

**ALL - América Latina**

**Logística S.A.**

**Relatório dos auditores independentes  
sobre a aplicação de procedimentos  
previamente acordados no exercício findo  
em 31 de dezembro de 2013**



## **Relatório dos auditores independentes sobre a aplicação dos procedimentos previamente acordados**

Aos Administradores e Acionistas  
ALL - América Latina Logística S.A

Aplicamos os procedimentos a seguir relacionados, que foram previamente acordados com V.Sas., em relação ao balanço patrimonial combinado e demonstração combinada dos resultados, coletivamente denominados “informações contábeis combinadas”, das companhias detentoras de poder concessionário (companhias relacionadas no Anexo A), para a data-base de 31 de dezembro de 2013, preparados pela administração da ALL - América Latina Logística S.A (“Companhia”) com base em políticas que derivam das práticas contábeis adotadas no Brasil. As referidas informações contábeis combinadas, apresentadas no Anexo B do presente relatório serão submetidas pela Companhia para atendimento à Deliberação nº 101/2012 emitida pela Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT (“ANTT”). A administração da Companhia entende que o modelo desse relatório e os referidos procedimentos previamente acordados atendem às exigências da referida Deliberação. O nosso trabalho foi realizado de acordo com a NBC TSC 4400, *Trabalhos de Procedimentos Previamente Acordados sobre Informações Contábeis*, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade. Os procedimentos, que estão resumidos abaixo, foram aplicados com o único objetivo de apoiá-los no confronto de certos dados incluídos nas informações contábeis combinadas com dados incluídos nas demonstrações financeiras auditadas da Companhia em 31 de dezembro de 2013.

Reportamos os procedimentos efetuados e nossas constatações a seguir:

- 1 Obtivemos as informações contábeis combinadas que compreendem o balanço patrimonial combinado e a demonstração combinada dos resultados das empresas relacionadas no anexo A em 31 de dezembro de 2013 e exercício findo nessa data, elaborados pela administração, com base em políticas que derivam das práticas contábeis adotadas no Brasil, para atendimento à Deliberação nº 101, de 03 de maio de 2012 emitida pela ANTT, assim como também tivemos acesso aos mapas auxiliares (planilhas de combinação que suportam a elaboração dessas informações contábeis combinadas). Essas informações estão apresentadas no Anexo B.



## ALL - América Latina Logística S.A

- 2 Obtivemos as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da ALL - América Latina Logística S.A. em 31 de dezembro de 2013, elaboradas pela administração da Companhia, em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e normas internacionais de relatórios financeiros (IFRS), auditadas pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, cujo relatório dos auditores foi emitido em 26 de fevereiro de 2014, sem ressalvas, bem como também obtivemos os correspondentes mapas auxiliares (planilhas de consolidação dos balanços patrimoniais e demonstrações dos resultados da Companhia e suas controladas). Confrontamos os saldos contábeis dos balanços patrimoniais e demonstrações dos resultados, individuais, das empresas mencionadas no Anexo A com a planilha de combinação que suporta a elaboração das informações contábeis combinadas, apresentadas no Anexo B e não encontramos divergências.
- 3 Confrontamos os saldos de ativos e passivos e montantes de transações que geraram receitas, custos e despesas intercompanhias que estão sendo eliminados no processo de elaboração de informações contábeis combinadas com os correspondentes saldos de ativos e passivos e montantes de transações que geraram receitas, custos e despesas considerados no processo de preparação das referidas demonstrações financeiras auditadas da Companhia e não encontramos divergências.
- 4 Efetuamos o recálculo aritmético (somadas e subtrações das eliminações de saldos intercompanhias e dos saldos anteriores e posteriores às eliminações) e não encontramos diferenças.

Em virtude dos procedimentos retro mencionados não se constituíram uma revisão limitada ou exame de auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria, não expressamos nenhuma conclusão ou opinião em relação as informações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2013, apresentadas no Anexo B.

A suficiência desses procedimentos é de responsabilidade exclusiva da administração da ALL - América Latina Logística S.A. Consequentemente, não estamos expressando opinião quanto a suficiência dos procedimentos descritos em relação aos propostos para o qual esse relatório foi solicitado ou para qualquer outro propósito.



ALL - América Latina Logística S.A

Caso tivéssemos adotado procedimentos adicionais ou conduzido uma revisão ou auditoria das informações contábeis de acordo com as normas de auditoria, outros assuntos poderiam ter vindo à nossa atenção que poderiam ter sido relatados.

O nosso relatório destina-se exclusivamente à finalidade descrita no primeiro parágrafo deste relatório e à informação de V.Sas., não devendo ser utilizado para qualquer outro fim ou distribuído a terceiros que não tenham assumido responsabilidade pela suficiência de, ou que não tenham concordado com, os procedimentos acima. Este relatório se refere apenas às contas e aos itens especificados acima, não se referindo a quaisquer demonstrações financeiras da Companhia tomadas em conjunto.

Curitiba, 15 de maio de 2014

*PricewaterhouseCoopers*  
PricewaterhouseCoopers

Auditores Independentes

CRC 2SP000160/O-5 "F" PR

*Adriano Machado*  
Adriano Machado  
Contador CRC PR-042584/O-7

## **Anexo A**

### **ALL - América Latina Logística S.A**

---

#### **Empresas incluídas no processo de elaboração das informações contábeis combinadas:**

- . ALL - América Latina Logística Malha Norte S.A. ("Malha Norte")
- . ALL - América Latina Logística Malha Oeste S.A. ("Malha Oeste")
- . ALL - América Latina Logística Malha Sul S.A. ("Malha Sul")
- . ALL - América Latina Logística Malha Paulista S.A. ("Malha Paulista")

## Anexo B - Quadros isolados de informações contábeis

### ALL - América Latina Logística S.A

Conta	Saldo devedor (credor)					Eliminações (a)		Saldo devedor (credor)
	Balço Patrimonial Combinado	Balancos patrimoniais individuais				Débito	Crédito	
	Malha Paulista	Malha Oeste	Malha Sul	Malha Norte	Total			
(Em milhares de reais)								
<b>ATIVO</b>	<b>4.078.573</b>	<b>840.683</b>	<b>3.455.915</b>	<b>5.534.374</b>	<b>13.909.545</b>	-	<b>684.537</b>	<b>13.225.008</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>756.930</b>	<b>257.820</b>	<b>787.710</b>	<b>2.050.035</b>	<b>3.852.494</b>	-	<b>395.488</b>	<b>3.457.006</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	340.617	225.370	340.750	1.461.044	2.367.781	-	-	2.367.781
Clientes e Operações a Receber	148.382	11.990	142.311	192.028	494.710	-	101.809	392.901
Estoques	24.807	9.210	93.673	34.137	161.828	-	-	161.828
Despesas Antecipadas	5.117	1.147	6.725	303	13.291	-	-	13.291
Outros Créditos	238.007	10.103	204.251	362.523	814.884	-	293.679	521.205
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.321.643</b>	<b>582.863</b>	<b>2.668.206</b>	<b>3.484.339</b>	<b>10.057.051</b>	-	<b>289.048</b>	<b>9.768.002</b>
Realizável a Longo Prazo	749.801	224.820	432.710	486.576	1.893.907	-	289.048	1.604.859
Investimentos	43.826	-	-	73.614	117.440	-	-	117.440
Imobilizado	2.523.008	356.730	2.226.330	2.923.587	8.029.655	-	-	8.029.655
Intangível	5.008	1.313	9.166	561	16.048	-	-	16.048
<b>PASSIVO</b>	<b>(4.078.573)</b>	<b>(840.683)</b>	<b>(3.455.915)</b>	<b>(5.534.374)</b>	<b>(13.909.545)</b>	<b>1.677.015</b>	<b>992.478</b>	<b>(13.225.008)</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>(890.858)</b>	<b>(50.356)</b>	<b>(937.385)</b>	<b>(919.751)</b>	<b>(2.798.350)</b>	<b>395.489</b>	-	<b>(2.402.861)</b>
Obrigações por Emprést e Financiam	(88.689)	(11.992)	(588.178)	(347.432)	(1.036.291)	-	-	(1.036.291)
Contas a Pagar	(305.401)	(17.680)	(282.767)	(200.589)	(806.436)	28.160	-	(778.276)
Outras Obrigações	(452.378)	(14.078)	(44.250)	(324.044)	(834.750)	293.679	-	(541.071)
Partes Relacionadas	(40.024)	(4.719)	(7.952)	(42.654)	(95.349)	73.650	-	(21.699)
Provisões	(3.509)	(1.887)	(14.047)	(3.505)	(22.947)	-	-	(22.947)
Receitas Diferidas	(858)	-	(192)	(1.528)	(2.577)	-	-	(2.577)
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>(2.293.335)</b>	<b>(810.901)</b>	<b>(1.576.314)</b>	<b>(2.809.134)</b>	<b>(7.489.685)</b>	<b>289.048</b>	-	<b>(7.200.636)</b>
Passivo Não Circulante	(2.281.696)	(810.901)	(1.574.112)	(2.800.884)	(7.467.593)	289.048	-	(7.178.544)
Receitas Diferidas	(11.639)	-	(2.202)	(8.251)	(22.092)	-	-	(22.092)
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(894.380)</b>	<b>20.574</b>	<b>(942.216)</b>	<b>(1.805.488)</b>	<b>(3.621.510)</b>	<b>992.478</b>	<b>992.478</b>	<b>(3.621.510)</b>
Capital Social	(1.708.238)	(551.915)	(1.613.901)	(1.365.607)	(5.239.661)	-	-	(5.239.661)
Reservas de Capital	(71.085)	(17.438)	(18.663)	(17.438)	(124.624)	-	-	(124.624)
Reservas de Lucros	-	-	-	(417.933)	(417.933)	-	-	(417.933)
Prejuízos Acumulados	884.943	589.927	688.731	(0)	2.163.600	992.478	992.478	2.163.600
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	1.618	(4.510)	(2.892)	-	-	(2.892)

(a) Eliminação de saldos ativos e passivos existentes em 31 de dezembro de 2013 entre as empresas relacionadas incluídas no processo de elaboração das presentes informações contábeis combinadas.

## Anexo B - Quadros isolados de informações contábeis

### ALL - América Latina Logística S.A

Conta	Saldo devedor (credor)					Eliminações (b)		Saldo devedor (credor)
	Balancos patrimoniais individuais					Débito	Crédito	
	Malha Paulista	Malha Oeste	Malha Sul	Malha Norte	Total			Demonstração combinada dos resultados
(Em milhares de reais)								
<b>DRE</b>	<b>(208.087)</b>	<b>34.156</b>	<b>54.270</b>	<b>(342.791)</b>	<b>(462.452)</b>	<b>992.478</b>	<b>992.478</b>	<b>(462.452)</b>
<b>DRE</b>	<b>(1.186.673)</b>	<b>(140.367)</b>	<b>(1.165.612)</b>	<b>(2.394.145)</b>	<b>(4.886.797)</b>	<b>992.478</b>	<b>114.273</b>	<b>(4.008.592)</b>
Receita Bruta Serviços Ferroviários	(1.207.402)	(110.473)	(1.217.908)	(2.026.497)	(4.562.281)	828.335	-	(3.733.946)
Deduções das Receitas	141.321	13.623	221.807	205.382	582.133	-	76.621	505.512
Outras Receitas	(107.563)	(14.430)	(170.596)	(524.404)	(816.993)	164.143	37.652	(690.502)
Receitas Financeiras	(13.029)	(29.087)	1.085	(48.626)	(89.657)	-	-	(89.657)
<b>CUSTOS</b>	<b>643.553</b>	<b>59.833</b>	<b>676.964</b>	<b>1.207.575</b>	<b>2.587.925</b>	<b>-</b>	<b>751.714</b>	<b>1.836.211</b>
Custos Serviços Transportes de Cargas	643.553	59.833	676.964	1.207.575	2.587.925	-	751.714	1.836.211
<b>DESPESAS</b>	<b>335.034</b>	<b>114.690</b>	<b>542.918</b>	<b>843.779</b>	<b>1.836.420</b>	<b>-</b>	<b>126.491</b>	<b>1.709.929</b>
Despesas Administrativas	1.329	2.680	79.929	15.997	99.934	-	-	99.934
Despesas Comerciais	4.616	(1.272)	13.253	(3.088)	13.508	-	-	13.508
Outras Despesas e Receitas	122.029	17.099	172.371	528.426	839.926	-	126.491	713.435
Despesas Financeiras	316.419	96.183	291.937	240.381	944.920	-	-	944.920
Imposto Renda e Contribuição Social	(109.358)	-	(14.572)	62.063	(61.868)	-	-	(61.868)

(b) Eliminação de receitas, custos e despesas do exercício findo em 31 de dezembro de 2013 gerados nas transações entre partes relacionadas incluídas no processo de elaboração das presentes informações contábeis combinadas.