



AUDIBRAS
Auditoria Independente



EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA.

- Relatório do Auditor Independente
- Demonstrações Contábeis

✓ *Exercício de 2013*



EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ 18.843.495/0001-86

NIRE 35.227.851.713

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE 31 DE DEZEMBRO DE 2013

Balanco Patrimonial

Demonstração de Resultados do Exercício

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstrações do Fluxo de Caixa

Demonstração do Valor Adicionado

Notas Explicativas

Análise das Demonstrações Contábeis

São Paulo, 18 de fevereiro de 2014.

A Administração

Balanco Patrimonial

Folha: 1

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.843.495/0001-86

Período: 10/09/2013 a 31/12/2013

Emissão: 27/05/2014 09:27hs

ATIVO		PASSIVO	
ATIVO	24.552.341,74	PASSIVO	24.552.341,74
ATIVO CIRCULANTE	3.911.064,81	PASSIVO CIRCULANTE	11.222.163,73
DISPONÍVEL	1.721.300,73	OBRIGAÇÕES	339.778,44
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5.629,90	OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	339.778,44
CAIXA GERAL	5.629,90	OBRIGAÇÕES SOCIAIS	339.778,44
BANCOS COM CONTAS MOVIMENTO	1.715.670,83	FORNECEDORES	1.521.143,46
CONTAS CORRENTES	1.715.670,83	FORNECEDORES NACIONAIS	1.521.143,46
DIREITOS REALIZÁVEIS	1.537.201,52	FORNECEDORES DE MATERIAIS	1.521.143,46
SERVIÇOS PÚBLICOS PRESTADOS A RECEBER	1.537.201,52	PRESTADORES DE SERVIÇOS	2.243.214,22
SERV. TRANSP. COLETIVO DE PASSAGEIROS	1.537.201,52	SERVIÇOS OPERACIONAIS	2.243.214,22
ESTOQUES	652.562,56	MANUTENÇÃO MECÂNICA	161.752,50
ESTOQUES DE MATERIAIS	652.562,56	SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS	2.269,85
ESTOQUES DE MATERIAIS OPERACIONAIS	652.562,56	SERVIÇOS PROFISSIONAIS	50.190,80
ATIVO NÃO CIRCULANTE	20.641.276,93	SERVIÇOS TERCEIRIZADOS	2.068.401,07
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	167.119,10	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.758.390,55
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	167.119,10	ARRENDAMENTO MERC. FINANCEIRO	3.758.390,55
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES DIFERIDOS	167.119,10	ARRENDAMENTO MERCANTIL	3.758.390,55
IMOBILIZADO GERAL	22.642.103,84	OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.359.632,06
IMOBILIZADO LÍQUIDO	22.642.103,84	OBRIGAÇÕES COM ORGÃO REGULADOR	3.359.632,06
IMOBILIZADO	13.297.459,23	OBRIGAÇÕES SPTRANS	3.359.632,06
DEPRECIACÃO ACUMULADA	(955.355,39)	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.568.682,73
INTANGÍVEL	7.832.053,99	OUTRAS OBRIGAÇÕES	4.568.682,73
DIREITO DE USO	7.832.053,99	OBRIGAÇÕES COM ORGÃO REGULADOR	4.568.682,73
DIREITOS DE PREST. DE SERV. VINCULADOS	8.102.124,87	OBRIGAÇÕES SPTRANS	4.568.682,73
AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	(270.070,88)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.761.495,28
		CAPITAL SOCIAL	800.000,00
		CAPITAL SOCIAL	800.000,00
		CAPITAL SOCIAL REALIZADO	800.000,00
		RESERVAS DE CAPITAL	8.303.550,00
		RESERVAS DE CAPITAL	8.303.550,00
		RESERVAS DE CAPITAL	8.303.550,00
		LUCROS E PREJUÍZOS	(342.054,72)
		LUCROS OU PREJUÍZOS DO EXERCÍCIO	(342.054,72)
		LUCROS OU PREJUÍZOS DO EXERCÍCIO	(342.054,72)

São Paulo, 31 de dezembro de 2013

Reconhecemos a exatidão do presente Balanco Patrimonial, cujos valores do Ativo e Passivo mais Patrimônio Líquido importam em R\$ 24.552.341,74 (vinte e quatro milhões, quinhentos e cinquenta e dois mil, trezentos e quarenta e um Real e setenta e quatro Centavos)

Angela Roberta da Silva Agoston
SÓCIA ADMINISTRADORA
ANGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTON
CPF: 893.080.694-53

Antonio Jorge Barbosa
CONTADOR
ANTONIO JORGE BARBOSA
CT CRC: 15P122261/D-0

Demonstração do Resultado do Exercício

Folha: 2

EXPRESS TRANSPORTES URDANOS LTDA

CNPJ: 18.843.495/0001-96

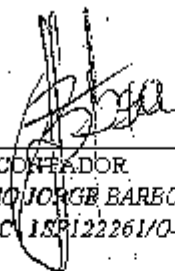
Período: 10/09/2013 a 31/12/2013

Emissão: 27/05/2014 09:31hs.

Receitas Brutas	Total:	26.104.052,79C
(-) Deduções	Total:	-522.881,05D
= Receita Líquida		25.611.371,74C
(-) Custos	Total:	10.859.813,19D
= Lucro Bruto		14.751.558,55C
(-) Despesas Administrativas	Total:	12.435.867,74D
(-) Despesas Financeiras	Total:	1.497.125,56D
(-) Despesas Tributárias	Total:	22,00D
(-) Outras Despesas Operacionais	Total:	1.359.039,07D
= Prejuízo Operacional		548.295,82D
(+) Outras Receitas	Total:	31.122,00C
= Prejuízo Contábil Líquido antes da Contribuição Social		569.173,82D
(-) Contribuição Social	Total:	45.825,54C
= Prejuízo Contábil Líquido antes do Imposto de Renda		463.348,18D
(-) Imposto de Renda	Total:	121.293,46C
= Prejuízo		342.054,72D
= Prejuízo Líquido do Período		342.054,72D

São Paulo, 31 de dezembro de 2013.


SÓCIA ADMINISTRADORA
ANGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTON
CPF: 893.080.694-53


CONHEADOR
ANTONIO JORGE BARBOSA
CT CRC 158122261/0-0

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

Período: 10/09/2013 a 31/12/2013

Folha: 3

CNPJ: 18.943.485/0001-86

Emissão: 27/05/2014 09:32hs.

Título	Capital Social Integralizado	Reserva de Capital, Opções, Obrigações e Ação da Terceira	Reservas de Lucros	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Reservas Arranjos	Patrimônio Líquido do Sócio da Controladora	Participação em Não Controladas Líquidas	Patrimônio Líquido Consolidado	Demonstração Resultado Arranjos Total
Saldo em 04/09/2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajustes de exercícios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumento de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumento de Capital 10/09/2013	800.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	600.000,00	0,00	600.000,00	0,00
Aumento de Capital 18/11/2013	208.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	208.000,00	0,00	308.000,00	0,00
Adiantamento para aumento de capital	0,00	8.303.550,00	0,00	0,00	0,00	8.303.550,00	0,00	8.303.550,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transação de Capital com os Sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prejuízo Líquido do Período	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajustes Instrumentos Financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos s/ ajustes Instrumentos Financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Equiv Parcial s/ ganho Abaixo de Coligadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajustes da Conversão do Período	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos s/ ajustes da Conversão do Período	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Súltos Resultados Arranjos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Realizati p/ Resultado - Ajuste Instrum Financeiro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Arranjos Total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Constituição de Reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Realização de Reserva Resvaliação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos sobre a Realiz de Reserva de Resvaliação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Finais	800.000,00	8.303.550,00	0,00	0,00	0,00	8.781.495,28	0,00	8.781.495,28	(842.054,72)

São Paulo, 31 de dezembro de 2013.

Angela Roberta da Silva Agoston
 SÓCIA ADMINISTRADORA
 ANGELO ROBERTA DA SILVA AGOSTON
 CPF: 803.080.694-53

Antonio Jorge Barbosa
 CONTADOR
 ANTONIO JORGE BARBOSA
 CPF: 151.222.010-0

Demonstração do Fluxo de Caixa - DFC

Folha: 4

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.343.495/0001-86

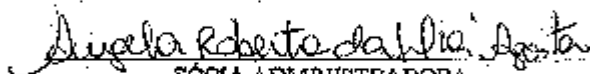
Período: 10/09/2013 a 31/12/2013

Emissão: 27/05/2014 09:33hs.

Modo Indireto

Fluxo de Caixa Originados de:	Valores em R\$
Fluxos de caixa das atividades operacionais	
Resultado do exercício/ período	342.054,72 C
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais	
Depreciação e amortização	225.426,22 D
Resultado na venda de ativos permanentes	0,00 D
Equivalência patrimonial	0,00 C
Recebimento de lucros e dividendos de subsidiárias	0,00 C
Redução Variações nos ativos e passivos	
Aumento em contas a receber	1.537.201,52 C
Aumento nos estoques	652.562,56 C
Aumento em tributos a receber	167.112,10 C
Aumento em fornecedores	1.695.858,61 D
Aumento em impostos a pagar e provisões	2.498.179,51 D
Redução no Imposto de renda e contribuição social	0,00 C
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operacionais:	2.630.624,44 D
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
Compras de imobilizado	12.642.103,84 C
Intangível - Direito de uso	8.102.124,82 C
Recebimentos por vendas de ativos permanentes	0,00 C
Juros recebidos de contratos de mútuo	0,00 C
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de investimentos:	20.744.228,66 C
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Integralização de capital	800.000,00 D
Arrendamento Mercantil	3.758.391,00 D
Adiantamento para aumento de capital	6.277.734,00 D
Confissão de Dívida (Siptrans)	8.102.124,82 D
Juros recebidos de empréstimos	0,00 C
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades de financiamentos:	20.938.249,82 D
Juros pagos por empréstimos	1.103.344,87 C
AUMENTO NAS DISPONIBILIDADES	1.721.308,73 D
No início do período	0,00 C
No final do período	1.721.308,73 D

São Paulo, 31 de dezembro de 2013.


SÓCIA ADMINISTRADORA
ANGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTON
CPF: 893.080.694-53


CONTADOR
ANTÔNIO JORGE BARBOSA
CT CRC 1 SP: 22261/Q-0

Demonstração do Fluxo de Caixa - DFC

Folha: 5

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.242.495/0001-36

Período: 10/09/2013 a 31/12/2013

Emissão: 27/05/2014 09:33hs.

Modo Indireto



Demonstração do Valor Adicionado

Folha: 6

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.843.495/0001-86

Período: 10/09 a 31/12

Emissão: 27/05/2014 09:41hs.

	2013	%	2012	%
1 - RECEITAS				
1.1 - Vendas de mercadorias, produtos e serviços	28.194.052,79		0,00	
1.2 - Provisão para devedores duvidosos	0,00		0,00	
1.3 - Restituições não operacionais	31.122,00		0,00	
2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS				
2.1 - Materiais consumidos	(7.143.667,71)		0,00	
2.2 - Outros custos de produtos e serviços	(65.064,33)		0,00	
2.3 - Energia, serviços de terceiros e outras despesas operacionais	(12.303.608,23)		0,00	
2.4 - Perda na realização de ativos	0,00		0,00	
3 - RETENÇÕES				
3.1 - Depreciação, amortização e avaliação	(1.225.426,22)		0,00	
4 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	5.427.405,30		0,00	
5 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA				
5.1 - Resultado de equifitência patrimonial e dividendos de investimentos afetado ao custo	0,00		0,00	
5.2 - Receitas financeiras	0,00		0,00	
5.3 - Aluguéis e royalties	0,00		0,00	
5.4 - Tributos diferidos	167.119,10		0,00	
6 - VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	5.594.524,40		0,00	
7 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
7.1 - Empregados				
Remuneração direta	3.463.733,30	61,91	0,00	
Benefícios	600,00	0,01	0,00	
Fóts	0,00		0,00	
INSS	522.681,05	9,34	0,00	
Participação nos Lucros e Resultados	0,00		0,00	
7.2 - Tributos				
Federais	22,00	0,00	0,00	
Estaduais	0,00		0,00	
Municipais	0,00		0,00	
7.3 - Financeiros				
Juros	1.475.222,70	26,37	0,00	
Aluguéis	580,00	0,01	0,00	
Seguros	135.183,29	2,42	0,00	
Multas e impostos	15.142,94	0,27	0,00	
Outros	323.416,84	5,78	0,00	
7.4 - Juros sobre capital próprio e dividendos	0,00		0,00	
7.5 - Lucros retidos/prejuízos do exercício	342.054,72	6,11	0,00	

São Paulo, 31 de dezembro de 2013.

Angela Roberta da Silva Agostin
 SÓCIA ADMINISTRADORA
 ANGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTIN
 CPF: 893.080.694-53

Antonio Jorge Barbosa
 CONTADOR
 ANTONIO JORGE BARBOSA
 CT CRC: 18PI82261/O-0

Notas Explicativas

Folha: 7

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.843.495/0001-86

Período: 10/09/2013 a 31/12/2013

Emissão: 27/05/2014 09:42hs.

POLÍTICAS CONTÁBEIS E NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013

1 - DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

As Demonstrações Contábeis foram preparadas de acordo e em conformidade com a NBC - TG 1000 - contabilidade para Pequenas e Médias Empresas.

2 - INFORMAÇÕES GERAIS

A Companhia é uma Sociedade Limitada, fundada em 5 de setembro de 2013, com capital nacional, tendo seu Contrato Social registrado na Junta comercial de São Paulo sob nº 35252785171-3, em 10 de setembro de 2013. A sede social fica na Rua Jaime Ribeiro Wright, 109 - Colônia - SP.

Em 10 de dezembro de 2013 a Companhia assinou com a São Paulo Transportes S.A o contrato sob nº 2013/0697-01-00, para a prestação de serviços de transportes coletivos de passageiros para a Zona Leste. Com validade até 30 de junho 2014 e com valor estimado de R\$ 105 milhões.

A Companhia transportará mensalmente cerca de 7 milhões 300 mil passageiros, com uma frota de cerca de 500 ônibus.

3 - CAPITAL SOCIAL

O Capital Social subscrito é de R\$ 6 milhões e encontra-se nesta data, integralizados em R\$ 800 mil.

4 - SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Reconhecimento das Receitas

A receita da prestação de serviços é reconhecida dia a dia, após a homologação pela SPTrans.

Custos dos Empréstimos

A Companhia possui um Contrato de Arrendamento Mercantil, o qual está contabilizado em conformidade com a NBC - TG 06.

Imobilizado

Está composto por veículos gerados pelo Contrato de Arrendamento Mercantil e outra parte de veículos entregues para futuro aumento de capital.

Estoques

Notas Explicativas

Folha: 8

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.843.495/0001-86

Período: 10/09/2013 a 31/12/2013

Emissão: 27/05/2014 09:42hs.

Os estoques são demonstrados ao custo de aquisição mais os encargos a eles inerentes. O custo é determinado pelo método de avaliação de estoque "custo médio ponderado". Os estoques foram avaliados quanto ao seu valor recuperável na data do balanço. O teste realizado demonstrou-se desnecessário qualquer ajuste.

5 - ESTOQUES (R\$ MIL)

Pneus e Material de Rodagem	310
Peças, Componentes e Acessórios	341
Provisão p/ perda por Ajuste ao Valor Recuperável	
Saldo em 31/12/13	652

6 - IMOBILIZADO (R\$ MIL)

Máquinas e Equipamentos	130
Vans Atende	396
Veículos Leves	153
Ônibus	7.624
Ônibus - Arrendamento Mercantil	5.294
(-) Depreciação Acumulada	(953)
Total	12.642

7 - INTANGÍVEL (R\$ MIL)

Direito de uso Área 4	8.102
(-) Depreciação Acumulada	(270)
Total	7.832

8 - ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO (R\$ MIL)

Arrendamento Mercantil Financeiro	1.123
Arrendamento Mercantil Financeiro	395
Arrendamento Mercantil Financeiro	2.357
(-) Encargos Financeiros a Apropriar	(157)
Saldo	3.758

9 - RECEITAS DOS SERVIÇOS PRESTADOS (R\$ MIL)

Toda receita provém da prestação de serviços de transportes público municipal de passageiros, na Zona Leste de São Paulo.

Notas Explicativas

Folha: 9

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.843.495/0001-86

Período: 10/09/2013 a 31/12/2013

Emissão: 27/05/2014 08:42hs.

Receita Bruta	26.134
Outras Receitas	31
(-) INSS sobre Faturamento	(522)
Receita Líquida	25.611

10 - CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS (R\$ MIL)

Salários e Encargos	13.424
Pecas e Componentes	3.124
Combustíveis	5.693
Outros	264
Total	22.505

II - DEPRECIAÇÃO

Máquinas, Vans e Ônibus	73
Ônibus - Arrendamento Mercantil	802
Total	995

12 - AMORTIZAÇÃO

Intangível - Direito de uso Área 4	270
Total	270

13 - IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS (R\$)

Modalidade	Taxas	Valor
Imposto de Renda	15% + 10% Adicional	121
Contribuição Social	9%	45
Total		166

14 - Confissão de Dívida (Sprans)

A entidade reconheceu no passivo circulante e não circulante, a Dívida assumida perante a São Paulo Transportes, proveniente de débitos não resgatados dos antigos operadores da Área 4. Somente com a assunção dessa dívida

Notas Explicativas

Folha: 10

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.843.495/0001-86

Período: 10/09/2013 a 31/12/2013

Emissão: 27/05/2014 09:47hs.

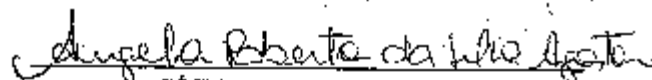
foi possível obter e assinar o Contrato Emergencial de Prestação de Serviços de nº 2013/0697-01-00. A dívida de R\$ 9.418 mil, foi parcelada em 30 pagamentos mensais, que será abatida da receita mensal auferida, no equivalente a 1,79%. Realizou e reconheceu em conformidade com a NBC TG 12, o Ajuste a Valor Presente, o valor de R\$ 1.316 mil, utilizando a taxa de desconto equivalente a Selic mensal estimada em 1% ao mês.

Em função disso, a entidade reconheceu no Ativo Intangível, com fundamento nas normas - NBC TG 04, ITG 01 - Contratos de Concessão, CTG - Contratos de Concessão, ANTT - Manual de Contabilidade de Serviço Público de Exploração da Infraestrutura, pag. 16 a 19, o valor de R\$ 8.102 mil sob a rubrica - Direitos Área 4 SPTrans, que será amortizada mensalmente na mesma proporção do passivo.

15 - Reservas para Aumento de Capital

Com o recebimento espontâneo de terceiros, de 129 veículos, sendo a grande maioria ônibus para transporte de passageiros, os quais futuramente se agregarão a sociedade como sócios ou acionistas, a entidade reconheceu a Reserva para Aumento de Capital no valor R\$ 8.303, tendo como contrapartida o Ativo Imobilizado. Utilizou-se os conceitos contábeis de: i) a representação verdadeira e apropriada e ii) a primazia da essência sobre a forma. Foi realizado o teste de Ajuste ao Valor Recuperável de Ativo nos moldes da NBC TG 01 RL. O teste demonstrou-se desnecessário qualquer ajuste.

São Paulo, 31 de dezembro de 2013.



SÓCIA ADMINISTRADORA
ANGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTON
CPF: 892.080.694-53



CONTADOR

ANTONIO JORGE BARROSA
CT CRC: 1.571.223-61/0-9

Análise das Demonstrações Contábeis

Folha: 11

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.843.495/0001-86

Período: 09/2013 a 12/2013

Emissão: 27/05/2014 09:43hs

I - Índices de estrutura de capitais

Grau de endividamento

$$GE = \frac{\text{Capital de terceiros}}{\text{Ativo total}} = \frac{15.790.846,46}{24.552.341,74} = 0,64$$

Solvência geral

$$SG = \frac{\text{Ativo total}}{\text{Capital de terceiros}} = \frac{24.552.341,74}{15.790.846,46} = 1,55$$

Composição do endividamento

$$CE = \frac{\text{Exigível a curto prazo}}{\text{Capital de terceiros}} = \frac{11.222.163,73}{15.790.846,46} = 0,71$$

Garantia de capital de terceiros

$$GCT = \frac{\text{Capital próprio}}{\text{Capital de terceiros}} = \frac{8.761.495,26}{15.790.846,46} = 0,55$$

Imobilização de capital próprio

$$ICP = \frac{\text{Ativo permanente}}{\text{Capital próprio}} = \frac{7.348.194,61}{8.761.495,26} = 0,84$$

Grau de permanência do ativo

$$GPA = \frac{\text{Ativo permanente}}{\text{Investimento total}} = \frac{7.348.194,61}{24.552.341,74} = 0,30$$

Índice de independência financeira

$$IIF = \frac{\text{Patrimônio líquido}}{\text{Ativo}} = \frac{8.761.495,26}{24.552.341,74} = 0,36$$

II - Índices de estrutura do ativo

Participação do disponível

$$PD = \frac{\text{Disponível}}{\text{Ativo Circulante}} = \frac{1.721.300,73}{3.911.054,81} = 0,44$$

Participação dos estoques

$$PEI = \frac{\text{Estoques}}{\text{Ativo Circulante}} = \frac{652.562,56}{3.911.054,81} = 0,17$$

Análise das Demonstrações Contábeis

Folha: 12

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.843.495/0001-86

Período: 08/2013 a 12/2013

Emissão: 27/05/2014 09:43hs.

Participação do ativo circulante

$$\text{PAC} = \frac{\text{Ativo circulante}}{\text{Ativo}} = \frac{3.911.064,81}{24.552.341,74} = 0,16$$

Participação de credores

$$\text{PC} = \frac{\text{Fornecedores}}{\text{Ativo Circulante}} = \frac{1.695.958,61}{3.911.064,81} = 0,43$$

I - Índices de estrutura do passivo

Variação de recursos próprios

$$\text{VRP} = \frac{\text{Patrimônio Líquido atual}}{\text{Patrimônio Líquido anterior}} = \frac{8.761.495,28}{0,00} = 0,00$$

Índice de débito

$$\text{ID} = \frac{\text{Passivo circulante + F.P.}}{\text{Ativo}} = \frac{15.790.846,46}{24.552.341,74} = 0,64$$

Índice de participação do ELP

$$\text{PELP} = \frac{\text{Patrimônio líquido}}{\text{Exigível a longo prazo}} = \frac{8.761.495,28}{4.568.692,73} = 1,92$$

Índice de participação de exigível total

$$\text{PET} = \frac{\text{Patrimônio líquido}}{\text{Passivo circulante}} = \frac{8.761.495,28}{11.222.163,73} = 0,78$$

Índice de participação do passivo

$$\text{PP} = \frac{\text{Patrimônio Líquido}}{\text{Passivo}} = \frac{8.761.495,28}{24.552.341,74} = 0,36$$

II - Índices de liquidez

Liquidez geral

$$\text{LG} = \frac{\text{Ativo Circulante + Realizável a longo prazo}}{\text{Passivo circulante + Exigível a longo prazo}} = \frac{4.078.183,91}{15.790.846,46} = 0,26$$

Liquidez imediata

$$\text{LI} = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo circulante}} = \frac{1.721.300,73}{11.222.163,73} = 0,15$$

Análise das Demonstrações Contábeis

Folha: 13

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.843.495/0001-86

Período: 09/2013 a 12/2013

Emissão: 27/05/2014 09:43hs

Liquidez Seca

$$LS = \frac{\text{Ativo circulante - Estoques}}{\text{Passivo Circulante}} \quad LS = \frac{3.258.502,25}{11.222.163,73} \quad LS = 0,29$$

Liquidez Corrente

$$LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}} \quad LC = \frac{3.911.064,81}{11.222.163,73} \quad LC = 0,35$$

III - Índices de rentabilidade

Índice de giro do ativo

$$IGA = \frac{\text{Receita de venda}}{\text{Ativo}} \quad IGA = \frac{26.134.052,79}{24.552.341,74} \quad IGA = 1,06$$

Margem operacional

$$MO = \frac{\text{Lucro/prejuízo operacional}}{\text{Receitas}} \quad MO = \frac{0,00}{25.842.493,74} \quad MO = 0,00$$

Rentabilidade do ativo

$$RA = \frac{\text{Lucro/prejuízo do exercício}}{\text{Ativo}} \quad RA = \frac{(342.054,72)}{24.552.341,74} \quad RA = (0,01)$$

Rentabilidade do patrimônio líquido

$$RPL = \frac{\text{Lucro/prejuízo do exercício}}{\text{Patrimônio líquido}} \quad RPL = \frac{(342.054,72)}{8.761.495,28} \quad RPL = (0,04)$$

Índice receita sobre despesas

$$IRD = \frac{\text{Receitas}}{\text{Despesas}} \quad IRD = \frac{25.842.493,74}{25.984.548,45} \quad IRD = 0,99$$

IV - Capital de giro

Volume dos recursos aplicados a curto prazo

$$VRACP = \frac{\text{Capital de giro}}{\text{Ativo circulante}} \quad VRACP = \frac{1.721.300,73}{3.911.064,81} \quad VRACP = 0,44$$

Liquidez dos recursos próprios

$$LRP = \frac{\text{Capital de Giro}}{\text{Patrimônio Líquido}} \quad LRP = \frac{1.721.300,73}{8.761.495,28} \quad LRP = 0,20$$

São Paulo, 27 de maio de 2014.

Análise das Demonstrações Contábeis

Folha: 14

EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA

CNPJ: 18.843.495/0001-86

Período: 09/2013 a 12/2013

Emissão: 27/05/2014 09:43hs.

Angela Roberta da Silva Agostini

SÓCIA ADMINISTRADORA
ÂNGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTINI
CPF: 893.080.694-53

Antonio Jorge Barbosa

CONTADOR
ANTONIO JORGE BARBOSA
CT CRC: 187122261/0-0

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis.

Aos Sócios, Diretores e Administradores da
EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA.
Capital - SF

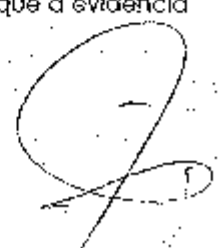
Examinei as demonstrações contábeis da **EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA.** (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do período de 10 de setembro a 31 de dezembro de 2013, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

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

Responsabilidade do auditor Independente

Minha responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da entidade para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. 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 contábeis tomadas em conjunto. Acredito que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar minha opinião.



Opinião

Em nossa opinião, o balanço patrimonial acima referido, apresenta adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA, em 31 de dezembro de 2013, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC T 19.41) e para empresas concessionárias e/ou permissionárias de transporte público de passageiros.

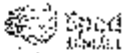
Ênfase

- a) Conforme mencionado na nota explicativa 14, a Companhia reconheceu no passivo circulante e não circulante, dívida assumida perante a São Paulo Transportes S/A "SP TRANS", provenientes de débitos não resgatados dos antigos operadores da Área 4. Ainda conforme referida nota, somente com a assunção dessa dívida, foi possível obter e assinar o Contrato Emergencial de Prestação de Serviços. Referida dívida de R\$ 9,4 milhões, foi parcelada em 30 meses, que será deduzida da receita mensal auferida, no equivalente a 1,79%. Foi realizada e reconhecida, em conformidade com a NBC TG 12, o ajuste a valor presente de R\$ 1,3 milhão, foi obtido utilizando-se taxa de desconto equivalente a Selic de 1% ao mês. Assim sendo, a Companhia reconheceu no Ativo Intangível, com fundamento nas Normas NBC TG 04, TG 01 – Contratos de Concessão – CTG – Contratos de Concessão, Agência Nacional de Transportes Terrestres "ANTT" – Manual de Contabilidade de Serviço Público de Exploração da Infraestrutura, pag. 16 a 19, o valor de R\$ 8,1 milhões, sob a rubrica – Direitos Área 4 SPTrans, que será amortizado, mensalmente, na mesma proporção do passivo.
- b) Conforme mencionado na nota explicativa 15, com o recebimento de terceiros de 129 veículos, sendo a grande maioria ônibus para transporte de passageiros, os quais futuramente, agregarão à sociedade como sócios ou quotistas, a Companhia reconheceu a Reserva para Aumento de Capital no valor de R\$ 8,3 milhões, tendo como contrapartida o Imobilizado. Utilizou dos seguintes conceitos contábeis: I) a representação verdadeira e apropriada e; II) a primazia da essência sobre a forma. Foi realizado o teste ao valor recuperável de ativo nos moldes da NBC TG 01 R; não sendo necessário qualquer ajuste.
- c) Conforme mencionado na nota explicativa 2, em dezembro de 2013, a Companhia firmou contrato de concessão por 06 (seis) meses (emergencial), com a SPTrans - São Paulo Transportes S/A, empresa vinculada a Prefeitura do Município de São Paulo e opera, parte da área 4, do Subsistema Estrutural de Transportes da Cidade de São Paulo. Os controles internos da Companhia, bem como sua parte operacional, encontram-se implantados e estruturados, visando atender as suas operações e ao cumprimento do referido contrato. As demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2013 foram preparadas no pressuposto da continuidade normal das operações da Companhia.

São Paulo, 27 de março de 2014.

Sidnei de Oliveira
Contador CRC1SP160.765/O-8



TERMOS DE ABERTURA E ENCERRAMENTO

Entidade: **TRANSPPASS TRANSPORTE DE PASSAGEIROS LT**
Período da Escrituração: **01/01/2013 a 31/12/2013** CNPJ: **06.268.099/0001-93**
Número de Ordem do Livro: **16**

TERMO DE ABERTURA

Nome Empresarial **TRANSPPASS TRANSPORTE DE PASSAGEIROS LT**
NIRE **35219128170**
CNPJ **06.268.099/0001-93**
Número de Ordem **16**
Natureza do Livro **DIARIO GERAL - ESCRITURACAO CONTABIL DIGITAL**
Município **SAO PAULO**
Data do arquivamento dos atos constitutivos **31/12/2013**
Data de arquivamento do ato de conversão de sociedade simples em sociedade empresária **31/12/2013**
Quantidade total de linhas do arquivo digital **259969**
Nome do Auditor independente
Registro do auditor independente na CVM

TERMO DE ENCERRAMENTO

Nome Empresarial **TRANSPPASS TRANSPORTE DE PASSAGEIROS LT**
Natureza do Livro **DIARIO GERAL - ESCRITURACAO CONTABIL DIGITAL**
Número de ordem **16**
Quantidade total de linhas do arquivo digital **259969**
Data de início **01/01/2013**

TERMOS DE ABERTURA E ENCERRAMENTO

Entidade: TRANSPASS TRANSPORTE DE PASSAGEIROS LT
Período da Escrituração: 01/01/2013 a 31/12/2013 CNPJ: 06.268.099/0001-93
Número de Ordem do Livro: 16

Data de término: 31/12/2013