

ORIGEM BALANÇO/2017

POSIÇÃO DOS ÍNDICES DO BALANÇO EM 31/12/2017

AC	:	61.161.620,64
AT	:	150.110.931,91
PC	:	25.539.033,39
DES	:	-
PL	:	22.875.286,35
ELP	:	72.339.590,28
PT	:	150.110.931,91
EST	:	6.170.922,49
RLP	:	1.106.492,05

I ILC : ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE

ILC: $(AC)/(PC)$ $\geq 0,60$ 2,39

II ILG: ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL

ILG: $(AC+RLP)/(PC+ELP)$ $\geq 0,60$ 0,64

III ILS: ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA

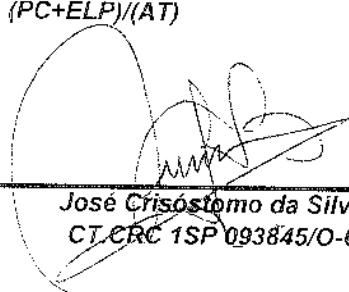
ILS: $(AC-EST-DES)/PC$ $\geq 0,60$ 2,15

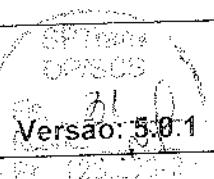
IV QS: QUOCIENTE DE SOLVÊNCIA

QS: $AT/(PT-PL)$ $\geq 1,25$ 1,53

VI EG: ENDIVIDAMENTO GERAL

EG: $(PC+ELP)/(AT)$ $\leq 0,60$ 0,65


José Crisóstomo da Silva
CT/CRC 1SP 093845/O-6



RECIBO DE ENTREGA DE ESCRITURAÇÃO CONTÁBIL DIGITAL

IDENTIFICAÇÃO DO TITULAR DA ESCRITURAÇÃO

NIRE	CNPJ
35216245035	03.774.131/0001-14
NOME EMPRESARIAL	
ETU EXPANDIR TRANSPORTES URBANO LTDA	

IDENTIFICAÇÃO DA ESCRITURAÇÃO

FORMA DA ESCRITURAÇÃO CONTÁBIL	PERÍODO DA ESCRITURAÇÃO
Livro Diário	01/01/2017 a 31/12/2017
NATUREZA DO LIVRO	NÚMERO DO LIVRO
20	20
IDENTIFICAÇÃO DO ARQUIVO (HASH)	
C9.DB.50.26.42.ED.91.18.AB.DC.46.9C.D9.11.D4.EB.19.8A.DC.04	

ESTE LIVRO FOI ASSINADO COM OS SEGUINTES CERTIFICADOS DIGITAIS:

QUALIFICAÇÃO DO SIGNATÁRIO	CPF/CNPJ	NOME	Nº SÉRIE DO CERTIFICADO	VALIDADE	RESPONSÁVEL LEGAL
Administrador	02032953820	CARLOS DE ABREU: 02032953820	239437665483570610 8	29/05/2015 a 28/05/2018	Sim
Contador	65989457804	JOSE CRISOSTOMO DA SILVA:65989457804	488928881215143486 3	16/06/2015 a 15/06/2018	Não

NÚMERO DO RECIBO:

C9.DB.50.26.42.ED.91.18.AB.DC.46.9
C.D9.11.D4.EB.19.8A.DC.04-3

Escruturação recebida via Internet
pelo Agente Receptor SERPRO

em 22/05/2018 às 09:21:49

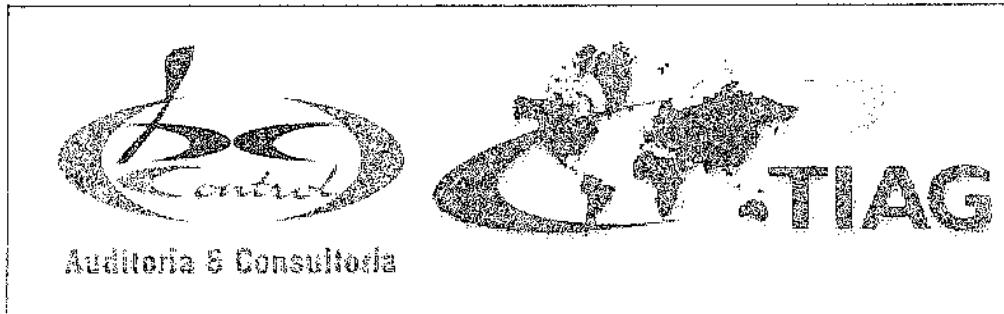
AF.17.4C.BE.ED.F1.46.93
86.8A.00.DD.91.82.7D.12

Considera-se autenticado o livro contábil a que se refere este recibo. A comprovação da autenticação dá-se por este recibo. Esta autenticação dispensa a autenticação de que trata o art. 39 da Lei nº 8.934/1994.
BASE LEGAL: Decreto nº 1.800/1996, com a alteração do Decreto nº 8.683/2016, e arts. 39, 39-A, 39-B da Lei nº 8.934/1994 com a alteração da Lei Complementar nº 1247/2014.

ETU EXPANDIR TRANSPORTES URBANO LTDA.

ETU EXPANDIR TRANSPORTES URBANO LTDA.

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017
E 2016 E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**



ETU EXPANDIR TRANSPORTES URBANO LTDA



Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

Conteúdo

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

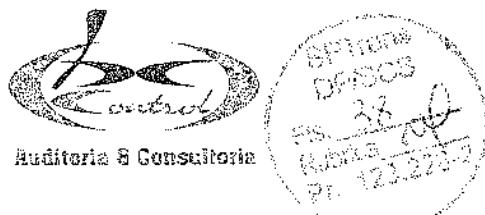
Balanço Patrimonial

Demonstração do Resultado do Exercício

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis



RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Ilmo Srs.

Aos Administradores e quotistas

ETU EXPANDIR TRANSPORTES URBANO LTDA

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da ETU EXPANDIR TRANSPORTES URBANO LTDA que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da ETU EXPANDIR TRANSPORTES URBANO LTDA em 31 de dezembro de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Empresa de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e adequada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Conforme apresentado na nota explicativa No. 4, em exercícios anteriores, a Empresa reconheceu ganho no valor de R\$ 29.357 mil por processo a favor de empresa do grupo que constituiu instrumento particular de cessão de crédito a favor da ETU EXPANDIR TRANSPORTES URBANO LTDA., baseados na informação dos assessores jurídicos que classificaram o ganho como provável uma vez que o processo encontra-se transitado em julgado à sentença de mérito e portanto deixou de ter tratamento de ativo contingente para ganho praticamente certo conforme previsto na Deliberação CVM No.594/09 e CPC 25. Todavia, devido ao não recebimento em caixa até o momento e pela inexistência de novos eventos que indiquem o recebimento daquele valor, entendemos como duvidosa sua imediata realização.



Auditória & Consultoria



Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das 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.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executarmos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.



Auditoria & Consultoria



- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
 - Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
 - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
 - Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 02 de Maio de 2018

Sandro Casagrande
Sócio Contador
CRC 1SP194140/O-9
BC Control Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP022159/O-0

BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM
31 DE DEZEMBRO (Em reais)

ATIVO	N.E.	2017	2016	PASSIVO	N.E.	2017	2016
ATIVO CIRCULANTE		150.110.931,91	170.189.920,10	PASSIVO		150.110.931,91	170.189.920,10
		61.161.620,64	43.281.174,28	CIRCULANTE		25.539.033,39	22.314.367,19
DISPONIVEL		189.465,21	193.666,02	Fornecedores	11	2.547.644,36	2.021.646,43
Taxa Geral		186.737,57	191.124,69	Emprestimos e Financiamentos	13	19.101.123,72	15.321.031,14
anico e Movimento		1.086,72	1.828,39	Impostos, Taxas e Contrib.		299.801,63	293.299,72
aplicações Financeiras		1.640,92	712,94	Remuneração e Encargos	12	2.542.057,70	3.455.701,15
REALIZAVEL A CURTO PRAZO		60.972.155,43	43.087.508,26	Serviços Profissionais		10.752,62	10.583,51
outras a Receber (Proc.Jud. Apelação)	4	29.358.204,14	29.358.190,09	Contingencias		-	879.819,08
stocke	5	6.170.922,49	6.582.186,62	Outras Contas a Pagar (Proc.Trab.outros)		1.037.653,36	332.286,16
Alavancamentos Diversos	6	5.500.689,06	5.638.317,52	EXIGIVEL A LONGO PRAZO		72.339.590,28	97.949.486,03
aplicações e Investimentos (veic.destin.a venda)	7	18.019.179,64	-	Emprestimos e Financiamentos	13	68.871.445,22	93.595.245,32
outros Valores Realizáveis (Dep.Jud./Trab)	8	1.923.160,10	1.508.814,03	Impostos, Taxas e Contrib.		1.210.333,59	1.640.760,64
				Remuneração e Encargos		2.237.811,47	2.448.648,19
				Empresas Coligadas e Controladas		-	264.831,98
ATIVO CIRCULANTE		88.949.311,27	126.908.745,82	PROVISÕES		29.357.021,89	29.357.021,89
REALIZAVEL A LONGO PRAZO		1.106.492,05	2.235.552,96	Receita com Indenizações	14	29.357.021,89	29.357.021,89
Empresa Coligadas e Controladas c/á Emprest.				PATRIMÔNIO LÍQUIDO		22.875.286,35	20.569.044,99
Outros Valores Realizáveis (v/á amortizar proc.capela)	9	1.106.492,05	2.235.552,96	Capital Social	15	20.000.000,00	20.000.000,00
INVESTIMENTOS		0,00	3.075.800,00	LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS		2.875.286,35	\$69.044,99
Veículos destinados a vendas		-	3.075.800,00	Lucro/Prejuízo de Exerc. Anteriores		30.859,37	(1.343.667,97)
MOBILIZADO		10	87.842.819,22	Lucro/Prejuízo de Exerc. Corrente		2.844.426,98	1.912.712,96
Imobilizado			121.597.392,86				
-) Depreciação			185.335.226,55				
			(97.492.407,33)				
			(78.681.383,95)				
TOTAL ATIVO.....		150.110.931,91	170.189.920,10	TOTAL PASSIVO.....:		150.110.931,91	170.189.920,10

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO
ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO (Em reais)

	N.E.	2017	2016
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	16	90.935.345,76	97.763.949,36
(-) Custo de Trafego	17	(66.875.050,01)	(72.495.564,69)
(-) Custo de Fiscalização	17	(2.834.967,44)	(3.241.401,68)
(-) Custo de Manutenção	17	(5.357.068,12)	(4.833.427,50)
(-) Despesas Administrativas	17	(5.657.221,01)	(5.505.976,79)
Lucro Bruto		10.211.039,18	11.687.578,70
(+) Receitas Financeiras	16	3.319,06	4.398,08
(-) Despesas Financeiras	17	(7.326.953,84)	(9.934.098,66)
(+) Receitas Diversas	16	9.461,34	207.002,19
(-) Despesas Diversas	17	(6.720,00)	-
Resultado Liq. Antes do Irpj e Csl		2.890.145,74	1.964.830,31
(-) IRPJ e CSLL		(45.718,76)	(52.167,35)
Resultado após IRPJ e CSLL		2.844.426,98	1.912.712,96

Reconhecemos a exatidão do presente Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultado encerrados em 31 de dezembro de 2016 e 2017.

Carlos de Abreu
Sócio

José César Tomás da Silva
CONTADOR (CRISP) 093.845/0-6

Carlos de Abreu



DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31 DE DEZEMBRO (Em reais)

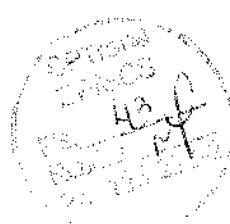
DATA	TÍTULO DA CONTA	CAPITAL SOCIAL	LUCROS/ PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015		20.000.000,00	(1.867.062,58)	18.132.937,42
02/01/2016	Transf. entre contas exercício anterior		523.394,61	523.394,61
31/12/2016	Lucro Líquido do Exercício		1.912.712,96	1.912.712,96
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016		20.000.000,00	569.044,99	20.569.044,99
02/01/2017	Ajuste de Exercícios Anteriores		(528.185,62)	(528.185,62)
03/04/2017	Ajuste de Exercícios Anteriores		(10.000,00)	(10.000,00)
31/12/2017	Lucro Líquido do Exercício		2.844.426,98	2.844.426,98
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017		20.000.000,00	2.875.286,35	22.875.286,35

José Crisóstomo da Silva
C.R.C 15P 093845/06





ETU EXPANDIR TRANSPORTES URBANO LTDA
CNPJ. 03.774.131/0001-14



DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC EM 31 DE DEZEMBRO (em Reais)

Método Indireto

2017

1 - ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$
a) RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO	
(+) Lucro líquido do exercício	2.844.426,98
(+) Depreciação	18.811.023,38
(-) Ajuste débito - estorno lançamento	(538.185,62)
(=) LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	21.117.264,74
b) ACRÉSCIMO / DECRÉSCIMO DO ATIVO CIRCULANTE	
(-) Contas a Receber	(14,05)
(+) Estoque	411.264,13
(+) Adiantamentos	137.628,46
(-) Aplicações Investimentos	(18.019.179,64)
(-) Outros Valores Realizáveis	(414.346,07)
(=) TOTAL ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO DO ATIVO CIRCULANTE	(17.884.647,17)
c) ACRÉSCIMO / DECRÉSCIMO DO PASSIVO CIRCULANTE	
(+) Fornecedores	525.997,93
(+) Empréstimos e Financiamentos Bancários	3.780.092,58
(+) Impostos, Taxas e Contribuições	6.501,91
(-) Remuneração e Encargos	(913.643,45)
(+) Serviço Profissional	169,11
(-) Outras Contas a Pagar	(174.451,88)
(=) TOTAL ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO DO PASSIVO CIRCULANTE	3.224.666,20
(=) TOTAL DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	6.457.283,77
2 - ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
(+) Outros valores realizáveis	1.129.060,91
(+) Investimentos	3.075.800,00
(+) Imobilizados	14.943.550,26
(=) TOTAL DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	19.148.411,17
3 - ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
(-) Empréstimos e Financiamentos	(24.723.800,00)
(-) Impostos ,Taxas e Contrib.	(430.427,05)
(-) Remuneração e Encargos	(190.836,72)
(-) E.Coliq.e Control.Emprest.	(264.831,98)
(=) TOTAL DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(25.609.895,75)
DIMINUIÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA (1+2+3)	(4.290,85)
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	193.668,02
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	189.465,21

José Crisóstomo da Silva
C.R.C 277 00345 06


Notas Explicativas às demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos de 31 de Dezembro de 2016 e 2017.
(valores expressos em reais)

I. CONTEXTO OPERACIONAL

A ETU-EXPANDIR EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA. A experiência operacional da Sociedade transcende da primeira metade do século 20, quando a sociedade constituiu a Empresa Auto Ônibus Penha São Miguel Ltda., precisamente em 02/03/1942. Foram diversas as transformações societárias sofridas pela E.A.O Penha São Miguel Ltda., ao longo dos anos, na busca de atingir qualidade e eficiência na exploração dos serviços de transporte coletivo de passageiros no Município de São Paulo, transformações estas, necessárias e exigidas pelo crescimento da cidade de São Paulo e da própria sociedade, culminando com a formação do Consórcio Plus, hoje composto pelas empresas VTU Vip Transporte Urbano Ltda. e ETU Expandir Transporte Urbano Ltda.

ETU-EXPANDIR EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA., empresa que também tem por objetivo a exploração dos serviços de transporte coletivo de passageiros e seus atos constitutivos registrados na Jucesp em 2000, operando no município de São Paulo conforme contrato de concessão entre a Secretaria Municipal de Transportes da Cidade de São Paulo.

Sua principal fonte de receita é a remuneração recebida da São Paulo Transportes S.A. – SPTRANS., pela prestação de serviço de transporte.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas pela legislação brasileira (Lei n.º 6.404/76) que incluem os novos dispositivos introduzidos, alterados e revogados pela Lei n.º 11.638 de 28 de dezembro de 2007 e Lei n.º 11.941/09 e 12.973/2014. Também foram observadas as orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração do Resultado

As receitas e despesas obedecem ao regime da competência.

A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado em função de sua realização.

b) Ativos e Passivos

Os direitos realizáveis e as obrigações vencíveis após os doze meses subsequentes à data de balanço patrimonial são considerados como longo prazo e, consequentemente, como Ativos e Passivos Não Circulantes.



a) Ajuste a valor presente

Não houve a necessidade de ajuste a valor presente aos ativos e passivos de curtos e longos prazos em atendimento ao previsto no CPC 12.

b) Estoques

Os materiais de almoxarifado estão avaliados pelo custo médio de aquisição, não superando o preço corrente de mercado.

c) Imobilizado

Os bens e direitos foram registrados pelos seus custos originais de aquisição, formação ou construção. A depreciação é acumulada pelo método linear e leva em consideração o tempo de vida útil dos bens.

d) Demais ativos circulantes e realizável a longo prazo

São apresentados pelo valor líquido de realização.

e) Passivo Circulante e não Circulante

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou exigíveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e cambiais.

f) Empréstimos e Financiamentos Bancários

Apresenta os valores principais atualizados dos contratos de financiamento, incluindo encargos financeiros incidentes até a data do balanço.

g) Tributação: PIS, COFINS, Imposto de Renda e Contribuição Social.

O PIS e a COFINS tem sua base de cálculo a Receita Bruta à alíquota de 3,65%.

Por força da Lei nº 12.860 as contribuições para o PIS e a COFINS foram reduzidas à alíquota 0(zero), a partir de maio de 2013.

Nossa empresa possuía em 31/12/2017, um numero de 716 empregados diretos, beneficiando indiretamente um número ainda maior de famílias da Zona Leste de São Paulo. Mais do que merecido foi o benefício da desoneração da folha de pagamento para o setor de transporte através da edição da lei nº 12.794/2013 e da Medida Provisória nº 612/2013 posteriormente convertida da lei nº 12.844/2013, que reduziu a contribuição patronal que era de 20% sobre a folha de pagamento para 2% sobre a Receita Operacional.

O imposto de renda e contribuição social estão enquadrados no regime de tributação do Lucro Real trimestral, que utiliza as alíquotas efetivas do imposto de renda e da contribuição social sobre lucro real.

h) Remuneração e Encargos.

Esta conta é representada pelo saldo em 31.12.2017 dos salários, das férias, do pró-labore, dos montantes devidos ao INSS, IRRF, FGTS e outros impostos e contribuições a pagar, bem como dos valores do parcelamento de INSS vencíveis em curto prazo.

4. CONTAS A RECEBER

	2017	2016
IR a compensar	1.182,25	1.168,20
Processo Judicial :Apelação	<u>29.357.021,89</u>	<u>29.357.021,89</u>
	<u>29.358.204,14</u>	<u>29.358.190,09</u>

- A *ETU-EXPANDIR EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.* recebeu da Empresa Auto Ônibus Penha São Miguel Ltda., CNPJ nº 61.488.102/0001-92 (empresa coligada) Direitos sobre créditos provenientes do processo nº 0003212-11.2016.8.26.0053, que tramita pela 3ª Vara da Fazenda Pública de São Paulo, transitado em julgado à sentença de mérito, cujo valor atualizado em 25/08/2016 é de R\$ 29.357.021,89.
- O valor do processo judicial de R\$ 29.357.021,89 está no curto prazo porque o departamento jurídico afirma que o valor está no orçamento da Prefeitura do Município de São Paulo para pagamento até 31 de dezembro de 2.018.

5. ESTOQUES

	2017	2016
Peças e Acessórios	5.954.181,96	6.467.527,39
Pneus e Material de Rodagem	58.383,86	90.764,10
Combustíveis e Lubrificantes	<u>158.356,67</u>	<u>23.895,13</u>
	<u>6.170.922,49</u>	<u>6.582.186,62</u>

6. ADIANTAMENTOS DIVERSOS

	2017	2016
Diversos	<u>5.500.689,06</u>	<u>5.638.317,52</u>
	<u>5.500.689,06</u>	<u>5.638.317,52</u>

O valor do adiantamento refere-se aos pagamentos das parcelas do Refis – INSS Lei nº 12.996/14.

7. INVESTIMENTOS

	2017	2016
Veículos destinados a venda	18.019.179,64	3.075.800,00
	<hr/> <hr/> 18.019.179,64	<hr/> <hr/> 3.075.800,00

- Em obediência ao contrato de prestação de serviços entre SPtransportes S/A e essa empresa, os veículos (ônibus) que atingirem 10 anos de idade, devem ser retirados da frota operacional e substituídos por veículos novos.
- Em comprimento às normas contábeis e CPC 28 item 7, os veículos que atingem essa posição são transferidos para conta contábil: “Veículos destinados à venda”.
- Os veículos destinados a venda deverão ser vendidos em 2.018.

8. OUTROS VALORES REALIZÁVEIS.

	2017	2016
1) Dep. Judiciais	785.449,71	1.507.208,51
2) Bradesco Auto Ré	-	1.605,52
2) Dep. Judiciais Trabalhistas	<hr/> 1.137.710,39	<hr/> -
	<hr/> 1.923.160,10	<hr/> 1.508.814,03

1. Refere-se a valores bloqueados por ordem judicial para garantia de processos.
2. Depósitos judiciais efetuados para garantia do pagamento de ações trabalhistas.

9. REALIZAVEL A LONGO PRAZO

	2017	2016
a)Depositos Judiciais	-	1.037.007,61
b)Valores Diversos a Amortizar	<hr/> 1.106.492,05	<hr/> 1.198.535,35
	<hr/> 1.106.492,05	<hr/> 2.235.542,96

- b) O valor refere-se à multa, juros e amortização s/parcelamento nº 2014007276 resolução 615/09 FGTS.

10. IMOBILIZADO

	%	<u>Saldo 31.12.16</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Saldo 31.12.17</u>
Veíc. de Transp. de Passageiros	25%	200.191.620,54	-	(14.943.579,64)	185.248.240,90
Veic. de Uso Administrativo	25%	6.360,00	-	-	6.360,00
Móveis e Utensílios	10%	17.810,00	-	-	17.810,00
Equipamentos de Comunicação	15%	18.095,12	-	(170,62)	17.924,50
Equipamentos de Informática	15%	29.314,00	-	-	29.314,00
Bens Diversos	25%	15.577,15	-	-	15.577,15
Total Custo		200.278.776,81	-	(14.943.550,26)	185.335.226,55

	Depreciação			
Deprec. Veic. de Transp. de Passag.	(78.632.147,01)	(18.800.518,92)	-	(97.432.665,93)
Deprec. Veic. de Uso	(4.637,50)	(145,00)	-	(4.782,50)
Deprec. Móveis e Utensílios	(14.890,72)	(221,36)	-	(15.112,08)
Deprec. Bens Diversos	(6.482,09)	(3.115,56)	-	(9.597,65)
Deprec. Equipamentos de Comunicação	(14.511,86)	(853,10)	-	(15.364,96)
Deprec. Equipamentos de Informática	(8.714,77)	(6.169,44)	-	(14.884,21)
	(78.681.383,95)	(18.811.023,38)	-	(97.492.407,33)
Ativo Imobilizado Líquido	121.597.392,86	(18.811.023,38)	(14.943.550,26)	87.842.819,22

De acordo com a LEI Nº 11.638/2007, a taxa de depreciação anual deve levar em conta não só o valor econômico do bem, mas também o tempo de vida útil ainda de acordo com o contrato de concessão assinado com a SPtransportes S/A., o prazo limite para a utilização dos veículos é de 10 anos. Assim, podemos afirmar que a taxa de depreciação dos veículos poderá ser de até 10% anual.

Deve-se considerar na majoração da taxa de depreciação. As condições anormais de utilização dos veículos (ônibus), ressaltando as más condições das ruas e avenidas e ainda o tempo médio diário de utilização dos veículos superior à 12 horas por dia.

11. FORNECEDORES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fornecedores	2.547.644,36	2.021.646,43

O saldo da conta de fornecedores corresponde ao valor das compras de suprimentos de almoxarifado, tais como: Peças e Acessórios, Materiais de Funilaria, Pintura, pneus novos e recapados, óleo diesel, lubrificantes e outros materiais necessários à reparação de veículos, compras essas efetuadas até 31 de dezembro de 2.017 conforme notas fiscais.

12. REMUNERAÇÕES E ENCARGOS.

	2017	2016
Férias e Encargos	1.073.246,69	1.123.025,90
Participação de Empregados a pagar	-	960.000,00
Salários a pagar	739.290,43	675.755,57
INSS a recolher	431.126,36	419.558,20
FGTS a recolher	247.381,26	240.739,60
Pró-labore a pagar	<u>51.012,96</u>	<u>36.621,88</u>
	<u>2.542.057,70</u>	<u>3.455.701,15</u>

13. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	2017	2016
Curto Prazo		
Banco Mercedes Benz	5.110.738,42	6.972.608,91
Banco Bradesco S.A.	10.251.481,30	6.630.129,73
Banco Safra S.A.	3.738.904,00	1.165.701,82
Emprest.de capital de giro	-	552.590,68
Total	<u>19.101.123,72</u>	<u>15.321.031,14</u>
Longo Prazo		
Banco Bradesco S.A.	36.070.145,22	49.792.045,22
Banco Mercedes Benz	17.456.500,00	21.905.000,00
Banco Safra S.A.	15.344.800,00	21.898.200,00
Total	<u>68.871.445,22</u>	<u>93.595.245,22</u>
Curto Prazo+Longo Prazo	<u>87.972.568,94</u>	<u>108.916.276,36</u>

Em 2017 o passivo foi reduzido em R\$20.943.707,42 pela liquidação das parcelas de financiamento de veículos de anos anteriores.

14. PROVISÕES

	2017	2016
Receita Com Indenizações á Receber	<u>29.357.021,89</u>	<u>29.357.021,89</u>
	<u>29.357.021,89</u>	<u>29.357.021,89</u>

A ETU-EXPANDIR EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA. recebeu da Empresa Auto Ônibus Penha São Miguel Ltda., CNPJ nº 61.488.102/0001-92 (empresa coligada) direitos de créditos provenientes dos processos nºs. 0003212-11.2016.8.26.0053, que tramita pela 3^a Vara da Fazenda Pública de São Paulo, transitado em julgado à sentença de mérito, cujo valor atualizado é de R\$ 29.357.021,89. Esta provisão é contra partida à contingência ativa registrada para que não tenha efeito no resultado até a sua realização.

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO.

	2017	2016
Capital Social Subscrito	20.000.000,00	20.000.000,00
Lucro/prejuízo de Exerc.Anteriores	30.859,37	(1.343.667,97)
Resultado do Exercicio Corrente	<u>2.844.426,98</u>	<u>1.912.712,96</u>
	<u>22.875.286,35</u>	<u>20.569.044,99</u>

- O Capital Social em 31 de Dezembro de 2017 é representado por 20.000.000 (vinte milhões) quotas subscritas e integralizadas, ao valor unitário de R\$ 1,00 (Um real), totalizando R\$ 20.000.000(vinte milhões) de reais.
- O valor do patrimônio líquido sofreu alteração no vr.de R\$ 538.185,62 por ter sido apropriado uma despesa não lançada no próprio exercício (2.016).

16. RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA

Descrição	2017	2016
	Valor	Valor
Prest. De Servs. Públicos	92.707.225,90	99.719.484,78
(-) Contribuição Previd.s/Receita	<u>(1.771.880,14)</u>	<u>(1.955.535,42)</u>
(=) Receita Líquida de Prestação de Serviços	<u>90.935.345,76</u>	<u>97.763.949,36</u>
Receitas Financeiras		
Receitas Financeiras (Descontos Obtidos)	3.263,13	4.345,10
Receitas Financeiras (Rec. Financ. Diversas)	<u>55,93</u>	<u>52,98</u>
	<u>3.319,06</u>	<u>4.398,08</u>
Receitas Diversas		
Receitas Diversas (Venda Veic.Transp.Passag.)	6.720,00	181.529,93
Receitas Diversas (Indenizações de Sinistros)	1.089,57	1.601,49
Receitas Diversas (Depósitos Judiciais)	0,00	222,90
Receitas Diversas (Receitas Diversas)	<u>1.651,77</u>	<u>23.647,87</u>
	<u>9.461,34</u>	<u>207.002,19</u>

17. CUSTOS DOS SERVIÇOS

<u>Descrição</u>	<u>Custo de Transporte</u>	<u>Custo de Fiscalização</u>	<u>Custo de Manutenção</u>	<u>Desp. Administrativo</u>	<u>Totais</u>
1 . Remuneração e Encargos	27.400.196,64	2.834.617,44	4.743.013,19	3.358.574,37	38.336.401,64
2 . Despesas de Operação de Veíc.	17.859.999,08	-	-	6.296,91	17.866.295,99
3 . Servs.de Manutenção Externa	33.740,37	-	18.960,64	4.332,09	57.033,10
4 . Desp.de Legalização/Veículos	192.838,38	-	-		192.838,38
5 . Serviços Profissionais	224.368,48	250,00	9.819,66	1.136.079,04	1.370.517,18
6 . Depreciação/Amortização	18.800.518,92	-	189,96	10.485,12	18.811.194,00
7 . Despesas Diversas	2.363.388,14	100,00	585.084,67	1.141.453,48	4.090.026,29
	66.875.050,01	2.834.967,44	5.357.068,12	5.657.221,01	80.724.306,58
Despesas Financeiras					
Desp. Financ. (Juros s/traso de pagamento)	12.158,66				
Desp. Financ. (Juros s/contratos de mutuo)	93.477,12				
Desp. Financ. (Juros s/empréstimos bancários)	7.112.954,73				
Desp. Financ. (Desp.Financ.Diversas)	103.430,64				
Desp. Financ. (Juros s/Oparações Financ. IOF)	4.932,69				
	7.326.953,84				
Despesas Diversas (Perdas Diversas)	6.720,00				
	6.720,00				

1. Refere-se a valores de Salários, Férias, 13º Salário, Aviso Prévio, INSS, FGTS, Assistência Médica, Cesta Básica, Vale Refeição, Seguro de Vida e Participação de Lucros dos funcionários no período de Janeiro à Dezembro de 2017.

2. Refere-se a valores de Combustíveis, Pneus, Peças, Óleo, Graxas, Materiais Diversos e Lubrificantes no período de Janeiro à Dezembro de 2017.

3. Refere-se a valores de Serviços de Funilaria, Pintura, Recauchutagem, e Despesas Divs. de Veículos no período de Janeiro à Dezembro de 2017.

4. Refere-se a valores de Licenciamento de Veículos IPVA, Seguro Obrigatório de Veículo e Multas de Infrações de Trânsito no período de Janeiro à Dezembro de 2017.

5. Refere-se a valores de Serviços de Informática e Serviços Diversos no período de Janeiro à Dezembro de 2017.

6. Refere-se a valores de Depreciação de Veículos de Transporte de Passageiros, de Equipamentos de Segurança e Amortização Benfeitorias em bens de terceiros no período de Janeiro à Dezembro de 2017.

7. Refere-se a valores de Despesas com Água, Indenização a empregados, sinistro, desp.legais e judiciais, Energia Elétrica, Impostos e taxas diversas, Impressos e Materiais de Escritório, Prêmios e Seguros, Prejuízos c/Indeniz.Terceiros, Treinamento Profissional, Uniformes Profissionais e Outras Despesas Diversas no período de Janeiro à Dezembro de 2017.

18. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E POLÍTICAS PARA GESTÃO DE RISCO

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a Financiamentos junto ao Banco Mercedes-Benz do Brasil S/A, Banco Safra e ao Banco Bradesco S/A.

Os empréstimos e financiamentos estão atrelados às taxas prefixadas e são contratados do Curto e Longo Prazo.



Os principais riscos de mercado que podem afetar diretamente a Companhia são as taxas de juros, riscos de liquidez e risco de crédito.

Os instrumentos financeiros apresentados pela Companhia em 31 de dezembro 2017 e 31 de dezembro de 2016 são basicamente Aplicações financeiras decorrentes de operações em CDB que são atualizados por percentuais da variação do CDI.

19. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não existem eventos subsequentes às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2.017 até o momento que possam impactar significativamente aos números apresentados.
