesmos, e o embasamento de possíveis questionamentos do TCM - Tribunal de Contas do Município de São Paulo.

Carta DR/SCP nº 2172/11 - fl. 02

Solicitamos que os esclarecimentos solicitados sejam encaminhados a essa Superintendência, até o dia **12/12/2011**, **impreterivelmente**.

Lembramos que o não atendimento a essa solicitação sujeitará a empresa as sanções estabelecidas no RESAM.

Eventuais dúvidas poderão ser esclarecidas com o Sra. Lilian Perdigão – tel.: 3396 – 7874, e e-mail: [lilianperdigao@sptrans.com.br](mailto:lilianperdigao@sptrans.com.br) ou Sra. Nathalia de Mina - tel: 3396 – 7810, e e-mail: [nathalia.mina@sptrans.com.br](mailto:nathalia.mina@sptrans.com.br)

Atenciosamente

**João Sidney de Almeida**  
**Diretor de Gestão do Sistema Contratado**  
**DR**

**PROTOCOLO DE RECEBIMENTO**

|                   |                              |
|-------------------|------------------------------|
| Carimbo Operadora | Nome do Recebedor.: _____    |
|                   | Data Recebimento.....: _____ |
|                   | RG.....: _____               |

LPM

**SAMBAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.**

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009 E  
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

BDO Auditores Independentes, uma empresa brasileira de sociedade simples, é membro da BDO International Limited, uma companhia limitada por garantia do Reino Unido, e faz parte da rede internacional BDO de firmas membro independentes. BDO é o nome comercial para a rede BDO e cada uma das Firmas Membro BDO.

**SAMBAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.**

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009**

**CONTEÚDO**

Relatório dos auditores independentes

Quadro 1 - Balanços patrimoniais

Quadro 2 - Demonstração dos resultados

Quadro 3 - Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Quadro 4 - Demonstração dos fluxos de caixa

Quadro 5 - Demonstração dos valores adicionados

Notas explicativas às demonstrações financeiras



Tel.: +55 (11) 3138-5000  
Fax.: +55 (11) 3138-5011  
www.bdobrazil.com.br

BDO Auditores Independentes  
Rua Bela Cintra, 756  
3º andar - Conjunto 32  
São Paulo - SP - Brasil  
01415-000

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Sócios e Diretores da  
Sambaíba Transportes Urbanos Ltda.  
São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Sambaíba Transportes Urbanos Ltda. ("Empresa"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2010 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

### RESPONSABILIDADE DA ADMINISTRAÇÃO SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A Administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as normas e 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 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. 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 consolidadas estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessas avaliações de risco, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Empresa para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas 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 com ressalva.



## BASE PARA OPINIÃO COM RESSALVAS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### Saldos de caixa

A Empresa e sua controlada Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda. possuem registrados no seu ativo disponível os montantes de R\$2.640 mil e R\$147 mil, respectivamente, referente a saldos de caixa. Considerando as suas atividades e a conseqüente pulverização geográfica desses valores, não nos foi possível, nas circunstâncias, formar uma opinião quanto à adequação dos saldos registrados em 31 de dezembro de 2010.

### Circularização de instituições financeiras

Como procedimento de auditoria, enviamos cartas de circularização às instituições financeiras nas quais a Empresa e sua controlada Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda. possuem operações (contas-correntes, empréstimos e financiamentos) para confirmação dos saldos, porém, até a presente data, não recebemos as respectivas respostas. Dessa forma, não foi possível concluir sobre os referidos montantes, bem como sobre a existência de passivos não registrados nas instituições financeiras.

### Circularização dos assessores jurídicos

Conforme mencionado na nota explicativa nº 11, não obtivemos resposta à totalidade das cartas de circularização enviadas aos assessores jurídicos da Empresa e de sua controlada Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda. Adicionalmente, a Empresa e sua controlada não possuem controles sobre os processos judiciais em andamento e depósitos judiciais. Como conseqüência, não foi possível, nas circunstâncias, concluir quanto à adequação dos saldos contábeis referentes à provisão para contingências e depósitos judiciais em 31 de dezembro de 2010.

### Inventário Físico dos Estoques

Não acompanhamos o inventário físico dos estoques de sua controlada direta Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda. em 31 de dezembro de 2010, nem foi possível satisfazermos-nos sobre a existência dos estoques por meio de procedimentos alternativos de auditoria.

### Depreciação de imóvel

A Companhia não vem depreciando um imóvel que possui em Taboão da Serra, apesar de utilizá-lo em suas operações. Como decorrência desse procedimento, em 31 de dezembro de 2010, o ativo imobilizado está superavaliado em R\$2.477 mil, e, por conseqüência, o patrimônio líquido e o resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2010 estão superavaliados em R\$2.318 mil e R\$159 mil, respectivamente.



### Impostos a Recuperar

A Companhia possui contabilizado na rubrica "Impostos a recuperar", no ativo não circulante, o montante líquido de R\$5.640 mil referente a imposto de renda e contribuição social diferidos, em 31 de dezembro de 2010. Em virtude de não haver expectativa de geração de lucros tributáveis futuros fundamentada em estudo técnico de viabilidade que permita a realização do tributo diferido, não nos foi possível, nas circunstâncias, efetuar procedimentos alternativos de auditoria que nos possibilitassem concluir quanto à adequação dos referidos saldos registrados nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2010. Adicionalmente, devido às limitações de escopo listadas neste parecer, não foi possível, nas circunstâncias, concluirmos sobre a adequação da apuração dos impostos diretos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2010.

### Partes relacionadas

As demonstrações financeiras da Empresa e sua controlada Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda. do exercício findo em 31 de dezembro de 2010 possuem saldos significativos de operações com empresas relacionadas, descritas na nota explicativa nº 4, que estão em bases diferentes daquelas praticadas pelo mercado. Dessa forma, caso as referidas transações tivessem sido praticadas com partes não relacionadas, os montantes de receitas, custos e despesas apresentados na demonstração de resultado do exercício poderiam ser diferentes. Adicionalmente, tais partes relacionadas não foram examinadas por nós ou por outros auditores independentes até a presente data e, dessa forma, não podemos opinar quanto aos saldos de ativos e passivos registrados entre partes relacionadas em 31 de dezembro de 2010.

### Critério de consolidação

Conforme descrito na nota explicativa nº 2 'a', a Administração optou pela consolidação proporcional, combinando o percentual de sua participação (87,4%) nos saldos de ativos, passivos, receitas e despesas da controlada Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda., pois entende que, dessa forma, estaria apresentando uma informação mais próxima da realidade do Consolidado. Os registros das companhias indicam que se a Administração tivesse consolidado a totalidade dos saldos, conforme requerido pelo CPC 18, os ativos e passivos totais consolidados seriam maiores em R\$9.896 mil, sem alteração no lucro líquido do consolidado.

### **OPINIÃO COM RESSALVA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS**

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos descritos no parágrafo "Base para opinião com ressalvas", as demonstrações financeiras individuais acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sambaíba Transportes Urbanos Ltda. em 31 de dezembro de 2010, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.



## OPINIÃO COM RESSALVA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos descritos no parágrafo “Base para opinião com ressalvas”, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Sambaíba Transportes Urbanos Ltda. em 31 de dezembro de 2010, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas adotadas no Brasil.

## OUTROS ASSUNTOS

### Demonstração do valor adicionado

Examinamos também as demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2010, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

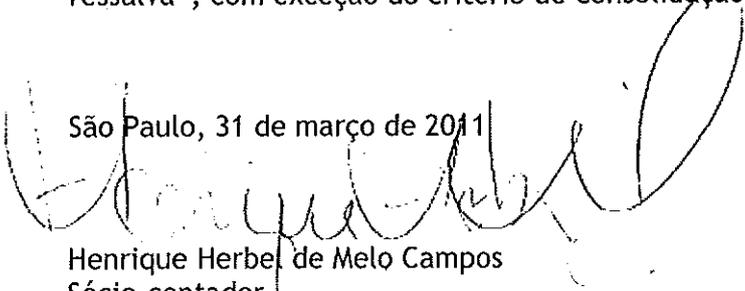
### Seguros

Conforme descrito na nota explicativa nº 16, a Administração da Empresa e de sua controlada Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda. não tem como procedimento a contratação de seguros objetivando a cobertura de eventuais responsabilidades ou riscos sobre seus ativos.

### Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2009

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2009, apresentadas para fins comparativos, foram por nós examinadas e nosso parecer, datado de 30 de abril de 2010, continha as mesmas ressalvas descritas no parágrafo “Base para opinião com ressalva”, com exceção do critério de consolidação.

São Paulo, 31 de março de 2011



Henrique Herbel de Melo Campos  
Sócio-contador  
CRC 1SP181015/O-3  
BDO Auditores Independentes  
CRC 2SP013439/O-5

QUADRO 1

SAMBÁIBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Valores expressos em milhares de reais)

|  | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 2010           | 2009           | 2010           | 2009           |
| <b>ATIVO</b>                           |                |                |                |                |
| <b>CIRCULANTE</b>                      |                |                |                |                |
| Disponível (nota 3)                    | 25.833         | 36.371         | 36.953         | 47.351         |
| Créditos financeiros a realizar        | -              | -              | 23.200         | 3.562          |
| Contas a receber (nota 5)              | 4.729          | 7.764          | 11.536         | 20.144         |
| Estoques                               | -              | -              | 15.647         | 11.009         |
| Adiantamentos                          | 2.300          | 331            | 2.473          | 1.270          |
| Impostos a recuperar (nota 6)          | -              | 62             | 1.128          | 1.077          |
| Despesas antecipadas                   | 732            | 298            | 732            | 298            |
| Outros créditos                        | -              | -              | 241            | -              |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>             | <b>33.593</b>  | <b>45.325</b>  | <b>91.910</b>  | <b>85.211</b>  |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                  |                |                |                |                |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO               |                |                |                |                |
| Impostos a recuperar (nota 6)          | 5.640          | 7.880          | 5.640          | 7.880          |
| Partes relacionadas (nota 4)           | 9.754          | 337            | 16.489         | 5.443          |
| Depósitos judiciais (nota 11)          | 1.444          | 840            | 1.573          | 957            |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>         | <b>16.838</b>  | <b>9.057</b>   | <b>23.702</b>  | <b>14.280</b>  |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                  | <b>151.109</b> | <b>163.437</b> | <b>169.737</b> | <b>167.593</b> |
| <b>PASSIVO</b>                         |                |                |                |                |
| <b>CIRCULANTE</b>                      |                |                |                |                |
| Fornecedores (nota 9)                  | 7.364          | 6.322          | 24.162         | 8.233          |
| Emprestimos e financiamentos (nota 10) | 26.512         | 24.978         | 26.512         | 24.978         |
| Obrigações com pessoal e encargos      | 25.700         | 22.887         | 26.508         | 21.433         |
| Impostos a pagar (nota 6)              | 3.610          | 4.129          | 4.901          | 5.110          |
| Processos judiciais a pagar (nota 11)  | 615            | 167            | 615            | 167            |
| Adiantamento de clientes               | 1.993          | 1.948          | 2.059          | 3.751          |
| Outras obrigações                      | -              | -              | 98             | 24             |
| <b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>             | <b>65.794</b>  | <b>60.431</b>  | <b>84.855</b>  | <b>65.695</b>  |
| <b>DEBITÁVEL A LONGO PRAZO</b>         |                |                |                |                |
| Emprestimos e financiamentos (nota 10) | 28.149         | 45.183         | 28.149         | 45.183         |
| Impostos parcelados (nota 6)           | 4.546          | 4.596          | 4.546          | 4.596          |
| Partes relacionadas (nota 4)           | 476            | 1.127          | 42             | 19             |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>         | <b>33.171</b>  | <b>50.907</b>  | <b>32.737</b>  | <b>49.799</b>  |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                | <b>151.109</b> | <b>163.437</b> | <b>169.737</b> | <b>167.593</b> |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>              |                |                |                |                |
| Capital social (nota 12)               | 15.000         | 15.000         | 15.000         | 15.000         |
| Reservas de capital                    | 37.144         | 37.099         | 37.144         | 37.099         |
| <b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>         | <b>52.144</b>  | <b>52.099</b>  | <b>52.144</b>  | <b>52.099</b>  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

QUADRO 2

SAMBAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS  
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009  
(Valores expressos em milhares de reais)

|  | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 2010           | 2009           | 2010           | 2009           |
| <b>Receita operacional bruta:</b>              |                |                |                |                |
| Serviços de transporte (nota 12)               | 419.370        | 393.146        | 419.370        | 393.146        |
| Vendas de Produtos                             | -              | -              | 137.638        | 91.877         |
| Vendas de Serviços                             | -              | -              | 30.777         | 23.103         |
| Vendas Canceladas                              | -              | -              | (1.937)        | -              |
| Impostos Incidentes s/ serviços                | (15.307)       | (14.350)       | (34.499)       | (27.432)       |
| <b>Receita operacional líquida (nota 13)</b>   | <b>404.063</b> | <b>378.796</b> | <b>551.349</b> | <b>480.694</b> |
| <b>Custo operacional:</b>                      |                |                |                |                |
| Custo das Mercadorias Vendidas                 | -              | -              | (117.649)      | (76.873)       |
| Custo dos Serviços Prestados                   | -              | -              | (7.349)        | (6.284)        |
| Pessoal operacional (nota 14)                  | (198.825)      | (180.621)      | (198.825)      | (180.621)      |
| Consumo de materiais (nota 15)                 | (109.984)      | (84.961)       | (109.984)      | (84.961)       |
| Serviços prestados por terceiros               | (6.500)        | (6.802)        | (6.500)        | (6.802)        |
| Depreciação                                    | (24.201)       | (31.508)       | (24.201)       | (31.508)       |
| Gerais   | (19.933)       | (20.712)       | (19.933)       | (20.712)       |
|  | (359.442)      | (324.604)      | (484.440)      | (407.761)      |
| <b>Resultado operacional bruto</b>             | <b>44.620</b>  | <b>54.192</b>  | <b>66.908</b>  | <b>72.933</b>  |
| <b>Despesas operacionais:</b>                  |                |                |                |                |
| Pessoal administrativo                         | (11.575)       | (10.205)       | (12.505)       | (11.064)       |
| Despesas de Vendas                             | -              | -              | (6.727)        | (2.477)        |
| Serviços prestados por terceiros               | (8.086)        | (6.958)        | (9.890)        | (8.852)        |
| Depreciações                                   | (621)          | (659)          | (1.194)        | (1.239)        |
| Despesas gerais                                | (5.456)        | (5.130)        | (8.930)        | (8.254)        |
| Resultado de equivalência                      | 6.520          | 12.441         | -              | -              |
| Outras receitas e despesas                     | 1.467          | 3.290          | 1.659          | 9.357          |
|  | (17.752)       | (7.220)        | (37.587)       | (22.528)       |
| <b>Resultado financeiro:</b>                   |                |                |                |                |
| Receitas financeiras                           | 1.292          | 625            | 3.811          | 2.333          |
| Despesas financeiras                           | (5.536)        | (7.961)        | (7.048)        | (9.270)        |
|  | (4.244)        | (7.335)        | (3.237)        | (6.936)        |
| <b>Resultado antes da tributação do lucro</b>  | <b>22.624</b>  | <b>39.636</b>  | <b>26.084</b>  | <b>43.468</b>  |
| <b>Imposto de renda e contribuição social:</b> |                |                |                |                |
| Do exercício                                   | (4.339)        | (7.518)        | (7.799)        | (11.351)       |
| Diferido                                       | (2.240)        | (3.039)        | (2.240)        | (3.039)        |
|  | (6.579)        | (10.557)       | (10.038)       | (14.390)       |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>              | <b>16.045</b>  | <b>29.079</b>  | <b>16.045</b>  | <b>29.079</b>  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

QUADRO 3

SAMBAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009  
 (Valores expressos em milhares de reais)

|                                  | Capital realizado | Reservas de capital | Lucros acumulados | Total    |
|----------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|----------|
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008 | 15.000            | 568                 | 7.452             | 23.020   |
| Lucro do exercício               | -                 | -                   | 29.079            | 29.079   |
| Destinação dos lucros acumulados | -                 | 36.531              | (36.531)          | -        |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009 | 15.000            | 37.099              | -                 | 52.099   |
| Lucro do exercício               | -                 | -                   | 16.045            | 16.045   |
| Lucros Distribuídos              | -                 | -                   | (16.000)          | (16.000) |
| Destinação dos lucros acumulados | -                 | 45                  | (45)              | -        |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 | 15.000            | 37.144              | -                 | 52.144   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

QUADRO 4

SAMBAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009  
(Valores expressos em milhares de reais)

|   | 1.000           |                 | 1.000           |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | Controladora    |                 | Consolidado     |                 |
|   | 2010            | 2009            | 2010            | 2009            |
|   | (Reapresentado) |                 | (Reapresentado) |                 |
| <b>FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES</b>   |                 |                 |                 |                 |
| Lucro líquido do exercício  | 22.624          | 39.636          | 22.624          | 39.636          |
| Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais: |                 |                 |                 |                 |
| Depreciação   | 24.823          | 32.167          | 25.605          | 32.940          |
| Resultado equivalência  | (6.520)         | (12.441)        | -               | -               |
| Ganho na alienação de Imobilizado   | (1.127)         | (2.829)         | (792)           | (2.742)         |
| Provisões créditos liquidação duvidosa  | 624             | -               | 624             | -               |
|   | 40.424          | 56.533          | 48.061          | 69.834          |
| Redução (aumento) nos ativos:   |                 |                 |                 |                 |
| Contas a receber de clientes e outros   | 2.701           | 615             | (8.382)         | (2.240)         |
| Adiantamentos   | (2.506)         | -               | (11.712)        | 381             |
| Impostos a recuperar  | 51              | 246             | 51              | 246             |
| Coligadas e controladas   | (9.000)         | -               | (9.000)         | -               |
|   | (8.753)         | 862             | (29.043)        | (1.613)         |
| Aumento (redução) nos passivos:   |                 |                 |                 |                 |
| Fornecedores  | 393             | (3.455)         | 15.323          | (7.666)         |
| Processos judiciais a pagar   | 444             | 167             | 444             | 167             |
| Obrigações com pessoal e encargos   | 2.813           | 3.480           | 3.076           | 2.731           |
| Obrigações fiscais e tributárias  | 176             | (46)            | 485             | (130)           |
| Adiantamento de clientes  | 46              | 1.948           | (1.692)         | 3.525           |
|   | 3.872           | 2.094           | 17.636          | (1.373)         |
| Imposto de renda e contribuição social pagos  | (5.034)         | (5.641)         | (5.034)         | (5.641)         |
| <b>RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                       | <b>30.509</b>   | <b>53.848</b>   | <b>31.620</b>   | <b>61.208</b>   |
| <b>FLUXO DE CAIXA UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>   |                 |                 |                 |                 |
| Compra de ativo Imobilizado   | (9.992)         | (197)           | (11.463)        | (760)           |
| Venda Imobilizado   | 485             | 1.598           | 485             | 1.598           |
| <b>RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                                    | <b>(9.507)</b>  | <b>1.401</b>    | <b>(10.978)</b> | <b>838</b>      |
| <b>FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                                       |                 |                 |                 |                 |
| Dividendos sobre capital próprio pagos  | (16.000)        | -               | (16.000)        | -               |
| Empréstimos captados a longo prazo  | 9.372           | 2.800           | 9.372           | 2.800           |
| Pagamento de empréstimos e financiamentos   | (24.872)        | (29.200)        | (24.872)        | (29.200)        |
| Pagamento Impostos Parcelamento   | (40)            | -               | (41)            | -               |
| <b>RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                                   | <b>(31.540)</b> | <b>(26.400)</b> | <b>(31.541)</b> | <b>(26.400)</b> |
| Aumento no caixa e equivalentes   | (10.538)        | 28.849          | (10.899)        | 35.645          |
| Disponibilidades no início do exercício   | 36.371          | 7.522           | 47.851          | 12.205          |
| Disponibilidades no final do exercício  | 25.833          | 36.371          | 36.953          | 47.851          |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

QUADRO 5

SAMBAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO  
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009  
(Valores expressos em milhares de reais)

|  | Controladora    |         | Consolidado     |         |
|--|-----------------|---------|-----------------|---------|
|  | 2010            | 2009    | 2010            | 2009    |
|  | (Reapresentado) |         | (Reapresentado) |         |
| <b>RECEITAS</b>                                    |                 |         |                 |         |
| Venda de mercadorias e serviços                    | 419.370         | 393.146 | 585.848         | 507.797 |
| Outras receitas                                    | (84)            | 288     | 108             | 6.356   |
|  | 419.286         | 393.434 | 585.956         | 514.153 |
| <b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>             |                 |         |                 |         |
| Custos das Mercadorias e dos Serviços              | -               | -       | 133.392         | 88.883  |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | 144.266         | 120.729 | 161.218         | 128.990 |
|  | 144.266         | 120.729 | 294.610         | 217.873 |
| <b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>                      |                 |         |                 |         |
|  | 275.020         | 272.705 | 291.346         | 296.280 |
| Depreciação, amortização e exaustão                | 24.823          | 32.167  | 25.605          | 32.960  |
| Valor adicionado líquido produzido pela entidade   | 250.198         | 240.537 | 265.741         | 263.320 |
| <b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>  |                 |         |                 |         |
| Resultado de Equivalência Patrimonial              | 6.520           | 12.441  | -               | -       |
| Receitas financeiras                               | 1.292           | 625     | 3.811           | 2.333   |
|  | 7.812           | 13.067  | 3.811           | 2.333   |
| <b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>         |                 |         |                 |         |
|  | 258.009         | 253.604 | 269.552         | 265.653 |
| <b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>            |                 |         |                 |         |
| <b>Pessoal:</b>                                    |                 |         |                 |         |
| Remuneração direta                                 | 138.312         | 125.153 | 141.476         | 128.895 |
| Benefícios   | 22.100          | 20.846  | 22.673          | 21.348  |
| FGTS   | 10.814          | 10.027  | 11.090          | 10.270  |
|  | 171.226         | 156.025 | 175.239         | 160.513 |
| <b>Impostos, taxas e contribuições:</b>            |                 |         |                 |         |
| Federais   | 58.904          | 56.713  | 64.810          | 62.503  |
| Estaduais  | 1.140           | 689     | 1.290           | 821     |
| Municipais   | 834             | 640     | 997             | 822     |
|  | 60.878          | 58.043  | 66.898          | 64.146  |
| <b>Remuneração de capital de terceiros:</b>        |                 |         |                 |         |
| Juros  | 5.472           | 7.732   | 6.882           | 9.041   |
| Aluguéis   | 4.388           | 2.724   | 4.488           | 2.874   |
|  | 9.860           | 10.456  | 11.369          | 11.915  |
| <b>Remuneração de capitais próprios:</b>           |                 |         |                 |         |
| Resultado do exercício                             | 16.045          | 29.079  | 16.045          | 29.079  |
|  | 16.045          | 29.079  | 16.045          | 29.079  |
| <b>VALOR ADICIONADO DISTRIBUÍDO</b>                |                 |         |                 |         |
|  | 258.009         | 253.604 | 269.552         | 265.653 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## SAMBAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009 (Valores expressos em milhares de reais)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Sambaíba Transportes Urbanos Ltda. e sua controlada direta Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda. são entidade que exploram comercialmente, mediante ou autorização dos poderes públicos competentes, o transporte rodoviário e urbano de passageiros em geral por meio de linhas regulares urbanas e intermunicipais, prestam serviços de fretamento e transporte turístico, e varejo com compra e venda de veículos e peças de reposição.

A Empresa opera integra o contrato de concessão de transporte da São Paulo Transporte S.A. - SPTrans, do município de São Paulo.

A controlada Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda. opera no varejo com a compra e venda de veículos e peças de reposição da montadora Mercedes Benz S.A.

#### 2. RESUMO DAS POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as com as práticas contábeis brasileiras, que compreendem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e homologados pelos órgãos reguladores, e práticas adotadas pelas entidades em assuntos não regulados, desde que atendam ao Pronunciamento "Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Financeiras", emitido pelo CPC e, por conseguinte, em consonância com as normas contábeis internacionais.

As principais práticas contábeis e de apresentação adotadas para a elaboração dessas demonstrações financeiras são as seguintes:

a. Procedimentos de consolidação e investimentos em controladas, coligadas e entidades controladas em conjunto

- Entidades controladas em conjunto

A Empresa reconhece seu investimento em empreendimentos controlados em conjunto utilizando a consolidação proporcional. Por esse método, a participação da controladora nos ativos, passivos, receitas e despesas dos empreendimentos controlados em conjunto são combinadas, linha a linha, com itens similares nas demonstrações financeiras da controladora.

Quando a controladora faz aportes de capital na forma de ativos ou vende ativos para as entidades controladas em conjunto, o reconhecimento de qualquer ganho ou perda proveniente dessa transação reflete a essência desta. Enquanto o ativo for mantido pela entidade controlada em conjunto, e desde que a controladora tenha transferido todos os riscos e benefícios significativos da propriedade, a controladora reconhece somente a parcela do ganho ou perda atribuível à participação dos demais controladores. A controladora reconhece o valor total de qualquer perda quando a transação (de aporte de capital ou de venda) fornecer evidência de redução no valor realizável líquido dos ativos circulantes ou redução do valor recuperável no caso de ativos não circulantes.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as participações em entidades controladas em conjunto são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

b. Reconhecimento das receitas e custos

As receitas, custos e despesas são apropriados obedecendo ao regime de competência, por ocasião da efetiva prestação de serviços ou faturamento nas vendas de veículos e peças automotivas.

No caso do transporte rodoviário de passageiros operado por contratos de concessão, a Companhia apura a receita com base nos informativos mensais recebidos da São Paulo Transporte S.A. - SPTrans. Os valores recebidos correspondentes às estimativas dessas entidades permanecem na conta "Adiantamento de clientes", no passivo circulante, até a respectiva confirmação.

c. Ativos - circulante e não circulante

- Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são registradas e mantidas pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos. Quando aplicável, é calculado o AVP (Ajuste a Valor Presente), em atendimento ao CPC 12. Os juros aplicáveis às contas a receber em atraso são reconhecidos quando de seu efetivo recebimento.

- Créditos financeiros a realizar

Representados por recursos mantidos com a Mercedes Benz S.A., destinados a garantir o pagamento de chassis, peças de reposição e serviços, adquiridos pela controladora.

- Investimentos

Os investimentos em controladas são avaliados pelo método de custo e de equivalência patrimonial com base no balanço patrimonial levantado pela respectiva investida na mesma data-base da controladora. Considerando a situação de “passivo a descoberto”, isto é, patrimônio líquido negativo de sua controlada Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda., a Empresa registrou a provisão para perda em investimentos.

- Imobilizado

Bens demonstrados ao custo de aquisição ou construção, deduzidos das respectivas depreciações calculados pelo método linear. A depreciação leva em consideração a vida útil e econômica dos bens, conforme demonstrado na nota explicativa nº 7.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ao qual se referem ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluem benefícios econômicos futuros associados ao bem e que o custo do bem possa ser mensurado com segurança.

Despesas ordinárias de manutenção são reconhecidas no resultado do exercício no período em que forem incorridas.

d. Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo

Os demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo são demonstrados aos valores de custo ou realização, incluindo, quando aplicáveis, os rendimentos auferidos.

e. Redução ao valor recuperável dos ativos (*impairment*)

A Empresa analisa periodicamente se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperado. O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre: a) seu valor justo menos os custos que seriam incorridos para vendê-lo; e b) seu valor de uso. O valor de uso é equivalente ao fluxo de caixa descontado (antes dos impostos) derivado do uso contínuo do ativo até o final da sua vida útil.

Ao avaliar se há alguma indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização, a Empresa considera, entre outras, as seguintes indicações:

- Fontes externas de informação

i) durante o período, o valor de mercado do ativo diminuiu significativamente, mais do que seria de se esperar como resultado da passagem do tempo ou do uso normal;

ii) mudanças significativas com efeito adverso sobre a Empresa ocorreram durante o período, ou ocorrerão em futuro próximo, no ambiente tecnológico, de mercado, econômico ou legal, no qual a Empresa opera, ou no mercado no qual o ativo é utilizado;

- Fontes internas de informação:

i) evidência disponível de obsolescência ou de dano físico de um ativo;

ii) mudanças significativas, com efeito adverso sobre a Empresa, ocorreram durante o período, ou devem ocorrer em futuro próximo, na extensão ou na maneira pela qual um ativo é ou será utilizado;

iii) evidência disponível, proveniente de relatório interno, que indique que o desempenho econômico de um ativo é ou será pior que o esperado.

Independentemente da existência de indicação de não recuperação de seu valor contábil, os saldos de ágio decorrentes da combinação de negócios têm sua recuperação testada pelo menos uma vez por ano. Quando o valor residual do ativo excede o valor recuperável, a Empresa reconhece uma redução do saldo contábil desse ativo (*impairment* - deterioração). A análise do valor recuperável é realizada por unidade de negócio, que é a menor unidade geradora de caixa possível para identificação dos fluxos de caixa.

Quando a perda por recuperação ao valor recuperável é revertida, subsequentemente ocorre o aumento do valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) para a estimativa revisada de seu valor recuperável, desde que não exceda o valor contábil que teria sido determinado caso nenhuma perda por redução ao valor recuperável tivesse sido reconhecida para o ativo (ou unidade geradora de caixa) em exercícios anteriores. A reversão da perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

p. Passivos - circulante e não circulante

- Provisões

As provisões são reconhecidas como passivo (presumindo-se que possa ser feita uma estimativa confiável) porque são obrigações presentes para as quais é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação.

A melhor estimativa do desembolso exigido para liquidar a obrigação presente é o valor que a Empresa racionalmente paga para liquidar a obrigação na data do balanço ou para transferi-la para terceiros nesse momento.

- Imposto de renda e contribuição social

As provisões para imposto de renda e contribuição social são calculadas e registradas com base em alíquotas e lucros tributáveis ajustados pela legislação específica. A alíquota do imposto de renda é de 15% com um imposto adicional à alíquota de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$240. A contribuição social é calculada sobre o lucro ajustado na forma legal à alíquota de 9%.

Os efeitos do imposto de renda e da contribuição social sobre as diferenças temporárias entre o lucro contábil e o lucro apurado para fins de tributação são reconhecidos como créditos ou débitos tributários diferidos e, posteriormente, registrados no resultado do período com base em sua realização.

A despesa fiscal para o período inclui o imposto corrente.

O imposto de renda corrente e a despesa da contribuição social são calculados com base nas leis decretadas ou substantivamente decretadas à data do balanço, nos termos da legislação fiscal brasileira. A Administração periodicamente avalia e mensura as posições tomadas na declaração de imposto de renda com relação às situações em que os regulamentos fiscais aplicáveis estão sujeitos à interpretação. Ela estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores que se espera que sejam pagos às autoridades fiscais.

- **Provisão para contingências**

Refere-se a questões trabalhistas, tributárias e cíveis, e está registrada de acordo com avaliação de risco efetuada pela Administração, suportada por seus consultores jurídicos, inclusive quanto à sua classificação no passivo não circulante.

Em atendimento às disposições ao CPC 25 (Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes), o saldo da provisão para contingências está sendo apresentado líquido dos respectivos depósitos judiciais, para os processos cuja probabilidade de perda é provável.

- **Demais passivos - circulante e exigíveis a longo prazo**

Demonstrados por seus valores conhecidos e calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros e variações monetárias ou cambiais incorridos até as datas dos balanços.

f. **Estimativas contábeis**

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Empresa revisa suas estimativas e premissas, pelo menos, anualmente.

Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, mensuração de instrumentos financeiros e provisão para contingências, provisão de custos a incorrer, provisão para fechamento e para urbanização de aterros.

As principais fontes de incerteza das estimativas que podem levar a ajustes significativos nos valores contábeis dos ativos e passivos nos próximos exercícios são como seguem:

- Provisão para crédito de liquidação duvidosa

A Empresa analisa anualmente a necessidade de provisão para créditos de liquidação duvidosa em valor considerado suficiente pela Administração para cobrir perdas prováveis, com base na análise das contas a receber de clientes.

A metodologia para determinar tal provisão exige estimativas significativas considerando uma variedade de fatores, entre eles a avaliação do histórico de cobranças, tendências econômicas atuais, estimativas de baixas previstas, vencimento da carteira de contas a receber e outros fatores. Ainda que a Empresa acredite que as estimativas utilizadas são razoáveis, os resultados reais podem diferir de tais estimativas.

- Vida útil do ativo imobilizado

A Empresa não revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado anualmente, no final de cada período apresentado.

#### g. Instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros não derivativos incluem contas a receber e outros recebíveis, caixa e equivalentes de caixa, empréstimos e financiamentos, assim como contas a pagar e outras dívidas.

Eles são reconhecidos inicialmente pelo valor justo e, para aqueles não classificados ao valor justo, por meio do resultado, acrescidos dos custos de transação diretamente atribuíveis. Subsequentemente ao reconhecimento inicial, os instrumentos financeiros são mensurados conforme a seguir:

- Financeiro ou passivo mensurado ao valor justo por meio do resultado

São classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado se mantidos para negociação ou designados pela Empresa e por suas controladas no reconhecimento inicial. Esses instrumentos são mensurados ao valor justo, e as oscilações subsequentes reconhecidas ao resultado do exercício.

#### h. Apuração do resultado

As receitas e despesas são registradas conforme o período de competência.

i. Demonstração dos fluxos de caixa

A Empresa apresenta os fluxos de caixa das atividades operacionais usando o método indireto, segundo o qual o lucro líquido ou o prejuízo é ajustado pelos efeitos de transações que não envolvem caixa, pelos efeitos de quaisquer diferimentos ou apropriações por competência sobre recebimentos de caixa ou pagamentos em caixa operacionais passados ou futuros, e pelos efeitos de itens de receita ou despesa associados com fluxos de caixa das atividades de investimento ou de financiamento.

De acordo com o método indireto, o fluxo de caixa líquido advindo das atividades operacionais é determinado ajustando o lucro líquido ou prejuízo quanto aos efeitos de: i) variações ocorridas no período nos estoques e nas contas operacionais a receber e a pagar; ii) itens que não afetam o caixa, tais como depreciação, provisões, tributos diferidos, ganhos e perdas cambiais não realizados e resultado de equivalência patrimonial quando aplicável; e iii) todos os outros itens tratados como fluxos de caixa advindos das atividades de investimento e de financiamento.

j. Principais julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis

No processo de aplicação das políticas contábeis da Empresa, a Administração exerce diversos julgamentos, com exceção dos que envolvem estimativas, para definir o tratamento contábil mais apropriado para aplicar a certas transações.

Isto se aplica, particularmente, em relação ao reconhecimento de contratos de concessão.

De acordo com o CPC 26 (Apresentação das Demonstrações Financeiras), os ativos e passivos circulantes e não circulantes são apresentados separadamente nas demonstrações financeiras. Para a maioria das atividades da Empresa, a segregação entre circulante e não circulante é baseada no período esperado em que os ativos serão realizados e os passivos liquidados. Quando a expectativa de realização dos ativos e passivos é em um período de até 12 meses após a data de apresentação das demonstrações financeiras, eles são classificados como circulantes. Caso contrário, são classificados como não circulantes.

k. Normas, alterações e interpretações de normas que ainda não estão em vigor

As interpretações e alterações das normas brasileiras já emitidas pelo CPC e que serão obrigatórias a partir do exercício findo em 31 de dezembro de 2011 ou a partir dos próximos exercícios são:

- Revisão do CPC 1 (Recuperação ao Valor Recuperável dos Ativos);
- 2ª Revisão do CPC 2 (Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão das Demonstrações Financeiras);
- 2ª Revisão do CPC 3 (Demonstrações dos Fluxos de Caixa);
- Revisão do CPC 5 (Divulgação de Partes Relacionadas);

- ICPC 13 (Direitos a Participações Decorrentes de Fundos de Desativação, Restauração e Reabilitação Ambiental);
- ICPC 15 (Passivo Decorrente de Participação em um Mercado Específico - Resíduos de Equipamentos Eletroeletrônicos).

### 3. DISPONIBILIDADES

|                        | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                        | 2010          | 2009          | 2010          | 2009          |
| Caixa                  | 2.640         | 25.494        | 2.768         | 25.595        |
| Bancos                 | 2.690         | 3.553         | 4.802         | 6.165         |
| Aplicações financeiras | 20.503        | 7.324         | 29.383        | 16.091        |
|                        | <b>25.833</b> | <b>36.371</b> | <b>36.953</b> | <b>47.851</b> |

O saldo de caixa de R\$ 25.494 em 31 de dezembro de 2009 refere-se a dinheiro em espécie coletada nas garagens e acumulado em virtude de decisão da Administração. No transcorrer do exercício de 2010, parte desses recursos foram depositados em conta corrente, e também serviram para pagamentos de obrigações da Companhia.

Assim, em 31 de dezembro de 2010 o saldo de caixa da controladora Sambaíba Transportes Urbanos Ltda. perfazia o montante de R\$2.640 mil, dinheiro em espécie, também coletado nas garagens e acumulado em virtude do primeiro dia útil após a data base ter sido somente em 03 de janeiro de 2011.

### 4. PARTES RELACIONADAS

Os saldos dessas contas estão representados por valores a receber e/ou a pagar relativos a transações comerciais, decorrentes de vendas de imobilizado. Esses saldos com partes relacionadas estão incluídos nas seguintes contas do balanço patrimonial e demonstração do resultado:

|   | Controladora |              | Consolidado   |              |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|
|   | 2010         | 2009         | 2010          | 2009         |
| <b>Contas a receber:</b>                    |              |              |               |              |
| Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda.        | 374          | 309          | -             | -            |
| Rápido Luxo Campinas Ltda.                  | -            | -            | 1.771         | 1.717        |
| Intersul Transportes e Turismo Ltda.        | 352          | -            | 518           | 1.182        |
| Viação Atual Ltda.                          | -            | -            | 39            | 840          |
| Sambaíba de Viaturas Ltda.                  | -            | -            | -             | 564          |
| VB Transporte e Cargas Ltda.                | -            | -            | 73            | 523          |
| VB Transporte e Turismo Ltda.               | 9.000        | -            | 9.261         | 273          |
| Osastur Osasco Turismo Ltda.                | -            | -            | 163           | 158          |
| Viação Boa Vista Ltda.                      | -            | -            | 55            | 34           |
| Viação Transguarulhense Ltda.               | -            | -            | 61            | 30           |
| Transportes Capellini Ltda.                 | 28           | 28           | 49            | 28           |
| Viação Itu Ltda.                            | -            | -            | 47            | 26           |
| Empresa São Jose Ltda.                      | -            | -            | 17            | 20           |
| Viação Avante Ltda.                         | -            | -            | 9             | 18           |
| Transportes Capellini Ltda.                 | -            | -            | -             | 9            |
| Embraço Empr. Brag. De Var. Col. Lixo Ltda. | -            | -            | 1             | 8            |
| Nossa Senhora de Fátima Auto Ônibus Ltda.   | -            | -            | 19            | 8            |
| Viação Caprioli Ltda.                       | -            | -            | 36            | -            |
| Tuca Trasportes Urb. Campinas Ltda.         | -            | -            | 4.370         | 5            |
| <b>Total partes relacionadas (ativo)</b>    | <b>9.754</b> | <b>337</b>   | <b>16.489</b> | <b>5.443</b> |
| <b>Contas a pagar:</b>                      |              |              |               |              |
| Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda.        | 434          | 1.109        | -             | -            |
| Vilar do Rei Participações Ltda.            | -            | 18           | -             | 18           |
| Bancaf Adm. De Bens Negócios Ltda.          | -            | -            | -             | 1            |
| VB Transporte e Cargas Ltda.                | 42           | -            | 42            | -            |
| <b>Total partes relacionadas (Passivo)</b>  | <b>476</b>   | <b>1.127</b> | <b>42</b>     | <b>19</b>    |

5. CONTAS A RECEBER

|                             | Controladora |              | Consolidado   |               |
|-----------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                             | 2010         | 2009         | 2010          | 2009          |
| Contas a Receber (Públicos) | 4.362        | 6.307        | 4.362         | 6.307         |
| Contas a Receber (Privados) | 776          | 1.260        | 7.581         | 13.616        |
| Cheques Devolvidos          | 215          | 197          | 215           | 207           |
| Vendas à Vista              |              |              | 2             | 14            |
| (-) PCLD                    | (624)        | -            | (624)         |               |
|                             | <u>4.729</u> | <u>7.764</u> | <u>11.536</u> | <u>20.144</u> |

A seguir, detalhamos os valores a receber (privados) por vencimento:

|                      | 2010       | 2009         |
|----------------------|------------|--------------|
| Duplicatas a vencer  | <u>102</u> | -            |
| Duplicatas vencidas: |            |              |
| De 1 a 30 dias       |            |              |
| De 31 a 60 dias      | 90         | 25           |
| De 61 a 90 dias      | 25         |              |
| Acima de 90 dias     | 559        | 1.235        |
|                      | <u>674</u> | <u>1.260</u> |
|                      | <u>776</u> | <u>1.260</u> |

## 6. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR E A PAGAR

|                               | Controladora |       | Consolidado |       |
|-------------------------------|--------------|-------|-------------|-------|
|                               | 2010         | 2009  | 2010        | 2009  |
| IR sobre aplicação            | -            | 52    | -           | 52    |
| Parcelamentos a Homologar     | -            | 10    | -           | 10    |
| ICMS                          | -            | -     | 1.128       | 1.015 |
| Circulante                    | -            | 62    | 1.128       | 1.077 |
| IRPJ a recuperar              | 4.048        | 5.793 | 4.048       | 5.793 |
| CSLL a recuperar              | 1.592        | 2.087 | 1.592       | 2.087 |
| Não circulante                | 5.640        | 7.880 | 5.640       | 7.880 |
| Total de impostos a recuperar | 5.640        | 7.942 | 6.768       | 8.957 |

|                               | Controladora |       | Consolidado |       |
|-------------------------------|--------------|-------|-------------|-------|
|                               | 2010         | 2009  | 2010        | 2009  |
| IR a Recolher                 | 1.244        | 1.782 | 1.962       | 2.348 |
| Cofins a Recolher             | 1.128        | 981   | 1.292       | 1.083 |
| CSLL a Recolher               | 488          | 644   | 812         | 895   |
| Impostos Parcelados           | 328          | 328   | 328         | 328   |
| PIS a Recolher                | 244          | 213   | 280         | 235   |
| IR Retido na Fonte a Recolher | 170          | 174   | 172         | 174   |
| Outros Impostos a Recolher    | 8            | 7     | 55          | 47    |
| Circulante                    | 3.610        | 4.129 | 4.901       | 5.110 |
| Impostos Parcelados           | 4596         | 4596  | 4596        | 4596  |
| Parcelamentos a homologar     | (50)         |       | (50)        |       |
| Não circulante                | 4.546        | 4.596 | 4.546       | 4.596 |
| Total de impostos a pagar     | 8.156        | 8.725 | 9.447       | 9.706 |

## 7. IMOBILIZADO

|                                    | Controladora                    |                                 |                       |               |               |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|
|                                    | Taxa de depreciação<br>ao ano % | Custo aquisição<br>(reavaliado) | Depreciação acumulada | Líquido       |               |
|                                    |                                 |                                 |                       | 2010          | 2009          |
| Terrenos                           | -                               | 5.125                           |                       | 5.125         | 5.125         |
| Imóveis                            | 4%                              | 6.418                           | (2.433)               | 3.985         | 4.069         |
| Máquinas, aparelhos e equipamentos | 10%                             | 1.772                           | (687)                 | 1.085         | 983           |
| Móveis e utensílios                | 10%                             | 426                             | (191)                 | 235           | 244           |
| Instalações                        | 10%                             | 392                             | (185)                 | 207           | 222           |
| Equipamentos de comunicação        | 10%                             | 92                              | (49)                  | 43            | 52            |
| Ferramentas                        | 10%                             | 55                              | (19)                  | 36            | 39            |
| Ônibus                             | 20%                             | 208.325                         | (179.192)             | 29.133        | 52.637        |
| Equipamentos de segurança          | 20%                             | 2.245                           | (1.684)               | 561           | 1.000         |
| Equipamentos de informática        | 20%                             | 2.190                           | (1.658)               | 532           | 846           |
| Plataformas de elevação            | 20%                             | 565                             | (501)                 | 64            | 100           |
| Veículos de uso administrativo     | 20%                             | 570                             | (307)                 | 263           | 202           |
| Validadores eletrônicos            | 20%                             | 468                             | (468)                 | -             | -             |
| Veículos auxiliares                | 20%                             | 96                              | (76)                  | 20            | 39            |
| Catracas eletromecânicas           | 20%                             | 52                              | (52)                  | -             | -             |
| Veículos em preparação             | 0%                              | 9.372                           | -                     | 9.372         | -             |
|                                    |                                 | <u>238.163</u>                  | <u>(187.502)</u>      | <u>50.661</u> | <u>65.557</u> |

Movimentação do ativo imobilizado:

|                                    | Controladora  |               |                |               |                       |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------------|---------------|
|                                    | 2009          |               |                | 2010          |                       |               |
|                                    | Custo         | Adições       | Baixas         | Custo         | Depreciação acumulada | Saldo líquido |
| Terrenos                           | 5.125         |               |                | 5.125         |                       | 5.125         |
| Imóveis                            | 4.069         |               |                | 4.069         | (84)                  | 3.985         |
| Máquinas, aparelhos e equipamentos | 983           | 270           |                | 1.253         | (168)                 | 1.085         |
| Móveis e utensílios                | 244           | 31            |                | 275           | (40)                  | 235           |
| Instalações                        | 222           | 22            |                | 244           | (37)                  | 207           |
| Equipamentos de comunicação        | 52            |               |                | 52            | (9)                   | 43            |
| Ferramentas                        | 39            | 3             |                | 42            | (6)                   | 36            |
| Ônibus                             | 52.637        |               | (3.091)        | 49.546        | (20.413)              | 29.133        |
| Equipamentos de segurança          | 1.000         | 8             |                | 1.008         | (447)                 | 561           |
| Equipamentos de informática        | 846           | 53            |                | 899           | (367)                 | 532           |
| Plataformas de elevação            | 100           | 23            |                | 123           | (59)                  | 64            |
| Veículos de uso administrativo     | 202           | 210           | (114)          | 298           | (35)                  | 263           |
| Validadores eletrônicos            | -             | 468           |                | 468           | (468)                 | -             |
| Veículos auxiliares                | 39            |               |                | 39            | (19)                  | 20            |
| Catracas eletromecânicas           | -             | -             |                | -             | -                     | -             |
| Veículos em preparação             |               | 9.372         |                | 9.372         |                       | 9.372         |
|                                    | <u>65.557</u> | <u>10.460</u> | <u>(3.205)</u> | <u>72.813</u> | <u>(22.152)</u>       | <u>50.661</u> |

As mutações do imobilizado consolidado estão demonstradas conforme segue:

|  | Consolidado                  |                              |                       |         |        |
|--|------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------|--------|
|  | Taxa de depreciação ao ano % | Custo aquisição (reavaliado) | Depreciação acumulada | Líquido |        |
|  |                              |                              |                       | 2010    | 2009   |
| Terrenos                                 | -                            | 5.125                        |                       | 5.125   | 5.125  |
| Imóveis                                  | 4%                           | 6.418                        | (2.433)               | 3.985   | 4.069  |
| Máquinas, aparelhos e equipamentos       | 10%                          | 2.754                        | (1.031)               | 1.723   | 1.698  |
| Móveis e utensílios                      | 10%                          | 693                          | (273)                 | 420     | 357    |
| Instalações                              | 10%                          | 478                          | (223)                 | 255     | 248    |
| Equipamentos de comunicação              | 10%                          | 92                           | (49)                  | 43      | 52     |
| Ferramentas                              | 10%                          | 105                          | (45)                  | 60      | 69     |
| Materiais para Beneficiamento - Bandag   | 10%                          | 106                          | (35)                  | 71      | 81     |
| Ônibus                                   | 20%                          | 208.325                      | (179.192)             | 29.133  | 52.636 |
| Veículos                                 | 20%                          | 3.434                        | (1.516)               | 1.918   | 1.463  |
| Equipamentos de segurança                | 20%                          | 2.245                        | (1.684)               | 561     | 1.000  |
| Equipamentos de Informática              | 20%                          | 2.221                        | (1.676)               | 545     | 856    |
| Plataforma de elevação                   | 20%                          | 565                          | (501)                 | 64      | 100    |
| Veículos de uso administrativo           | 20%                          | 570                          | (307)                 | 263     | 201    |
| Validadores eletrônicos                  | 20%                          | 468                          | (468)                 | -       | -      |
| Veículos auxiliares                      | 20%                          | 96                           | (76)                  | 20      | 39     |
| Catracas eletromecânicas                 | 20%                          | 52                           | (52)                  | -       | -      |
| Embarcação                               | 20%                          | 580                          | (580)                 | -       | 106    |
| Licença de Uso de Sistema de Informática | 20%                          | 2                            |                       | 2       | 3      |
| Veículos em preparação                   | 0%                           | 9.372                        |                       | 9.372   |        |
|  |                              | 243.702                      | (190.141)             | 53.560  | 68.103 |

As mutações do imobilizado consolidado estão demonstradas conforme segue:

|  | Consolidado   |               |                |               |                       |               |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------------|---------------|
|  | 2009          |               | 2010           |               |                       |               |
|  | Custo         | Adições       | Baixas         | Custo         | Depreciação acumulada | Saldo líquido |
| Ônibus                                 | 52.636        |               | (3.091)        | 49.545        | (20.413)              | 29.132        |
| Terrenos                               | 5.125         |               |                | 5.125         |                       | 5.125         |
| Imóveis                                | 4.069         |               |                | 4.069         | (84)                  | 3.985         |
| Máquinas, aparelhos e equipamentos     | 1.698         | 286           |                | 1.984         | (261)                 | 1.723         |
| Veículos                               | 1.463         | 1.328         | (335)          | 2.456         | (538)                 | 1.918         |
| Equipamentos de segurança              | 1.000         | 8             |                | 1.008         | (447)                 | 561           |
| Equipamentos de informática            | 856           | 58            |                | 914           | (369)                 | 545           |
| Móveis e utensílios                    | 357           | 124           |                | 481           | (61)                  | 420           |
| Instalações                            | 248           | 50            |                | 298           | (43)                  | 255           |
| Veículos de uso administrativo         | 201           | 211           | (114)          | 298           | (35)                  | 263           |
| Embarcação                             | 106           |               |                | 106           | (106)                 | -             |
| Plataformas de elevação                | 100           | 23            |                | 123           | (59)                  | 64            |
| Materiais para beneficiamento - Bandag | 81            |               |                | 81            | (10)                  | 71            |
| Ferramentas                            | 69            | 3             |                | 72            | (11)                  | 61            |
| Equipamentos de comunicação            | 52            |               |                | 52            | (9)                   | 43            |
| Veículos auxiliares                    | 39            |               |                | 39            | (19)                  | 20            |
| Licença uso Sistema de Informática     | 2             |               |                | 2             |                       | 2             |
| Validadores eletrônicos                | -             | 468           |                | 468           | (468)                 | -             |
| Catracas eletromecânicas               | -             | -             |                | -             | -                     | -             |
| Veículos em preparação                 | -             | 9.372         |                | 9.372         | -                     | 9.372         |
|  | <u>68.102</u> | <u>11.931</u> | <u>(3.540)</u> | <u>76.493</u> | <u>(22.933)</u>       | <u>53.560</u> |

#### Redução ao valor recuperável de ativos

A Empresa realiza, anualmente, testes objetivando avaliar a capacidade de recuperação dos valores registrados no ativo imobilizado (*impairment test*), conforme regulamento previsto no CPC 01 (Redução ao Valor Recuperável dos Ativos). O referido teste não resultou em ajustes a serem registrados nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2010.

#### 8. INVESTIMENTOS

A Companhia possui 87,4% do capital social da controlada Comercial Sambaíba de Viaturas Ltda. cujo patrimônio líquido e lucro do exercício findo em 31 de dezembro de 2010 são de R\$57.228 e R\$7.459, respectivamente.

## 9. FORNECEDORES

|                              | Controladora |              | Consolidado   |              |
|------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
|                              | 2010         | 2009         | 2010          | 2009         |
| Petrobrás Distribuidora S.A. | 448          | 953          | 448           | 953          |
| Shell do Brasil S.A.         | 34           | 152          | 34            | 152          |
| Mercedes Benz (a)            | -            | -            | 8.929         | 808          |
| Fornecedores diversos        | 6.882        | 5.217        | 14.751        | 6.320        |
|                              | <u>7.364</u> | <u>6.322</u> | <u>24.162</u> | <u>8.233</u> |

(a) O saldo a pagar à Mercedes Benz S.A. referente a operações de compra de chassis, peças de reposição e serviços está demonstrado de forma líquida, descontadas as bonificações concedidas, e destinado a garantir o pagamento ao fornecedor.

## 10. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

| Modalidade/<br>finalidade             | %                | Tipo de<br>Financiamento | Controladora  |                   |               |                   |
|---------------------------------------|------------------|--------------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
|                                       |                  |                          | 2010          |                   | 2009          |                   |
|                                       |                  |                          | Circulante    | Não<br>circulante | Circulante    | Não<br>circulante |
| Financiamento para aquisição de bens: |                  |                          |               |                   |               |                   |
| Unibanco                              | TJLP + 3,3 % a.a | Finame                   | 6.674         | 6.952             | 6.674         | 13.625            |
| Safra                                 | TJLP + 3,3 % a.a | Finame                   | 7.324         | 9.500             | 5.158         | 7.346             |
| Real                                  | TJLP + 3,3 % a.a | Finame                   | 4.176         | 226               | 4.176         | 4.402             |
| Banco Mercedes                        | TJLP + 3,3 % a.a | Finame/Leasing           | 3.765         | 8.019             | 4.113         | 11.784            |
| Bradesco                              | TJLP + 3,3 % a.a | Finame                   | 2.369         | 826               | 2.653         | 3.194             |
| HSBC                                  | TJLP + 3,3 % a.a | Finame                   | 2.204         | 2.627             | 2.204         | 4.831             |
|                                       |                  |                          | <u>26.512</u> | <u>28.149</u>     | <u>24.978</u> | <u>45.183</u>     |

|                                       |                 |                          | Consolidado   |               |               |               |
|---------------------------------------|-----------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                       |                 |                          | 2010          |               | 2009          |               |
| Modalidade/<br>finalidade             | %               | Tipo de<br>Financiamento | Circulante    | Longo Prazo   | Circulante    | Longo Prazo   |
| Financiamento para aquisição de bens: |                 |                          |               |               |               |               |
| Unibanco                              | TJLP + 3,3% a.a | Finame                   | 6.674         | 6.952         | 6.674         | 13.625        |
| Safra                                 | TJLP + 3,3% a.a | Finame                   | 7.324         | 9.500         | 5.158         | 7.346         |
| Real                                  | TJLP + 3,3% a.a | Finame                   | 4.176         | 226           | 4.176         | 4.402         |
| Banco Mercedes                        | TJLP + 3,3% a.a | Finame/Leasing           | 3.765         | 8.019         | 4.113         | 11.784        |
| Bradesco                              | TJLP + 3,3% a.a | Finame                   | 2.370         | 826           | 2.653         | 3.194         |
| HSBC                                  | TJLP + 3,3% a.a | Finame                   | 2.204         | 2.627         | 2.204         | 4.831         |
|                                       |                 |                          | <u>26.512</u> | <u>28.149</u> | <u>24.978</u> | <u>45.183</u> |

- **Finame:** é um contrato cuja modalidade de financiamento traz benefícios quanto às taxas e prazos de pagamentos para realização de investimentos, tendo em vista que é proveniente do BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), que auxilia no desenvolvimento das empresas. A grande aquisição da Empresa de empréstimos refere-se ao Finame, cujos recursos são destinados a financiar bens utilizados em sua operação, como chassis e carrocerias para ônibus. Esses financiamentos foram obtidos a juros compatíveis com o mercado financeiro e estão garantidos pelos próprios bens financiados e por avais dos sócios e diretores.
- **Leasing:** os benefícios referem-se às taxas e prazos de pagamentos e são definidos diretamente com a instituição financeira, não havendo muitos prazos e taxas acessíveis para realização de investimentos.

## 11. DEPÓSITOS JUDICIAIS E PROCESSOS JUDICIAIS A PAGAR

A Empresa não reconhece provisão relacionada a prováveis desembolsos futuros referentes à eventual existência de ações judiciais, exigindo o pagamento de autuações fiscais, reclamações trabalhistas ou indenizações a fornecedores e clientes.

Os processos judiciais a pagar registrados no passivo circulante referem-se a acordos judiciais, cujos pagamentos já estão sendo realizados pela Empresa e sua controlada.

|                                    | Controladora |            | Consolidado  |            |
|------------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                                    | 2010         | 2009       | 2010         | 2009       |
| Contingências trabalhistas         | 1.396        | 742        | 1.543        | 859        |
| Contingências cíveis               | 48           | 97         | 48           | 98         |
| <b>DEPÓSITOS JUDICIAIS</b>         | <b>1.444</b> | <b>840</b> | <b>1.591</b> | <b>957</b> |
| Contingências trabalhistas         | 499          | 107        | 499          | 107        |
| Contingências cíveis               | 116          | 60         | 116          | 60         |
| <b>PROCESSOS JUDICIAIS A PAGAR</b> | <b>615</b>   | <b>167</b> | <b>615</b>   | <b>167</b> |

## 12. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

- Capital

O capital social totalmente integralizado em moeda corrente nacional é de R\$15.000 (quinze mil reais), dividido em 15.000 mil (quinze mil) quotas, no valor unitário de R\$1,00 (um real) cada uma, distribuídas entre os sócios nas seguintes proporções:

|                                  | %          | Quotas        |
|----------------------------------|------------|---------------|
| Vilar do Rei Participações Ltda. | 45         | 6.750         |
| Parcaf Participações Ltda.       | 30         | 4.500         |
| Bampar Participações Ltda.       | 25         | 3.750         |
| <b>Total</b>                     | <b>100</b> | <b>15.000</b> |

### 13. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

|                                    | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                    | 2010           | 2009           | 2010           | 2009           |
| Serviços de transportes            | 419.370        | 393.146        | 419.370        | 393.146        |
| Venda de produtos                  | -              | -              | 137.638        | 91.877         |
| Outros serviços                    | -              | -              | 30.777         | 23.103         |
| Vendas canceladas                  | -              | -              | (1.937)        | -              |
| Impostos incidentes sobre serviços | (15.307)       | (14.350)       | (34.499)       | (27.432)       |
|                                    | <u>404.063</u> | <u>378.796</u> | <u>551.349</u> | <u>480.694</u> |

### 14. PESSOAL OPERACIONAL

|                          | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                          | 2010           | 2009           | 2010           | 2009           |
| Remuneração operação     | 174.499        | 158.785        | 174.499        | 158.785        |
| Remuneração manutenção   | 15.761         | 14.094         | 15.761         | 14.094         |
| Remuneração fiscalização | 8.565          | 7.742          | 8.565          | 7.742          |
|                          | <u>198.825</u> | <u>180.621</u> | <u>198.825</u> | <u>180.621</u> |

### 15. CONSUMO DE MATERIAIS

|                                 | Controladora   |               | Consolidado    |               |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                 | 2010           | 2009          | 2010           | 2009          |
| Combustível                     | 86.372         | 65.766        | 86.372         | 65.766        |
| Peças, componentes e acessórios | 18.429         | 14.240        | 18.429         | 14.240        |
| Pneus e materiais de rodagem    | 2.606          | 2.478         | 2.606          | 2.478         |
| Óleos, graxas e lubrificantes   | 983            | 948           | 983            | 948           |
| Materiais diversos              | 1.594          | 1.529         | 1.594          | 1.529         |
|                                 | <u>109.984</u> | <u>84.961</u> | <u>109.984</u> | <u>84.961</u> |

## 16. SEGUROS

A Administração da Empresa entende que o risco de perdas decorrentes de sinistros, que poderiam vir a ocorrer em seus bens, não é representativo em comparação com o custo envolvido. Dessa forma, optou em não contratar seguros no exercício de 2010 e 2009. Essa decisão poderá ser revista caso a Administração julgue necessário, em decorrência de alteração de percepção do risco envolvido.

## 17. GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

### a. Fatores de risco financeiro

As atividades da Empresa a expõem a diversos riscos financeiros, como risco de mercado (incluindo risco de câmbio e risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez.

#### *Risco de mercado*

##### i) Risco de câmbio

A Empresa não possui operações com fornecedores e clientes em moeda estrangeira.

##### ii) Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Empresa decorre substancialmente de empréstimos e financiamentos.

A Empresa não entrou em qualquer contrato derivado para proteger-se contra este risco, porém, monitora taxas de juros de mercado continuamente para avaliar a possível necessidade de substituir sua dívida. Os detalhes dos contratos de empréstimos e financiamentos denominados em reais e que estão sujeitos a taxa de juros variável estão descritos na nota explicativa n° 10.

##### iii) Risco de liquidez

A liquidez da Empresa depende principalmente do caixa gerado pelas atividades operacionais. A gestão do risco de liquidez considera a avaliação dos requisitos de liquidez para assegurar que a Empresa dispõe de caixa suficiente para atender a suas despesas de capital e operacionais.

### b. Instrumentos financeiros

A Empresa apresenta, em seu balanço patrimonial, ativos e passivos financeiros caracterizados como instrumentos financeiros, conforme descrito nos CPCs 38, 39 e 40.

As práticas contábeis utilizadas para valorização dos ativos e passivos financeiros estão reconhecidas a valores que não diferem dos de mercado, e foram relatadas nas correspondentes notas explicativas.

Até o encerramento das demonstrações financeiras, a Empresa não possuía operações com derivativos.

- *Classificação dos instrumentos financeiros*

Os instrumentos financeiros são classificados como: i) ativo ou passivo financeiro mensurado ao valor justo contra o resultado; ii) empréstimos e recebíveis; iii) mantidos até o vencimento; iv) disponíveis para venda; e v) passivos financeiros não mensurados pelo valor justo. A classificação é realizada com base nos seguintes critérios:

- i) Ativo ou passivo financeiro mensurado ao valor justo contra o resultado: são os ativos ou passivos financeiros que satisfaçam os seguintes critérios: i) adquirido ou originado principalmente com a finalidade de venda ou de recompra no curto prazo; ii) parte de uma carteira de instrumentos financeiros identificados que são gerenciados em conjunto e para os quais exista evidência de um padrão recente de realização de lucros a curto prazo; ou iii) um derivativo. O principal ativo ou passivo financeiro que a Empresa possui classificado nesta categoria é “Caixa e equivalentes de caixa”.
- ii) Empréstimos e recebíveis: são ativos financeiros com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados em mercado ativo, são registrados pelo custo histórico pelo método do custo amortizado. A Empresa possui “Contas a receber” classificados nesta categoria.
- iii) Mantidos até o vencimento: correspondem aos ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis com vencimentos definidos e os quais a Empresa tem a intenção de manter até o vencimento. Eles são registrados ao custo histórico pelo método do custo amortizado. A Empresa não possui ativos ou passivos financeiros enquadrados nesta categoria.
- iv) Disponíveis para venda: referem-se àqueles ativos e passivos financeiros que não se enquadram em quaisquer das classificações acima ou que sejam designados como disponíveis para venda. O seu registro é realizado pelo valor justo e, para qualquer alteração na mensuração subsequente dos valores justos, a contrapartida é o patrimônio líquido. A Empresa não possui ativos financeiros classificados nesta categoria.
- v) Passivos financeiros não mensurados pelo valor justo: são aqueles dos quais a Empresa decidiu não mensurar o valor justo e sim utilizar o método de custo amortizado. A Empresa não possui passivos nessa categoria.

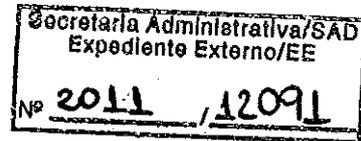
\* \* \*



# Sambaíba Transportes Urbanos Ltda.

Osasco, 20 de junho de 2011.

A  
São Paulo Transporte S/A – SPTrans  
Rua Boa Vista, 236 - 6º andar  
A/c – Maria Eli Sanson



Ref.: Demonstrações Contábeis Auditadas

Prezados Senhores

Encaminhamos as Demonstrações Contábeis do exercício de 2010, devidamente auditadas.

Sem mais,

SAMBAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.



Carlos Alberto da Fonseca

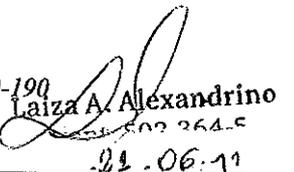


Avenida Franz Voegeli, nº 880, sala 20 – Jardim Comabra – Osasco / SP – Cep0 06020-190

Tel: (011) 4788-6100 – Fax. (011) 4788-6141

Inscr. Est. 492.454.823.119

CNPJ 01.751.967/0001-78

  
Laiza A. Alexandrino  
21.06.11

Carta DR/SCP nº 084/12  
São Paulo, 17 de janeiro de 2012SAMBÁIBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.  
ÁREA 2 – CONCESSÃO  
Sr. Carlos Alberto da Fonseca  
Rod. Régis Bittencourt, 1300 – Taboão da Serra  
06768-000 – São Paulo, SP

Assunto.: BALANÇO PATRIMONIAL 2010

Prezados Senhores,

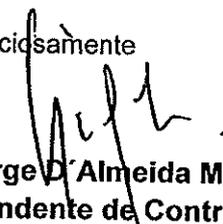
Em análise efetuada nos Demonstrativos Contábeis referentes ao exercício de 2010, verificamos a existência do seguinte registro contábil :

| Conta  | Valor – R\$       | Observação da Auditoria |
|--|-------------------|-------------------------|
| Obrigações com Pessoal e Encargos – (Controladora) | R\$ 25.700.000,00 | -                       |

Com base no registro contábil descrito acima, solicitamos que nos seja informado o detalhamento do valor apresentado, sua competência, bem como a data de sua liquidação.

Solicitamos que os esclarecimentos sejam encaminhados a essa Superintendência, até o dia 27/01/2012, impreterivelmente.Lembramos que o não atendimento a essa solicitação sujeitará a empresa as sanções estabelecidas no **RESAM**.Eventuais dúvidas poderão ser esclarecidas com o Sra. Lilian Perdigão – tel.: 3396 – 7874, e e-mail: [lilianperdigao@sprtrans.com.br](mailto:lilianperdigao@sprtrans.com.br) ou Sra. Nathalia de Mina - tel: 3396 – 7810, e e-mail: [nathalia.mina@sprtrans.com.br](mailto:nathalia.mina@sprtrans.com.br).

Atenciosamente

  
Mario Jorge D'Almeida Muralha  
Superintendente de Controle de  
Concessões e Permissões  
DR/SCP

## PROTOCOLO DE RECEBIMENTO

|                   |  |
|-------------------|--|
| Carimbo Operadora | Nome do Recebedor.: <u>RESAM</u>       |
|                   | Data Recebimento.....: <u>29/01/12</u> |
|                   | RG.....: <u>44879520-6</u>             |

LPM



## Sambaíba Transportes Urbanos Ltda.

Secretaria Administrativa/SAD  
Expediente Externo/EE  
Nº 12, 1684

Osasco, 26 de janeiro de 2012.

A  
São Paulo Transporte S/A – SPTrans  
Rua Boa Vista, 236 - 6º andar  
A/c – Sr. Mario Jorge D'Almeida Muralha

Ref.: Carta DR/SCP nº 84/12

Prezados Senhores

Em esclarecimento a análise efetuada temos a esclarecer primeiramente que o valor de R\$ 25.700 expresso em milhares de reais não se trata de registro contábil e sim da soma dos saldos em 31/12/2010 de diversas contas que compõe a rubrica Obrigações com Pessoal e Encargos.

Abaixo apresentamos quadro demonstrativo das contas que representam o detalhamento solicitado, seu respectivo saldo em 31/12/2010, bem como a data efetiva ou provável da liquidação da obrigação:

| Conta                           | Valor              | Data para Liquidação   |
|---------------------------------|--------------------|--|
| Salários e Ordenados a Pagar    | R\$ 4.464.271,71   | Os salários foram liquidados em 05/01/2011                     |
| Provisão de Férias e Encargos   | R\$ 15.260.930,50  | A liquidação ocorre a medida que o funcionário entra em férias |
| Contribuições Sindicais a Pagar | R\$ 143.740,75     | A liquidação ocorreu no decorrer mês de janeiro                |
| Pensão Alimentícia a Pagar      | R\$ 152.940,32     | A liquidação ocorreu em 07/01/2011                             |
| Quitações a Pagar               | R\$ 73.548,12      | A liquidação ocorreu no decorrer do mês de janeiro             |
| INSS a Recolher                 | R\$ 4.277.977,36   | O recolhimento ocorreu em 20/01/2011                           |
| FGTS a Recolher                 | R\$ 1.326.440,88 ✓ | O recolhimento ocorreu em 07/01/2011                           |
| Totalização                     | R\$ 25.699.849,64  |  |

Atenciosamente

SAMBAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA.

  
Carlos Alberto da Fonseca



**Pagamento Eletrônico de Tributos/Contas de Consumo Bradesco**  
**Comprovante de Pagamento**



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - MPAS  
 INSTITUTO NACIONAL DO SEGURO SOCIAL - INSS

**GUIA DA PREVIDÊNCIA SOCIAL - GPS**

|   |  |   |
|---|--|---|
| <b>01</b> NOME OU RAZÃO SOCIAL/FONE/ENDEREÇO<br>SAMBAIBA TRANSPORTES URBANOS LTDA<br><br>RUA MARIA AMALIA L AZEVEDO, 1705 CEP: 02350002<br>SÃO PAULO SP   |  | <b>03</b> CÓDIGO DE PAGAMENTO<br>2100       |
| <b>02</b> VENCIMENTO<br>(Uso exclusivo INSS)  |  | <b>04</b> COMPETÊNCIA<br>12/2010            |
| <b>ATENÇÃO:</b> É vedada a utilização de GPS para recolhimento de receita de valor inferior ao estipulado em Resolução publicada pelo INSS. A Receita que resultar valor inferior deverá ser adicionada à contribuição ou importância correspondente nos meses subsequentes, até que o total seja igual ou superior ao valor mínimo fixado. |  | <b>05</b> IDENTIFICADOR<br>001751967000925  |
|   |  | <b>06</b> VALOR DO INSS<br>R\$ 3.634.429,35 |
|   |  | <b>07</b>                                   |
|   |  | <b>08</b>                                   |
| <b>09</b> VALOR DE OUTRAS ENTIDADES<br>R\$ 610.059,93   |  | <b>10</b> ATM/MULTA E JUROS<br>R\$ 0,00     |
| <b>11</b> TOTAL<br>R\$ 4.244.489,28   |  |   |
| <b>12</b> AUTENTICAÇÃO BANCÁRIA<br>12412124111688772124111122   |  |   |

INSS 12/2010

A GPS - Guia da Previdência Social acima foi paga através do PTRB - Pagamento Eletrônico de Tributos, dentro das condições especificadas, conforme Ordem de Serviço INSS/DAF nº 205, de 10/03/1999.  
 O lançamento consta no extrato da conta junto à agência 3395-2, data de pagamento 20/01/2011.  
 Nº do Documento: 00175196700012011012000012  
 Alô Bradesco - SAC - 0800 704 8363 Deficiente Auditivo - 0800 722 0039, atendimento 24 horas, 7 dias por semana. Ouvidoria - 0800 727 9933, atendimento de 2ª a 6ª feira das 8h às 18h, exceto feriados

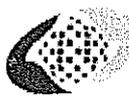
**SAMBAIBA TRANSPORTES URBANOS LTDA**

**Banco Bradesco S/A**

*[Handwritten Signature]*  
 27 01 2012



**Pagamento Eletrônico de Tributos/Contas de Consumo Bradesco  
Comprovante de Pagamento**



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - MPAS  
INSTITUTO NACIONAL DO SEGURO SOCIAL - INSS

**GUIA DA PREVIDÊNCIA SOCIAL - GPS**

|   |                                     |                 |
|---|-------------------------------------|-----------------|
| <b>01</b> NOME OU RAZÃO SOCIAL/FONE/ENDEREÇO<br>PROJECTUS PRESTADORA DE SERVICOS LTDA<br>SAMBAIBA TRANSPORTES URBANOS LTDA<br><br>VIELA PORTO FERREIRA, 34 CEP: 06323360<br>CARAPICUIBA SP  | <b>03</b> CÓDIGO DE PAGAMENTO       | 2631            |
|   | <b>04</b> COMPETÊNCIA               | 12/2010         |
| <b>02</b> VENCIMENTO<br>(Uso exclusivo INSS)  | <b>05</b> IDENTIFICADOR             | 003125161000108 |
|   | <b>06</b> VALOR DO INSS             | R\$ 10.652,83   |
|   | <b>07</b>                           |                 |
|   | <b>08</b>                           |                 |
|   | <b>09</b> VALOR DE OUTRAS ENTIDADES | R\$ 0,00        |
| <b>ATENÇÃO:</b> É vedada a utilização de GPS para recolhimento de receita de valor inferior ao estipulado em Resolução publicada pelo INSS. A Receita que resultar valor inferior deverá ser adicionada à contribuição ou importância correspondente nos meses subsequentes, até que o total seja igual ou superior ao valor mínimo fixado. | <b>10</b> ATM/MULTA E JUROS         | R\$ 0,00        |
|   | <b>11</b> TOTAL                     | R\$ 10.652,83   |

**12** AUTENTICAÇÃO BANCÁRIA  
4684646444099336468444466

INSS NF 754

A GPS - Guia da Previdência Social acima foi paga através do PTRB - Pagamento Eletrônico de Tributos, dentro das condições especificadas, conforme Ordem de Serviço INSS/DAF nº 205, de 10/03/1999.  
O lançamento consta no extrato da conta junto à agência 3395-2, data de pagamento 20/01/2011.  
Nº do Documento: 00175196700012011012000010  
Até Bradesco - SAC - 0800 704 8383 Deficiente Auditivo - 0800 722 0099, atendimento 24 horas, 7 dias por semana. Ouvidoria - 0800 727 9933, atendimento de 2ª a 6ª feira das 8h às 18h, exceto feriados

**Banco Bradesco S/A**

SAMBAIBA TRANSPORTES URBANOS LTDA

*[Handwritten Signature]*  
27/01/2012



**Pagamento Eletrônico de Tributos/Contas de Consumo Bradesco**  
**Comprovante de Pagamento**



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - MPAS  
 INSTITUTO NACIONAL DO SEGURO SOCIAL - INSS

**GUIA DA PREVIDÊNCIA SOCIAL - GPS**

**01 NOME OU RAZÃO SOCIAL/FONE/ENDEREÇO**

PROJECTUS VIGILANCIA E SEG LTDA  
 SAMABAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA

R ALBINO DE MORAES 133 CEP: 06331010  
 CARAPICUIBA SP

**02 VENCIMENTO**  
 (Uso exclusivo INSS)

**ATENÇÃO:** É vedada a utilização de GPS para recolhimento de receita de valor inferior ao estipulado em Resolução publicada pelo INSS. A Receita que resultar valor inferior deverá ser adicionada à contribuição ou importância correspondente nos meses subsequentes, até que o total seja igual ou superior ao valor mínimo fixado.

**12 AUTENTICAÇÃO BANCÁRIA**

6886818006666976646688671

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| <b>03</b> CÓDIGO DE PAGAMENTO       | 2631            |
| <b>04</b> COMPETÊNCIA               | 12/2010         |
| <b>05</b> IDENTIFICADOR             | 002241223000176 |
| <b>06</b> VALOR DO INSS             | R\$ 8.449,78    |
| <b>07</b>                           |                 |
| <b>08</b>                           |                 |
| <b>09</b> VALOR DE OUTRAS ENTIDADES | R\$ 0,00        |
| <b>10</b> ATM/MULTA E JUROS         | R\$ 0,00        |
| <b>11</b> TOTAL                     | R\$ 8.449,78    |

INSS NF 2428

A GPS - Guia da Previdência Social adma foi paga através do PTRB - Pagamento Eletrônico de Tributos, dentro das condições especificadas, conforme Ordem de Serviço INSS/DAF n° 205, de 10/03/1999.  
 O lançamento consta no extrato da conta junto à agência 3395-2, data de pagamento 20/01/2011.  
 N° do Documento: 00175196700012011012000009  
 Atê Bradesco - SAC - 0800 704 8383 Deficiente Auditivo - 0800 722 0099, atendimento 24 horas, 7 dias por semana. Ouvidoria - 0800 727 9933, atendimento de 2ª a 6ª feira das 8h às 18h, exceto feriados

SAMBAIBA TRANSPORTES URBANOS LTDA

Banco Bradesco S/A



27/2012



**Pagamento Eletrônico de Tributos/Contas de Consumo Bradesco**  
**Comprovante de Pagamento**



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - MPAS  
 INSTITUTO NACIONAL DO SEGURO SOCIAL - INSS

**GUIA DA PREVIDÊNCIA SOCIAL - GPS**

|  |                                     |                 |
|--|-------------------------------------|-----------------|
| <b>01</b> NOME OU RAZÃO SOCIAL/FONE/ENDEREÇO<br>FORTALEZA DESENTUPIDORA E DEDETIZ LTDA<br>SAMABAÍBA TRANSPORTES URBANOS LTDA<br><br>R SEGIO TOMAS 86 CEP: 01131010<br>SAO PAULO SP   | <b>03</b> CÓDIGO DE PAGAMENTO       | 2631            |
|  | <b>04</b> COMPETÊNCIA               | 12/2010         |
|  | <b>05</b> IDENTIFICADOR             | 097468789000141 |
|  | <b>06</b> VALOR DO INSS             | R\$ 1.155,00    |
| <b>02</b> VENCIMENTO<br>(Uso exclusivo INSS)   | <b>07</b>                           |                 |
|  | <b>08</b>                           |                 |
|  | <b>09</b> VALOR DE OUTRAS ENTIDADES | R\$ 0,00        |
| ATENÇÃO: É vedada a utilização de GPS para recolhimento de receita de valor inferior ao estipulado em Resolução publicada pelo INSS. A Receita que resultar valor inferior deverá ser adicionada à contribuição ou importância correspondente nos meses subsequentes, até que o total seja igual ou superior ao valor mínimo fixado. | <b>10</b> ATM/MULTA E JUROS         | R\$ 0,00        |
|  | <b>11</b> TOTAL                     | R\$ 1.155,00    |

**12** AUTENTICAÇÃO BANCÁRIA  
 80080209988888758848800852

INSS NFS 5932/5933/5934

A GPS - Guia da Previdência Social acima foi paga através do PTRB - Pagamento Eletrônico de Tributos, dentro das condições especificadas, conforme Ordem de Serviço INSS/DAF nº 205, de 10/03/1999.  
 O lançamento consta no extrato da conta junto à agência 3395-2, data de pagamento 20/01/2011.  
 N° do Documento: 00175196700012011012000008  
 Alô Bradesco - SAC - 0800 704 8383 Deficiente Auditivo - 0800 722 0099, atendimento 24 horas, 7 dias por semana. Ouvidoria - 0800 727 9933, atendimento de 2ª a 6ª feira das 8h às 18h, exceto feriados

SAMBAIBA TRANSPORTES URBANOS LTDA

Banco Bradesco S/A

*[Handwritten Signature]*  
 27/01/2012



Pagamento Eletrônico de Tributos/Contas de Consumo Bradesco  
Comprovante de Pagamento

FUNDO DE GARANTIA DO TEMPO DE SERVIÇO - FGTS

Código de Barras: 85830000002 5 54580179110 5 10752805000 5 17519670009 2  
CNPJ/CEI: 001.751.967/0009-25  
Cód. Convênio: 0179  
Competência: 12/2010  
Data de Validade: 07/01/2011  
Empresa/Órgão: FGTS/GRF S/TOMADOR  
Descrição: FGTS  
Data do Pagamento: 07/01/2011 Data do Vencimento: 07/01/2011  
Valor Principal: R\$ 254,58 Valor do Pagamento: R\$ 254,58  
Autenticação Bancária: 054839060  
Núm. de Controle: 54424542252222802242244205

FGTS 12/2010

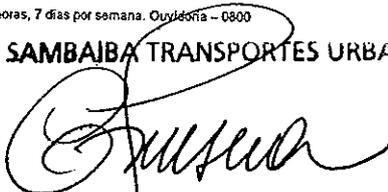
O pagamento acima foi efetuado através do PTRB - Pagamento Eletrônico de Tributos, dentro das condições especificadas.  
O lançamento consta no extrato da conta junto à agência 3395-2, data de pagamento 07/01/2011. Esse documento serve como comprovante de pagamento. Portanto, ele deverá ser guardado juntamente com a guia que originou o pagamento, para apresentação ao(s) Órgão(s) Fiscalizador(es) quando solicitado.

Nº do documento: 00175196700012011010700001

Até Bradesco - SAC - 0800 704 8383 Deficiente Auditivo - 0800 722 0099, atendimento 24 horas, 7 dias por semana. Ouvidoria - 0800 727 9933, atendimento de 2ª a 6ª feira das 8h às 18h, exceto feriados

SAMBAIBA TRANSPORTES URBANOS LTDA

Banco Bradesco S/A

  
27 01 2012



**Pagamento Eletrônico de Tributos/Contas de Consumo Bradesco  
Comprovante de Pagamento**

**FUNDO DE GARANTIA DO TEMPO DE SERVIÇO - FGTS**

**Código de Barras:** 85800013261 9 83060179110 2 10752805080 3 17519670009 2  
**CNPJ/CEI:** 001.751.967/0009-25  
**Cód. Convênio:** 0179  
**Competência:** 12/2010  
**Data de Validade:** 07/01/2011  
**Empresa/Órgão:** FGTS/GRF S/TOMADOR  
**Descrição:** FGTS  
**Data do Pagamento:** 07/01/2011  
**Valor Principal:** R\$ 1.326.183,06  
**Autenticação Bancária:** 054839081  
**Data do Vencimento:** 07/01/2011  
**Valor do Pagamento:** R\$ 1.326.183,06  
**Núm. de Controle:** 72212721171111681141122187

**FGTS 12/2010**

O pagamento acima foi efetuado através do PTRB - Pagamento Eletrônico de Tributos, dentro das condições especificadas.  
O lançamento consta no extrato da conta junto à agência 3395-2, data de pagamento 07/01/2011. Esse documento serve como  
comprovante de pagamento. Portanto, ele deverá ser guardado juntamente com a guia que originou o pagamento, para apresentação  
ao(s) Órgão(s) Fiscalizador(es) quando solicitado.  
Nº do documento: 00175196700012011010700002  
Alô Bradesco - SAC - 0800 704 8383 Deficiente Auditivo - 0800 722 0099, atendimento 24 horas, 7 dias por semana. Ouvidoria - 0800  
727 9933, atendimento de 2ª a 6ª feira das 8h às 18h, exceto feriados

**SAMBAIBA TRANSPORTES URBANOS LTDA**

**Banco Bradesco S/A**

*[Handwritten Signature]*  
27/01/2012