



## Relatório Anual e Notas Explicativas

2020



MENSAGEM DA PRESIDENTE .....	4
PERFIL.....	5
CONTEXTO SETORIAL .....	5
OPERACIONAL .....	5
RECEITA BRUTA.....	6
RECEITA LÍQUIDA.....	6
CUSTO DO SERVIÇO PRESTADO .....	7
LUCRO BRUTO .....	7
INVESTIMENTOS.....	8
AGRADECIMENTOS .....	8
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....	9
BALANÇOS PATRIMONIAIS .....	9
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS .....	10
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	11
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO .....	12
DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO .....	13
NOTAS EXPLICATIVAS.....	14
NOTA Nº 1 – DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO .....	14
NOTA Nº 2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....	14
NOTA Nº 3 - DISPONÍVEL – R\$ MIL.....	15
NOTA Nº 4 – CONTAS A RECEBER – R\$ MIL .....	15
NOTA Nº 5 – OUTROS CRÉDITOS – R\$ MIL.....	15
NOTA Nº 6 – ESTOQUE – R\$ MIL.....	15
NOTA Nº 7 – REALIZÁVEL DE LONGO PRAZO – R\$ MIL .....	15
NOTA Nº 8 – INVESTIMENTOS – R\$ MIL.....	16
NOTA Nº 9 – IMOBILIZADO – R\$ MIL .....	16
NOTA Nº 10 – VALOR RECUPERÁVEL DE ATIVOS – R\$ MIL .....	16
NOTA Nº 11 – INTANGÍVEL – R\$ MIL.....	17
NOTA Nº 12 – VALORES A PAGAR – R\$ MIL .....	17
NOTA Nº 13– OBRIGAÇÕES FISCAIS – R\$ MIL .....	17
NOTA Nº 14– OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS – R\$ MIL.....	17
NOTA Nº 15 – EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CURTO PRAZO – R\$ MIL.....	17
NOTA Nº 16 – VALORES A PAGAR LONGO PRAZO – R\$ MIL.....	18

NOTA Nº 17 – EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LONGO PRAZO – R\$ MIL.....	18
NOTA Nº 18 – OUTRAS OBRIGAÇÕES LONGO PRAZO – R\$ MIL .....	19
NOTA Nº 19 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO – R\$ MIL.....	19
NOTA Nº 20 – RECEITA DE SERVIÇOS PRESTADOS – R\$ MIL .....	20
NOTA Nº 21 – RESULTADOS ACUMULADOS .....	20
NOTA Nº 22 – POLÍTICA DE GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO .....	20
NOTA Nº 23 – REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO .....	20
<b>RELATORIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.....</b>	<b>21</b>



## Prezados Senhores (as)

A administração da Express Transportes Urbanos LTDA, atendendo os dispositivos legais, estatutários e a regulação do Conselho Federal de Contabilidade, submetemos à apreciação de V.S.as o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Express Transportes Urbanos Ltda. relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. As Demonstrações estão de acordo com as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo aquelas indicadas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs).

### MENSAGEM DA PRESIDENTE

O ano de 2020 ficará marcado por uma das maiores crises sanitárias e econômicas de nossa recente história. A pandemia do novo coronavírus atingiu sociedade e conseqüentemente a economia em um cenário macro de forma severa.

Durante o período de existência dessa empresa, presenciamos várias fases de dificuldade no ambiente econômico de nosso país, mas sempre nos adequamos para seguirmos em frente alinhados a uma estratégia de gestão que nos guia em busca de resultados que possam a vir dar sustentação e viabilidade ao modelo de negócio.

Durante a pandemia, foram adotadas medidas de isolamento social para evitar expansão do vírus, o que conseqüentemente atingiu o setor de transportes coletivos de passageiros, tal impacto foi refletido nas margens da empresa em comparação ao ano anterior, a receita operacional bruta apresentou um decréscimo de (8,72%), o resultado líquido seguiu a mesma linha e houve uma redução de (9,75%), já com relação a receita operacional, apresentou-se positiva frente a 2019, onde se observou um lucro de R\$ 9 milhões, além do destaque de uma geração de caixa operacional de R\$ 5 milhões.

Mas acima dos resultados financeiros, se preocupamos com os usuários e colaboradores, desde o fornecimento de equipamentos de proteção e segurança, a equipe a limpeza e higienização de forma sequencial de todos os veículos operacionais para garantia e segurança da saúde de todos.

Sabemos que a guerra contra a pandemia do novo coronavírus (Covid-19) infelizmente ainda está em andamento, mas que com muita fé e comprometimento social dessa empresa, vamos superar mais essa crise e que a certeza de tempos melhores estão por vir.

**Angela Roberta da Silva Agoston**  
Diretora Presidente – Sócia Administradora



## PERFIL

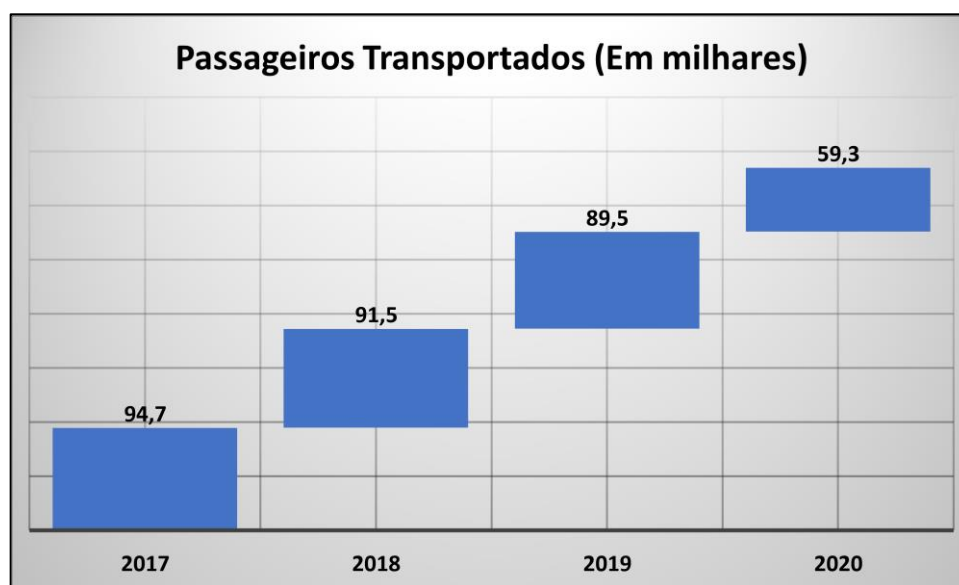
A Express Transporte Urbanos é uma empresa de Sociedade LTDA. e tem como objeto principal o “transporte coletivo de passageiros urbanos”.

## CONTEXTO SETORIAL

O setor do transporte coletivo de passageiros da cidade de São Paulo é coordenado pela Secretária de Transportes do município e regulado pela SPtrans (São Paulo Transportes S.A), que fiscaliza e realiza pesquisas que agregam valor ao setor.

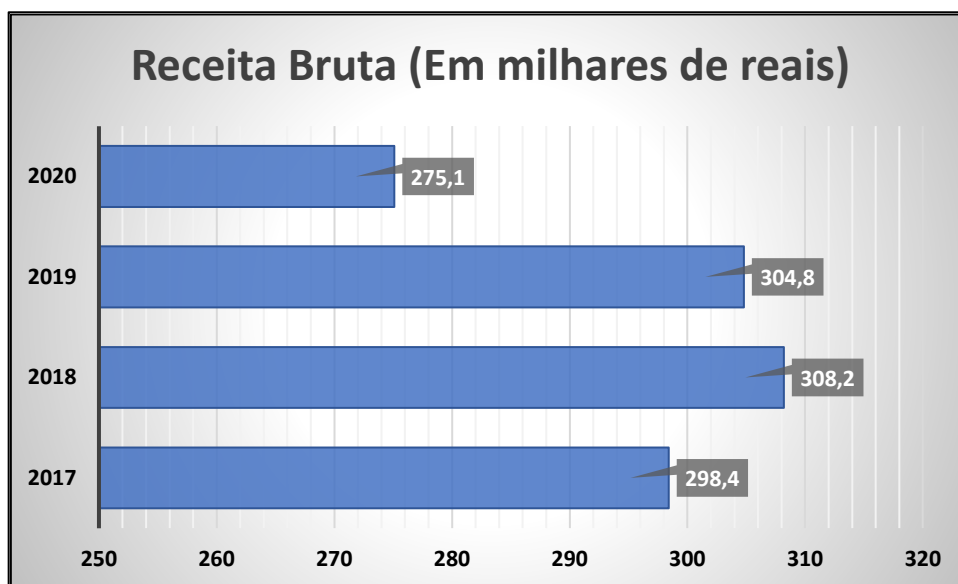
## OPERACIONAL

A Express tem atuação na Área 4 da cidade de São Paulo e possui contrato originado da participação da licitação pública de transportes coletivos de passageiros assinado com a São Paulo Transportes, onde a empresa foi declarada vencedora. Transportou perto de 59,3 milhões de passageiros em 2020, gerando um faturamento de R\$ 279,9 milhões. Para atender tal demanda a empresa conta com 2.327 colaboradores próprios e uma frota de 495 veículos.



## RECEITA BRUTA

A Receita bruta da empresa no ano de 2020 foi de R\$ 275,1 milhões, apresentou queda de 8,72 % com relação à 2019.



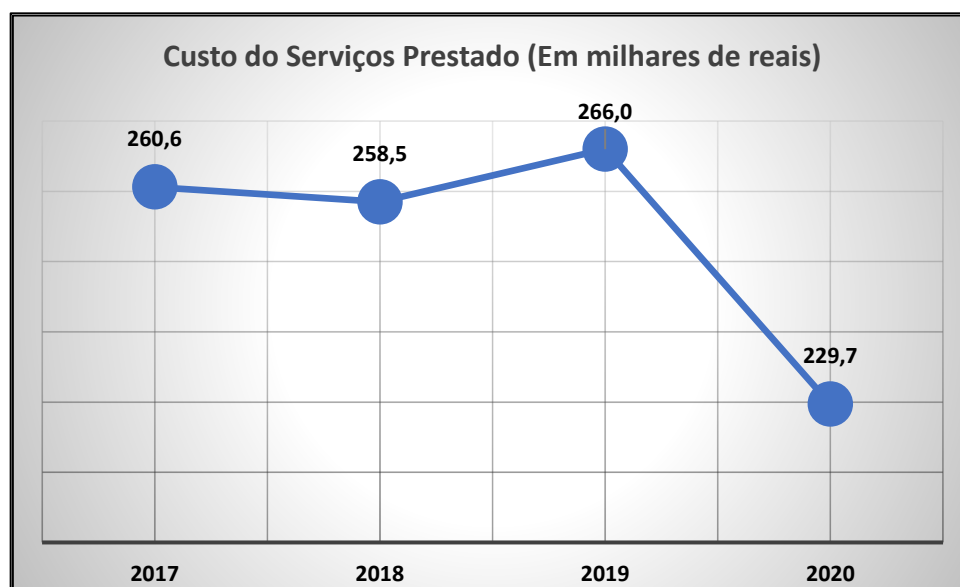
## RECEITA LÍQUIDA

A Receita Líquida da empresa no ano de 2020 foi de R\$ 269,6 milhões, apresentou queda de 9,75 % com relação à 2019.



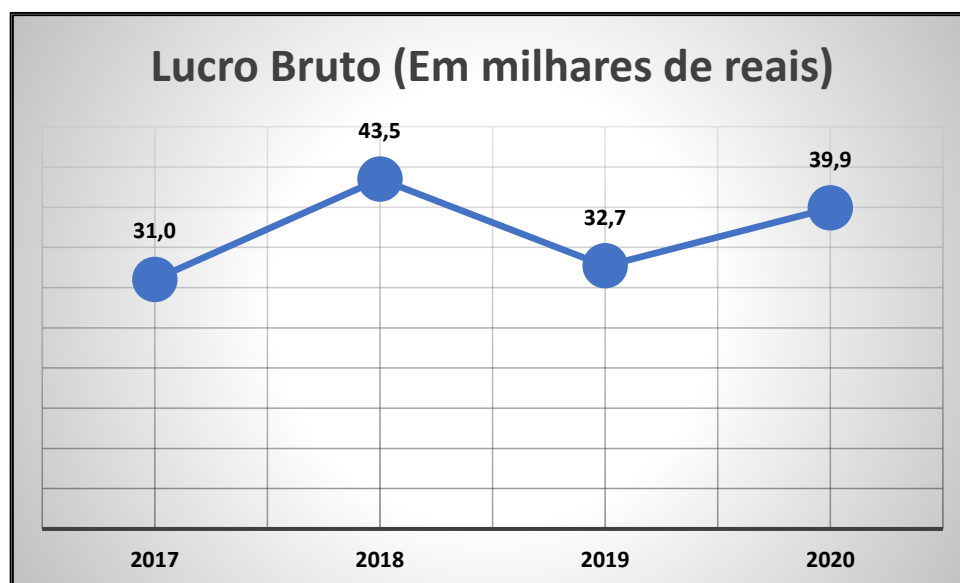
## CUSTO DO SERVIÇO PRESTADO

O custo do serviço prestado da empresa no ano de 2020 foi de R\$ 229,7 milhões, apresentou queda de 13,65 % com relação à 2019.



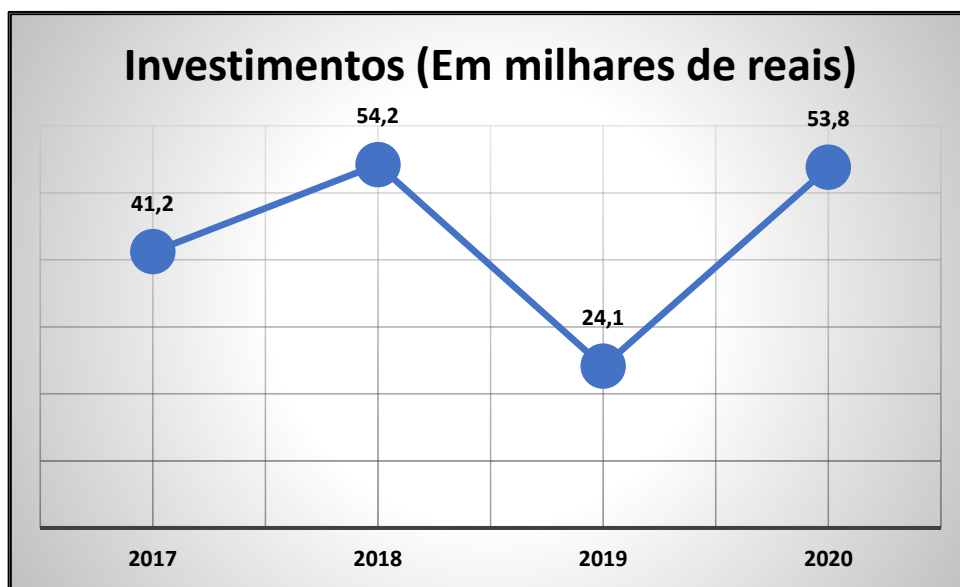
## LUCRO BRUTO

O lucro bruto da empresa no ano de 2020 foi de R\$ 39,9 milhões, apresentou um crescimento de 22,02% com relação à 2019.



## INVESTIMENTOS

Os investimentos no ano de 2020 foram de R\$ 53,8 em sua frota operacional de veículos, visando oferecer ao usuário do sistema de transporte público da cidade de São Paulo cada vez mais qualidade no serviço ofertado.



## AGRADECIMENTOS

Agradecemos a todos pela confiança depositada nessa empresa e em sua administração, acreditamos que unidos superaremos o atual momento e seguiremos contribuindo para geração de riqueza e renda para esse país.

São Paulo 25 de março de 2021.

A ADMINISTRAÇÃO



## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



## BALANÇOS PATRIMONIAIS

31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

Descrição	Nota Explicativa	2020	2019
<b>ATIVO</b>		<b>198.884.119</b>	<b>185.757.213</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>44.348.467</b>	<b>39.660.998</b>
DISPONIVEL	3	3.779.080	2.089.009
CONTAS A RECEBER	4	6.705.618	9.559.646
OUTROS CRÉDITOS	5	27.592.929	24.415.020
ESTOQUES	6	6.270.841	3.597.324
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>154.535.652</b>	<b>146.096.215</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	7	70.658.274	64.364.233
INVESTIMENTOS	8	9.600	9.600
IMOBILIZADO	9	83.848.797	81.660.264
ATIVO INTANGÍVEL	11	18.981	62.118
<b>PASSIVO</b>		<b>198.884.119</b>	<b>185.757.213</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>		<b>58.818.621</b>	<b>57.944.561</b>
CONTAS A PAGAR		-	12.288
VALORES A PAGAR	12	10.413.599	7.571.896
OBRIGAÇÕES FISCAIS	13	7.465.995	7.813.588
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	14	33.258.434	35.948.836
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	15	7.680.592	6.547.954
PROVISÕES		-	50.000
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>132.690.696</b>	<b>115.929.593</b>
VALORES A PAGAR	16	32.678.718	40.758.284
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	17	94.668.549	75.171.309
OUTRAS OBRIGAÇÕES	18	5.343.429	-
<b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>	19	<b>7.374.803</b>	<b>11.883.059</b>
CAPITAL SOCIAL		15.600.000	15.600.000
RESERVA DE CAPITAL		3.162.665	3.162.665
RESERVA DE LUCROS		74.135	74.135
RESULTADOS ACUMULADOS		(11.461.998)	(6.953.741)

São Paulo, 31 de dezembro de 2020.

ANGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTON  
SÓCIA ADMINISTRADORA  
CPF:809.698.694-53

ANTONIO JORGE BARBOSA  
CONTADOR  
CRC: 1SP 122261/O-0



## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

Descrição	Nota Explicativa	2020	2019
<b>RECEITA LÍQUIDA DAS OPERAÇÕES CONTINUADAS</b>	20	<b>269.591.820</b>	<b>298.703.530</b>
<b>(-) CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS</b>		<b>(229.670.383)</b>	<b>(266.043.115)</b>
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>		<b>39.921.438</b>	<b>32.660.415</b>
<b>OUTRAS DESPESAS</b>		<b>0</b>	<b>(10.749.200)</b>
<b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>		<b>(30.913.328)</b>	<b>(33.392.773)</b>
<b>(=) RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS</b>		<b>9.008.110</b>	<b>(11.481.557)</b>
<b>RECEITAS FINANCEIRAS</b>		<b>13.475</b>	<b>121.432</b>
<b>DESPESAS FINANCEIRAS</b>		<b>(12.935.628)</b>	<b>(14.115.358)</b>
<b>(=) RESULTADO COM OPERAÇÕES CONTINUADAS</b>		<b>(3.914.044)</b>	<b>(25.475.484)</b>
<b>(=) RESULTADO OPERAÇÕES DESCONTINUADAS</b>		<b>380.063</b>	<b>20.861.981</b>
<b>RECEITAS COM OPERAÇÕES DESCONTINUADAS</b>		<b>380.063</b>	<b>20.861.981</b>
<b>(=) RESULTADO ANTES DO IRPJ</b>		<b>(3.533.981)</b>	<b>(4.613.503)</b>
<b>IRPJ CORRENTE</b>		<b>(710.026)</b>	<b>(810.233)</b>
<b>(=) RESULTADO ANTES DO CSLL</b>		<b>(4.244.007)</b>	<b>(5.423.736)</b>
<b>CSLL CORRENTE</b>		<b>(264.250)</b>	<b>(300.324)</b>
<b>(=) RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>		<b>(4.508.257)</b>	<b>(5.724.060)</b>
<b>PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>		<b>(4.508.257)</b>	<b>(5.724.060)</b>

São Paulo, 31 de dezembro de 2020.

ANGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTON  
SÓCIA ADMINISTRADORA  
CPF:809.698.694-53

ANTONIO JORGE BARBOSA  
CONTADOR  
CRC: 1SP 122261/O-0



DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Histórico	CAPITAL REALIZADO AUTORIZADO	RESERVAS DE LUCROS	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS			Total
	Capital Social	Reserva Legal	Transferência para reserva	Resultado do Exercício	Resultado Acumulado	
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	<b>15.600.000</b>	<b>74.135</b>	<b>3.162.665</b>	<b>(1.387.256)</b>	<b>157.575</b>	<b>17.607.120</b>
Transferência para Resultado Acumulado	-	-	-	1.387.256	(1.387.256)	-
Resultado do Exercício	-	-	-	(5.724.060)	-	(5.724.060)
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>15.600.000</b>	<b>74.135</b>	<b>3.162.665</b>	<b>(5.724.060)</b>	<b>(1.229.681)</b>	<b>11.883.060</b>
Transferência para Resultado Acumulado	-	-	-	5.724.060	(5.724.060)	-
Resultado do Exercício	-	-	-	(4.508.257)	-	(4.508.257)
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>15.600.000</b>	<b>74.135</b>	<b>3.162.665</b>	<b>(4.508.257)</b>	<b>(6.953.741)</b>	<b>7.374.803</b>

São Paulo, 31 de dezembro de 2020.

\_\_\_\_\_  
ANGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTON  
SÓCIA ADMINISTRADORA  
CPF:809.698.694-53

\_\_\_\_\_  
ANTONIO JORGE BARBOSA  
CONTADOR  
CRC: 1SP 122261/O-0



DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultado do período	(4.508.257)	(5.724.060)
Depreciação e amortização	26.006.947	8.537.468
<b>LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE</b>	<b>21.498.690</b>	<b>2.813.408</b>
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	2.854.028	(975.795)
(Aumento) Redução nos estoques	(2.673.517)	(888.262)
Aumento (Redução) em fornecedores	2.829.416	2.846.666
Aumento (Redução) em contas a pagar e provisões	(2.690.402)	20.503.875
Aumento (Redução) no Imposto de Renda e Contribuição Social	(347.593)	6.181.332
Aumento (Redução) de outros ativos circulantes	(3.177.909)	(14.910.199)
Aumento (Redução) de outros passivos circulantes	127.915	(48.549)
Aumento (Redução) de outros ativos não circulantes	(6.294.042)	8.175.173
Aumento (Redução) de outros passivos não circulantes	(7.069.245)	14.829.409
<b>CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES</b>	<b>5.057.342</b>	<b>38.527.058</b>
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ÍTENS EXTRAORDINÁRIOS	5.057.342	38.527.058
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	5.057.342	38.527.058
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Compras e transferência de imobilizado e intangível	(28.152.342)	(9.399.178)
<b>CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(28.152.342)</b>	<b>(9.399.178)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Empréstimos e financiamentos de curto prazo	954.723	(2.994.222)
Empréstimos e financiamentos de longo prazo	23.830.349	(24.687.755)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>24.785.072</b>	<b>(27.681.976)</b>
Redução nas Disponibilidades	1.690.071	1.445.904
<b>DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO</b>	<b>2.089.009</b>	<b>643.105</b>
<b>DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO</b>	<b>3.779.080</b>	<b>2.089.009</b>

São Paulo, 31 de dezembro de 2020.

ANGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTON  
SÓCIA ADMINISTRADORA  
CPF:809.698.694-53

ANTONIO JORGE BARBOSA  
CONTADOR  
CRC: 1SP 122261/O-0



## DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

		2020		2019	
<b>1</b>	<b>RECEITAS</b>				
1.1	Vendas de mercadoria, produtos e serviços	279.951.464		306.687.694	
1.2	Provisão para devedores duvidosos	-		-	
1.3	Resultados não-operacionais	380.063		10.112.781	
<b>Total</b>		<b>280.331.527</b>		<b>316.800.475</b>	
<b>2</b>	<b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>				
2.1	Materiais consumidos	(71.593.885)		(92.089.335)	
2.2	Outros custos de produtos e serviços vendidos	(266.795)		(135.419)	
2.3	Energia, serviços de terceiros e outras despesas	(12.077.447)		(16.334.217)	
2.4	Perda na realização de ativos	(4.857.770)		(1.888.174)	
<b>Total</b>		<b>(88.795.897)</b>		<b>(110.447.145)</b>	
<b>3</b>	<b>RETENÇÕES</b>				
3.1	Depreciação, amortização e exaustão	(26.006.947)		(21.688.772)	
<b>Total</b>		<b>(26.006.947)</b>		<b>(21.688.772)</b>	
<b>4</b>	<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE</b>	<b>165.528.683</b>		<b>184.664.557</b>	
<b>5</b>	<b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>				
5.1	Resultado de equivalência patrimonial e dividendos de	-		-	
5.2	Receitas financeiras	13.475		121.432	
5.3	Aluguéis e royalties	-		-	
<b>Total</b>		<b>13.475</b>		<b>121.432</b>	
<b>6</b>	<b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>	<b>165.542.158</b>	<b>100,00%</b>	<b>184.785.989</b>	<b>100,00%</b>
<b>7</b>	<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>				
7.1	Empregados Salários e encargos				
7.1.1	Salários de colaboradores	109.341.723	66,00%	120.800.086	65,00%
7.1.2	Encargos trabalhistas	7.535.879	5,00%	8.118.436	4,00%
7.1.3	Honorários da diretoria	410.368	0,00%	377.856	0,00%
7.1.4	Participação dos empregados nos lucros	4.795.237	3,00%	3.473.725	2,00%
7.1.5	Benefícios de colaboradores	17.613.217	11,00%	23.852.640	13,00%
<b>Total</b>		<b>139.696.424</b>	<b>84,00%</b>	<b>156.622.742</b>	<b>85,00%</b>
7.2	Tributos				
7.2.1	Federais	14.907.904	9,00%	16.991.214	9,00%
7.2.2	Estaduais	54.457	0,00%	169.016	0,00%
7.2.3	Municipais	717.354	0,00%	235.907	0,00%
7.2.4	Menos: incentivos fiscais	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total</b>		<b>15.679.714</b>	<b>9,00%</b>	<b>17.396.137</b>	<b>9,00%</b>
7.3	Financiadores				
7.3.1	Juros e multas	11.619.432	7,00%	13.200.024	7,00%
7.3.2	Aluguéis	2.939.489	2,00%	2.697.062	1,00%
7.3.3	Acordos judiciais	115.356	0,00%	594.084	0,00%
<b>Total</b>		<b>14.674.277</b>	<b>9,00%</b>	<b>16.491.170</b>	<b>9,00%</b>
7.4	Juros sobre capital próprio e dividendos				
7.4.1	Rendimento dos sócios	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
7.5	Lucros retidos/prejuízo do exercício	(4.508.257)	(3,00%)	(5.724.060)	(3,00%)
		-	0,00%	-	0,00%
<b>8</b>	<b>Valor total Distribuído</b>	<b>165.542.158</b>	<b>100,00%</b>	<b>184.785.989</b>	<b>100,00%</b>

São Paulo, 31 de dezembro de 2020.

ANGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTON  
SÓCIA ADMINISTRADORA  
CPF:809.698.694-53

ANTONIO JORGE BARBOSA  
CONTADOR  
CRC: 1SP 122261/O-0



## NOTAS EXPLICATIVAS

### NOTA Nº 1 – DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

A Express é uma empresa fundada em 10 de setembro de 2013. Tem como objeto principal o “Transporte Coletivo de Passageiros Urbanos”. A Express tem atuação na Área 4 da cidade de São Paulo, oriundo de contrato assinado com a São Paulo Transportes. Transportou perto de 59,3 milhões de passageiros em 2020, realizando um faturamento de mais de R\$ 279,9 milhões.

### NOTA Nº 2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

#### (a) Autorização das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras inerentes aos exercícios findos de 31 de dezembro de 2020 estão sendo apresentadas em reais (R\$) e foram autorizadas pela administração no dia 25 de março de 2021.

#### (b) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo aquelas indicadas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) e consideram o custo histórico como base de valor e ativos e passivos mensurados ao valor justo, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

#### (c) Estimativas contábeis

A preparação das demonstrações financeiras requer que a administração utilize estimativas e premissas que afetem os valores reportados de ativos e passivos, a divulgação de ativos e passivos contingentes na data das demonstrações financeiras, bem como os valores recomendados de receitas e despesas durante o exercício. Os resultados reais podem ser diferentes dessas estimativas.

#### (d) Critérios de reconhecimento

Tanto as receitas quanto a despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

## NOTA Nº 3 - DISPONÍVEL – R\$ MIL

<b>Contas Patrimoniais</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Caixa Geral	370.165	1.039.557
Aplicação Financeira de Curto Prazo	3.408.915	1.049.452
<b>Total</b>	<b>3.779.080</b>	<b>2.089.009</b>

## NOTA Nº 4 – CONTAS A RECEBER – R\$ MIL

Trata-se de serviços já prestados perante a Secretária Municipal de Transportes e já apropriados a Receita.

<b>Contas Patrimoniais</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Contas a receber	6.705.618	9.559.646
<b>Total</b>	<b>6.705.618</b>	<b>9.559.646</b>

## NOTA Nº 5 – OUTROS CRÉDITOS – R\$ MIL

<b>Contas Patrimoniais</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
( a ) Adiantamento a terceiros	250.516	3.603.952
( b ) Adiantamento a Funcionários	716.460	-
( c ) Impostos e Contribuições a Recuperar	10.907	39.807
( d ) Valores e Créditos Vinculados	26.615.047	20.771.261
<b>Total</b>	<b>27.592.929</b>	<b>24.415.020</b>

( a ) Adiantamento a prestadores de serviços;

( b ) Adiantamento a colaboradores;

( c ) Impostos a serem recuperados;

( d ) Valores e Créditos Vinculados é composto de depósitos e bloqueios judiciais de ações judiciais trabalhistas e tributárias.

## NOTA Nº 6 – ESTOQUE – R\$ MIL

<b>Contas Patrimoniais</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Peças, Componentes e Acessórios	6.270.841	3.597.324
<b>Total</b>	<b>6.270.841</b>	<b>3.597.324</b>

A empresa avalia os estoques pelo menor preço entre o custo e o preço de venda estimado. Composto por peças de reposição para os ônibus e material de rodagem (pneus).

## NOTA Nº 7 – REALIZÁVEL DE LONGO PRAZO – R\$ MIL

<b>Contas Patrimoniais</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Impostos e Contribuições a Recuperar	167.119	167.119
<b>Total</b>	<b>167.119</b>	<b>167.119</b>

Imobilizados destinados para venda é composto de veículos operacionais que tiveram sua operação descontinuada e conforme NBC TG - 31 – R 4 Ativo não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada e conforme o Plano de Venda, foram classificados como Bens Disponíveis para Venda no Realizável de Longo Prazo.

Contas Patrimoniais	2020	2019
Veículos destinados para venda	65.261.155	64.197.113
Terrenos destinados para venda	5.230.000	-
<b>Total</b>	<b>70.491.155</b>	<b>64.197.113</b>

#### NOTA Nº 8 – INVESTIMENTOS – R\$ MIL

Refere-se a participação societária monetária no percentual de 96% na criação da empresa Express Leste Transportes Limitada. CNPJ: 28.025.277/0001-98, constituída em 23/06/2017, localizado na Rua Jaime Ribeiro Whight, nº 1.000 Sala 20 – Colônia – S.P.

Ativo Total: R\$ 10.000

Patrimônio Líquido: R\$ 10.000

Resultado/ Pré-Operacional: R\$ 0,00

#### NOTA Nº 9 – IMOBILIZADO – R\$ MIL

Imobilizado – R\$ Mil	Tx. Deprec. Anual	Custo	Deprec. Acumulada 2020	Imob. Líquido
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	100%	81.396	81.396	-
Componentes de Veículos	12,50%	4.301.405	2.770.833	1.530.572
Equipamentos de Informática	33,30%	39.349	39.349	-
Rastreadores	100%	174.447	174.447	-
Máquinas e Equipamentos	20,00%	512.473	372.177	140.296
(-) Provisão para Perdas de Ativos- Impairment		-3.767.644	-	-3.767.644
Veículos de Passageiros Convencional	13%	111.789.646	60.480.816	51.308.830
Veículos de Passageiros Articulado	12,50%	32.985.919	1.617.695	31.368.224
Veículo de Passageiro Micro Ônibus/Van	20,00%	516.300	470.875	45.425
Veículos Administrativo/Comercial	20%	180.550	180.550	-
Bilhetagem Eletrônica - Validadores	33,30%	491.980	220.743	271.237
Imobilizado Arrendado – Veic. Passageiros	12,50%	50.047.497	35.394.569	14.652.928
(-) Provisão para Perdas de Ativos- Impairment	-	-15.277.072	-	-15.277.072
Imobilizado em Andamento	-	3.576.000	-	3.576.000
<b>Saldo em 31/12/2020</b>		<b>185.652.245</b>	<b>101.803.449</b>	<b>83.848.796</b>

#### NOTA Nº 10 – VALOR RECUPERÁVEL DE ATIVOS – R\$ MIL

A empresa realizou em dezembro/2020 o teste de impairment em seus ativos, notadamente os ônibus. Fizemos uma projeção de Fluxo de Caixa Descontado para os próximos cinco anos, utilizando a taxa de desconto (CAPM) de 17,3%. Essa projeção demonstrou não haver necessidade de realizar nenhum ajuste.



## NOTA Nº 11 – INTANGÍVEL – R\$ MIL

Intangível – R\$ Mil	Tx. Amortização Anual	Custo	Amortização Acumulada 2020	Intangível Líquido
Softwares	20%	218.681	199.700	18.981
<b>Saldo em 31/12/2020</b>		<b>218.681</b>	<b>199.700</b>	<b>18.981</b>

## NOTA Nº 12 – VALORES A PAGAR – R\$ MIL

Contas Patrimoniais	2020	2019
Fornecedores de Peças, Combustíveis e Material de Uso e Consumo	8.843.149	6.362.909
Prestadores de Serviços	1.570.450	1.208.987
<b>Total</b>	<b>10.413.599</b>	<b>7.571.896</b>

## NOTA Nº 13– OBRIGAÇÕES FISCAIS – R\$ MIL

Contas Patrimoniais	2020	2019
Tributos Federais	7.086.239	7.340.232
Tributos Estaduais	2.457	-
Tributos Municipais	420	238
Parcelamento de Impostos Federais	376.879	473.118
<b>Total</b>	<b>7.465.995</b>	<b>7.813.588</b>

## NOTA Nº 14– OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS – R\$ MIL

Contas Patrimoniais	2020	2019
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	32.272.059	35.948.836
Parcelamentos Previdenciários	986.375	-
<b>Total</b>	<b>33.258.434</b>	<b>35.948.836</b>

## NOTA Nº 15 – EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CURTO PRAZO – R\$ MIL

Capital de Giro	Taxa Ano	Prazo	2020	Prazo	2019
Banco Mercedes	18,01%	CP	349.326	CP	0
Banco Luso Brasileiro	29,02%	CP	222.047	CP	185.228
Banco Daycoval	2,76%	CP	1.082.787	CP	0
(-) Encargos a Apropriar		CP	-468.691	CP	-2.647
<b>Total</b>			<b>1.185.469</b>		<b>182.581</b>

<b>CDC</b>	<b>Taxa Ano</b>	<b>Prazo</b>	<b>2020</b>	<b>Prazo</b>	<b>2019</b>
Banco Mercedes	26,70%	CP	3.846.759	CP	200.000
Banco Luso Brasileiro	13,90%	CP	115.596	CP	250.000
Banco Luso Brasileiro (Terc./Fiador)	8,73%	CP	759.060	CP	2.072.542
Banco Scania	12,68%	CP	315.223	CP	219.648
Banco Volkswagen		CP	455.620	CP	-
(-) Encargos a Apropriar		CP	-1.171.508	CP	-1.398.723
<b>Total</b>			<b>4.320.750</b>		<b>1.343.467</b>

<b>Finame</b>	<b>Taxa Ano</b>	<b>Prazo</b>	<b>2020</b>	<b>Prazo</b>	<b>2019</b>
Banco Mercedes	18,01%	CP	450.458	CP	500.000
Banco Bradesco	2,76%	CP	264.625	CP	111.724
(-) Encargos a Apropriar		CP	-62.211	CP	-475.596
<b>Total</b>			<b>652.872</b>		<b>136.128</b>

<b>Financiamento Direto</b>	<b>Taxa Ano</b>	<b>Prazo</b>	<b>2020</b>	<b>Prazo</b>	<b>2019</b>
Himalaia Investimentos	28,20%	CP	3.019.194	CP	1.200.000
Terceiros		CP	0	CP	200.000
(-) Encargos a Apropriar		CP	-2.922.669	CP	-935.277
<b>Total</b>			<b>96.525</b>		<b>464.723</b>

<b>Empréstimos e Obrigações</b>	<b>Taxa Ano</b>	<b>Prazo</b>	<b>2020</b>	<b>Prazo</b>	<b>2019</b>
Mercabenco Adm de Bens e Consórcio Ltda	0,00%	CP	23.756	CP	110.628
Empréstimos diversos	0,00%	CP	400.642	CP	135.856
<b>Total</b>			<b>424.398</b>		<b>246.484</b>

<b>Arrendamento Mercantil</b>	<b>Taxa Ano</b>	<b>Prazo</b>	<b>2020</b>	<b>Prazo</b>	<b>2019</b>
Contratos c/ Terceiros - Não Financeiro	0,00%	CP	1.000.577	CP	4.174.573
<b>Total</b>			<b>1.000.577</b>		<b>4.174.573</b>

NOTA Nº 16 – VALORES A PAGAR LONGO PRAZO – R\$ MIL

<b>Contas Patrimoniais</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fornecedores de Peças, Combustíveis e Material de Uso e Consumo	40.758.284	32.678.718
<b>Total</b>	<b>40.758.284</b>	<b>32.678.718</b>

NOTA Nº 17 – EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LONGO PRAZO – R\$ MIL

<b>Capital de Giro</b>	<b>Taxa Ano</b>	<b>Prazo</b>	<b>2020</b>	<b>Prazo</b>	<b>2019</b>
Banco Mercedes	18,01%	LP	640.431	LP	-
Banco Luso Brasileiro	29,02%	LP	7.049.896	LP	-
Banco Daycoval	2,76%	LP	6.800.000	LP	-
(-) Encargos a Apropriar		LP	-1.632.782	LP	-
<b>Total</b>			<b>12.857.545</b>		<b>-</b>

CDC	Taxa Ano	Prazo	2020	Prazo	2019
Banco Mercedes	26,70%	LP	30.938.348	LP	16.763.591
Banco Luso Brasileiro	13,90%	LP	3.234.708	LP	4.059.002
Banco Luso Brasileiro (Terc./Fiador)	8,73%	LP	22.364.235	LP	27.193.456
Banco Scania	12,68%	LP	10.221.485	LP	12.525.462
Banco Volkswagen		LP	22.325.380	LP	
(-) Encargos a Apropriar		LP	-18.064.220	LP	-9.695.420
<b>Total</b>			<b>71.019.936</b>		<b>50.846.091</b>

Finame	Taxa Ano	Prazo	2020	Prazo	2019
Banco Mercedes	18,01%	LP	8.784.425	LP	13.487.770
Banco Bradesco	2,76%	LP	3.067.871	LP	4.022.070
(-) Encargos a Apropriar		LP	-3.725.748	LP	-3.597.053
<b>Total</b>			<b>8.126.548</b>		<b>13.912.787</b>

Financiamento Direto	Taxa Ano	Prazo	2020	Prazo	2019
Himalaia Investimentos	28,20%	LP	1.597.721	LP	5.508.239
(-) Encargos a Apropriar		LP	-1.469.979	LP	-5.003.943
<b>Total</b>			<b>127.742</b>		<b>504.296</b>
Empréstimos e Obrigações	Taxa Ano	Prazo	2020	Prazo	2019
Mercabenco Adm de Bens e Consórcio Ltda	0,00%	LP	304.086	LP	588.378
Empréstimos diversos	0,00%	LP	0	LP	0
<b>Total</b>			<b>304.086</b>		<b>588.378</b>

Arrendamento Mercantil	Taxa Ano	Prazo	2020	Prazo	2019
Contratos c/ Terceiros - Não Financeiro	0,00%	LP	2.232.692	LP	5.270.942
<b>Total</b>			<b>2.232.692</b>		<b>5.270.942</b>

NOTA Nº 18 – OUTRAS OBRIGAÇÕES LONGO PRAZO – R\$ MIL

Contas Patrimoniais	2020	2019
Parcelamento Previdenciário	5.377.488	-
<b>Total</b>	<b>5.377.488</b>	<b>-</b>

NOTA Nº 19 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO – R\$ MIL

Contas Patrimoniais	2020	2019
Capital Social	15.600.000	15.600.000
Reserva de Capital	3.162.665	3.162.665
Reserva de Lucros	74.135	74.135
Resultado do Exercício	-4.508.257	-5.724.060
Resultados Acumulados	-6.953.741	-1.229.681
<b>Total</b>	<b>7.374.802</b>	<b>11.883.059</b>

O capital social realizado em 31 de dezembro de 2020, é de R\$ 15,6 milhões composto 15,6 milhões de cotas distribuídas de forma igual entre os sócios.

## NOTA Nº 20 – RECEITA DE SERVIÇOS PRESTADOS – R\$ MIL

<b>Contas Patrimoniais</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Receita Bruta na Prestação de Serviços de Transporte de Passageiros	279.951.464	306.687.694
(-) Revisões dos Serviços Prestados	(4.857.770)	(1.888.174)
(-) Impostos sobre a Receita Bruta	(5.501.874)	(6.095.990)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>269.591.820</b>	<b>298.703.530</b>

## NOTA Nº 21 – RESULTADOS ACUMULADOS

O resultado líquido do exercício apresentado pela empresa foi de prejuízo de 4,5 milhões de reais.

## NOTA Nº 22 – POLÍTICA DE GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

A política de gestão de risco financeiro da empresa, tem como base a seguinte estrutura como norte para tomada de decisões:

- a) Objetivos gerais da Política;
- b) Atribuições;
- c) Riscos financeiros;
- d) Gerenciamento de dívida e indicadores financeiros;
- e) Transações com partes relacionadas.

## NOTA Nº 23 – REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

Os Administradores da companhia, receberam remuneração anual total de R\$ 377 mil.

São Paulo 25 de março de 2021.

---

ANGELA ROBERTA DA SILVA AGOSTON  
SÓCIA ADMINISTRADORA  
CPF:809.698.694-53

---

ANTONIO JORGE BARBOSA  
CONTADOR  
CRC: 1SP 122261/O-0

## RELATORIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores e Administradores de  
**EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA.**  
Capital– SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis de **EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA.** (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente; 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, exceto quanto aos efeitos que poderiam advir dos assuntos descritos no parágrafo Base para opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira de **EXPRESS TRANSPORTES URBANOS LTDA.**, em 31 de dezembro de 2020, 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 de auditoria, aplicáveis no Brasil. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade, 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 apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva e ênfase.

- 1) Em 31 de dezembro de 2020, no ativo circulante, sob a rubrica “Valores e Créditos Vinculados” está registrado o montante de R\$ 26.615 mil (R\$ 20.771 mil em 2019), relativos a depósitos e bloqueios judiciais de ações judiciais, trabalhistas e tributárias. Parte desses bloqueios, correspondem a retenções de valores que vem sendo cobrados por débitos fiscais de outra empresa, considerada pelo Fisco como sucessora. Estão demonstrados por seus valores originais, isto é, não atualizados. A Administração da Companhia vem se defendendo e questionando na justiça essas retenções.
- 2) Tributos e Contribuições a Recolher: Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresenta, registrado nos grupos Passivo Circulante e Não Circulante, sob a rubrica “Obrigações Fiscais e Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias” saldos nas importâncias de R\$ 7.086 mil e R\$ 32.272 mil, respectivamente, relativos a tributos e contribuições vencidos e a vencer não recolhidos, os quais estão sendo demonstrados pelos seus valores originais, não atualizados, quando aplicáveis, pelos encargos de mora até a data do balanço. A Companhia está aguardando a decisão do Procuradoria Geral da Fazenda, para os pedidos de parcelamentos impetrados. Não foi praticável quantificar os efeitos dos nas demonstrações contábeis nessa data.
- 3) Processos Judiciais: A companhia vem se defendendo de processos cíveis e tributários, cujos processos, ainda estão pendentes de decisão por parte do Poder Judiciário e em 31 de dezembro de 2020, a Empresa, bem como seus assessores jurídicos, entende não haver necessidade de constituição

de provisão para contingências. Até a data de emissão deste relatório, não havíamos recebido a resposta desses consultores jurídicos.

### **Ênfase**

4) Até o exercício de 2018 a Companhia vinha firmando contrato emergencial e no exercício de 2019, a Companhia, após vencer licitação, assinou contrato, por prazo de 20 anos com 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 e atua com uma frota de 495 ônibus. 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. Em 2020, com a pandemia de coronavírus, as operações da companhia, assim como de outras empresas, tiveram uma redução das suas atividades operacionais e, por conseguinte, uma redução de suas receitas operacionais. As demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020 foram preparadas no pressuposto da continuidade normal das operações da Companhia.

5) Conforme nota explicativa 7, em 31 de dezembro de 2020, a Companhia, como resultado de processo de renovação de frota, desmobiliza para venda, com base no disposto na NBC TG 31 R4, o montante de R\$ 65.261 mil. Eventualmente, alguns veículos poderão ser redirecionados para utilização nas operações. Também, nesse grupo de conta, a Companhia apresenta Terrenos para venda no valor de R\$ 5.230 mil.

### **Demonstrações do Valor Adicionado**

Examinamos, também, as demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas e como informação suplementar pelas IFRS que não requer em a apresentação da DVA. 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.

### **Outros Assuntos**

#### **Auditoria de períodos anteriores (2019 a 2016)**

As demonstrações contábeis da Entidade o exercício findo em 31 de dezembro de 2010, utilizadas para fins de comparação, foram examinadas por auditores independentes que emitiram relatório em 14 de abril de 2020 com opinião com modificação sobre essas demonstrações contábeis e ênfases, relativos aos assuntos descritos nos itens “a” e “b” acima, e em outros períodos, relativo a:

I) No exercício de 2013, a Companhia reconheceu no passivo circulante e não circulante, dívida assumida perante a São Paulo Transportes S/A “SPTRANS”, provenientes de débitos não resgatados dos antigos operadores da Área 4. Ainda, naquele exercício, 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 (Nota 9), com fundamento nas Normas NBC TG 04, ITG 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 SP Trans, que será amortizado, mensalmente, na mesma proporção do passivo. Ambas já foram devidamente quitadas.

II) Conforme mencionado na nota explicativa 15 do exercício de 2013, 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: a) a representação verdadeira e apropriada e; b) a primazia da essência sobre a forma. Foi realizado o teste ao valor recuperável de ativo nos moldes da NBC TG 01 R1 não sendo necessário qualquer ajuste.

### **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 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 Entidade 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 Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### **Responsabilidades 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 executamos 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 Entidade.
- 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 Entidade. 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 Entidade 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.

Guarulhos, 20 de abril de 2021.

**BRUNO ALVES**



Assinado de forma digital  
por BRUNO ALVES  
Dados:  
2021.04.20 14:08:47 -03'00'

Bruno Pereira Alves

Contador CRC 1 SP 328.195/O-5

Auditor CNAI 5.654 (Cadastro Nacional de Auditores Independentes)