GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS - CPTM

CNPJ: 71.832.679-0001-23

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	31/12/2015	31/12/2014 (Reapresentado (Nota 2.6))	01/01/2014 (Reapresentado (Nota 2.6))
CIRCULANTE				
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	38.315	59.024	93.106
Contas a Receber de Clientes	11	2.496	12.002	9.584
Tributos à Recuperar	5	17.567	22.322	21.540
Adiantamentos a Empregados	2.6	9.120	8.363	7.480
Adiantamentos Diversos	6	21.427	16.424	16.974
Indenizações Trabalhistas a Reembolsar	7	0	8.441	1.624
Outros Créditos	8	19.457	7.272	9.047
Estoques	9	0	110.189	109.247
Despesas de Exercícios Seguintes		3.288	3.579	2.700
		216.938	**247.616**	**271.302**
NÃO CIRCULANTE – MANTIDOS PARA A VENDA	10	**252**	**1.175**	**0**
NÃO CIRCULANTE				
Realizável a Longo Prazo		**327.077**	**355.528**	**281.664**
Contas a Receber de Clientes	11	14.120	7.543	7.955
Depósitos Judiciais e Recursais	12	271.760	305.445	230.143
Outros Créditos	13	168	1.436	3.234
Convênios Operacionais	14	41.029	41.104	40.332
Investimento	15	**149**	**149**	**149**
Imobilizado		**10.411.883**	**10.161.947**	**9.757.704**
Imobilizado em Uso/Andamento	16	8.419.651	8.169.718	7.765.377
Imobilizado Extensão Leste	16.5	696.820	696.820	696.820
Imobilizado Linha 5 Lilás	16.6	1.295.412	1.295.409	1.295.507
Intangível	17	**22.401**	**29.768**	**17.862**
		10.761.510	**10.547.392**	**10.057.379**
TOTAL DO ATIVO		**10.978.700**	**10.796.183**	**10.328.681**

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	31/12/2015	31/12/2014 (Reapresentado (Nota 2.6))	01/01/2014 (Reapresentado (Nota 2.6))
CIRCULANTE				
Fornecedores	18	254.587	205.639	126.647
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro	19	70.844	55.897	53.714
Pessoal e Encargos Sociais		15.311	14.087	22.934
Obrigações Sociais e Trabalhistas		76.726	65.506	67.555
Impostos, Taxas e Contribuições		20.554	19.088	14.060
Tributos Parcelados	20	2.754	4.748	17.802
Contas a Pagar		15.826	11.786	14.570
Receitas Diferidas	21	15.170	9.757	3.515
Programa de Participação nos Resultados - PPR		34.721	0	0
		506.493	**386.508**	**320.797**
NÃO CIRCULANTE				
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro	19	766.125	796.573	824.742
Tributos Parcelados	20	0	2.374	37.958
Contas à Pagar		16.245	16.018	15.669
Convênios Operacionais	14	0	41.207	41.624
Provisões para Contingências	22	736.930	844.178	583.940
Provisões Para Benefícios a Empregados	23	353.828	308.589	306.478
Passivos Futuros – FIDC		0	0	4.288
Receitas Diferidas	21	9.114	9.630	11.929
Bens Cedidos-Metrô (Extensão Leste)	16.5	696.820	696.820	696.820
		2.620.269	**2.715.389**	**2.523.448**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
Capital Social	24.1	11.328.779	11.328.779	11.328.779
Reservas de Reavaliação		581.728	630.392	697.964
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(81.240)	(114.976)	(145.906)
Prejuízos Acumulados		(5.911.906)	(5.378.695)	(4.726.316)
		5.917.361	**6.465.500**	**7.154.521**
Adiantamentos para Aumento de Capital	24.2	1.934.577	1.228.786	329.915
		7.851.938	**7.694.286**	**7.484.436**
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**10.978.700**	**10.796.183**	**10.328.681**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

	Nota	2015	2014 (Reapresentado (Nota 2.6))
RECEITA LÍQUIDA	25	**2.258.512**	**2.007.551**
Custo dos Serviços Prestados	26	(2.180.808)	(1.897.783)
LUCRO BRUTO		**77.704**	**109.768**
Despesas Administrativas	27	(457.085)	(663.478)
Outras Receitas(Despesas) Líquidas	29	(126.652)	(112.241)
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS		**(506.033)**	**(665.951)**
Receitas Financeiras	30	31.716	57.880
Despesas Financeiras	30	(107.558)	(111.880)
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		**(581.875)**	**(719.951)**
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	31	0	0
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO		**(581.875)**	**(719.951)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

	Nota	2015	2014 (Reapresentado (Nota 2.6))
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		**(581.875)**	**(719.951)**
Outros Componentes do Resultado Abrangente		0	0
Itens que não serão reclassificados para o resultado		0	0
Remensurações em obrigações de benefício pós emprego	23	33.736	30.930
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO		**(548.139)**	**(689.021)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

	2015	2014 (Reapresentado (Nota 2.6))
RECEITAS	**2.283.784**	**2.033.823**
Receita Operacional Tarifária	1.309.157	1.198.777
Subvenção Recebida para Operação	926.196	784.818
Outras Receitas	56.756	55.283
Provisão para Perda de Créditos – Ativos Financeiros	(8.325)	(5.055)
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	**(1.517.806)**	**(1.494.239)**
Custos dos Serviços Prestados	(1.150.720)	(904.782)
Materiais, Energia, Serviços de Terceiros e Outros	(367.086)	(589.457)
VALOR ADICIONADO BRUTO	**765.978**	**539.584**
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	**(242.113)**	**(240.747)**
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	**523.865**	**298.837**
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	**31.716**	**57.880**
Receitas Financeiras	31.716	57.880
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	**555.581**	**356.717**
Pessoal	**925.965**	**864.341**
Remuneração direta	713.661	655.396
Benefícios	167.373	166.744
FGTS	44.931	42.201
Impostos, Taxas e Contribuições	**94.236**	**94.771**
Federais	93.484	93.990
Estaduais	398	474
Municipais	354	307
Remuneração de Capitais de Terceiros	**117.255**	**117.556**
Juros	107.558	111.880
Aluguéis	9.697	5.676
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	**(581.875)**	**(719.951)**
VALOR ADICIONADO DISTRIBUÍDO	**555.581**	**356.717**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

	Capital Social	Reserva de Reavaliação	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Prejuízos Acumulados	Subtotal	Adiantamento para Aumento de Capital	Total Patrimônio Líquido
EM 1º DE JANEIRO DE 2014	**11.328.779**	**697.964**	**(145.906)**	**(4.544.585)**	**7.336.252**	**329.915**	**7.666.167**
Ajustes de exercícios anteriores (Nota 2.6)	0	0	0	(181.731)	(181.731)	0	(181.731)
EM 1º DE JANEIRO DE 2014 (REAPRESENTADO)	**11.328.779**	**697.964**	**(145.906)**	**(4.726.316)**	**7.154.521**	**329.915**	**7.484.436**
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO							
Prejuízo do exercício (reapresentado)	0	0	0	(719.951)	(719.951)	0	(719.951)
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL							
Remensurações de benefício pós emprego	0	0	30.930	0	30.930	0	30.930
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	0	0	**30.930**	**(719.951)**	**(689.021)**	0	**(689.021)**
RESERVA DE REAVALIAÇÃO							
Realização da Reserva	0	(67.572)	0	67.572	0	0	0
RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPITAL							
Recursos para aumento de capital no período	0	0	0	0	0	898.871	898.871
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014 (REAPRESENTADO (NOTA 2.6))	**11.328.779**	**630.392**	**(114.976)**	**(5.378.695)**	**6.465.500**	**1.228.786**	**7.694.286**
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO							
Prejuízo do exercício	0	0	0	(581.875)	(581.875)	0	(581.875)
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL							
Remensurações de benefício pós emprego	0	0	33.736	0	33.736	0	33.736
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	0	0	33.736	(581.875)	(548.139)	0	(548.139)
RESERVA DE REAVALIAÇÃO							
Realização da Reserva	0	(48.664)	0	48.664	0	0	0
RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPITAL							
Recursos para aumento de capital no período	0	0	0	0	0	705.791	705.791
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015	**11.328.779**	**581.728**	**(81.240)**	**(5.911.906)**	**5.917.361**	**1.934.577**	**7.851.938**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

	Notas	2015	2014 (Reapresentado (Nota 2.6))
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Prejuízo do Exercício		**(581.875)**	**(719.951)**
Depreciação / Amortização	16.2, 17.2 e 28	242.113	240.747
Redução ao Valor Recuperável - Impostos	5.1	509	475
Redução ao Valor Recuperável - Estoques	9	826	0
Redução ao Valor Recuperável - Contas a Receber de Clientes	11.2	6.488	1.120
Redução ao Valor Recuperável - Outros Créditos	13.1	1.328	6.600
Provisão - Contingências Trabalhistas e Cíveis	22.1.2	117.455	352.700
Reversão - Contingências Trabalhistas e Cíveis	22.1.2	(93.409)	(80.239)
Provisão - Previdenciárias	22.2.2	(50.418)	51.174
Despesa com Previdência Privada		78.975	33.041
Baixa do Ativo Imobilizado	16.1 e 16.2	324	54.389
PREJUÍZO LÍQUIDO AJUSTADO		**(277.684)**	**(59.944)**
(ACRÉSCIMO)/DECRÉSCIMO DO ATIVO CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE			
Contas a Receber de Clientes		(3.559)	(3.126)
Tributos a Recuperar		4.246	(1.257)
Adiantamentos a Empregados		(757)	(883)
Adiantamentos Diversos		(5.003)	550
Indenizações Trabalhistas a Reembolsar		8.441	(6.817)
Estoques		4.095	(942)
Depósitos Judiciais e Recursais		33.685	(75.302)
Despesas de Exercícios Seguintes		291	(879)
Convênios Operacionais		75	(772)
Outros Créditos		(12.245)	(3.026)
(ACRÉSCIMO) / DECRÉSCIMO DO ATIVO NÃO CIRCULANTE MANTIDO PARA VENDA			
Ativo não Circulante Mantido para Venda		923	(1.175)
ACRÉSCIMO / (DECRÉSCIMO) DO PASSIVO CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE			
Fornecedores		48.948	78.992
Pessoal e Encargos Sociais		1.224	(8.847)
Obrigações Sociais e Trabalhistas		11.220	(2.049)
Impostos, Taxas e Contribuições		1.466	5.028
Tributos Parcelados		(4.368)	(48.638)
Contingências Liquidadas	22.1.2	(80.876)	(63.397)
Receitas Diferidas		4.897	3.943
Programa de Participação nos Resultados - PPR		34.721	0
Convênios Operacionais		0	(417)
Contas a Pagar		4.267	(2.435)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		**(225.993)**	**(191.393)**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Compra de Imobilizado / Intangível	15.1 e 16.1	(492.901)	(711.285)
Intangível - Baixa por Distrato (Ressarcimento de Valor Pago)	16.1	7.895	0
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		**(485.006)**	**(711.285)**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Valor Recebido a Título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital		705.791	898.871
Amortização de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios		0	(4.288)
Pagamento de Arrendamento Mercantil Financeiro		(15.501)	(25.986)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		**690.290**	**868.597**
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA		**(20.709)**	**(34.082)**
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO		**59.024**	**93.106**
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FIM DO EXERCÍCIO		**38.315**	**59.024**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de forma diversa)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS - CPTM ("CPTM" ou "Companhia") é uma sociedade anônima, de capital autorizado, constituída pela Lei Estadual nº 7.861, de 28 de maio de 1992, e com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, tem por objeto social preponderante a exploração dos serviços de transporte de passageiros, sobre trilhos ou guiados, nas entidades regionais do Estado de São Paulo, abrangendo as regiões metropolitanas, aglomerações urbanas e microrregiões, na forma do artigo 158 da Constituição do Estado de São Paulo.

A CPTM opera em 22 municípios, através de 91 estações, sendo sua tarifa de caráter social. Também, oferta transporte gratuito, por transferência interna e externa e a usuários especiais (desempregados, idosos, deficientes entre outros), bem como promove o transporte integrado com o modal rodoviário, através de tarifas incentivadas.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, nos termos da Lei nº 15.646 de 23/12/2014, o Governo do Estado de São Paulo, na condição de acionista majoritário, repassou recursos financeiros à CPTM da ordem de R$ 1.631.987 (R$ 1.683.689 em 2014), sendo R$ 705.791 (R$ 898.871 em 2014) referentes a aportes para investimentos e R$ 926.196 (R$ 784.818 em 2014) relativos a aportes para subvenção.

CPTM

GOVERNO DE SÃO PAULO

Secretaria dos Transportes Metrpolitanos

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS - CPTM

CNPJ: 71.832.679-0001-23

A emissão destas Demonstrações Contábeis foi autorizada pela Diretoria em 03 de março de 2016.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis da CPTM foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, em conformidade com as disposições da legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações Técnicas divulgadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

2.2. Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis à companhias abertas. As normas IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração, portanto, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

2.3. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

2.4. Moeda funcional

As demonstrações contábeis estão apresentadas em Reais (R$), que é a moeda funcional da Companhia.

2.5. Uso de estimativas

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos e com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado e divulgado por essa Companhia.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas ao menos anualmente. Os itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas estão evidenciados em notas explicativas:

- Provisão para crédito de liquidação duvidosa (Notas 5, 11 e 13);
- Provisão para perda nos estoques (Nota 9);
- Vidas úteis de ativos imobilizados e intangíveis (Nota 16 e 17);
- Provisões para contingências (Nota 22) e;
- Provisões para benefícios a empregados (Nota 23).

2.6. Reapresentação dos valores correspondentes

As demonstrações contábeis correspondentes de 31 de dezembro de 2014 originalmente aprovadas pela Diretoria em 16 de março de 2015, e os saldos iniciais de 1º de janeiro de 2014 do Balanço Patrimonial (que foram derivados das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2013), estão sendo reapresentadas, em conformidade com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro e CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis, para melhor refletir as operações da Companhia.

Para tanto, a Administração da Companhia revisou a forma de contabilização e apresentação dos saldos das demonstrações contábeis, considerando os ativos, passivos e resultado relacionados aos seguintes itens:

- Revisão da forma de mensuração e apresentação de ativos anteriormente registrados como “Adiantamentos a Empregados” que foram transferidos para resultado por não atenderem os critérios de reconhecimento de ativos conforme regras do CPC 38 – Instrumentos financeiros – reconhecimento e mensuração;
- Revisão da forma de mensuração e apresentação de ativos anteriormente registrados como “Imobilizado em Andamento” que foram transferidos para “Imobilizado em Operação”, de acordo com as regras estabelecidas pelo CPC 27 - Ativo Imobilizado;
- Revisão da forma de mensuração e apresentação de ativos anteriormente registrados como “Imobilizado em Andamento” que foram transferidos para resultado por não atenderem os critérios de reconhecimento de ativos do CPC 27 - Ativo Imobilizado;
- Revisão da forma de mensuração e apresentação dos impostos diferidos anteriormente registrados no resultado do exercício que foram transferidos para “Prejuízos Acumulados”, de acordo com as regras estabelecidas pelo CPC 32 - Tributos sobre o Lucro.

Dessa forma, para fins de adequar a informação comparativa de exercícios anteriores, realizamos a reclassificação contábil para as informações de 31 de dezembro de 2014 e 01 de janeiro de 2014.

Abaixo demonstramos um resumo das demonstrações contábeis originalmente apresentadas, comparativas às demonstrações ora reapresentadas, bem como uma breve descrição de cada ajuste:

Ativo

	1º de janeiro de 2014					
	Original	Ajuste 1 Gratificação de Férias	Ajuste 2 Depreciação	Ajuste 3 Baixa para Resultado	Reclassificações	Reapresentado
Ativo circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	93.106	–	–	–	–	93.106
Contas a receber de clientes	9.584	–	–	–	–	9.584
Impostos a recuperar	21.540	–	–	–	–	21.540
Adiantamentos a empregados	11.094	(3.614)(a)		–	–	7.480
Adiantamentos a fornecedores	16.594	–	–	–	(16.594)(f)	–
Adiantamentos diversos	–		–	–	16.974(f)(g)	16.974
Indenizações trabalhistas a reembolsar	1.624	–	–	–	–	1.624
Outros créditos	12.127	–	–	–	(3.080)(g)	9.047
Estoques	109.247	–	–	–	–	109.247
Despesas de exercícios seguintes	–	–	–	–	2.700(g)	2.700
Total do ativo circulante	**274.916**	**(3.614)**	**–**	**–**	**–**	**271.302**
Ativo não circulante						
Realizável a longo prazo	**281.664**	**–**	**–**	**–**	**–**	**281.664**
Contas a receber de clientes	7.955	–	–	–	–	7.955
Depósitos judiciais e recursais	230.143	–	–	–	–	230.143
Outros créditos	24.047		–	–	(20.813)(h)	3.234
Convênio CPTM/ERMAP	19.519	–	–	–	(19.519)(h)	–
Convênios operacionais	–	–	–	–	40.332(h)	40.332
Investimento	**149**	**–**	**–**	**–**	**–**	**149**
Imobilizado	**9.935.821**	**–**	**(50.949)**	**(127.168)**	**–**	**9.757.704**
Imobilizado em uso/andamento	7.943.510	–	(50.965)(b)	(127.168)(c)	–	7.765.377
Imobilizado líquido - Extensão Leste	696.820	–	–	–	–	696.820
Imobilizado linha 5 Lilás	1.295.491	–	16(d)	–	–	1.295.507
Intangível	**17.862**	**–**	**–**	**–**	**–**	**17.862**
Total do ativo não circulante	**10.235.496**	**–**	**(50.949)**	**(127.168)**	**–**	**10.057.379**
Total	**10.510.412**	**(3.614)**	**(50.949)**	**(127.168)**	**–**	**10.328.681**

Passivo

	1º de janeiro de 2014					
	Original	Ajuste 1 Gratificação de Férias	Ajuste 2 Depreciação	Ajuste 3 Baixa para Resultado	Reclassificações	Reapresentado
Passivo circulante						
Fornecedores	126.647	–	–	–	–	126.647
Operações de arrendamento mercantil financeiro	53.714	–	–	–	–	53.714
Pessoal e encargos sociais	22.934	–	–	–	–	22.934
Provisão trabalhista	67.555	–	–	–	–	67.555
Impostos, taxas e contribuições	14.060	–	–	–	–	14.060
Tributos parcelados	17.802	–	–	–	–	17.802
Contas a pagar	14.570	–	–	–	–	14.570
Receitas diferidas	3.515	–	–	–	–	3.515
Total do passivo circulante	**320.797**	**–**	**–**	**–**	**–**	**320.797**
Passivo não circulante						
Operações de arrendamento mercantil financeiro	824.742	–	–	–	–	824.742
Tributos parcelados	37.958	–	–	–	–	37.958
Contas a pagar	16.111	–	–	–	(442)(h)	15.669
Convênio CPTM/RFFSA	25.330	–	–	–	(25.330)(h)	–
CBTU – cisão	15.852	–	–	–	(15.852)(h)	–
Convênios operacionais	–	41.624	–	–	–	41.624
Provisões para contingências	583.940	–	–	–	–	583.940
Provisões para benefícios a empregados	306.478	–	–	–	–	306.478
Passivos futuros - FIDC	4.288	–	–	–	–	4.288
Receitas diferidas	11.929	–	–	–	–	11.929
Bens cedidos do metrô - Extensão Leste	696.820	–	–	–	–	696.820
Total do passivo não circulante	**2.523.448**	**–**	**–**	**–**	**–**	**2.523.448**
Patrimônio líquido						
Capital social	11.328.779	–	–	–	–	11.328.779
Reservas de reavaliação	697.964	–	–	–	–	697.964
Ajuste de avaliação patrimonial	(145.906)	–	–	–	–	(145.906)
Prejuízos acumulados	(4.544.585)	(3.614)(a)	(50.949)(b)(d)	(127.168)(c)	–	(4.726.316)
	7.336.252	**(3.614)**	**(50.949)**	**(127.168)**	**–**	**7.154.521**
Adiantamentos para aumento de capital	**329.915**	**–**	**–**	**–**	**–**	**329.915**
Total do patrimonio líquido	**7.666.167**	**(3.614)**	**(50.965)**	**(127.168)**	**–**	**7.484.436**
Total	**10.510.412**	**(3.614)**	**(50.965)**	**(127.168)**	**–**	**10.328.681**

Ativo

	31 de janeiro de 2014					
	Original	Ajuste 1 Gratificação de Férias	Ajuste 2 Depreciação	Ajuste 3 Baixa para Resultado	Reclassificações	Reapresentado
Ativo circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	59.024	–	–	–	–	59.024
Contas a receber de clientes	12.002	–	–	–	–	12.002
Impostos a recuperar	22.322	–	–	–	–	22.322
Adiantamentos a empregados	14.065	(5.702) (a)	–	–	–	8.363
Adiantamentos a fornecedores	16.022	–	–	–	(16.022)(f)	–
Adiantamentos diversos	–	–	–	–	16.424 (f)(g)	16.424
Indenizações trabalhistas a reembolsar	8.441	–	–	–	–	8.441
Outros créditos	11.253	–	–	–	(3.981)(g)	7.272
Estoques	110.189	–	–	–	–	110.189
Despesas de exercícios seguintes	–	–	–	–	3.579(g)	3.579
Total do ativo circulante	**253.318**	**(5.702)**	**–**	**–**	**–**	**247.616**
Ativos não circulantes - mantidos para a venda	**1.175**	–	–	–	–	**1.175**
Ativo não circulante						
Realizável a longo prazo	**355.528**	**–**	**–**	**–**	**–**	**355.528**
Contas a receber de clientes	7.543	–	–	–	–	7.543
Depósitos judiciais e recursais	305.445	–	–	–	–	305.445
Outros créditos	23.021	–	–	–	(21.585)(h)	1.436
Convênio CPTM/ERMAP	19.519	–	–	–	(19.519)(h)	–
Convênios operacionais	–	–	–	–	41.104(h)	41.104
Investimento	**149**	**–**	**–**	**–**	**–**	**149**
Imobilizado	**10.355.525**	**–**	**(64.157)**	**(129.421)**	**–**	**10.161.947**
Imobilizado em uso/andamento	8.363.312	–	(64.173)(b)	(129.421)(c)	–	8.169.718
Imobilizado líquido - Extensão Leste	696.820	–	–	–	–	696.820
Imobilizado linha 5 Lilás	1.295.393	–	16(d)	–	–	1.295.409
Intangível	**29.768**	–	–	–	–	**29.768**
Total do ativo não circulante	**10.740.970**	**–**	**(64.157)**	**(129.421)**	**–**	**10.547.392**
Total	**10.995.463**	**(5.702)**	**(64.157)**	**(129.421)**	**–**	**10.796.183**

CPTM

GOVERNO DE SÃO PAULO

Secretaria dos Transportes Metrpolitanos

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS - CPTM

CNPJ: 71.832.679-0001-23

Passivo

31 de janeiro de 2014

	Original	Ajuste 1 Gratificação de Férias	Ajuste 2 Depreciação	Ajuste 3 Baixa para Resultado	Ajuste 4 Imposto Diferido	Reclassificações	Reapresentado
Passivo circulante							
Fornecedores	205.639	–	–	–	–	–	205.639
Operações de arrendamento mercantil financeiro	55.897	–	–	–	–	–	55.897
Pessoal e encargos sociais	14.087	–	–	–	–	–	14.087
Provisão trabalhista	65.506	–	–	–	–	–	65.506
Impostos, taxas e contribuições	19.088	–	–	–	–	–	19.088
Tributos parcelados	4.748	–	–	–	–	–	4.748
Contas a pagar	11.786	–	–	–	–	–	11.786
Receitas diferidas	9.757	–	–	–	–	–	9.757
Total do passivo circulante	**386.508**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**386.508**
Passivo não circulante							
Operações de arrendamento mercantil financeiro	796.573	–	–	–	–	–	796.573
Tributos parcelados	2.374	–	–	–	–	–	2.374
Contas a pagar	16.043		–	–	–	(25)(h)	16.018
Convênio CPTM/RFFSA	25.330	–	–	–	–	(25.330)(h)	–
CBTU – cisão	15.852	–	–	–	–	(15.852)(h)	–
Convênios operacionais	–	–	–	–	–	41.207(h)	41.207
Provisões para contingências	844.178	–	–	–	–	–	844.178
Provisões para benefs. a empregados	308.589	–	–	–	–	–	308.589
Receitas diferidas	9.630	–	–	–	–	–	9.630
Bens cedidos do metrô – Extensão Leste	696.820	–	–	–	–	–	696.820
Total do passivo não circulante	**2.715.389**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**2.715.389**
Patrimônio líquido							
Capital social	11.328.779	–	–	–	–	–	11.328.779
Reservas de reavaliação	630.392	–	–	–	–	–	630.392
Ajuste de avaliação patrimonial	(114.976)	–	–	–	–	–	(114.976)
Prejuízos acumulados	(5.179.415)	(5.702)(a)	(64.157)(b)(d)	(129.421)(c)	– (e)	–	(5.378.695)
.....	**6.664.780**	**(5.702)**	**(64.157)**	**(129.421)**	**–**	**–**	**6.465.500**
Adiantamentos para aumento de capital	**1.228.786**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**1.228.786**
Total do patrimonio líquido	**7.893.566**	**(5.702)**	**(64.157)**	**(129.421)**	**–**	**–**	**7.694.286**
Total	**10.995.463**	**(5.702)**	**(64.157)**	**(129.421)**	**–**		**10.796.183**

(a) Reconhecimento como despesas de férias de verbas salariais anteriormente classificadas em adiantamentos a empregados.
(b) Reconhecimento de depreciação acumulada sobre ativos anteriormente registrados como imobilizado em andamento e transferidos para imobilizado em uso.
(c) Reconhecimento como despesa de bens anteriormente registrados como imobilizado em andamento.
(d) Estorno de despesa de depreciação calculada a maior.
(e) Reclassificação de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre a reserva de reavaliação do resultado do exercício para prejuízos acumulados.
(f) Reclassificação da rubrica adiantamentos a fornecedores para melhor evidenciação da informação.
(g) Reclassificação parcial da rubrica outros créditos para melhor evidenciação da informação.
(h) Reclassificação de rubricas para segregação do montante vinculado a convênios operacionais que possa a ser evidenciado em rubrica específica.

31 de dezembro de 2014

Demonstração do resultado dos exercícios

	Original	Ajuste 1 Gratificação de Férias	Ajuste 2 Depreciação	Ajuste 3 Baixa para Resultado	Ajuste 4 Imposto Diferido	Reapresentado
Receita líquida	**2.007.551**	**–**	**–**	**–**	**–**	**2.007.551**
Custo dos serviços prestados	**(1.884.268)**	**(1.495)(a)**	**(12.020)(b)**	**–**	**–**	**(1.897.783)**
Lucro bruto	**123.283**	**–**	**–**	**–**	**–**	**109.768**
Despesas administrativas	(659.444)	(593)(a)	(1.188)(b)	(2.253)(c)	–	(663.478)
Outras receitas (despesas) liquidas	(112.241)	–	–	–	–	(112.241)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	**(648.402)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(665.951)**
Receitas financeiras	57.880	–	–	–	–	57.880
Despesas financeiras	(111.880)	–	–	–	–	(111.880)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	**(702.402)**	**(2.088)**	**(13.208)**	**(2.253)**	**–**	**(719.951)**
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(34.810)	–	–	–	34.810(e)	–
Prejuízo do exercício	**(737.212)**	**(2.088)**	**(13.208)**	**(2.253)**	**34.810**	**(719.951)**

31 de dezembro de 2014

Demonstração do resultado dos abrangentes

	Original	Ajuste 1 Gratificação de Férias	Ajuste 2 Depreciação	Ajuste 3 Baixa para Resultado	Ajuste 4 Imposto Diferido	Reapresentado
Resultado líquido do exercício	**(737.212)**	**(2.088)(a)**	**(13.208)(b)**	**(2.253)(c)**	**34.810(e)**	**(719.951)**
Remensurações em obrigações de benefício pós emprego	30.930	–	–	–	–	30.930
Total do resultado abrangente do exercício	**(706.282)**	**(2.088)**	**(13.208)**	**(2.253)**	**34.810**	**(689.021)**

(a) Reconhecimento como despesas de férias de verbas salariais anteriormente classificadas em adiantamentos a empregados.
(b) Reconhecimento de depreciação acumulada sobre ativos anteriormente registrados como imobilizado em andamento e transferidos para imobilizado em uso.
(c) Reconhecimento como despesa de bens anteriormente registrados como imobilizado em andamento.
(d) Estorno de despesa de depreciação calculada a maior.
(e) Reclassificação de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre a reserva de reavaliação do resultado do exercício para prejuízos acumulados.

31 de dezembro de 2014

Demonstração dos fluxos de caixa

	Original	Ajuste 1 Gratificação de Férias	Ajuste 2 Depreciação	Ajuste 3 Baixa para Resultado	Ajuste 4 Imposto Diferido	Reclassificações	Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais							
Prejuízo do exercício	(737.212)	(2.088)(a)	(13.208)(b)	(2.253)(c)	34.810(e)	–	(719.951)
Depreciação / amortização	227.539	–	13.208(b)	–	–	–	240.747
Redução ao valor recuperável - impostos	475	–	–	–	–	–	475
Redução ao valor recuperável - contas a receber de clientes	1.120	–	–	–	–	–	1.120
Redução ao valor recuperável - outros créditos	6.600	–	–	–	–	–	6.600
Provisão - contingências trabalhistas e cíveis	352.700	–	–	–	–	–	352.700
Reversão - contingências trabalhistas e cíveis	(80.239)	–	–	–	–	–	(80.239)
Provisão - previdenciárias	51.174	–	–	–	–	–	51.174
Despesa com previdência privada	33.041	–	–	–	–	–	33.041
Baixa do ativo imobilizado	52.136	–	–	2.253(c)	–	–	54.389
Imposto de renda e contribuição social diferidos	34.810	–	–	–	(34.810)(e)	–	–
Prejuízo ajustado	**(57.856)**	**(2.088)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(59.944)**
(Acréscimo)/decréscimo do ativo circulante e não circulante							
Conta a receber de clientes	(3.126)	–	–	–	–	–	(3.126)
Impostos a recuperar	(1.257)	–	–	–	–	–	(1.257)
Adiantamentos a empregados	(2.971)	2.088(c)	–	–	–	–	(883)
Adiantamentos a fornecedores	572	–	–	–	–	(572)(f)	–
Adiantamentos diversos	-	–	–	–	–	550(f)(g)	550
Indenizações trabalhistas a reembolsar	(6.817)	–	–	–	–	–	(6.817)
Estoques	(942)	–	–	–	–	–	(942)
Depósitos judiciais e recursais	(75.302)	–	–	–	–	–	(75.302)
Despesas de exercícios seguintes	-	–	–	–	–	(879)(g)	(879)
Convênios operacionais	-	–	–	–	–	(772)(h)	(772)
Outros créditos	(4.699)	–	–	–	–	1.673(g)(h)	(3.026)
(Acréscimo)/decréscimo do ativo não circulante mantido para venda							
Ativo não circulante mantido para venda	(1.175)	–	–	–	–	–	(1.175)
Acréscimo / (decréscimo) do passivo circulante e não circulante							
Fornecedores	78.992	–	–	–	–	–	78.992
Pessoal e encargos sociais	(8.847)	–	–	–	–	–	(8.847)
Provisão trabalhista	(2.049)	–	–	–	–	–	(2.049)
Impostos, taxas e contribuições	5.028	–	–	–	–	–	5.028
Tributos parcelados	(48.638)	–	–	–	–	–	(48.638)
Contingências liquidadas	(63.397)	–	–	–	–	–	(63.397)
Receitas diferidas	3.943	–	–	–	–	–	3.943
Convênios operacionais	-	–	–	–	–	(417)	(417)
Contas a pagar	(2.852)	–	–	–	–	417	(2.435)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	**(191.393)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(191.393)**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos							
Compra de imobilizado / intangível	(711.285)	–	–	–	–	–	(711.285)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	**(711.285)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(711.285)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento							
Valor recebido a título de adiantamento para futuro aumento de capital	898.871	–	–	–	–	–	898.871
Amortização de fundo de investimento em direitos creditórios	(4.288)	–	–	–	–	–	(4.288)
Pagamento de arrendamento mercantil financeiro	(25.986)	–	–	–	–	–	(25.986)
(Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	**868.597**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**868.597**
Redução de caixa e equivalente de caixa	**(34.082)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(34.082)**
Caixa e equivalente de caixa no início do período	**93.106**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**93.106**
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	59.024	–	–	–	–	–	59.024

(a) Reconhecimento como despesas de férias de verbas salariais anteriormente classificadas em adiantamentos a empregado.
(b) Reconhecimento de depreciação acumulada sobre ativos anteriormente registrados como imobilizado em andamento e transferidos para imobilizado em uso.

CPTM

GOVERNO DE SÃO PAULO
Secretaria dos Transportes Metrpolitanos

(c) Reconhecimento como despesa de bens anteriormente registrados como imobilizado em andamento.
(d) Estorno de despesa de depreciação calculada a maior.
(e) Reclassificação de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre a reserva de reavaliação do resultado do exercício para prejuízos acumulados.
(f) Reclassificação da rubrica adiantamentos a fornecedores para melhor evidenciação da informação.
(g) Reclassificação parcial da rubrica outros créditos para melhor evidenciação da informação.
(h) Reclassificação de rubricas para segregação do montante vinculado a convênios operacionais que possa a ser evidenciado em rubrica específica.

31 de dezembro de 2014
Demonstração do valor adicionado

	Original	Ajuste 1 Gratificação de Férias	Ajuste 2 Depreciação	Ajuste 3 Baixa para Resultado	Ajuste 4 Imposto Diferido	Reapresentado
Receitas	**2.033.823**	**–**	**–**	**–**	**–**	**2.033.823**
Receita operacional tarifária	1.198.777	–	–	–	–	1.198.777
Subvenção recebida para operação	784.818	–	–	–	–	784.818
Outras receitas	55.283	–	–	–	–	55.283
Provisão para perda de créditos - ativos financeiros	(5.055)	–	–	–	–	(5.055)
Insumos adquiridos de terceiros	**(1.491.986)**	**–**	**–**	**(2.253)**	**–**	**(1.494.239)**
Custos dos serviços prestados	(904.782)	–	–	–	–	(904.782)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(587.204)	–	–	(2.253)(c)	–	(589.457)
Valor adicionado bruto	**541.837**	**–**	**–**	**(2.253)**	**–**	**539.584**
Depreciação e amortização	(227.539)	–	(13.208)(b)	–	–	(240.747)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	**314.298**	**–**	**(13.208)**	**(2.253)**	**–**	**298.837**
Valor adicionado recebido em transferência	**57.880**	**–**	**–**	**–**	**–**	**57.880**
Receitas financeiras	57.880	–	–	–	–	57.880
Valor adicionado total a distribuir	**372.178**	**–**	**(13.208)**	**(2.253)**	**–**	**356.717**
Distribuição do valor adicionado	**372.178**	**–**	**(13.208)**	**(2.253)**	**–**	**356.717**
Pessoal	**862.253**	**2.088**	**–**	**–**	**–**	**864.341**
Remuneração direta	653.308	2.088(a)	–	–	–	655.396
Benefícios	166.744	–	–	–	–	166.744
FGTS	42.201	–	–	–	–	42.201
Impostos, taxas e contribuições	**129.581**	**–**	**–**	**–**	**(34.810)**	**94.771**
Federais	128.800	–	–	–	(34.810)	93.990
Estaduais	474	–	–	–	–	474
Municipais	307	–	–	–	–	307
Remuneração de capitais de terceiros	**117.556**	**–**	**–**	**–**	**–**	**117.556**
Juros	111.880	–	–	–	–	111.880
Aluguéis	5.676	–	–	–	–	5.676
Prejuízo do exercício	**(737.212)**	**(2.088)**	**(13.208)**	**(2.253)**	**34.810**	**(719.951)**

(a) Reconhecimento como despesas de férias de verbas salariais anteriormente classificadas em adiantamentos a empregados.
(b) Reconhecimento de depreciação acumulada sobre ativos anteriormente registrados como imobilizado em andamento e transferidos para imobilizado em uso.
(c) Reconhecimento como despesa de bens anteriormente registrados como imobilizado em andamento.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem o caixa, depósitos bancários e investimentos de curto prazo, de alta liquidez. São mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo e não destinados à cobertura de investimentos na Companhia. As aplicações financeiras são reconhecidas e mensuradas pelo valor justo e os recursos financeiros auferidos nessas operações são alocados diretamente no resultado do exercício.

3.2. Ativos financeiros

3.2.1. Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, sob as categorias (a) mensuradas ao valor justo por meio do resultado, (b) empréstimos e recebíveis e (c) disponíveis para venda.

3.2.1(a)Ativos Financeiros a Valor Justo Por Meio do Resultado

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nesta categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os derivativos também são categorizados como mantidos para negociação, a menos que tenham sido designados como instrumentos de hedge.

Em geral, os ativos dessa categoria são classificados como aplicações financeiras de curto prazo, no ativo circulante. Aqueles com vencimento original acima de um ano podem ser classificados como aplicações financeiras de curto prazo baseado na intenção e habilidade da administração em resgatá-los em período menor que um ano bem como, considerando-se a natureza de alta liquidez e pelo fato de representarem um caixa disponível para operações correntes.

Os ativos financeiros da Companhia classificados ao valor justo por meio do resultado são constituídos por recebíveis não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis, representados por Caixa e Equivalentes de Caixa.

3.2.1. (b) Empréstimos e recebíveis

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes).

Nessa categoria estão classificadas as Contas a Receber de Clientes, Indenizações Trabalhistas a Reembolsar e Outros Créditos.

3.2.1. (c) Ativos financeiros disponíveis para venda

Os ativos financeiros disponíveis para venda são instrumentos não derivativos que não são classificados em nenhuma outra categoria. São apresentados como ativos não circulantes, a menos que a Administração pretenda alienar o investimento em até 12 meses após a data do balanço.

São classificados nesta categoria ativos mantidos para venda, retirados da atividade operacional da Companhia.

3.2.2. Reconhecimento inicial e mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são normalmente reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade.

3.2.2. (a) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado.

Subsequentemente, são contabilizados pelo valor justo. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo desses ativos são apresentados na demonstração do resultado, no período em que ocorrem.

3.2.2. (b) Empréstimos e recebíveis

Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

3.2.2. (c) Ativos financeiros disponíveis para venda

Os ativos financeiros disponíveis para venda são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo e os juros e as atualizações monetárias são registrados na demonstração do resultado. Subsequentemente, são contabilizados pelo valor justo, com as variações decorrentes da avaliação ao valor justo registradas no resultado abrangente, e juros (calculados pelo método da taxa efetiva de juros), reconhecidos na demonstração do resultado.

Quando os ativos classificados como disponíveis para venda são liquidados ou sofrem perda por redução ao valor recuperável (impairment), os ajustes acumulados do valor justo, reconhecidos no resultado abrangente, são incluídos na demonstração do resultado.

3.2.3. Redução ao valor de recuperação de ativos financeiros

A Companhia avalia nas datas do balanço se há alguma evidência objetiva que determine se o ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros não é recuperável. Um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros é considerado como não recuperável se, e somente se, houver evidência objetiva de ausência de recuperabilidade como resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido depois do reconhecimento inicial do ativo ("um evento de perda" incorrido) e este evento de perda tenha impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro ou do grupo de ativos financeiros que possa ser estimado. Evidência de perda por redução ao valor recuperável pode incluir: i) indicadores de que as partes tomadoras do empréstimo estão passando por um momento de dificuldade financeira relevante; ii) probabilidade de que as mesmas irão entrar em falência ou outro tipo de reorganização financeira; iii) "default" ou atraso de pagamento de juros ou principal; iv) e quando há indicadores de uma queda mensurável do fluxo de caixa futuro estimado, como mudanças em vencimento ou condição econômica relacionados com "defaults".

O valor contábil do ativo é reduzido por meio de uma provisão e o valor da perda é reconhecido na demonstração do resultado. Se, em um exercício subsequente, o valor da perda estimada de valor recuperável aumentar ou diminuir devido a um evento ocorrido após o reconhecimento da perda por redução ao valor recuperável, à perda anteriormente reconhecida é aumentada ou reduzida ajustando-se a provisão. Em caso de eventual recuperação futura de um valor baixado, essa recuperação é reconhecida na demonstração do resultado.

3.3. Passivos financeiros

3.3.1. Classificação

A Companhia classifica seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, sob a categoria de "outros passivos financeiros".

3.3.2. Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e acrescidos do custo da transação diretamente relacionado, quando aplicável.

Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. As despesas com juros e encargos são reconhecidas na demonstração do resultado pelo regime de competência.

Outros passivos financeiros compreendem Fornecedores, Arrendamento Mercantil Financeiro, Tributos Parcelados e Contas a Pagar.

3.4. Contas a receber

As contas a receber são registradas pelo valor líquido realizável e não incluem juros, ajustadas pela provisão estimada para perdas com créditos de liquidação duvidosa, constituída com base no histórico de inadimplência e análise individual dos créditos, em montante considerado suficiente pela Administração para a cobertura de perdas na realização das contas a receber.

3.5. Estoques

Os estoques da Companhia são destinados ao uso e consumo na prestação de serviço de transporte e estão avaliados pelo custo médio ponderado de aquisição, sendo constituída, quando aplicável, provisão para perda de valor recuperável em montante considerado pela Administração como suficiente para cobrir eventuais perdas.

3.6. Ativos não circulantes mantidos para venda

Os ativos não circulantes são classificados como ativos mantidos para venda quando seu valor contábil for recuperável, principalmente, por meio de uma venda e quando essa venda for praticamente certa.

Esses ativos são avaliados pelo menor entre o valor contábil e o valor justo menos o custo de venda.

3.7. Cauções e depósitos judiciais/recursais

Tratam-se de depósitos de natureza transitória, revertidos ou não à CPTM por decisão judicial, quando do encerramento da respectiva ação. São apropriados em conta de Ativo, permanecendo, desta forma, registrados até que haja a destinação do valor depositado, ou seja, disponibilizado ao reclamante - baixado como despesa da Companhia ou revertido à CPTM. São reconhecidos quando do desembolso pelo valor efetivamente depositado.

3.8. Imobilizado

O Imobilizado é registrado pelo custo histórico, decorrente de sua aquisição e/ou construção, acrescidos dos valores de melhoria e/ou reformas, deduzido pela depreciação acumulada, calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 16.

Os valores residuais, vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são os considerados como adequados. A depreciação dos itens de imobilizado que compõem o custo é reconhecida no resultado do exercício.

O Imobilizado está acrescido de reavaliação constituída no exercício de 2002, conforme Laudos de Reavaliação emitidos em 31 de maio de 2002 pela empresa Aerocarta S.A. - Engenharia de Aerolevantamentos, que contemplou os bens patrimoniais adquiridos até 31 de dezembro de 2000.

Ativos	Reserva de Reavaliação Base Maio/2002
Terrenos e Leito da Linha	579.619
Via Permanente, Edifícios e Instalações	1.027.764
Equipamentos de Transportes Ferroviários	4.087
Trens Unidade Elétricos	857.227
Outros Equipamentos de Transporte	5.999
Equipamentos, Máquinas e Ferramentas	8.636
Mobiliário em Geral	565
Outros Ativos Imobilizados	1.049
	2.484.946

3.9. Intangível

O ativo intangível representa ativos identificáveis (separáveis de outros ativos) sem substância física que resultem de um direito legal ou outro tipo de contrato que dê à CPTM o controle efetivo do ativo. Somente são reconhecidos ativos cujo custo possa ser estimado de forma confiável e a partir dos quais as entidades consolidadas considerem provável a geração de benefícios econômicos futuros.

Os softwares adquiridos pela CPTM são registrados pelo valor de custo, deduzidos das amortizações acumuladas e, quando aplicável, das perdas por impairment.

Despesas subsequentes com softwares são capitalizadas somente quando aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados no ativo específico a que se referem. Todas as demais despesas são contabilizadas diretamente no resultado à medida que são incorridas.

A amortização é reconhecida no resultado pelo método linear considerando a vida útil de 5 anos, a partir da data da sua disponibilidade para uso.

3.10. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Companhia revisa anualmente o valor contábil de seus ativos não financeiros, sujeitos à depreciação e amortização, para se assegurar que não estejam registrados contabilmente por valor que exceda seus valores de recuperação, conforme disposições previstas no pronunciamento técnico CPC 01 (R1) - Redução do Valor Recuperável de Ativos.

Como os ativos que compõem a estrutura ferroviária não são capazes de gerar receitas de forma individual, ou seja, nenhum item da estrutura ferroviária consegue operar, e consequentemente gerar entradas de caixa amplamente independentes, sem que o resto da estrutura ferroviária também esteja em condições operacionais, a CPTM é considerada, para fins de testes de impaiment, como uma Unidade Geradora de Caixa Única.

Para o exercício 2015, o estudo relativo à redução ao valor recuperável de ativos demonstrou que não há perda por redução do valor recuperável a ser reconhecida pela CPTM.

3.11. Fornecedores

Nas contas a pagar aos fornecedores estão considerados serviços e materiais adquiridos para fomentar o ciclo operacional da Companhia bem como de bens que serão ou já estão sendo utilizados na geração de benefícios econômicos decorrentes do serviço de transporte prestado pela CPTM. Considera-se como Passivo Circulante aqueles cujo vencimento corresponde a 12 meses subsequentes ao exercício social encerrado.

São reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado a partir da metodologia da taxa efetiva de juros.

3.12. Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro

A Companhia, em 19 de março de 2010, firmou contrato com a CTRENS, sendo um dos objetos de contratação o fornecimento de 36 trens de 8 carros, totalizando 288 carros, para a substituição dos trens antigos da Linha 8 - Diamante.

O reconhecimento contábil dessa operação enquadrou-se nos requerimentos do CPC 06 (R1) - Operações de Arrendamento Mercantil, como uma operação de arrendamento mercantil financeira devido a transferência gradual dos trens à CPTM em períodos contratuais estabelecidos, a natureza especializada dos ativos e inexistência de pagamentos de valores residuais a serem pagos pela CPTM ao final do contrato.

3.13. Provisões para contingências

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são efetuados de acordo com os seguintes critérios:

• Ativos contingentes: não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;

• Contingências passivas: É determinada a probabilidade de quaisquer julgamentos ou resultados desfavoráveis destas ações, assim como do intervalo provável de perdas. A determinação da provisão necessária para essas contingências é feita após análise de cada ação e com base na opinião dos assessores legais. Estão provisionadas as contingências para aquelas ações que julgamos como provável a possibilidade de perda. As provisões requeridas para essas ações podem sofrer alterações no futuro devido às mudanças relacionadas ao andamento de cada ação;

• Obrigações legais previdenciárias: referem-se a processos administrativos ou judiciais relacionados a obrigações tributárias e previdenciárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou a constitucionalidade que têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis, reconhecidas com base na avaliação de risco da Administração.

3.14. Benefícios a empregados

A Companhia possui diversos planos de benefícios a empregados incluindo planos de pensão e aposentadoria, assistência médica e odontológica, participação nos resultados e outros benefícios de desligamento. Os principais planos de benefícios concedidos aos empregados da Companhia estão descritos na nota 23.

Os compromissos atuariais com os planos de benefícios de pensão e aposentadoria e os compromissos atuariais relacionados ao plano de assistência médica e odontológica são provisionados com base em cálculo atuarial elaborado anualmente por atuário independente, de acordo com o método da unidade de crédito projetada, líquido dos ativos garantidores do plano,

quando aplicável, sendo os custos correspondentes reconhecidos durante o período aquisitivo dos empregados.

As remensurações atuariais geradas por ajustes e alterações nas premissas atuariais dos planos de benefícios de pensão e aposentadoria e os compromissos atuariais relacionados ao plano de assistência médica e odontológica são reconhecidas diretamente na Demonstração do Resultado Abrangente, conforme descrito na nota 23.

Na contabilização dos benefícios de pensão e pós-emprego, são usadas várias estatísticas e outros fatores, na tentativa de antecipar futuros eventos, no cálculo da despesa e da obrigação relacionada com os planos.

Esses fatores incluem premissas de taxa de desconto, retorno esperado dos ativos do plano, aumentos futuros do custo com tratamento de saúde e taxa de aumentos futuros de remuneração. Adicionalmente, consultores atuariais também usam fatores subjetivos, como taxas de desligamento, rotatividade e mortalidade para estimar estes fatores.

As premissas atuariais usadas pela Companhia podem ser materialmente diferentes dos resultados reais devido a mudanças nas condições econômicas e de mercado, eventos regulatórios, decisões judiciais, taxas de desligamento maiores ou menores ou períodos de vida mais curtos ou longos dos participantes

3.15. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.16. Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando esta possa ser mensurada de forma confiável.

A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos e impostos incidentes sobre as mesmas, reconhecidas pelo regime de competência, excetuando-se a decorrente do serviço prestado por meio da utilização de bilhete unitário, reconhecida no momento da venda.

3.16.1. Receita tarifária - Metropolitano

A preponderância da receita tarifária é proveniente do Sistema de Bilhetagem Eletrônica - SBE, com participação em 2015 na ordem de 60%. Sua operação é lastreada em convênio de integração operacional e tarifária, por meio de sistema de bilhetagem eletrônica com cartão inteligente com circuito integrado sem contato (ContactlessSmartCard) nº 2005/023, datado de 06 de outubro de 2005, celebrado entre a São Paulo Transporte S/A - SPTrans, a Companhia do Metropolitano de São Paulo - METRÔ e a Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM, que pelo aditivo nº 01, assinado em 30 de novembro de 2007, foi introduzido o Consórcio ViaQuatro como partícipe do Convênio.

Após as devidas partilhas efetuadas, a CPTM recebe o correspondente a 36% do Sistema de Bilhetagem Eletrônica – SBE.

3.16.2. Outras receitas

São receitas decorrentes da exploração patrimonial, permissão de passagem e de vendas de sucatas, contabilizadas pelo regime de competência.

3.17. Subvenções Governamentais

A subvenção governamental tem como finalidade oferecer suporte financeiro imediato à Companhia (repasses de recursos financeiros realizados pelo Governo do Estado de São Paulo para complemento de cobertura das necessidades operacionais). Estão previstas na Lei nº 15.646 de 23/12/2014, sem custos futuros correspondentes, e são reconhecidas no resultado do período em que forem recebidas.

Em 2015, houve a liberação de recursos adicionais para honrar compromissos de manutenção e operação, recursos estes autorizados através do Decreto Estadual nº 61504 de 18 de setembro de 2015.

3.18. Adoção dos pronunciamentos do CPC novos e revisados

No exercício de 2015 não houve divulgação de novos CPC's.

Quanto as Revisões dos Pronunciamentos Técnicos, a CPTM as acompanha de forma a produzir reflexos contábeis em sua escrituração no que couber, mantendo-a em conformidade com as normas contábeis editadas pelo IASB e convergidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

Quanto a Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 08/2015, aprovada em 7 de agosto de 2015, que revisou os Pronunciamentos Técnicos CPC 01(R1), 04 (R1), 06 (R1) 18 (R2), 19 (R2), 20 (R1), 21 (R1), 22, 26 (R1), 27, 28, 29, 31, 33 (R1), 36 (R3), 37 (R1), 40 (R1) e 45, estão em andamento as análises pertinentes, cujo efeito é obrigatório para vigência para exercícios sociais anuais que se iniciarem a partir de 1º de janeiro de 2016.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	2015	2014
Valores em trânsito	3.435	3.712
Bancos	7.752	9.032
Aplicações financeiras	27.128	46.280
	38.315	**59.024**

Valores em trânsito referem-se a valores arrecadados nas estações da CPTM, cujo transporte e conferência do numerário são de responsabilidade de empresa transportadora de valores, contratada pela CPTM, para posterior depósito na conta corrente da CPTM, sendo este processo concluído em D+ 2, contado a partir da data da coleta de valores efetuada nas estações.

As aplicações financeiras da Companhia são realizadas na corretora do Sistema SIAFEM - Sistema de Administração Financeira de Estados e Municípios, administrado pela Secretaria da Fazenda, conforme determinado pelo Decreto 60.244 de 14 de março de 2014.

5. TRIBUTOS A RECUPERAR

	2015	2014
Imposto de renda retido na fonte	14.287	19.546
Outros	4.264	3.251
	18.551	**22.797**
Redução ao valor recuperável	(984)	(475)
	17.567	**22.322**

Para o exercício de 2015, decorrentes de análises realizadas pela Administração, a Companhia identificou a necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável de R$ 984 (R$ 475 em 2014).

5.1. Movimentação para redução ao valor recuperável:

	2015	2014
Saldo inicial	475	–
Adições	519	475
Baixas	(10)	–
	984	**475**

6. ADIANTAMENTOS DIVERSOS

	2015	2014 (Reapresentado)
Adiantamentos a fornecedores	20.916	16.022
Adiantamentos de despesas	511	402
	21.427	**16.424**

Os adiantamentos a fornecedores referem-se a tributos aduaneiros pagos pela CPTM mas que são efetivamente devidos por contratadas e que são recuperados via retenção por ocasião da ocorrência de evento contratual especifico.

7. INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS A REEMBOLSAR

Refere-se a valores pagos pela CPTM correspondentes a decisões judiciais, transitadas em julgado, envolvendo complementação de aposentadoria e pensões de ex-funcionários da FEPASA, embasada nas Leis Paulistas 4.819, de 1958 e 9.343, de 1996, nas quais a CPTM é incluída, pelo reclamante, no polo passivo, juntamente com a Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo.

Através do Parecer PA1000288-601078/2010, de 31/01/2010, a Procuradoria Geral do Estado - PGE reconhece que a obrigação da pagar é do Estado de São Paulo e a CPTM tem o direito de ser reembolsada dos desembolsos financeiros que realizou a esse título.

Em 31 de dezembro de 2015, não havia valores nestas condições a serem contabilizados (R$ 8.441 em 2014).

8. OUTROS CRÉDITOS

	2015	2014
Distrato contratual[1]	7.895	–
Penalidades contratuais	3.165	3.165
Cessão de empregados	2.601	1.284
Multas contratuais	1.828	269
Venda de bilhetes	1.234	240
Acordos - ações judiciais	645	556
Prestação de serviços	306	107
Outros	1.783	1.651
	19.457	**7.272**

[1]Montante transferido do Intangível, em função de rescisão contratual amigável (Nota 17.1)

Devido as negociações em andamento para efetivo recebimento, principalmente por encontro de contas com valores a pagar entre partes, a Companhia não entendeu como necessária a provisão para perdas.

9. ESTOQUES

Os estoques da Companhia são compostos por insumos necessários à sua operação e manutenção, composto por:

	2015	2014
Material ferroviário e de uso geral	97.293	99.829
Material de escritório	827	1.042
Material inservível e sucata	1.627	1.632
Material em análise	572	3.244
Bilhetes	414	424
Material a devolver - reprova por laudo	47	21
Materiais em poder de terceiros	5.314	3.997
	106.094	**110.189**
Redução ao valor recuperável	(826)	–
	105.268	**110.189**

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2015, a Companhia entendeu como necessário o reconhecimento de provisão para redução ao valor recuperável de estoques, constituída no montante de R$ 826 (sem provisão para 2014).

10. ATIVOS MANTIDOS PARA VENDA

Refere-se a ativo identificado como não mais utilizado no processo operacional, em virtude de sua obsolescência técnica.

No exercício findo em 31/12/2014, foi efetivada a transferência do saldo de imobilizado para ativos mantidos para venda, pelo menor entre o seu valor contábil e seu valor justo menos as despesas estimadas para venda desse bem, tendo sido reconhecida diretamente em resultado a perda identificada na avaliação.

A Companhia previa a realização da venda deste ativos no máximo em 1 ano, a partir da referida reclassificação contábil, fato que não ocorreu em sua plenitude.

Em 31 de dezembro de 2015, os fatores que impossibilitaram a venda foram reavaliados e considerados no processo periódico de avaliação do valor recuperável do bem (impairment) como não necessária a constituição de provisão para perda ao valor recuperável, assim como não identificáveis outros ativos nestas condições.

	2014	Baixa por venda	2015
Trens unidades elétricos	1.175	(923)	252

11. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

As contas a receber correspondem aos valores decorrentes do uso compartilhado de linhas, de instalações, equipamentos e de prestação de serviços, conforme Convênio Operacional firmado entre partes.

O procedimento, em se constantando a inadimplência e a ausência de possibilidade de liquidação de créditos pendentes, é a transferência dos títulos para o não circulante e a constituição de provisão para os créditos de liquidação duvidosa.

Nestas condições, para o exercício de 2015, a Companhia identificou a necessidade de constituição de provisão para perda, no montante de R$ 9.179 (R$ 2.691 em 2014).

11.1. Composição:

	Circulante		Não circulante	
	2015	2014	2015	2014
Convênio Operacional - uso mútuo linhas	1.123	10.707	12.313	–
Termos de permissão de uso - exploração patrimonial	1.373	1.295	10.986	10.234
	2.496	**12.002**	**23.299**	**10.234**
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	–	–	(9.179)	(2.691)
	2.496	**12.002**	**14.120**	**7.543**

11.2. Movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa:

	2015	2014
Saldo inicial	2.691	1.571
Adições	6.905	1.559
Baixas	(417)	(439)
	9.179	**2.691**

12. DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS

Os depósitos judiciais e recursais efetuados pela Companhia Paulista de Trens Metropolitanos está composto por:

Natureza dos Depósitos	2015	2014
Cíveis	11.027	84.720
Recursais	57.834	49.317
Trabalhistas	7.869	7.505
Tributários	195.030	163.903
	271.760	**305.445**

12.1. Movimentação no período

			Reversões		
	2014	Adições	Ao reclamante	À CPTM	2015
Cíveis	84.720	33.482	(106.269)	(906)	11.027
Recursais	49.317	12.329	(363)	(3.449)	57.834
Trabalhistas	7.505	364	–	–	7.869
Tributários	163.903	31.127	–	–	195.030
	305.445	**77.302**	**(106.632)**	**(4.355)**	**271.760**

13. OUTROS CRÉDITOS

	2015			2014		
	Valor bruto	Provisão para perda	Valor líquido	Valor bruto	Provisão para perda	Valor líquido
INSS-Ressarcimento Convênio	1.562	(1.562)	–	1.562	(1.562)	–
Entidades Diversas	6.142	(5.977)	165	6.082	(4.649)	1.433
Outras	1.579	(1.576)	3	1.579	(1.576)	3
	9.283	**(9.115)**	**168**	**9.223**	**(7.787)**	**1.436**

Para o exercício de 2015, decorrentes de análises realizadas pela Administração, a Companhia identificou a necessidade de constituição de provisão para perda, montante de R$ 9.115 (R$ 7.787 em 2014).

13.1. Movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa:

	2015	2014
Saldo inicial	7.787	1.187
Adições	1.407	6.940
Baixas	(79)	(340)
	9.115	**7.787**

14. CONVÊNIOS OPERACIONAIS

	2015			2014		
	CBTU	RFFSA	Total	CBTU	RFFSA	Total
Ativo não circulante						
CBTU	14.456	–	14.456	14.531	–	14.531
RFFSA	–	7.054	7.054	–	7.054	7.054
ERMAP [1]	–	19.519	19.519	–	19.519	19.519
	14.456	**26.573**	**41.029**	**14.531**	**26.573**	**41.104**
Passivo não circulante						
CBTU	15.859	–	15.859	15.859	–	15.859
RFFSA	–	18	18	–	18	18
ERMAP [1]	–	25.330	25.330	–	25.330	25.330
	15.859	**25.348**	**41.207**	**15.859**	**25.348**	**41.207**
Líquido a receber (a pagar)	(1.403)	1.225	(178)	(1.328)	1.225	(103)

[1]O ERMAP (Escritório Regional da Malha Paulista, extinta FEPASA) foi incorporado à administração da extinta RFFSA.

O Convênio firmado com a CBTU - Companhia Brasileira de Trens Urbanos visa estabelecer as condições básicas necessárias à continuidade dos serviços após a transferência da CBTU-STU/SP para o âmbito da CPTM, bem como a prestação mútua de serviços, decorrente do Protocolo e Justificação da Cisão da Companhia Brasileira de Trens Urbanos - CBTU, ocorrida em 26/05/1994.

Quanto a Rede Ferroviária Federal S.A, mesmo extinta, os créditos são mantidos pelo fato do Governo Federal ter assumido todos os ativos e passivos da empresa.

Como para ambos os casos, há o reconhecimento de passivo decorrente dos mesmos instrumentos de sustentação para os créditos pendentes, passíveis de encontro de contas, não é constituída provisão para perda com crédito duvidoso.

15. INVESTIMENTO

Os investimentos desta Companhia estão compostas conforme abaixo, sendo que a participação em empresas de telefonia não atribuem à CPTM controle ou influência sobre as mesmas, sendo registradas pelo custo histórico.

	2015	2014
Ações de telefonia	117	117
Obras de arte pictóricas	32	32
	149	**149**

16. Imobilizado

		2015			2014 (Reapresentado)		
	Taxas de depreciação	Custo reavaliado	Custo original	Custo total	Custo reavaliado	Custo original	Custo total
Equipamentos de giro	–	–	4.436	4.436	–	3.948	3.948
Terrenos e leito da linha	–	543.475	1.168.572	1.712.047	543.525	1.024.600	1.568.125
Via permanente, edifícios e instalações	1,25% a 6,66%	1.000.093	2.600.462	3.600.555	1.000.244	2.072.455	3.072.699
Equipamentos de transportes ferroviários	6,66% a 10%	2.657	813	3.470	2.657	813	3.470
Trens unidade elétricos	2,50% a 7,14%	644.739	2.120.924	2.765.663	644.739	2.104.580	2.749.319
Outros equipamentos de transporte	5,55% a 33,33%	5.406	118.792	124.198	5.406	118.860	124.266
Equipamentos, máquinas e ferramentas	4% a 33,33%	7.495	248.762	256.257	7.540	213.072	220.612
Mobiliário em geral	4,34% a 33,33%	620	72.135	72.755	618	55.739	56.357
Imobilizações em andamento		–	2.720.973	2.720.973	-	2.983.357	2.983.357
Outros ativos imobilizados		713	28.187	28.900	763	23.678	24.460
		2.205.198	**9.084.056**	**11.289.254**	**2.205.492**	**8.601.121**	**10.806.613**
Depreciação acumulada		(1.323.792)	(1.545.811)	(2.869.603)	(1.250.352)	(1.391.888)	(2.636.895)
		881.406	**7.538.245**	**8.419.651**	**955.140**	**7.214.578**	**8.169.718**

16.1. Movimentação do período (Custo de aquisição):

	2014 (Reapresentado)	Adição	Transferências[1]	Baixa	2015
Equipamentos de giro	3.948	488	–	–	4.436
Terrenos e leito de linha	1.568.125	1.041	142.949	(68)	1.712.047
Via permanente, edifícios e instalações	3.072.699	5.591	523.207	(942)	3.600.555
Equipamentos de transportes ferroviários	3.470	–	–	-	3.470
Trens unidades elétricas	2.749.319	8.864	7.501	(21)	2.765.663
Outros equipamentos de transporte	124.266	–	–	(68)	124.198
Equipamentos, máquinas e ferramentas	220.612	256	36.295	(906)	256.257
Mobiliário em geral	56.357	10.212	6.463	(277)	72.755
Imobilizações em andamento	2.983.357	460.989	(723.373)	–	2.720.973
Outros ativos imobilizados	24.460	577	4.182	(319)	28.900
	10.806.613	**488.018**	**(2.776)**	**(2.601)**	**11.289.254**

[1]Transferência vinculada ao Grupo Ativo Imobilizado Linha 5 Lilás (Nota 16.6) no valor de R$ 3, e Grupo Intangível (Nota 17.1) no valor de R$ 2.773.

16.2 Movimentação do período (depreciação):

	2014 (Reapresentado)	Adição	Transferências[1]	Baixa	2015
Via permanente, edifícios e instalações	1.191.546	123.486	–	(880)	1.308.152
Equipamentos de transportes ferroviários	3.470	–	–	–	3.470
Trens unidades elétricos	1.184.264	81.894	–	(3)	1.266.155
Outros equipamentos de transporte	31.156	5.947	–	(67)	37.036
Equipamentos, máquinas e ferramentas	171.268	15.242	–	(879)	185.631
Mobiliário em geral	45.596	6.358	(579)	(260)	51.115
Outros ativos imobilizados	9.595	2.636	–	(187)	12.044
	2.636.895	**235.563**	**(579)**	**(2.276)**	**2.869.603**

[1]Transferência vinculada a depreciação do item anteriormente classificado como mobiliário geral que foi transferido para intangível (Nota 17.2).

16.3. Perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas no exercício

Durante o exercício, a Companhia fez a revisão do valor recuperável de sua Unidade Geradora de Caixa - UGC (representada pelo conjunto de seus ativos não financeiros). A revisão não resultou no reconhecimento de uma perda por redução ao valor recuperável. O valor recuperável da UGC foi determinado com base no valor justo menos os custos de venda dos ativos que compõem a UGC, que é representado pelos custos de reposição depreciados dos mesmos. Tendo em vista que a atividade operacional da CPTM é deficitária, o valor em uso foi desconsiderado como base de determinação do valor recuperável dos ativos que compõem a UGC.

16.4. Ativos adquiridos pela Secretaria de Transportes Metropolitanos (STM) para a utilização pela CPTM

A STM realizou nos últimos anos aquisições de trens, equipamentos e serviços para serem utilizados pela CPTM.

Dessa forma, devido à aquisição desses itens ter sido realizada pela STM, nenhum registro contábil relacionado aos mesmos foi efetivado na CPTM, mesmo embora a Companhia utilize os bens e serviços contratados.

Os itens adquiridos pela STM em operação correspondem a trens e peças sobressalentes. Os custos de aquisição e a depreciação acumulada, calculada a partir das datas em que os trens e peças foram colocados em operação na CPTM e utilizando-se as taxa de depreciação já praticada pela Companhia, encontram-se descritos no quadro a seguir:

57 Trens e Sobressalentes ...	Saldo em 31/12/2014	Adições no período	Saldo em 31/12/2015
Custo incorrido	1.661.743	37	1.661.780
Depreciação acumulada	(140.256)	(41.450)	(181.706)
	1.521.487	**(41.413)**	**1.480.074**

Este assunto já foi objeto de análise pela Consultoria Jurídica da Secretaria da Fazenda, cuja recomendação, através do Parecer CJ/SF nº 131/2008, de 30 de janeiro de 2008, é de que seja efetuada a transferência dos bens às empresas operadoras por aporte dos respectivos bens, a título de integralização do Capital Social, ou para futuro aumento de capital.

Na 42ª Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 19 de novembro de 2015, deliberaram os acionistas da CPTM, pelo cometimento à Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras - FIPECAFI da elaboração do Laudo Contábil de Valor, premissa para efetivação do respectivo aporte em bens, a ser realizado em 2016.

16.5. Imobilizado líquido - Extensão Leste - Cedida do METRO

A Companhia firmou Convênio em dezembro de 2007, junto ao METRO, objetivando a execução de ações conjuntas para a implantação, operação e manutenção do trecho Artur Alvim - Guaianazes do Expresso Leste - Extensão Leste, pelo qual é transferida à CPTM a conservação e manutenção das instalações/obras civis, manutenção preventiva e corretiva de todos os equipamentos e sistemas instalados, a operação comercial exclusiva, a gestão de todos os assuntos relacionados aos processos operacionais e, consequentemente, a arrecadação das receitas operacionais da exploração do referido trecho, de propriedade do METRO.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2013, o ativo intitulado Extensão Leste foi reconhecido no Imobilizado da Companhia pelos valores residuais de registro no METRO (base 31 de dezembro de 2012), pela similaridade dos bens no modal metro ferroviário, em contrapartida a um Passivo Não Circulante - Bens Cedidos do METRO (Extensão Leste).

No exercício de 2014, em função da transferência de propriedade dos bens ainda não ter sido realizada para a CPTM, a depreciação não foi atualizada, permanecendo o valor residual sem alteração, procedimento este que se manteve para o Exercício 2015.

Ativos	Custo incorrido	Depreciação acumulada	Saldo em 31/12/2015, 31/12/2014 e 31/12/2013
Terrenos desapropriados	60.960	–	60.960
Edificações	640.226	(79.493)	560.733
Sistemas	78.715	(14.500)	64.215
Outros	11.764	(852)	10.912
	791.665	**(94.845)**	**696.820**

Neste aspecto, caso a depreciação tivesse sofrido atualização desde 31 de dezembro de 2012, os valores de depreciação acumulada e os valores residuais seriam os seguintes:

	2015			2014		
Ativos	**Custo incorrido**	**Depreciação acumulada**	**Saldo**	**Custo incorrido**	**Depreciação acumulada**	**Saldo**
Terrenos desapropriados	60.992	–	60.992	60.992	-	60.992
Edificações	640.282	(99.967)	540.315	640.282	(93.142)	547.140
Sistemas	78.527	(19.399)	59.128	78.527	(17.766)	60.761
Outros	11.764	(1.135)	10.629	11.764	(1.041)	10.723
	791.565	**(120.501)**	**671.064**	**791.565**	**(111.949)**	**679.616**

Na 42ª Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 19 de novembro de 2015, deliberaram os acionistas da CPTM, pelo cometimento à Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras - FIPECAFI da elaboração do Laudo Contábil de Valor, premissa para efetivação do respectivo aporte em bens, a ser realizado em 2016.

16.6. Imobilizado líquido - Linha 5 Lilás - Cedida ao METRO

A Companhia firmou Convênio em dezembro de 2007, junto ao METRO, objetivando a execução de ações conjuntas para a implantação, operação e manutenção do trecho Capão Redondo - Largo Treze da Linha 5 Lilás do METRO, pelo qual é transferida ao METRO a conservação e manutenção das obras civis, equipamentos e sistemas, a operação comercial exclusiva, a gestão de todos os assuntos relacionados aos processos operacionais e, consequentemente, a arrecadação das receitas operacionais da exploração do referido trecho, de propriedade da CPTM.

(a) Movimentação do período (Custo de aquisição):

Ativos	Taxas anuais de depreciação	2014 (Reapresentado)	Transferência[1]	2015
Terrenos e Leito de Linha	-	102.393	3	102.396
Via Permanente, Edifícios, Instalações	1,25% a 3,33%	1.120.643	-	1.120.643
Equipamentos de Transportes Ferroviários	3,33% a 5%	1.500	-	1.500
Trens Unidades Elétricos	2,50%	280.012	-	280.012
Outros Equipamentos de Transporte	10%	30.717	-	30.717
Equipamentos, Máquinas e Ferramentas	10%	30.591	-	30.591
Subtotal		**1.565.856**	**3**	**1.565.859**
Depreciação acumulada		(270.447)	-	(270.447)
		1.295.409	**3**	**1.295.412**

[1]Transferência relacionado ao Grupo Ativo Imobilizado em Uso/Andamento.

(b) Movimentação do período (depreciação):

Ativos	2014 (Reapresentado)	2015
Via Permanente, Edifícios, Instalações	189.298	189.298
Equipamentos de Transportes Ferroviários	329	329
Trens Unidades Elétricos	48.882	48.882
Outros Equipamentos de Transporte	10.697	10.697
Equipamentos, Máquinas e Ferramentas	21.241	21.241
	270.447	**270.447**

Neste contexto, caso a depreciação não tivesse sido suspensa a partir de 31 de dezembro de 2012, os valores dos bens referentes à Linha 5 - Lilás do METRO seriam os seguintes:

	2015			2014			2013		
Ativos	**Custo incorrido**	**Depreciação acumulada**	**Saldo**	**Custo incorrido[1] (Reapresentado)**	**Depreciação acumulada**	**Saldo**	**Custo incorrido**	**Depreciação acumulada**	**Saldo**
Terrenos e Leito de Linha	102.396	–	102.396	102.393	–	102.393	102.491	–	102.491
Via Permanente, Edifícios, Instalações	1.120.643	(271.132)	849.511	1.120.643	(243.865)	876.778	1.120.643	(216.587)	904.056
Equipamentos de Transportes Ferroviários	1.500	(479)	1.021	1.500	(429)	1.071	1.500	(379)	1.121
Trens Unidades Elétricos	280.012	(69.883)	210.129	280.012	(62.886)	217.126	280.012	(55.886)	224.126
Outros Equipamentos de Transporte	30.717	(15.305)	15.412	30.717	(13.770)	16.947	30.717	(12.234)	18.483
Equipamentos, Máquinas e Ferramentas	30.591	(30.418)	173	30.591	(27.360)	3.231	30.591	(24.301)	6.290
	1.565.859	**(387.217)**	**1.178.642**	**1.565.856**	**(348.310)**	**1.217.546**	**1.565.954**	**(309.387)**	**1.256.567**

[1]Durante o exercício 2014 houve movimentação no Grupo Terrenos e Leito da Linha, a qual resultou no decréscimo do respectivo Custo Incorrido no valor de R$ 98 e, no exercício de 2015, também no mesmo grupo, houve movimentação de R$ 3.

16.7. Imobilizado em andamento

Em 31 de dezembro de 2015, 67 contratos encontram-se paralisados em função de insuficiência orçamentária e financeira.

As obras mantidas em execução são aquelas preponderantemente financiadas por agentes financiadores externos.

17. INTANGÍVEL

	Taxas anuais de amortização	2015	2014
Sistema de bilhetagem eletrônica	20%	3.500	3.500
Sistema e aplicativo - software	20%	39.513	31.857
Software em desenvolvimento		2.358	10.253
		45.371	**45.610**
Amortização acumulada		(22.970)	(15.842)
		22.401	**29.768**

Os ativos intangíveis estão representados por licenças de softwares adquiridas pela Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM e por sistemas específicos desenvolvidos para uso interno.

Referente ao software em desenvolvimento, evidenciado para o exercício 2014, referia-se ao contrato firmado com a Companhia de Processamento de Dados do Estado de São Paulo - PRODESP referente à implantação e prestação de serviços técnicos especializados de informática, para implantação de um sistema integrado, em processo de rescisão.

17.1. Movimentação do período (Custo de Aquisição):

	2014	Adição	Reclassificação[1]	Transferência[2]	2015
Sistema de bilhetagem eletrônica	3.500	–	–	–	3.500
Sistema e aplicativo software		31.857	4.883	2.773	39.513
Software em desenvolvimento	10.253	–	(7.895)	–	2.358
	45.610	**4.883**	**(7.895)**	**2.773**	**45.371**

[1]Reclassificação para Outros Créditos (Nota 8), decorrente da rescisão contratual amigável.

[2]Transferência para Ativo Imobilizado (Nota 16.1).

17.2. Movimentação do período (Amortização):

	2014	Adição	Transferência[1]	2015
Sistema de bilhetagem eletrônica	3.500	-	-	3.500
Sistema e aplicativo software	12.342	6.549	579	19.470
	15.842	**6.549**	**579**	**22.970**

[1]Transferência vinculada a depreciação do item anteriormente classificado como mobiliário geral que foi transferido para intangível (Nota 16.2).

18. FORNECEDORES

	2015	2014
Entidades privadas nacionais	109.414	101.642
Concessões e Entidades públicas	10.730	7.531
Entidades estrangeiras	12.494	15.451
Serviços e fornecimentos realizados a faturar	120.051	79.669
Retenções para garantia contratual	1.898	1.346
	254.587	**205.639**

19. ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO

Contrato firmado em 19 de março de 2010 pelo prazo de 20 anos, cujo objeto é a Concessão Administrativa para a prestação de serviços de manutenção preventiva, corretiva, revisão geral e a modernização da frota da Linha 8 - Diamante da CPTM, dentro dos padrões pré-definidos de confiabilidade, disponibilidade e tempo de reparo, com renovação total da frota.

O processo de modernização consiste na renovação total da frota dedicada a Linha 8 Diamante, em duas etapas, abrangendo, na primeira etapa, o fornecimento de 12 trens novos de 8 carros, totalizando 96 carros, e, na segunda etapa, o fornecimento de 24 trens novos de 8 carros, totalizando 192 carros, eventos estes já realizados.

Conforme cláusula contratual, os mecanismos de pagamento da contraprestação pecuniária e da remuneração da concessionária, referente a renovação da frota de trens, está sendo liquidada financeiramente mediante pagamentos de parcelas mensais por trem entregue, desde o mês base da entrega física até o período final do contrato (240 meses), valor este reajustado anualmente com base na variação do Índice de Preços ao Consumidor - FIPE.

Também, nos termos contratuais, os trens novos adquiridos e/ou fabricados pela Concessionária serão utilizados para prestação de serviço e terão como destino a CPTM para uso na operação dos serviços de transporte público de passageiros. Ou seja, todos os trens produzidos serão transferidos à CPTM para que a mesma utilize em suas operações da Linha 8 - Diamante, provendo a renovação da frota de trens objeto do contrato.

Face ao exposto, a operação foi enquadrada como sendo Operação de Arrendamento Mercantil, de acordo com o CPC 06 (R1).

A taxa de juros utilizada é de 8,3% a.a, taxa utilizada para o cálculo do valor do contrato, valor presente com desconto.

19.1. Abertura por vencimento - Carteira de arrendamento a valor presente:

	2015			2014		
Prazos	**Principal**	**Encargos**	**Total**	**Principal**	**Encargos**	**Total**
Vencidos	3.237	8.964	12.201	–	–	–
Até 1 ano	56.028	2.615	58.643	54.260	1.637	55.897
De 1 a 5 anos	224.113	1.494	225.607	217.042	1.447	218.489
Acima de 5 anos	536.938	3.580	540.518	574.256	3.828	578.084
	820.316	**16.653**	**836.969**	**845.558**	**6.912**	**852.470**
Circulante			70.844			55.897
Não circulante			766.125			796.573

19.2. Abertura por vencimento - Fluxo de caixa futuro das operações de arrendamento mercantil:

	2015			2014		
Prazos	**Principal**	**Encargos**	**Total**	**Principal**	**Encargos**	**Total**
Vencidos	3.237	8.964	12.201	–	–	–
Até 1 ano	30.842	66.493	97.335	28.478	67.891	96.369
De 1 a 5 anos	154.871	233.429	388.300	139.594	240.782	380.376
Acima de 5 anos	631.367	272.026	903.393	677.486	328.926	1.006.412
	820.317	**580.912**	**1.401.229**	**845.558**	**637.599**	**1.483.157**

20. TRIBUTOS PARCELADOS

Refere-se ao parcelamento firmado pela Companhia junto a Prefeitura Municipal de São Paulo, em adesão ao PPI/2006 - Programa de Parcelamento Incentivado promovido pela citada Prefeitura, referente pendências de IPTU, no importe de R$ 20.418, em 120 parcelas mensais, consecutivas e corrigidas pela SELIC.

O saldo atual são de 5 parcelas vincendas (liquidadas 115 parcelas), no montante de R$ 2.754 (R$ 7.122 em 2014).

21. RECEITAS DIFERIDAS

	2015			2014		
Natureza da Receita	**Não Circulante**	**circulante**	**Total**	**Não Circulante**	**circulante**	**Total**
Bilhetes de transporte metropolitano	14.415	-	14.415	4.269	-	4.269
Bilhetes - expresso turístico	34	-	34	38	-	38
Bilhete eletrônico - BOM	–	–	–	4.236	–	4.236
Antecipação de venda de inservíveis e sucatas	205	-	205	698	-	698
Alugueis e arrendamentos	516	9.114	9.630	516	9.630	10.146
	15.170	**9.114**	**24.284**	**9.757**	**9.630**	**19.387**

22. PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS

Natureza das ações	2015	2014
Trabalhista	612.936	626.414
Cíveis	113.626	156.978
Previdenciária	10.368	60.786
	736.930	**844.178**

22.1. Trabalhistas e Cíveis

As provisões cíveis resultam, em sua maioria, de pedidos de indenização decorrentes de acidentes com passageiros transportados pela Companhia, bem como demais incidentes ocorridos no leito férreo, como por exemplo, atropelamentos. Existem alguns pedidos judiciais de reequilíbrio econômico financeiro de contratos ou pedidos de indenização que também representam valores relevantes, além, ainda, de execuções fiscais decorrentes de multas por infração, ISS e IPTU. Quanto aos processos trabalhistas referem-se a pedidos de pagamento de diferenças de remuneração decorrentes de cálculos de horas extras, adicionais de periculosidade, insalubridade e de risco, acidentes de trabalho, diferenças de verbas rescisórias pagas a empregados aposentados, incidências de anuênio em outras verbas trabalhistas e casos semelhantes.

A Companhia é parte em diversas ações trabalhistas nas quais funcionários aposentados da Fepasa pleiteam equiparação salarial aos funcionários ativos da CPTM. Nessas ações a Companhia atua essencialmente como um agente do Governo do Estado de São Paulo dado que quaisquer desembolsos efetuados nessas ações são reembolsados a CPTM nos termos no Parecer CJ/SF 958/2010 da Consultoria Jurídica da Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo acatado pelo Sr. Procurador Geral do Estado em 31/01/2010 através do processo 1000288-601078/2010.

22.1.1. Classificação de Risco de Perda

A Companhia Paulista de Trens CPTM constituiu no exercício de 2015 provisão no montante de R$ 726.562 (R$ 783.392 em 2014). Os desembolsos possíveis decorrentes da eventual perda das ações com risco de perda provável poderão ocorrer no período de aproximadamente 2 a 3 anos, em média. As ações com classificação de perda possível no exercício de 2015

totalizaram R$ 324.171 (R$ 315.411 em 2014), para os quais nenhuma provisão é requerida conforme práticas contábeis adotadas no Brasil.

	Avaliação de perdas prováveis		Avaliação de perdas possíveis	
Natureza das ações.....	**2015**	**2014**	**2015**	**2014**
Trabalhistas.....	612.936	626.414	53.916	97.364
Cíveis.....	113.626	156.978	270.255	218.047
	726.562	**783.392**	**324.171**	**315.411**

22.1.2. Movimentação do periodo

Natureza das ações..	2014	Provisões	Liquidações	Reversões/ Baixas	2015
Trabalhistas..	626.414	61.896	(42.999)	(32.375)	612.936
Cíveis.....	156.978	55.559	(37.877)	(61.034)	113.626
	783.392	**117.455**	**(80.876)**	**(93.409)**	**726.562**

22.2. Previdenciária

Provisão para prováveis perdas decorrentes de ação fiscalizatória do INSS, encerrada no exercício de 2002, da qual resultou a emissão de Notificações Fiscais de Lançamento de Débito. No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, o montante contabilizado é de R$ 10.368 (R$ 60.786 em 2014).

22.2.1. Classificação de risco de perda

	Avaliação de perdas prováveis		Avaliação de perdas possíveis	
	2015	**2014**	**2015**	**2014**
Previdenciária.....	10.368	60.786	50.418	–
	10.368	**60.786**	**50.418**	**–**

22.2.2. Movimentação do período

	2014	Provisões	Liquidações	Reversões/ Baixas	2015
Previdenciária	60.786	–	–	50.418	10.368
	60.786	**–**	**–**	**50.418**	**10.368**

23. PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

Em 31/12/2015, considerando todas as modalidades de benefícios a empregados concedidos pela Companhia, a posição de ativos e passivo é a seguinte:

	2015	2014
Ativo atuarial com plano de pensão - benefício definido	411.365	400.844
Total do ativo	**411.365**	**400.844**
Passivo atuarial com plano de pensão - benefício definido	622.998	617.179
Responsabilidade da patrocinadora	311.499	308.589
Passivo atuarial com benefício de saúde	25.055	–
Passivo atuarial com benefício de odontologia	2.149	–
Passivo atuarial com benefício de desligamento dos ex empregados da FEPASA.....	15.124	–
Total do passivo	**353.827**	**308.589**

Remensurações reconhecidas na demonstração dos resultados abrangentes corresponde ao plano de pensão de benefício definido, no exercício findo em 31/12/2015, é de R$ 33.736 (R$ 30.929 em 2014).

Dentre os benefícios mantidos pela CPTM em favor de seus empregados, os seguintes benefícios se enquadram nas exigências do CPC-33 (R1), dos quais decorrem obrigações de longo prazo:

Benefícios pós-emprego:

1. Plano de Previdência dos ex-funcionários da CBTU junto à Refer;
2. Plano de Saúde e Odontológico; e
3. Benefício de Desligamento Sem Justa Causa dos funcionários oriundos da ex-FEPASA.

Benefícios de curto prazo:

Liquidados em até 12 meses do fechamento do exercício contábil contabilizados como despesas no exercício em que ocorreram; enquadram-se nesta categoria:

1. Anuênio/Gratificação por Tempo de Serviço;
2. Seguro de Vida em Grupo;
3. Vale Refeição e Vale Alimentação; e
4. PPR - Programa de Participação nos Resultados.

Benefícios rescisórios:

Aviso Prévio conforme Cláusula 059 do Acordo Coletivo de Trabalho.

HIPÓTESES GERAIS

O método atuarial adotado para a avaliação dos passivos e custos dos benefícios do plano previdenciário "***Plano de Benefício Definido da Patrocinadora CPTM***", bem como dos ***Planos de Saúde e Odontológico, Benefício de Desligamento Sem Justa Causa dos funcionários oriundos da ex-FEPASA***,é o da UCP - Unidade de Crédito Projetada, ou PUC - Projected Unit Credit, aplicada sobre as obrigações atuarialmente projetadas (PBO - Projected Benefit Obligation), de acordo com o recomendado pelo CPC nº 33 (R1).

HIPÓTESES ATUARIAIS E FINANCEIRAS

Tábua de Sobrevivência/Mortalidade para os Benefícios (exceto Previdência)

A Tábua AT2000 (M e F) foi considerada adequada para medir a probabilidade de sobrevivência/mortalidade beneficiários.

Idade para a Aposentadoria para os Benefícios (exceto Previdência)

A idade média considerada de aposentadoria na CPTM foi de 65 anos.

Cálculo das Obrigações no Início de 2015 dos Benefícios (exceto Previdência)

Na avaliação do Valor Presente das Obrigações no final do exercício de 2014, início de 2015, desconsiderou-se empregados admitidos durante o exercício, bem como dependentes nascidos em 2015.

Os valores dos benefícios e salários em dezembro/2015 foram deflacionados para composição dos valores para dezembro/2014 e as idades apuradas em 2015 foram reduzidas em 1 ano.

1. Previdenciária

De acordo com as normas aplicáveis, as hipóteses adotadas na presente avaliação foram definidas pela CPTM, em consonância com as hipóteses utilizadas pela REFER, sendo:

Tábua Mortalidade Geral	AT-83
Tábua Mortalidade de Inválidos	AT-49
Tábua Entrada Invalidez	Zimmermann
Rotatividade	0,15/ (Tempo de Serviço + 1)
Projeção crescimento real de salário	3,00%
Fator de capacidade (salário e benefício)	98%
Taxa real anual de desconto	6,89% a.a.
Taxa nominal anual de desconto	12,23% a.a.
Taxa anual de longo prazo de inflação	5% a.a.
Taxa de aumento real do salário	3%
Taxa de aumento nominal do salário	8,15%
Idade na data de aposentadoria	Primeira idade em que se torna elegível a um benefício de aposentadoria
Diferença de idade entre participante e cônjuge	O homem tem 4 anos a mais que a mulher.
Composição familiar	
Antes aposentadoria	85% dos participantes são casados e possuem 2 filhos dependentes
Após aposentadoria	100% dos participantes são casados; para pensionistas considera-se a composição real da família.

Taxa de Juros/Descontos

Para a definição da hipótese da taxa de juros/desconto, tomou-se como base a taxa de juros de longo prazo, considerando que a "duration" das obrigações futuras do plano para a CPTM é de 5 anos. Utilizou-se a taxa de 6,89% correspondente a Tesouro IPCA+ com juros semestrais e vencimento em 15/08/2050.

2. Planos de Saúde e Odontologia

Taxa de Inflação Médica

Considerando a taxa de inflação dos últimos 12 meses calculada pelo IBGE para os Planos de Saúde - IPCA - Planos de Saúde (IBGE) - 11,83% em novembro/2015 e o IPCA/IBGE de 10,48% no mesmo período, foi utilizada uma taxa líquida de 1,22% de inflação médica nos últimos 12 meses, arredondando em 2% para dezembro/2015.

Sinistralidade dos Planos de Saúde e Odontologia

A premissa de aumento de custo médico por idade foi apurada de acordo com a experiência da carteira de clientes Operadoras de Planos de Saúde da Consultoria Atuarial, conjugada com a Sinistralidade histórica informada pela CPTM, na média de 83,84% do Plano de Saúde e 97,79% do Plano Odontológico.

Percentual de Despesa Administrativa do Plano de Saúde e Odontológico

Considerando que o Plano de Saúde e Odontológico são de empresas contratadas, considerou-se 0% de despesas administrativas.

"Turn over" anual esperado para o Plano de Saúde e Odontológico

A taxa média de rotatividade está em torno de 2,5% ao ano, conforme os dados estatísticos de Desligamentos de 2004 a 2015.

3. Benefício de Desligamento Sem Justa Causa dos funcionários oriundos da ex-FEPASA

Taxa de ocorrência de indenizações Fepasa

Considerou-se 16 casos ocorridos de 2004 a 2015, resultando em probabilidade anual de 0,154% para desligamentos sem justa causa.

Previdência Complementar

A Companhia é uma das patrocinadoras da Fundação Rede Ferroviária de Seguridade Social - REFER, que é uma entidade de previdência complementar fechada multipatrocinada, sem fins lucrativos, e foi fundada em 07/02/1979, de acordo com a legislação em vigor.

O Plano de Benefício Definido (BD) é o tipo de plano em que o participante se aposenta com um benefício pré-determinado. Atualmente, somente a patrocinadora CPTM possui este plano na REFER, exclusivamente para os ex-funcionários que foram absorvidos pela sucessão trabalhista da CBTU. Ao ingressar no Plano "Plano de Benefício Definido da Patrocinadora CPTM" os participantes estabelecem sua contribuição mensal de acordo com a sua idade e com o seu salário.

Os benefícios do Plano são:

- Aposentadoria por Invalidez;
- Aposentadoria por Idade;
- Aposentadoria por Tempo de Contribuição;
- Aposentadoria Especial;
- Auxílio-Doença;
- Pensão por morte;
- Auxílio-Reclusão;
- Pecúlio por morte.

Além, dos benefícios acima, os seguintes institutos previstos em Lei Complementar 109/2001:

- Benefício Proporcional Diferido;
- Resgate;
- Portabilidade e
- Auto patrocínio.

A sensibilidade da obrigação de benefício definido às mudanças nas principais premissas ponderadas é a seguinte:

CPTM – Simulações Variando a Taxa de Desconto			
Taxa de Desconto/Juros Anual	**6,89%**	**6,00%**	**7,20%**
Tábua de Sobrevivência	**AT83**		
Reconciliações do Valor das Obrigações Atuariais (R$)			
Valor das obrigações no início do ano	1.018.022	1.018.022	1.018.022
Custo do serviço corrente bruto	29.086	29.086.	29.086
Juros sobre a obrigação atuarial	114.993	114.993	114.993
Contribuições de participantes vertidas ao Plano	4.476	4.813	4.813
Benefícios pagos no ano	(34.419)	(37.007)	(37.007)
(Ganho) /perda atuarial	(97.796)	27.311	(133.101)
Valor das obrigações calculadas no final do ano	1.034.364	1.157.219	996.807
Componentes da Despesa/(Receita) do Plano Projetados para 2016			
Custo do serviço corrente bruto	29.553	33.063	28.480
Juros sobre obrigação atuarial	126.505	130.717	125.156
Rendimento esperado dos ativos	(50.311)	(52.481)	(58.388)
Total da despesa/ (receita) a ser reconhecida	105.747	111.299	95.248
CPTM – Simulações Variando a Tábua de Sobrevivência			
Tábua de Sobrevivência	**AT83**	**AT 2000**	**BR 2000**
Taxa de Desconto/Juros Anual	**6,89%**		
Reconciliação do Valor das Obrigações Atuariais			
Valor das obrigações no início do ano	1.018.022	1.018.022	1.018.022
Custo do serviço corrente bruto	29.086	29.086	29.086
Juros sobre a obrigação atuarial	114.993	114.993	114.993
Contribuições de participantes vertidas ao Plano	4.476	4.813	4.813
Benefícios pagos no ano	(34.419)	(37.003)	(37.007)
(Ganho) /perda atuarial	(97.796)	(90.146)	(146.286)
Valor das obrigações calculadas no final do ano	1.034.364	1.039.762	983.622
Componentes da Despesa/(Receita) do Plano Projetados para 2016			
Custo do serviço corrente bruto	29.553	29.707	28.103
Juros sobre obrigação atuarial	126.505	127.165	120.299
Rendimento esperado dos ativos	(50.311)	(56.861)	(56.861)
Total da despesa/ (receita) a ser reconhecida	**105.747**	**100.011**	**91.541**

As análises de sensibilidade acima se baseiam em uma mudança na premissa enquanto são mantidas constantes todas as outras premissas. Na prática, não é provável que isso ocorra, sendo que as mudanças em algumas das premissas podem ser correlacionadas. No cálculo da sensibilidade da obrigação de benefício definido em relação às premissas atuariais significativas o mesmo método (valor presente da obrigação de benefício definido calculado com base no método da unidade de crédito projetada na data do balanço) foi aplicado, como no cálculo da obrigação dos planos de pensão reconhecida no balanço patrimonial.

Resultados

Os resultados apurados a partir da base de dados e premissas admitidas foram:

Plano de Aposentadoria	**2015**	**2014**
Exercício fiscal findo em:		
A. Reconciliação do valor das obrigações atuariais		
- Valor das obrigações no início do ano - Ativos...	411.231	414.895
- Valor das obrigações no início do ano - Assistidos	606.791	605.369
Valor das obrigações no início do ano.....	**1.018.022**	**1.020.264**
Custo do serviço corrente bruto.....	29.086	29.150
Juros sobre obrigação atuarial.....	114.993	56.115
Contribuições de participantes vertidas ao Plano	4.476	4.027
Benefícios pagos no ano	(34.419)	(32.276)
(Ganho) / perda atuarial	(97.796)	(59.258)
Valor das obrigações no final do ano - Ativos....	330.641	411.231
Valor das obrigações no final do ano - Assistidos	703.723	606.792
Valor das obrigações no final do ano - Total ...	**1.034.364**	**1.018.022**
B. Reconciliação do valor justo dos ativos		
Valor justo dos ativos no inicio do ano.....	400.844	407.308
Rendimento esperado no ano.....	45.278	43.870
Contribuições de patrocinadoras	6.534	7.159
Contribuições de participantes vertidas ao Plano	3.837	4.027
Benefícios pagos no ano.....	(34.419)	(32.276)
Ganho / (Perda) atuarial nos ativos do plano	(10.709)	(29.244)
Valor justo dos ativos no final do ano.....	**411.365**	**400.844**

	2015	**2014**
C. Conciliação dos valores reconhecidos no balanço		
(parcial ou totalmente cobertos)		
Valor presente das obrigações atuariais.....	1.034.364	1.018.022
Valor justo dos ativos do plano	(411.366)	(400.843)
Déficit/ (Superávit) para cobertura de planos	622.998	617.179
Passivo/ (Ativo) líquido.....	**622.998**	**617.179**
D. Componentes da despesa/ (receita) do plano		
Valores reconhecidos no demonstrativo de resultados do exercício		
Custo do serviço corrente (líquido da contribuição do participante).....	29.086	29.150
Juros sobre as obrigações atuariais	114.993	56.115
Rendimento esperado dos ativos do plano.....	(45.278)	(43.870)
Total da despesa (receita) a ser reconhecida..	**98.801**	**41.395**
E. Principais hipóteses atuariais e financeiras	**–**	**–**
Tábua Mortalidade Geral.....	AT-83	AT-83
Tábua Mortalidade de Inválidos.....	AT-49	AT-49
Tábua Entrada Invalidez.....	Zimmermann	Zimmermann
Rotatividade.....	0,15%/ (TS+1)	0,15/ (TS+1)
Taxa de desconto nominal	12,23%	11,30%
Taxa de aumento nominal do salário	8,15%	8,66%
Taxa estimada de inflação ao longo prazo	5,00%	5,00%
Fator de capacidade (salário e benefício).	98,00%	98,00%
F. Ativos do plano (Valor justo)	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Disponível	9	215
Realizável (previdencial e administrativo).....	88.956	70.107
Renda fixa:	**243.671**	**226.878**
Fundos de investimento:.....	29.011	30.461
- Fundo referenciado.....	4.319	2.667
- Fundo de renda fixa.....	7.583	9.028
- Fundo de direitos creditórios - FIDC.....	15.180	14.713
- Swap.....	1.929	4.052
Títulos privados:.....	21.813	13.935
- Companhias abertas.....	21.813	13.935
Títulos públicos:	192.847	182.482
- Notas do Tesouro Nacional - NTN	44.467	34.135
- Certificados Financeiros do Tesouro - CFT ..	130.266	104.933
- Letras Financeiras do Tesouro - LFT	18.113	43.415
Renda variável:	**31.374**	**49.955**
Ações	29.457	41.559
Debêntures não conversíveis	–	6.201
Fundo de investimento em contas de fundos de investimento em ações	1.917	2.121
Direitos a receber.....	–	75
Imóveis:	**74.663**	**54.701**
Imóveis.....	74.502	54.530
Direitos a receber.....	161	170
Investimentos estruturados:	**66.209**	**75.145**
Fundos de investimento em participações	39.019	38.378
Fundo de investimento em contas de fundos de investimento multimercado	1.102	1.229
Fundos de investimento imobiliário	26.088	35.537
Operações com participantes	**3.827**	**3.760**
Empréstimos	817	878
Direitos a receber.....	3.010	2.881
Depósitos judiciais / recursais.....	**–**	**39**
(-) Contribuições Contratadas.....	**(61.156)**	**–**
(-) Exigível operacional	**(10.986)**	**(9.439)**
(-) Exigível contingencial	**(1.077)**	**(1.114)**
(-) Fundos de investimento.....	**-**	**(50.448)**
(-) Fundos administrativos	**(26.223)**	**(22.634)**
(-) Empréstimos e financiamentos.....	**(3.827)**	**(720)**
(=) Valor justo dos ativos do plano.....	**405.439**	**396.444**
(x) Fator de atualização de INPC conjugado com juros de novembro a dezembro (*).....	1,0146	1,0111
(=) Valor justo atualizado dos ativos do plano	**411.365**	**400.844**

(*) Os cálculos atuariais foram realizados com base em informações disponíveis na data base de 30 de novembro. Por esse motivo, para tornar o resultado dos cálculos mais adequados, foi realizada a atualização das informações através da aplicação de INPC, conjugado com juros, para o período de novembro a dezembro.

		%
	2015	**2014**
G. Ativos do plano (percentual de alocação dos ativos)		
Renda fixa:.....	58,05%	55,26%
Renda variável:.....	7,47%	12,17%
Investimentos Estruturados	17,79%	18,31%
Imóveis.....	15,77%	13,33%
Operações com Participantes.....	0,91%	0,92%
Outros	0,00%	0,01%
Total	**100,00%**	**100,00%**

		R$
	2015	**2014**
H. Histórico de ganhos e perdas observados		
Valor presente das obrigações atuariais	1.034.364	1.018.022
Valor justo dos ativos do plano	411.365	400.844
Déficit/ (Superávit) do plano.....	622.998	617.179
(Ganhos) /Perdas nos ativos do plano Valor.....	(10.709)	(29.244)
Percentual dos ativos do plano.....	-2,60%	-7,30%
Ganhos/ (perdas) nas obrigações atuariais Valor (R$).....	97.596	59.258
Percentual valor presente das obrigações atuariais	9,45%	5,82%
Total no exercíciodo ganho/(perda) atuarial e nos ativos do plano (R$).....	7.087	30.013
Total do ganho/ (perda) atuarial e nos ativos do plano (R$).....	(268.922)	(356.009)
	31/12/2015	**31/12/2014**
I. Resumo dos dados cadastrais		
Data das estatísticas		
Participantes Ativos		
Quantitativo.....	814	882
Folha salarial anual.....	5.293	5.293
ProSalário médio anual (em R$).....	6.503	6.001
Idade média	53,1	52,3
Tempo médio de serviço.....	23,1	23,2
Aposentados e Pensionistas		
Quantitativo	1.223	1.068
Benefício médio anual (em R$)	2.357	2.107
Idade média	62,3	62,5

Neste contexto, o Relatório de Avaliação Atuarial Dezembro 2015 aponta um déficit atuarial (Passivo descoberto) de R$ 622.998, tendo sua base de cálculo influenciada pelo valor de R$ 608.181, base Nov/2015, decorrente de dívida integralmente assumida e não honrada pela CBTU - Companhia Brasileira de Trens Urbanos junto a REFER, na data de seu vencimento, que nos termos da Resolução CGPC 26/2008, foi reconhecida pela REFER como crédito de liquidação duvidosa e, como tal, lançada à perda, reduzindo-se assim o Patrimônio do Plano.

Caso inexistisse a responsabilidade financeira originária da CBTU no que se refere à parcela evidenciada como Passivo descoberto no valor de R$ 622.998 e o plano de benefícios tivesse que suportá-la, de acordo com as regras previstas nas Leis Complementares nº 109/2001 e nº 108/2001, haveria o rateio paritário do déficit proporcionalmente às contribuições normais efetuadas por Participantes Ativos, Assistidos e Patrocinadoras, atribuindo-se, nesta hipótese, contribuições adicionais: (i) ao patrocinador (CPTM), no valor de R$ 311.499 - equivalente a 50% do valor do déficit;

(ii) aos Participantes Ativos, no valor de R$ 241.772 - 42,4 % do valor do déficit, e (iii) aos Participantes Assistidos R$ 47.059 - 7,6 % do valor do déficit.

Plano de Assistência à Saúde

A Companhia possui um plano básico de enfermaria disponível para todos os funcionários. Caso o funcionário deseje um plano melhor, ele deve custear integralmente a diferença entre o plano escolhido e o Enfermaria.

Aos funcionários aposentados e desligados é possibilitada a manutenção no Plano de Assistência à Saúde, na condição de beneficiário para empregados demitidos sem justa causa e aposentados, quando estes contribuíram efetivamente para o plano na CPTM enquanto funcionários ativos, nos termos das disposições legais em vigor.

O tempo de utilização do plano na continuidade será de acordo com o tempo em que o empregado contribuiu e o tipo de desligamento, conforme abaixo:

(a.1) Empregado dispensado sem justa causa: 1/3 do tempo de contribuição, no prazo mínimo de 6 meses e máximo de 24 meses;

(b.2) Empregado aposentado, dispensado sem justa causa ou a pedido: tempo de utilização igual ao tempo de contribuição, no mínimo de 10 (dez) anos de contribuição.

A utilização por tempo indeterminado, atualmente não se aplica aos empregados da CPTM, pois para que isso ocorra é necessário no mínimo 10 (dez) anos de contribuição. O plano de saúde completará 10 anos em abril/2016.

Entretanto, a sinistralidade da carteira não é aplicada ao reajuste contratual (apenas IPC FIPE-Saúde). Por ter sido contratado através de processo licitatório, o contrato segue as regras estabelecidas pela Lei 8.666/93, ou seja, é possível ser renovado por um período de até 60 meses. Após esse período, deve ser aberto novo processo licitatório pela CPTM.

O atual valor unitário é de R$ 156,12, correspondente ao plano Básico. Este é o custo total também que os aposentados e desligados contribuem, além da diferença, se houver, para plano de categoria superior.

Plano de Remissão – quando do falecimento do titular, desde que os dependentes assumam o pagamento integral do plano, terão direito ao uso do plano por um período de 12 meses, a contar da data do óbito.

Resultados

Os resultados apurados a partir da base de dados e premissas admitidas são:

	31/12/2015
Exercício fiscal findo em:	
A. Reconciliação do valor das obrigações atuariais	
Valor das obrigações no início do ano	23.951
Custo do serviço corrente bruto	1.447
Juros sobre a obrigação atuarial	3.064
Contribuições de participantes	–
Benefícios pagos no ano	–
(Ganho)/perda atuarial	(3.407)
Valor das obrigações no final do ano – TOTAL	**25.055**
B. Reconciliação do valor justo dos ativos	
Valor presente das obrigações atuariais com cobertura	–
Valor justo dos ativos do plano	–
Déficit/(Superávit) para cobertura de planos	–
Valor presente das obrigações atuariais sem cobertura	25.055
Custo do serviço passado não reconhecido	–
Passivo/(Ativo) líquido	**25.055**
C. Componentes da despesa / (receita) do plano de 2015	
Valores reconhecidos no demonstrativo de resultados do exercício	
Custo do serviço corrente	1.447
Juros sobre as obrigações atuariais	3.064
Rendimento esperado dos ativos do plano	–
Amortização do custo do serviço passado	–
Total da despesa (receita) a ser reconhecida neste exercício	**4.511**
D. Principais hipóteses atuariais e financeiras	
Taxa de juros	6,89%
Taxa estimada de inflação a longo prazo	5,00%
Taxa de juros nominal	12,23%
Taxa de inflação médica (ARQUIVO IPCA-Saúde)	2,00%
Percentual de despesa administrativa do Plano/Receitas (Prêmios)	0,00%
E. Outros resultados abrangentes	
(Ganho)/perda atuarial no exercício	(3.407)
(Ganho)/perda atuarial acumulado	(3.407)
1 - Componentes da despesa/ (receita) do plano projetada para 2016 (R$)	
Custo do serviço corrente bruto	906
Juros sobre obrigação atuarial	2.689
Rendimento esperado dos ativos	–
Amortização do custo do serviço passado	–
Total da despesa / (receita) a ser reconhecida	**3.595**

Plano de Assistência Odontológica

A Companhia possui um plano básico odontológico pago integralmente apenas aos funcionários. Caso ele deseje incluir os dependentes ou um plano melhor, o funcionário deve custear integralmente com as mensalidades respectivas e/ou diferenças.

Caso o funcionário deseje um plano melhor, ele deve custear integralmente a diferença entre o plano escolhido (Diferenciado) e o básico.

Aos funcionários aposentados e desligados é possibilitada a manutenção no Plano Odontológico, da mesma forma que no Plano de Assistência à Saúde, na condição de beneficiário para empregados demitidos sem justa causa e aposentados, quando estes contribuíram efetivamente para o plano na CPTM enquanto funcionários ativos, nos termos das disposições legais em vigor.

O tempo de utilização do plano na continuidade será de acordo com o tempo em que o empregado contribuiu e o tipo de desligamento, conforme abaixo:

(a.1) Empregado dispensado sem justa causa: 1/3 do tempo de contribuição, no prazo mínimo de 6 meses e máximo de 24 meses;

(b.2) Empregado aposentado, dispensado sem justa causa ou a pedido: tempo de utilização igual ao tempo de contribuição, no mínimo de 10 (dez) anos de contribuição.

A utilização por tempo indeterminado, atualmente não se aplica aos empregados da CPTM, pois para que isso ocorra é necessário no mínimo 10 (dez) anos de contribuição. O plano odontológico completará 10 anos em janeiro/2016.

Entretanto, a sinistralidade da carteira não é aplicada ao reajuste contratual (apenas IPC FIPE-Saúde).

Por ter sido contratado através de processo licitatório, o contrato segue as regras estabelecidas pela Lei 8.666/93, ou seja, é possível ser renovado por um período de até 60 meses. Após esse período, deve ser aberto novo processo licitatório pela CPTM.

Resultados

Os resultados apurados a partir da base de dados e premissas admitidas são:

	31/12/2015
Exercício fiscal findo em:	
A. Reconciliação do valor das obrigações atuariais	
Valor das obrigações no início do ano	1.680
Custo do serviço corrente bruto	93
Juros sobre a obrigação atuarial	101
Contribuições de participantes	–
Benefícios pagos no ano	–
(Ganho)/perda atuarial	275
Valor das obrigações calculadas no final do ano	**2.149**
B. Reconciliação do valor justo dos ativos	
Valor presente das obrigações atuariais com cobertura	–
Valor justo dos ativos do plano	–
Déficit/(Superávit) para cobertura de planos	–
Valor presente das obrigações atuariais sem cobertura	2.149
Custo do serviço passado não reconhecido	–
Passivo/(Ativo) líquido	**2.149**
C. Componentes da despesa / (receita) do plano de 2015	
Valores reconhecidos no demonstrativo de resultados do exercício	
Custo do serviço corrente	92.758
Juros sobre as obrigações atuariais	100.883
Rendimento esperado dos ativos do plano	–
Amortização do custo do serviço passado	–
Total da despesa (receita) a ser reconhecida neste exercício	**193.641**
D. Principais hipóteses atuariais e financeiras	
Taxa de juros real	6,89%
Taxa estimada de inflação	5,00%
Taxa de juros nominal	12,23%
Taxa de inflação médica (ARQUIVO IPCA-Saúde)	2,00%
Percentual de despesa administrativa do Plano/Receitas (Prêmios)	0,00%
E. Outros resultados abrangentes	
(Ganho)/perda atuarial no exercício	275
(Ganho)/perda atuarial acumulado	275
1 - Componentes da despesa/ (receita) do plano projetada para 2016 (R$)	
Custo do serviço corrente bruto	75
Juros sobre obrigação atuarial	263
Rendimento esperado dos ativos	–
Amortização do custo do serviço passado	–
Total da despesa / (receita) a ser reconhecida	**338**

Benefício de Desligamento Sem Justa Causa dos funcionários oriundos da ex-FEPASA

Atualmente a CPTM possui cerca de 860 empregados ativos absorvidos da FEPASA por sucessão trabalhista (base Junho/2015) e, por força de Acordo Coletivo, caso sejam desligados sem justa causa, fazem jus a uma indenização. A contagem de tempo para efeito desse cálculo cessou em 31/dez/1996. A fórmula de cálculo é a seguinte:

(a) Empregados que venham a contar com 4 anos completos a 10 anos incompletos de serviços prestados à Empresa (até 31/12/1996), terão direito a uma indenização de 1 salário mensal, por ano de serviço;

(b) Empregados que venham a contar com 10 anos completos a 20 anos incompletos de serviços prestados à Empresa (até 31/12/1996), terão direito a uma indenização de 2 salários mensais por ano de serviço;

(c) Empregados que venham a contar com mais de 20 anos completos de serviços prestados à Empresa (até 31/12/1996), terão direito a uma indenização de 2,5 salários mensais por ano de serviço;

(d) Além disso, terão direito a 40% do saldo do FGTS para fins rescisórios, além dos 40% já estabelecidos na legislação.

Resultados

Os resultados apurados a partir da base de dados e premissas admitidas são:

	31/12/2015
Exercício fiscal findo em:	
A. Reconciliação do valor das obrigações atuariais	
Valor das obrigações no início do ano	15.171
Custo do serviço corrente bruto	366
Juros sobre a obrigação atuarial	1.856
Benefícios pagos no ano	–
(Ganho)/perda atuarial	(2.270)
Valor das obrigações calculadas no final do ano	**15.123**
B. Conciliação dos valores reconhecidos no balanço (parcial ou totalmente cobertos)	**31/12/2015**
Valor presente das obrigações atuariais com cobertura	–
Valor justo dos ativos do plano	–
Déficit/(Superávit) para cobertura de planos	–
Valor presente das obrigações atuariais sem cobertura	15.124
Custo de exercícios anteriores	–
Passivo/(Ativo) líquido	**15.124**
C. Componentes da despesa / (receita) do plano de 2015	**31/12/2015**
Valores reconhecidos no demonstrativo de resultados do exercício	
Custo do serviço corrente	366
Juros sobre as obrigações atuariais	1.856
Amortização de exercícios anteriores	–
Total da despesa (receita) a ser reconhecida	**2.222**
D. Principais hipóteses atuariais	
Taxa de juros real	6,89%
Taxa de desconto nominal	12,23%
Taxa estimada de inflação	5,00%
Tábua de Mortalidade	AT 2000
Tábua de Entrada em Invalidez	ZIMMERMANN
E. Outros resultados abrangente	**31/12/2015**
(Ganho)/perda atuarial no exercício	(2.270)
(Ganho)/perda atuarial acumulado	(2.270)
1 - Componentes da despesa/ (receita) do plano projetada para 2016 (R$)	
Custo do serviço corrente	945
Juros sobre obrigação atuarial	1.850
Amortização do Serviço Passado	–
Total da despesa / (receita) a ser reconhecida	**2.795**

24. CAPITAL SOCIAL

24.1. Capital social

O Capital Subscrito e Integralizado está representado por 377.625.952.987 (377.625.952.987 em 2014) ações ordinárias nominativas, no montante de R$ 11.328.779 (R$ 11.328.779 em 2014).

A Companhia possui Capital Autorizado de R$ 15.000.000, conforme AGE 39, realizada em 27/09/2013, nos termos do Artigo 3º, parágrafo único, do seu Estatuto Social.

24.2. Adiantamentos para Aumento de Capital

Referem-se a recursos financeiros disponibilizados pela Fazenda do Estado de São Paulo, na condição de acionista majoritário da Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM, para fazer frente ao Programa de Investimento da Companhia, previstos no Plano Plurianual (PPA) e Lei Orçamentária Anual (LOA), sendo que tais recursos somente são liberados para pagamento de medições contratuais e outras caracterizadas como de investimento, diretamente aos fornecedores, através do Sistema de Administração Financeira para Estados e Municípios - SIAFEM.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, nos termos da Lei nº 15.646, de 23/12/2014, os repasses financeiros à CPTM foram de R$ 705.791 mil, contra R$ 898.871 mil em 2014, a título de aportes para futura capitalização.

25. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	2015	2014
Receita operacional bruta	**2.292.109**	**2.038.878**
Receita dos transportes ferroviários	1.309.157	1.198.777
Subvenção recebida para operação	926.196	784.818
Outras receitas	56.756	55.283
Deduções da receita bruta	(33.597)	(31.327)
Cofins e Pasep	(5.819)	(5.644)
Impostos	(27.778)	(25.683)
	2.258.512	**2.007.551**

26. Custos dos serviços prestados

	2015	2014 (Reapresentado)
Pessoal	(800.759)	(762.458)
Energia elétrica de tração	(221.395)	(102.581)
Vigilância	(205.838)	(176.974)
Limpeza e conservação	(74.654)	(67.191)
Manutenção	(498.489)	(418.213)
Serviços de transporte	(27.479)	(22.948)
Materiais	(36.990)	(65.663)
Depreciação/amortização	(226.622)	(228.528)
Outros	(88.582)	(53.227)
	(2.180.808)	**(1.897.783)**

27. DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	2015	2014 (Reapresentado)
Pessoal	(184.320)	(164.363)
Limpeza e conservação	(1.173)	(896)
Manutenção	(1.004)	(3.441)
Processamento de dados	(19.227)	(17.979)
Propaganda e publicidade	(1.923)	(23.885)
Sistema de bilhetagem eletrônica	(32.124)	(25.622)
Serviços de transporte	(16.664)	(13.825)
Materiais	(4.213)	(4.047)
Indenizações	(197.262)	(98.688)
Depreciação/amortização	(15.490)	(12.219)
Provisões	46.957	(268.432)
Gastos gerais	(15.823)	(15.428)
Outros	(14.819)	(14.653)
	(457.085)	**(663.478)**

28. DESPESA POR NATUREZA

	2015	2014 (Reapresentado)
Pessoal	(985.079)	(926.821)
Energia elétrica de tração	(221.395)	(102.581)
Vigilância	(205.838)	(176.974)
Limpeza e conservação	(75.827)	(68.087)
Manutenção	(499.493)	(421.654)
Processamento de dados	(19.227)	(17.979)
Propaganda e publicidade	(1.923)	(23.885)
Sistema de bilhetagem eletrônica	(32.124)	(25.622)
Serviços de transporte	(44.143)	(36.773)
Materiais	(41.203)	(69.710)
Indenizações	(197.262)	(98.688)
Depreciação/amortização	(242.112)	(240.747)
Provisões	46.957	(268.432)
Gastos gerais	(15.823)	(15.428)
Outros	(103.401)	(67.880)
	(2.637.893)	**(2.561.261)**

29. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS

	2015	2014 (Reapresentado)
Perdas decorrentes do Sistema de Bilhetagem Eletrônica	(147.026)	(106.618)
Baixas patrimoniais	(1.248)	(47.766)
Receitas eventuais	15.753	60.539
Vendas de sucatas e inservíveis	1.162	1.672
Outras	4.707	(20.068)
	(126.652)	**(112.241)**

30. RESULTADO FINANCEIRO

	2015	2014
Receitas financeiras		
- Rendimentos de aplicações e fundos	7.318	42.616
- Variação monetária e cambial ativa	11.605	4.941
- Multas	7.636	5.966
- Outras	5.157	4.357
	31.716	**57.880**
(-) Despesas financeiras		
- Variação de receita prevista	–	(28.153)
- Variação monetária e cambial passiva	(8.186)	(4.213)
- Juros PPP	(98.496)	(78.582)
- Outras	(876)	(932)
	(107.558)	**(111.880)**
Resultado financeiro	**(75.842)**	**(54.000)**

31. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDO E DESPESA DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

31.1. Imposto de renda e contribuição social diferidos

(a) Composição dos impostos diferidos:

	2015	2014
Ativo de imposto diferido:		
- Prejuízos fiscais	25.070	34.810
Passivo de imposto diferido:		
- Reserva de reavaliação	25.070	34.810
Imposto diferido (líquido)	—	–

(b) Movimentação do período:

	Prejuízos fiscais	Reserva de reavaliação
Ativo de imposto diferido:		
Em 31 de dezembro de 2014	324.748	–
Debitado ao resultado	(25.070)	–
Em 31 de dezembro de 2015	**299.678**	**–**
Passivo de imposto diferido:		
Em 31 de dezembro de 2014	–	324.748
Creditado ao resultado	–	(25.070)
Em 31 de dezembro de 2015	**–**	**(299.678)**

Os ativos de impostos diferidos são reconhecidos para os prejuízos fiscais de acordo com o CPC 32 - Tributos sobre o Lucro. Referido pronunciamento técnico determina que, quando a entidade tem um histórico de perdas recentes, ela deve reconhecer ativo fiscal diferido advindo de prejuízos fiscais não utilizados somente na medida em que tenha diferenças temporárias tributáveis (passivos de impostos diferidos) suficientes. Nesse sentido, o reconhecimento dos ativos de impostos diferidos sobre prejuízos fiscais foram limitados ao valor dos passivos de impostos diferidos da CPTM.

32. PARTES RELACIONADAS

As transações realizadas pela CPTM com as suas partes relacionadas foram as seguintes para o exercício de 2015:

	2015		2014	
Operações/Partes Relacionadas	**Ativo/(Passivo)**	**Receitas/(Despesas)**	**Ativo/(Passivo)**	**Receitas/(Despesas)**
Contas a receber de clientes				
Companhia de Saneamento Básico do Estado de S.Paulo - SABESP	1.207	3.266	484	2.795
DERSA - Desenvolvimento Rodoviário S/A	195	(78)	273	111
Fundação para Desenvolvimento da Educação - FDE	6	–	6	–
Secretaria de Cultura do Estado de São Paulo	310	–	310	369
Subtotal	**1.718**	**3.188**	**1.073**	**3.275**
Indenizações trabalhistas a reembolsar				
Secretaria da Fazenda	–	11.413	8.441	14.755
Subtotal	**–**	**11.413**	**8.441**	**14.755**
Outros créditos				
Agência Reg. de Serv. Púb. Deleg. De Transp. do Est. de São Paulo - ARTESP	61	89	64	–
Companhia do Metropolitano de São Paulo - METRO	2.559	7	765	173
Companhia de Processamento de Dados do Estado de São Paulo-PRODESP	7.895	–	7	–
Companhia de Saneamento Básico do Estado de S.Paulo - SABESP	6	–	6	–
Companhia Paulista de Obras e Serviços - CPOS	–	–	–	135
Empresa Metropolitana de Transportes Urbanos de São Paulo S/A - EMTU	94	-	100	–
Imprensa Oficial do Estado S/A - IMESP	–	–	42	–
Secretaria de Cultura do Estado de São Paulo	43	–	43	–
Subtotal	**10.658**	**96**	**1.027**	**308**
Receita líquida				
Fundação Centro de Atendimento Sócio- Educativo ao Adolescente - FUNDAÇÃO CASA	–	1	–	2
Instituto de Medicina Social e de Criminologia de São Paulo - IMESC	–	5	–	3
Centro De Progressão Penitenciária De Franco Da Rocha	–	8	–	–
Centro De Detenção Provisória De Franco Da Rocha	–	3	–	–
Centro De Detenção Provisória De Mauá	–	7	–	–
Centro De Detenção Provisória "Asp Vicente Luzan Da Silva" De Pinheiros I	–	6	–	–
Centro De Detenção Provisória De Vila Independência	–	4	–	–
Centro De Detenção Provisória De Santo André	–	2	–	–
Penitenciaria Mario De Moura e Albuquerque	–	5	–	–
Penitenciaria Nilton Silva	–	1	–	–
Centro De Detenção Provisória De Diadema	–	2	–	–
Centro De Detencao Provisoria Iv De Pinheiros	–	5	–	–
Centro De Detenção Provisória Dr. Calixto Antonio-S.Bern. Do Campo	–	4	–	–
Companhia de Saneamento Básico do Estado de S.Paulo - SABESP	–	22	–	–
Subtotal	**–**	**75**	**–**	**5**
Fornecedores				
Companhia do Metropolitano de São Paulo - METRO	(821)	(880)	–	(1.181)
Companhia de Processamento de Dados do Estado de São Paulo-PRODESP	(2.283)	(15.409)	(1.254)	(13.823)
Companhia de Saneamento Básico do Estado de S.Paulo - SABESP	(654)	(9.074)	(474)	(10.712)
Companhia Energética de São Paulo - CESP	-	(28.345)	-	(52.868)
Companhia Paulista de Obras e Serviços - CPOS	(1.278)	(9.566)	(19)	(6.087)
Empresa Metropolitana de Transportes Urbanos de São Paulo S/A - EMTU	(212)	242	(525)	(47)
Fundação do Desenv. Administrativo - FUNDAP	(22)	(145)	(11)	(132)
Instituto de Pesquisas Tecnológicas do Estado de São Paulo - IPT	(44)	(1.013)	-	–
Imprensa Oficial do Estado S/A - IMESP	–	(696)	(72)	(957)
Fundação Prof.Dr. Manoel Pedro Pimentel - FUNAP	–	(623)	–	–
Subtotal	**(5.314)**	**(65.509)**	**(2.355)**	**(85.807)**
Contas a pagar				
Cia de Desenvolvimento Habitacional Urbano do Estado de São Paulo - CDHU	(3.684)	(192)	(3.492)	(133)
DERSA - Desenvolvimento Rodoviário S/A	(18)	–	(18)	–
Companhia do Metropolitano de São Paulo - METRO	(4.368)	–	–	–
Subtotal	**(8.070)**	**(192)**	**(3.510)**	**(133)**
Despesas administrativas				
Cia Ambiental do Estado de S.Paulo - CETESB	–	(177)	–	(241)
Instituto de Pesos e Medidas - IPEM	–	(2)	–	–
Subtotal	**–**	**(179)**	**–**	**(241)**
Outras receitas (despesas) líquidas				
Cia Ambiental do Estado de S.Paulo - CETESB	–	30	–	–
	(1.008)	**(51.078)**	**4.676**	**(67.838)**

(a) Remuneração da administração

A remuneração máxima aprovada em Assembleia para os exercícios de 2015 e 2014, de acordo com o que é estabelecido pelo Parecer CODEC no 003/2013, é de 30% sobre a remuneração dos diretores da Companhia para os membros do Conselho de Administração e de 20% sobre a remuneração dos diretores para os membros do Conselho Fiscal. A seguinte distribuição sido realizada aos administradores nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014:

Descrição	**2015**	**2014**
Honorários	909	1.124
	909	**1.124**

Os benefícios de curto prazo a administradores estão representados basicamente por ordenados.

(b) Benefícios pós-emprego

A CPTM não possui benefícios pós-emprego e nem de longo prazo para o pessoal chave da Administração.

33. GERENCIAMENTOS DE RISCOS

Risco de Crédito

Parte substancial da receita da empresa é proveniente da utilização do sistema de transporte, receita tarifária, e neste caso o usuário paga pelo serviço antes de utilizar. Assim, a Companhia possui baixa exposição ao risco de crédito.

• Aplicações Financeiras

As aplicações financeiras da empresa são efetuadas predominantemente em Fundo especifico do Governo do Estado de São Paulo no Banco do Brasil, operação classificada como de baixo risco.

• Adiantamentos a Fornecedores

Estas operações não estão expostas a riscos, pois quando dos pagamentos aos fornecedores o desconto do valor adiantado é efetuado pela própria CPTM.

Exposição Máxima ao Risco de Crédito:

Ativos financeiros	**2015**	**2014**
Caixa e equivalentes de caixa	38.315	59.024
Contas a receber de clientes	16.616	19.545
Indenizações trabalhistas a reembolsar	–	8.441
Outros créditos	19.625	8.708
Ativos mantidos para venda	252	1.175
	74.808	**96.893**

Risco de Liquidez

A Companhia é uma empresa de economia mista dependente do Governo do Estado de São Paulo, ou seja, as receitas próprias da empresa não são suficientes para manter sua operação. Nesse sentido, a empresa é subvencionada pelo Governo do Estado de São Paulo nos termos do artigo 2º da Lei Complementar nº 101 de 04 de maio de 2000 - Lei de Responsabilidade Fiscal - mitigando os riscos de liquidez.

Passivos financeiros e os seus vencimentos contratuais:

Passivos financeiros	**Vencidos**	**Até 30 dias**	**De 30 a 90 dias**	**De 90 dias 1 ano**	**De 1 a 3 anos**	**Acima de a 3 anos**	**Total**
Fornecedores	30.872	99.361	123.183	1.171	–	–	254.587
Operações de arrendamento mercantil	12.201	10.165	15.849	71.321	190.188	1.101.506	1.401.230
Tributos parcelados	–	347	1.417	990	–	–	2.754
Contas a pagar	3.622	8.011	4.193	–	16.245	–	32.071
	46.695	**117.884**	**144.642**	**73.482**	**206.433**	**1.101.506**	**1.690.642**

Risco de Mercado

Risco de Moeda Estrangeira

A Companhia incorre em risco cambial quando da formalização de contratos de prestação de serviços ou fornecimento de bens em moeda diferente da local (BRL). Estes tipos de contratos são firmados para a aquisição ou prestação de serviços que compõem o investimento da empresa e, nesse sentido, o risco destas operações são suportados pelo Governo do Estado de São Paulo responsável pelo aporte de recursos para realização de investimentos.

Risco de taxa de juros

A Companhia não está exposta ao risco de variação nos juros, pois não possui empréstimos ou financiamentos.

34. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

34.1. Categoria dos instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2015 os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

• Caixa e equivalentes de caixa são classificados como valor justo por meio do resultado.

• Contas a receber de clientes, indenizações trabalhistas a reembolsar e outros créditos são classificados em emprestimos e recebíveis, registrados pelos seus valores originais e sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.

• Ativos mantidos para venda referem-se a bens retirados da operação comercial da Companhia, considerados como inservíveis para a prestação de serviço de transporte.

• Fornecedores, arrendamento mercantil financeiro, tributos parcelados e contas a pagar decorrem diretamente das operações da Companhia e são classificados em outros passivos financeiros.

• A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir, e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas em 31 de dezembro de 2015 e 2014:

	2015					2014 (Reapresentado)				
	Valor justo por meio do resultado	**Empréstimos e recebíveis**	**Disponível para venda**	**Outros passivos financeiros**	**Total**	**Valor justo por meio do resultado**	**Empréstimos e recebíveis**	**Disponível para venda**	**Outros passivos financeiros**	**Total**
Ativos										
Caixa e equivalentes de caixa	38.315	–	–	–	38.315	59.024	–	–	–	59.024
Contas a receber de clientes	–	16.616	–	–	16.616	–	19.545	–	–	19.545
Indenizações trabalhistas a reembolsar	–	–	–	–	–	–	8.441	–	–	8.441
Outros créditos	–	19.625	–	–	19.625	–	8.708	–	–	8.708
Ativos mantidas para venda	–	–	252	–	252	–	–	1.175	–	1.175
Passivos										
Fornecedores	–	–	–	254.587	254.587	–	–	–	205.639	205.639
Arrendamento mercantil financeiro	–	–	–	836.969	836.969	–	–	–	852.470	852.470
Tributos parcelados	–	–	–	2.754	2.754	–	–	–	7.122	7.122
Contas a pagar	–	–	–	32.071	32.071	–	–	–	27.804	27.804

As operações da Companhia estão sujeitas ao Risco de crédito, decorrente da possibilidade de a Companhia ter perdas por inadimplência de suas contrapartes. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes e acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações exclusivamente pelo Banco do Brasil S/A, na forma estabelecida pelo Decreto nº 60.244 de 14/03/2014. A Administração da Companhia acredita que constitui provisões suficientes para fazer frente ao não recebimento.

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS - CPTM

CNPJ: 71.832.679-0001-23

34.2. Classificação dos instrumentos financeiros por tipo de mensuração do valor justo

Valor justo é o montante pelo qual um ativo pode ser negociado ou um passivo liquidado entre partes conhecidas e empenhadas na realização de uma transação justa, na data de balanço.

Quando disponível, a CPTM determina o valor justo de seus ativos e passivos financeiros com base nos preços cotados no mercado ativo para aquele instrumento. Um mercado é reconhecido como ativo se os preços cotados são prontamente e regularmente disponíveis e representam transações justas entre partes independentes.

Os instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo após o reconhecimento inicial devem ser agrupados nos níveis 1 a 3 com base no grau observável do valor justo.

• Mensurações de valor justo de Nível 1 determinadas com base em cotações públicas em mercados ativos;

• Mensurações de valor justo de Nível 2 são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (com preços) ou indiretamente (com base em preços); e

• Mensurações de valor justo de Nível 3 são as obtidas por meio de técnicas internas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que não têm como base os dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

Em 31/12/2015 e 31/12/2014 não houve instrumentos financeiros mensurados a valor justo agrupados nos níveis 2 e 3.

A tabela a seguir mostra um resumo dos valores justos dos instrumentos financeiros em 31/12/2015 e de 2014 e a hierarquia de valor justo:

	2015			2014		
Descrição	**Nível 1**	**Nível 2**	**Nível 3**	**Nível 1**	**Nível 2**	**Nível 3**
Caixa e equivalentes de caixa	38.315	–	–	59.024	–	–
Total	**38.315**	**–**	**–**	**59.024**	**–**	**–**

Devido às características dos ativos financeiros da CPTM mensurados ao custo amortizado, a Administração entende que não há diferença entre o valor contábil e valor justo para esses ativos.

35. COBERTURAS DE SEGUROS

A Companhia não contrata seguros para os bens patrimoniais de sua propriedade e nem para serviços de transporte metropolitano por ela prestado.

36. CONCESSÕES DE GRATUIDADES

No exercício de 2015, através da edição da Lei 15.692, em 19/02/2015, foi concedida a isenção integral do pagamento de tarifa aos estudantes do ensino fundamental, médio e superior nos transportes públicos de passageiros operados pela Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM e demais Empresas vinculadas à Secretaria dos Transportes - STM, nas Regiões Metropolitanas do Estado de São Paulo, conforme regras previamente estabelecidas para sua concessão.

DIRETORIA EXECUTIVA DA CPTM

Diretor Presidente: Paulo de Magalhães Bento Gonçalves
Diretor Administrativo e Financeiro: Milton Frasson
Diretor de Operação e Manutenção: Vitor Wilson Garcia
Diretor de Engenharia e Obras: Carlos Roberto Dos Santos
Diretor de Planejamento e Projetos: Silvestre Eduardo Rocha Ribeiro

CONTADORA

Marlí Cândido Dutra
CRC.CT.1SP-131206/O-7

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS – CPTM, cumprindo as determinações legais, na 268ª Reunião Ordinária, realizada no dia 11 de março de 2016, às 09h30, examinou o Relatório Anual da Administração, bem como as Demonstrações Contábeis nele contidas, composta pelo Balanço Patrimonial, pela Demonstração dos Resultados, das Mutações do Patrimônio Líquido, do Fluxo de Caixa e do Valor Adicionado, complementadas pelas Notas Explicativas, referentes ao exercício findo de 2015.

Os membros do Conselho Fiscal da COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS - CPTM, em cumprimento ao disposto nos incisos II e IV do art. 163, da Lei Federal n° 6.404/76 e suas alterações posteriores, procederam ao exame do Relatório da Administração, das Demonstrações Contábeis exigidas em Lei e das Notas Explicativas, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015. Com base no Relatório da Auditoria Independente e de acordo com a explicações e esclarecimentos do Senhor Mauro Akio, os Senhores Conselheiros opinam que as Demonstrações Contábeis e as Notas Explicativas estão em condições de serem submetidas à apreciação e deliberação dos Senhores Acionistas, observando-se as ressalvas constantes do referido Relatório da Auditoria Independente, relacionadas às Notas Explicativas nº 16.4 – Ativos adquiridos pela Secretaria de Transporte Metropolitano, 16.5 - Extensão Leste, 16.6 – Linha 5 - Lilás, nº 16 – registro na rubrica "Imobilizações em Andamento" e nº 23 – REFER-CPTM.

Aparecida Massako Funagoshi Bovi
Conselheira

Marcelo Pereira de Amorim
Conselheiro

Roberta Campedelli A. Gonçalves
Conselheira

Thiago Souza Santos
Conselheiro

PARECER DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O Conselho de Administração da COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS - CPTM, cumprindo as determinações legais, em sua 137ª Reunião Extraordinária, realizada no dia 14 de março de 2016, às 9h30, examinou o Relatório Anual da Administração, bem como as Demonstrações Contábeis neste contidas, composta pelo Balanço Patrimonial, pela Demonstração dos Resultados, das Mutações do Patrimônio Líquido, do Fluxo de Caixa e do Valor Adicionado, - complementadas pelas Notas Explicativas, referentes ao exercício findo de 2015.

Com fundamento nas respectivas análises, no Parecer do Conselho Fiscal e na apresentação do Relatório dos Auditores Independentes, o Conselho de Administração manifesta-se favoravelmente ao Relatório Anual da Administração, bem como às Demonstrações Contábeis relativos ao exercício social de 2015, considerando que os mesmos estão em condições de serem submetidas à apreciação e deliberação final dos Senhores Acionistas, observando-se os parágrafos de ênfase constantes do referido Parecer da Auditoria Independente.

Clodoaldo Pelissioni
Presidente do Conselho

Paulo de Magalhães Bento Gonçalves
Conselheiro

Murilo Celso de Campos Pinheiro
Conselheiro

Priscila Grecov
Conselheira

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM
São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras da Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

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

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras 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 financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidências a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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 financeiras da Companhia 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 financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalvas.

Base para opinião com ressalvas

Conforme mencionado na nota explicativa nº 16.4, a Companhia vem utilizando em suas operações 57 trens e peças sobressalentes dos mesmos, adquiridos diretamente pela Secretaria de Transportes Metropolitanos (STM) em anos anteriores. O custo desses trens e peças em 31 de dezembro de 2015 era de R$ 1.480.074 mil líquido da depreciação acumulada de R$ 181.706 mil (R$ 1.521.487 mil em 31 de dezembro de 2014 líquido da depreciação acumulada de R$ 140.256 mil). Nenhum registro contábil desses trens e peças foi efetuado nas demonstrações financeiras da Companhia, dado que tal registro depende de autorização expressa do controlador da Companhia - Governo do Estado de São Paulo, por meio do Conselho de Defesa dos Capitais do Estado de São Paulo - Codec. Dessa forma, enquanto não há autorização do controlador da Companhia, essa operação deveria ser registrada como operação de arrendamento financeiro de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R1) - Operações de Arrendamento Mercantil. Consequentemente, o ativo não circulante e o passivo não circulante estão subavaliados em R$ 1.480.074 mil em 31 de dezembro de 2015 (R$ 1.521.487 mil em 31 de dezembro de 2014), respectivamente e o resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2015 está superavaliado em R$ 41.542 mil (R$ 38.521 mil em 31 de dezembro de 2014).

Conforme mencionado na nota explicativa nº 16.5, de acordo com convênio celebrado em 2007, a Companhia vem operando a Extensão Leste construída pelo Metrô de São Paulo. No exercício findo em 31 de dezembro de 2013, a Companhia registrou os valores líquidos da Extensão Leste no montante de R$ 696.820 mil em seu ativo imobilizado em contrapartida a uma obrigação no mesmo valor no passivo não circulante, permanecendo inalterados os valores em 31 de dezembro de 2015. Embora a formalização de tal registro dependa de autorização expressa do controlador da Companhia - Governo do Estado de São Paulo, por meio do Conselho de Defesa dos Capitais do Estado de São Paulo - Codec, a respectiva depreciação deveria ter sido reconhecida no resultado do exercício conforme Pronunciamento Técnico CPC 27 - Ativo Imobilizado. Consequentemente, o ativo não circulante e o patrimônio líquido estão superavaliados em R$ 25.656 mil em 31 de dezembro de 2015, respectivamente (R$ 17.104 mil em 31 de dezembro de 2014) e o resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2015 está superavaliado em R$ 8.552 mil (R$ 8.552 mil em 31 de dezembro de 2014).

Conforme mencionado na nota explicativa nº 16.6, de acordo com convênio celebrado em 2007, a Companhia transferiu a operação da Linha 5 - Lilás para Metrô de São Paulo. O custo líquido da Linha 5 - Lilás, contabilizado no grupo do ativo imobilizado, de R$ 1.295.412 mil em 31 de dezembro de 2015, líquido da depreciação acumulada, calculada somente até 31 de dezembro de 2012, de R$ 270.447 mil (R$ 1.295.409 mil em 31 de dezembro de 2014 líquido da depreciação acumulada de R$ 270.447 mil). Embora a formalização de qualquer registro dependa de autorização expressa do controlador da Companhia - Governo do Estado de São Paulo, por meio do Conselho de Defesa dos Capitais do Estado de São Paulo - Codec, a transferência desses ativos enseja o registro de um ativo financeiro contra o Metrô de São Paulo e, portanto, além da reclassificação do grupo do imobilizado para o grupo do realizável a longo prazo, nenhuma depreciação deveria ter sido reconhecida nas demonstrações financeiras da Companhia de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 38, 39 e 40 - Instrumentos Financeiros e CPC 27 - Ativo Imobilizado. Consequentemente, o ativo imobilizado está superavaliado em R$ 1.295.412 mil, o realizável a longo prazo está subavaliado em R$ 1.565.858 mil e o patrimônio líquido está subavaliado em R$ 270.447 mil em 31 de dezembro de 2015, respectivamente (R$ 1.295.409 mil, R$ 1.565.856 mil e R$ 270.447 mil, respectivamente em 31 de dezembro de 2014).

Conforme mencionado na Nota 16, a Companhia possui o montante de R$ 2.720.973 mil registrado na rubrica "Imobilizações em Andamento" em 31 de dezembro de 2015 (R$ 3.095.053 mil em 31 de dezembro de 2014). Nos últimos dois exercícios sociais, a Companhia republicou suas demonstrações financeiras para, dentre outros assuntos, corrigir erros relativos aos itens classificados como "Imobilizações em andamento", cujos efeitos nos resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013, superaram os montantes de R$ 322 milhões. Adicionalmente, as reclassificações efetuadas entre itens anteriormente classificados em "imobilizações em andamento" para "imobilizado em operação" superaram o montante de R$ 1,4 bilhões em 31 de dezembro de 2014 e 2015. No entanto, ainda existem itens classificados em "imobilizações em andamento" cuja transferência para o "imobilizado em operação" ainda não foi efetuada, dado que o trabalho de componentização e identificação dos itens encontra-se em curso e do total registrado em "imobilizações em andamento", ainda existem R$ 1.316.697 mil relativos a projetos em sua maioria iniciados antes de 2012, cujos contratos encontram-se encerrados ou suspensos, e cuja retomada dos mesmos depende do contingenciamento de recursos por parte do controlador da Companhia – Governo do Estado de São Paulo. Portanto, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente sobre o valor da depreciação que deveria ter sido reconhecida sobre os itens que eventualmente deveriam ter sido reclassificados para o "imobilizado em operação", nem sobre eventuais valores que deveriam ser reconhecidos no resultado do exercício sobre os itens cujos contratos encontram-se encerrados ou suspensos, conforme Pronunciamento Técnico CPC 27 – Ativo Imobilizado. Consequentemente, não nos foi possível determinar se havia necessidade de ajustar esses valores.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 23, a Companhia é patrocinadora do plano de previdência complementar REFER-CPTM cujo relatório de Avaliação Atuarial em 31 de dezembro de 2015 aponta um déficit atuarial de R$ 622.998 mil. A Companhia reconheceu 50% desse valor no passivo não circulante em 31 de dezembro de 2015 no montante de R$ 311.499 mil (R$ 308.589 mil em 31 de dezembro de 2014), com fulcro nas disposições previstas nas Leis Complementares n° 109/2001 e n° 108/2001. Enquanto o plano não for equalizado, o déficit atuarial deve ser reconhecido em sua integralidade no balanço patrimonial da patrocinadora de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados. Consequentemente, em 31 de dezembro de 2015, o passivo não circulante está subavaliado e o patrimônio líquido está superavaliado em R$ 311.499 mil (R$ 308.589 mil em 31 de dezembro de 2014), respectivamente.

Opinião com ressalva

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos e possíveis efeitos dos assuntos mencionados no parágrafo base para opinião com ressalvas, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Ênfase

Conforme mencionado na nota explicativa n° 2.6, em decorrência da revisão da forma de mensuração e apresentação referente a "adiantamentos a empregados", "imobilização em operação", "imobilizado em andamento" e "tributo sobre o lucro", os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais em 1º de janeiro de 2014 e 31 de dezembro de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado (informação suplementar) para o exercício findo em 31 de dezembro de 2014, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro e CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Conforme mencionado na nota explicativa n° 22.1, a Companhia é parte em diversas ações trabalhistas nas quais funcionários aposentados da Fepasa pleiteiam equiparação salarial aos funcionários ativos da CPTM. Nessas ações a Companhia atua essencialmente como um agente do Governo do Estado de São Paulo dado que quaisquer desembolsos efetuados são reembolsados à CPTM nos termos no Parecer CJ/SF 958/2010 da Consultoria Jurídica da Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo acatado pelo Sr. Procurador Geral do Estado em 31/01/2010 através do processo 1000288-601078/2010. Nossa opinião não contém modificação em função deste assunto.

Conforme mencionado na nota explicativa n° 35, a Companhia não contrata seguros para os bens patrimoniais de sua propriedade e nem para serviços por ela prestados. Nossa opinião não contém modificação em função deste assunto.

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado

Examinamos, também, a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas e como informação suplementar pelas IFRSs que não requerem a apresentação da DVA. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, está adequadamente apresentada, em seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

São Paulo, 04 de março de 2016

Mazars Auditores Independentes
CRC 2SP023701/O-8

José Eduardo Cabrera Fernandes – Sócio
1SP177293/O-4

O Relatório da Administração está disponível no site da Companhia
www.cptm.sp.gov.br

CPTM

GOVERNO DE SÃO PAULO
Secretaria dos Transportes Metrpolitanos