

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.

**Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas referente ao período findo
em 30 de junho de 2024**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balanços patrimoniais intermediários condensados	5
Demonstrações intermediárias condensadas dos resultados	6
Demonstrações intermediárias condensadas dos resultados abrangentes	7
Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	10



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400 – Parte, Chácara Santo Antônio
CEP 04719-911 - São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Acionistas e Administradores da
Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A. ("Companhia") em 30 de junho de 2024, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). A revisão de demonstrações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e, consequentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

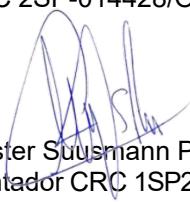


Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, em 30 de junho de 2024, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 13 de agosto de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6


Alyster Suusmann Pere
Contador CRC 1SP230426/O-9

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

Balanços patrimoniais intermediários condensados
em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2024	31/12/2023
Circulante		303.370	226.061
Caixa e equivalentes de caixa	6	151.307	73.319
Contas a receber das operações	7.1	822	2.788
Contas a receber de partes relacionadas	9	684	6.025
Contas a receber do Poder Concedente	7.1	63.114	66.844
Tributos a recuperar		1.170	811
Despesas antecipadas		3.731	8.508
Adiantamentos a fornecedores		10.387	2.416
Estoques (materiais sobressalentes)		71.308	64.976
Contas a receber de operações com derivativos		348	-
Outros créditos		499	374
Não circulante		945.008	1.032.765
Realizável a longo prazo			
Contas a receber do Poder Concedente	7.1	137.452	262.233
Depósitos judiciais		49	49
Estoques (materiais sobressalentes)		35.153	23.890
Contas a receber de operações com derivativos		657	-
Despesas antecipadas		6	15
Investimentos	10	19.062	16.193
Imobilizado	11	16.188	16.909
Intangível	12	683.868	660.155
Infraestrutura em construção	12	52.573	53.321
Total do Ativo		1.248.378	1.258.826
Passivo e Patrimônio Líquido		30/06/2024	31/12/2023
Circulante		582.530	322.725
Debêntures	13	138.796	112.689
Fornecedores		18.714	24.134
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas	9	3.654	11.874
Imposto de renda e contribuição social a pagar		46.158	3.775
Impostos e contribuições a recolher		1.164	3.083
Obrigações com o Poder Concedente	20.3	4.115	1.532
Obrigações sociais e trabalhistas	14	22.442	22.934
Provisão de IPTU		37.061	33.487
Contas a pagar de operações com derivativos	19.2	12.349	13.135
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		294.153	91.673
Outras obrigações		3.924	4.409
Não circulante		446.991	555.596
Debêntures	13	352.060	437.207
Fornecedores		5	-
Impostos diferidos		40.374	85.019
Obrigações sociais e trabalhistas	14	3.232	5.989
Provisão para riscos trabalhista, previdenciários e contratuais	15.1	6.645	6.040
Contas a pagar de operações com derivativos	19.2	44.675	21.341
Patrimônio Líquido	16	218.857	380.505
Capital social		89.000	89.000
Dividendo adicional proposto		-	202.480
Ajuste de avaliação patrimonial		573	(222)
Reservas de capital		370	247
Reserva de lucros		89.000	89.000
Lucros acumulados		39.914	-
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		1.248.378	1.258.826

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas dos resultados

Para os períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	2024 Abr - Jun	2024 Jan - Jun	2023 Abr - Jun	2023 Jan - Jun
Receita operacional líquida	17	167.479	328.696	138.147	262.513
Custos dos serviços prestados		(113.684)	(219.793)	(85.340)	(161.542)
Custo de construção		(29.005)	(49.970)	(10.104)	(14.319)
Serviços		(13.284)	(28.001)	(10.164)	(24.614)
Custos com Poder Concedente	20.1	(2.721)	(4.131)	(1.307)	(2.533)
Depreciação e amortização	11 e 12	(11.963)	(23.553)	(9.991)	(19.890)
Custo com pessoal		(28.850)	(61.713)	(28.644)	(54.225)
Materiais, equipamentos e veículos		(5.677)	(13.644)	(4.760)	(8.449)
Água, telefone e internet		(665)	(1.415)	(865)	(1.664)
Energia elétrica		(11.906)	(24.241)	(12.901)	(26.599)
IPTU		(4.468)	(3.574)	(3.574)	(3.324)
Seguros		(37)	(4.493)	(63)	(2.632)
Verba de fiscalização		(2.721)	(4.131)	(1.307)	(2.533)
Outros		(2.387)	(927)	(1.660)	(760)
Lucro bruto		53.795	108.903	52.807	100.971
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas		(19.269)	(33.695)	(13.202)	(23.921)
Serviços		(3.642)	(6.636)	(3.121)	(5.990)
Depreciação e amortização	11 e 12	(801)	(1.656)	(737)	(1.464)
Despesas com pessoal		(11.884)	(20.939)	(8.014)	(12.985)
Materiais, equipamentos e veículos		(228)	(418)	(187)	(403)
Gastos com viagens e estadias		(53)	(97)	(30)	(76)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		-	(104)	-	(99)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(254)	(530)	(6)	(217)
Despesas legais e judiciais		(9)	(20)	(11)	(13)
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	15.1	(799)	(605)	94	(297)
Água, luz, telefone, internet e gás		(380)	(629)	(229)	(530)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(15)	(70)	(36)	(98)
Outras despesas (receitas) operacionais		(1.204)	(1.991)	(925)	(1.749)
Resultado de equivalência patrimonial	10.3	7.633	10.543	6.501	13.085
Resultado antes do resultado financeiro		42.159	85.751	46.106	90.135
Resultado financeiro	18	(13.872)	(30.453)	(20.605)	(42.647)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		28.287	55.298	25.501	47.488
Imposto de renda e contribuição social - corrente e diferido	8.1	(6.301)	(15.384)	(6.587)	(11.889)
Lucro líquido do período		21.986	39.914	18.914	35.599

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas dos resultados abrangentes

Para os períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	2024 Abr - Jun	2024 Jan - Jun	2023 Abr - Jun	2023 Jan - Jun
Lucro líquido do período	21.986	39.914	18.914	35.599
Itens que serão reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado				
Ativação de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	1.374	1.203	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(466)	(408)	-	-
Total do resultado abrangente do período	22.894	40.709	18.914	35.599

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido

para os períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Nota	Capital Social	Reserva de lucros			Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
		Legal	Retenção de lucros	Reserva de Capital				
Saldos em 1º de janeiro de 2023	89.000	8.741	80.259	-	-	731	-	178.731
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	35.599	35.599
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em ações	-	-	-	124	-	-	-	124
Saldos em 30 de junho de 2023	89.000	8.741	80.259	124	-	731	35.599	214.454
Saldos em 1º de janeiro de 2024	89.000	17.800	71.200	247	(222)	202.480	-	380.505
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	39.914	39.914
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em ações	16.1	-	-	123	-	-	-	123
Dividendos a pagar	-	-	-	-	-	(202.480)	-	(202.480)
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	795	-	-	795
Saldos em 30 de junho de 2024	89.000	17.800	71.200	370	573	-	39.914	218.857

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto

para os períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Nota	30/06/2024	30/06/2023
Lucro líquido do período		39.914	35.599
Ajustes por:			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.2	(45.053)	299
Depreciação e amortização	11 e 12	25.209	21.354
Baixa do ativo imobilizado	11	3	40
Capitalização de custo de debêntures	11 e 12	(1.906)	(428)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	18	44	-
Juros sobre debêntures	18	25.765	29.132
Resultado de operações com derivativos	18	32.191	(26.787)
Valor justo sobre debêntures	18	(25.089)	42.715
Comissão de fianças	18	2.997	3.386
Equivalência patrimonial	10.3	(10.543)	(13.085)
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em ações	16.1	123	124
Adições e remuneração de contas a receber do Poder Concedente	7.1	(75.263)	-
Constituição líquida de reversões e atualizações para provisões de riscos trabalhistas, previdenciários e contratuais	15.1	1.178	702
Provisão de IPTU		3.574	6.442
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) redução dos ativos			
Contas a receber das operações	7.1	1.966	-
Contas a receber do Poder Concedente	7.1	-	(74.557)
Recebimento do contas a receber do Poder Concedente	7.1	208.199	72.378
Contas a receber de partes relacionadas	9	5.341	4.509
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos		7.674	13.973
Tributos a recuperar		(359)	750
Estoques (materiais sobressalentes)		(17.595)	-
Adiantamentos a fornecedores		(7.971)	(2.120)
Despesas antecipadas e outros créditos		4.661	(2.807)
Aumento (redução) dos passivos			
Fornecedores		10.653	(6.098)
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas	9	(11.217)	(130)
Obrigações sociais e trabalhistas		(3.249)	(1.059)
Obrigações com o Poder Concedente	20.3	2.583	150
Imposto de renda e contribuição social a pagar		57.930	9.289
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social		(17.466)	(6.610)
Pagamentos de provisão para riscos trabalhistas, previdenciários e contratuais	15.1	(573)	(405)
Pagamento de IPTU		-	(3.257)
Outras obrigações		(485)	(319)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		213.236	103.180
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de ativo imobilizado	11	(923)	(1.174)
Adições ao ativo intangível	12	(65.718)	(37.368)
Outros de ativo intangível	11 e 12	554	3.500
Aplicações financeiras líquidas de resgate	6	-	2.780
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos		(66.087)	(32.262)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Liquidiação de operações com derivativos		(9.445)	(16.493)
Debêntures			
Pagamento de principal		(33.600)	(36.050)
Pagamento de juros		(26.116)	(30.182)
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos		(69.161)	(82.725)
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa		77.988	(11.807)
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa			
No início do período		73.319	114.110
No final do período		151.307	102.303
		77.988	(11.807)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A. ("ViaMobilidade" ou "Companhia" ou "Concessionária"), domiciliada na Estrada de Itapecerica, n.º 4157, Capão Redondo, São Paulo, Capital, tem como objeto principal a prestação dos serviços de operação, manutenção e conservação do transporte público de passageiros das Linhas 5 – Lilás e 17 - Ouro do Metrô de São Paulo.

Neste semestre não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

Bens reversíveis

No final do período de concessão, retornam ao Poder Concedente todos os direitos, privilégios e bens adquiridos, construídos ou transferidos no âmbito do contrato de concessão. A Companhia terá direito ao ressarcimento relativo aos investimentos necessários para garantir a continuidade e atualidade dos serviços abrangidos pelo contrato de concessão, desde que ainda não tenham sido depreciados ou amortizados e cuja implementação, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos cinco anos do prazo de concessão.

1.1. Principais eventos ocorridos durante o semestre findo em 30 de junho de 2024

1.1.1. Principais eventos regulatórios

Termo Aditivo n.º 3

O Termo Aditivo n.º 3 da Companhia, estabelece a elaboração dos estudos necessários para análise da viabilidade e vantajosidade da extensão das linhas até Jardim Ângela, cujos custos serão resarcidos pelo Poder Concedente, limitado a R\$ 35.000.

A partir do resultado dos estudos, o Poder Concedente analisará se será favorável seguir com as obras de extensão. Para essa etapa será necessário assinar novo Termo Aditivo.

1.2. Outras informações relevantes - Processos judiciais e administrativos-regulatórios relacionados a questões dos contratos de concessão

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos-regulatórios relacionados a questões do contrato de concessão.

Os processos administrativos-regulatórios são os instrumentos formais pelos quais ocorre a interação entre a concessionária e o Poder Concedente (como uma relação de prestador de serviço com o cliente) a respeito de temas diversos relativos ao contrato de concessão, abrangendo, mas não se limitando a, questões que afetam interpretação contratual e o equilíbrio econômico-financeiro da concessão.

Tais processos administrativos-regulatórios podem ser iniciados por qualquer das partes, e neles são apresentados e debatidos temas técnicos, regulatórios, contratuais e jurídicos de naturezas diversas sobre a dinâmica da concessão. Durante a sua tramitação, tais processos trazem posições preliminares ou não definitivas a respeito das expectativas de direito de cada parte solicitante. Decisões administrativas devem ser

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

proferidas observando a legislação própria de regência e os próprios contratos de concessão e, de uma forma geral, podem ser objeto de revisão judicial ou arbitral.

As naturezas dessas discussões contratuais tipicamente envolvem reajustes tarifários, eventos de força maior (pandemia COVID 19), modificações no momento de execução ou no escopo de obras previstas no contrato de concessão, controvérsias sobre o cumprimento ou não de requisitos contratuais específicos ou ainda sua forma de mensuração.

Existem incertezas relacionadas à mensuração dos processos regulatórios, dentre elas: (i) o entendimento de cada uma das partes sobre o tema, (ii) negociações ou suas evoluções subsequentes, que alteram substancialmente os valores envolvidos, (iii) a complexidade de mensuração, que comumente envolvem perícias técnicas, (iv) elevada probabilidade de que temas diversos sejam avaliados e solucionados de forma conjunta, pelo respectivo saldo líquido dos pleitos reconhecidos de cada parte, e (v) a forma da liquidação.

As resoluções finais sobre os temas regulatórios podem se dar de diversas formas, não excludentes, tais como: i) recebimento ou pagamento em caixa; ii) extensão ou redução de prazo contratual da concessão; iii) redução ou incremento de compromisso de investimentos futuros, aumento ou redução da tarifa.

Além disso, reequilíbrios recebidos sob a forma de aumento ou redução tarifária são reconhecidos à medida em que o serviço é prestado pela concessionária, assim como, reequilíbrios sob a forma de redução ou aumento de compromissos de investimentos futuros, que, por serem contratos executórios, serão reconhecidos no momento da realização da obra de melhoria da infraestrutura.

Os acionistas controladores e a administração da Companhia reiteram a sua confiança nos procedimentos legais vigentes, aplicáveis aos contratos de concessão.

As demonstrações financeiras não contemplam ajustes decorrentes deste processo, tendo em vista que até a presente data não houve desfecho ou tendência desfavorável para nenhum deles.

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas (também referidas como "demonstrações financeiras intermediárias")

Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC)

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP).

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias condensadas estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As demonstrações financeiras consolidadas não estão sendo apresentadas pela Companhia de acordo com os requisitos do Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas por enquadrar-se no item 4A desse Pronunciamento. Além disso, sua controladora direta CCR S.A. já apresenta demonstrações consolidadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 13 de agosto de 2024, foi aprovada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras.

3. Políticas contábeis materiais

Neste semestre não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantém-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

4. Determinação dos valores justos

Neste semestre não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste semestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

Em 30 de junho de 2024, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 279.160, substancialmente composto por dividendos a pagar e debêntures, conforme mencionado na nota explicativa n.º 13. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia está permanentemente reestruturando suas dívidas. A Companhia conta com o suporte financeiro do acionista controlador final, CCR S.A..

A Administração avalia que a Companhia goza de capacidade para manter a continuidade operacional dos negócios, em condições de normalidade.

6. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa	30/06/2024	31/12/2023
Caixa e bancos	2.368	2.833
Aplicações financeiras (a)	148.939	70.486
Total	151.307	73.319

(a) Compreende substancialmente aplicações em fundo de investimento exclusivo e CDB.

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 101,03% do CDI, equivalente a 11,81% a.a. (100,87% do CDI, equivalente a 13,22% a.a., em média, 31 de dezembro de 2023).

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a receber

7.1. Contas a receber líquidas

	30/06/2024	31/12/2023
Circulante	63.936	69.632
Contas a receber das operações (a)	822	2.788
Contas a receber do Poder Concedente (b)	63.114	66.844
Não circulante	137.452	262.233
Contas a receber do Poder Concedente (b)	137.452	262.233
Total	201.388	331.865

- (a) Crédito a receber da SPTrans – São Paulo Transportes S.A. e da Companhia do Metropolitano de São Paulo, decorrentes de serviços prestados aos usuários; e
(b) Créditos a receber do Poder Concedente referente a mitigação de demanda e reequilíbrio, o qual é substancialmente recebido ao longo do trimestre subsequente ao fato gerador, cuja movimentação está abaixo demonstrada:

	31/12/2023			30/06/2024			
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Remuneração	Transferência	Outros	Total
Circulante	66.844	64.696	(208.199)		135.348	4.425	63.114
Reequilíbrio (a)	35.659	-	(141.942)		135.348	-	29.065
Mitigação de demanda (b)	31.185	64.696	(66.257)		-	-	29.624
Estudos de viabilidade (c)	-	-	-		-	4.425	4.425
Não circulante	262.233	-	-	10.567	(135.348)	-	137.452
Reequilíbrio (a)	262.233	-	-	10.567	(135.348)	-	137.452
Total	329.077	64.696	(208.199)	10.567	-	4.425	200.566

- (a) Reequilíbrio ao contrato de concessão por (perda de receita tarifária resultante da redução de demanda de passageiros, advinda da pandemia da COVID -19, conforme Termo Aditivo n.º 2;
(b) Saldo de mitigação de demanda, recebido ao longo do trimestre subsequente ao do fato gerador; e
(c) Créditos a receber do Poder Concedente, pelo ressarcimento de custos com estudo de viabilidade e vantajosidade da extensão das linhas da Companhia, conforme Termo Aditivo n.º 3. Para maiores detalhes, vide nota explicativa n.º 1.1.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imposto de renda e contribuição social

8.1. Conciliação do imposto de renda e contribuição social – correntes e diferidos

A conciliação do imposto de renda e contribuição social registrada no resultado é demonstrada a seguir:

	2024 Abr - Jun	2024 Jan - Jun	2023 Abr - Jun	2023 Jan - Jun
Conciliação do imposto de renda e contribuição social				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	28.287	55.298	25.501	47.488
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	(9.617)	(18.801)	(8.670)	(16.146)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	2.595	3.584	2.210	4.449
Despesas indedutíveis	(167)	(1.114)	(81)	(242)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(31)	(150)	(131)	(228)
Incentivos relativos ao imposto de renda (PAT e Prorrogação de licença maternidade)	960	1.130	81	264
Outros ajustes tributários	(41)	(33)	4	14
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(6.301)	(15.384)	(6.587)	(11.889)
Impostos correntes	(51.710)	(60.437)	(2.963)	(11.590)
Impostos diferidos	45.409	45.053	(3.624)	(299)
Alíquota efetiva de impostos	22,28%	27,82%	25,83%	25,04%

8.2. Impostos diferidos

O imposto de renda e da contribuição social diferidos têm as seguintes origens:

	30/06/2024	31/12/2023
Imposto de renda e a contribuição social diferidos		
Ativo	19.993	20.062
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.592	3.140
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	2.259	2.054
Provisão de energia elétrica / IPTU	13.927	12.755
Resultado de operações com derivativos	918	1.729
Programa de Gratificação Longo Prazo	297	384
Compensação de imposto ativo	(19.993)	(20.062)
Impostos ativos após compensação	-	-
Passivo	(60.367)	(105.081)
Resultado de operações com derivativos	(341)	-
Receita de remuneração dos valores a receber do Poder Concedente	(3.593)	-
Capitalização de juros	(4.406)	(3.897)
Receita de reequilíbrio	(52.027)	(101.283)
Outros	-	99
Compensação de imposto passivo	19.993	20.062
Impostos passivos após compensação	(40.374)	(85.019)
Imposto diferido líquido	(40.374)	(85.019)

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação do imposto diferido	2024	2023
Saldos em 1º de janeiro	(85.019)	11.838
Reconhecimento no resultado	45.053	(299)
Reconhecimento no patrimônio líquido	(408)	-
Impostos diferidos sobre hedge de fluxo de caixa	(408)	-
Saldos em 30 de junho	(40.374)	11.539

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controladora, controlada, profissionais-chave da administração e outras partes relacionadas.

Saldos	30/06/2024			31/12/2023		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas
Ativo	25	917	942	36	132	5.877
Bancos conta movimento	-	10	10	-	-	10
Aplicações financeiras	-	10	10	-	-	10
Contas a receber	25	659	684	36	132	5.857
Derivativos	-	236	236	-	-	-
Outros créditos	-	2	2	-	-	-
Passivo	78.874	564.099	642.973	79.884	56	607.719
Fornecedores e contas a pagar	2.474	1.180	3.654	3.484	56	8.334
Derivativos	-	56.789	56.789	-	-	5.085
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	76.400	15.273	91.673	76.400	-	15.273
Debêntures	-	490.857	490.857	-	-	578.997
Outros débitos	-	-	-	-	-	30
						687.659

Transações	2024			2023		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas
Custos / despesas - serviço de transmissão de dados	-	(6)	(6)	-	-	-
Custos / despesas - serviços especializados e consultorias	-	(15)	(15)	-	-	-
Custos / despesas - serviços de infraestrutura utilizada	-	(4)	(4)	-	-	(23)
Custos / despesas - benefício da previdência privada de colaboradores	-	-	-	-	-	(116)
Custos / despesas - materiais para manutenção e conservação	-	(587)	(587)	-	-	-
Custos / despesas - suporte e manutenção de tecnologia	(2.497)	(499)	(2.996)	-	-	23
Despesa de prestação de garantias em emissões de dívidas	1.249	245	1.494	(2.822)	1.850	(564)
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	(32.189)	(32.189)	-	-	(7)
Despesas financeiras - derivativos	-	9.859	9.859	-	-	(21.726)
Receitas de mútua cooperação	-	(30)	(30)	-	-	45
Receitas financeiras - derivativos	(16.515)	-	(16.515)	-	-	14.340
Repasso de custos e despesas - CSC	5.028	(946)	4.082	(3.766)	-	(6)
Repasso de custos e despesas de colaboradores	2.188	386	2.574	(237)	-	(1.988)
						(2.225)

Transações	2024			2023		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas
Custos / despesas - serviço de transmissão de dados	-	(6)	(6)	-	-	(3)
Custos / despesas - serviços especializados e consultorias	-	(76)	(76)	-	-	-
Custos / despesas - serviços de infraestrutura utilizada	-	(11)	(11)	-	-	(23)
Custos / despesas - benefício da previdência privada de colaboradores	-	(30)	(30)	-	-	(232)
Custos / despesas - materiais para manutenção e conservação	-	(587)	(587)	-	-	-
Despesa de prestação de garantias em emissões de dívidas	(2.497)	(499)	(2.996)	(2.822)	-	(564)
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	(5)	(5)	-	-	(8)
Despesas financeiras - derivativos	-	(32.191)	(32.191)	-	-	(30.267)
Receitas de mútua cooperação	-	30	30	-	-	91
Receitas financeiras - derivativos	-	-	-	-	-	14.340
Repasso de custos e despesas - CSC	(16.515)	-	(16.515)	(5.990)	-	(6)
Repasso de custos e despesas de colaboradores	(2.188)	(946)	(3.134)	(360)	(27)	(3.262)
						(3.649)

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9.1. Profissionais-chave da administração

Despesas com profissionais-chave da administração

	2024 Abr - Jun	2024 Jan - Jun	2023 Abr - Jun	2023 Jan - Jun
Remuneração (a):	61	259	(6)	729
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	-	-	376	846
Outros benefícios:	61	259	(382)	(117)
Incentivo de longo prazo	61	123	-	-
Provisão para remuneração variável do ano	-	-	375	623
Complemento de provisão de PPR do ano anterior pago no ano	-	136	(773)	(773)
Previdência privada	-	-	16	32
Seguro de vida	-	-	-	1

Saldos a pagar aos profissionais-chave da administração

	30/06/2024	31/12/2023
Remuneração dos administradores (a)	-	1.225

(a) Contempla valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria (conselho de administração e diretoria estatutária).

Não há remuneração fixa da Administração, pois os administradores são os mesmos de outras partes relacionadas do Grupo CCR.

10. Investimentos

10.1. Composição dos investimentos

Controlada	Atividade principal	% de participação em 30/06/2024	Investimento		Resultado da participação societária	
			30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	30/06/2023
Five Trilhos	Serviços	100%	19.062	16.193	10.543	13.085
Total			19.062	16.193	10.543	13.085

10.2. Movimentação do investimento

	30/06/2024	30/06/2023
Saldos em 1º de janeiro	16.193	22.492
Resultado de equivalência patrimonial	10.543	13.085
Dividendos	(7.674)	(13.972)
Saldos em 30 de junho	19.062	21.605

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10.3. Informações financeiras resumidas

	30/06/2024			31/12/2023			30/06/2024			30/06/2023		
	Ativo circulante e não circulante	Passivo circulante e não circulante	Patrimônio líquido	Ativo circulante e não circulante	Passivo circulante e não circulante	Patrimônio líquido	Total das receitas brutas do período	Lucro líquido do período	Total das receitas brutas do período	Lucro líquido do período		
	Five Trihos	40.360	21.298	19.062	38.044	21.851	16.193	17.336	10.543	15.561	13.085	
Total	40.360	21.298	19.062	38.044	21.851	16.193	17.336	10.543	15.561	15.561	13.085	

11. Ativo imobilizado e immobilizações em andamento

	Imobilizado					Imobilizações			Total imobilizado
	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos operacionais	Total em operação	em andamento			
	Saldos em 1º de janeiro de 2023	2.609	12.132	167	-	14.908	1.062	15.970	
Adições	-	-	-	-	-	-	4.135	4.135	
Baixas	(2)	(2)	(2)	-	(6)	-	-	(6)	
Transferências	317	1.705	357	-	2.379	(2.379)	-	-	
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	220	-	-	220	-	-	220	
Depreciação	(410)	(2.806)	(194)	-	(3.410)	-	-	(3.410)	
Saldos em 31 de dezembro de 2023	2.514	11.249	328	-	14.091	2.818	16.909		
Custo	4.138	20.278	2.435	-	26.851	2.818	29.669		
Depreciação acumulada	(1.624)	(9.029)	(2.107)	-	(12.760)	-	-	(12.760)	
Saldos em 31 de dezembro de 2023	2.514	11.249	328	-	14.091	2.818	16.909		
Adições	-	-	-	-	-	976	976		
Baixas	-	(3)	-	-	(3)	-	-	(3)	
Transferências	348	2.512	-	29	2.889	(2.889)	-	-	
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	107	-	-	107	-	-	107	
Depreciação	(216)	(1.530)	(53)	(2)	(1.801)	-	-	(1.801)	
Saldos em 30 de junho de 2024	2.646	12.335	275	27	15.283	905	16.188		
Custo	4.485	22.892	2.393	29	29.799	905	30.704		
Depreciação acumulada	(1.839)	(10.557)	(2.118)	(2)	(14.516)	-	-	(14.516)	
Saldos em 30 de junho de 2024	2.646	12.335	275	27	15.283	905	16.188		
Taxa média anual de depreciação %									
Em 30 de junho de 2024	10	13	25	20					

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures no montante de R\$ 53 no semestre findo em 30 de junho de 2024 (R\$ 27 no semestre findo em 30 de junho de 2023). As taxas médias de capitalização (custo de debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures) nos semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 foram de 0,69% a.m. e 0,65% a.m., respectivamente.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Intangível e infraestrutura em construção

	Intangível						Total do intangível
	Exploração da infraestrutura	Sistemas informatizados	Sistemas informatizados em andamento	Total em operação	Infraestrutura em construção		
Saldos em 1º de janeiro de 2023	627.097	3.306	607	631.010	10.661		641.671
Adições	-	-	1.841	1.841	114.231		116.072
Amortização	(39.194)	(1.350)	-	(40.544)	-		(40.544)
Transferências	71.568	878	(878)	71.568	(71.568)		-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	(220)	(220)	-		(220)
Outros	(3.500)	-	-	(3.500)	(3)		(3.503)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	655.971	2.834	1.350	660.155	53.321		713.476
Custo	816.942	7.028	1.350	825.320	53.321		878.641
Amortização acumulada	(160.971)	(4.194)	-	(165.165)	-		(165.165)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	655.971	2.834	1.350	660.155	53.321		713.476
Adições	-	-	124	124	51.335		51.459
Amortização	(22.686)	(722)	-	(23.408)	-		(23.408)
Transferências	47.658	769	(769)	47.658	(47.658)		-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	(107)	(107)	-		(107)
Reclassificação para o contas a receber do Poder Concedente	-	-	-	-	(4.425)		(4.425)
Outros	(554)	-	-	(554)	-		(554)
Saldos em 30 de junho de 2024	680.389	2.881	598	683.868	52.573		736.441
Custo	864.046	7.797	598	872.441	52.573		925.014
Amortização acumulada	(183.657)	(4.916)	-	(188.573)	-		(188.573)
Saldos em 30 de junho de 2024	680.389	2.881	598	683.868	52.573		736.441
Taxa média anual de amortização %							
Em 30 de junho de 2024		(a)	20				

(a) Amortização pela curva de benefício econômico.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de debêntures no montante de R\$ 1.853 no semestre findo em 30 de junho de 2024 (R\$ 401 no semestre findo em 30 de junho de 2023). As taxas médias de capitalização (custo de debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures) nos semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 foram de 0,69% a.m. e 0,65% a.m., respectivamente.

13. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Vencimento final	Custos de transação	Saldos dos custos a incorridos	30/06/2024	31/12/2023
			incorridos	apropriar		
2ª Emissão - Série única (a)	9,76% a.a.	Abri de 2030	20.919	-	490.856	549.896 (b)(c)(d)(e)
Total geral					490.856	549.896
					30/06/2024	31/12/2023
Circulante					138.796	112.689
Debêntures					63.795	79.896
Valor justo					75.001	32.793
Não circulante					352.060	437.207
Debêntures					481.250	499.100
Valor justo					(129.190)	(61.893)
Total geral					490.856	549.896

(a) A operação está sendo mensurada ao valor justo por meio do resultado, de acordo com os métodos da contabilidade de hedge (hedge de valor justo). Para maiores detalhes, vide nota explicativa n.º 19;

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Garantias:

- (b) Garantia real;
- (c) Alienação fiduciária;
- (d) Cessão fiduciária de direitos da concessão e creditórios; e
- (e) Fiança corporativa da CCR S.A. e RuasInvest na proporção de sua participação acionária até o *completion*.

Cronograma de desembolsos (não circulante)	30/06/2024
2025	17.850
2026	81.200
2027	79.100
2028	94.500
2029 em diante	208.600
(-) Valor justo	(129.190)
Total	352.060

A Companhia possui debêntures com cláusulas de *cross default* e/ou *cross acceleration*, ou seja, que estabelecem vencimento antecipado, caso deixe de pagar valores devidos em outros contratos por ela firmados. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas. Não há quebra de *covenants* relacionados às debêntures.

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	30/06/2024	31/12/2023
Circulante	22.442	22.934
Salários e remunerações a pagar	3.782	3.726
Benefícios a pagar e previdência privada	3.230	7.752
Encargos sociais e previdenciários	3.654	4.364
Provisão para férias e 13º salário	11.776	7.092
Não circulante	3.232	5.989
CPRB (Contribuição previdenciária sobre a receita bruta) sobre receita de reequilíbrio	2.621	5.245
Gratificações e participações a pagar	611	744
Total	25.674	28.923

15. Riscos trabalhistas, previdenciários e contratuais

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas respectivas operações, envolvendo questões trabalhistas, previdenciárias e contratuais.

15.1. Processos com prognóstico de perda provável

A Companhia constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, conforme quadro abaixo, com base em (i) informações de seus assessores jurídicos, (ii) análise das demandas judiciais pendentes e (iii) com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Trabalhistas e previdenciários	Contratuais	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	161	5.879	6.040
Constituição	1.372	-	1.372
Reversão	(18)	(280)	(298)
Pagamentos	(573)	-	(573)
Atualização de bases processuais e monetária	14	90	104
Saldo em 30 de junho de 2024	956	5.689	6.645

15.2. Processos com prognóstico de perda possível

A Companhia possui outros riscos relativos a questões cíveis, trabalhistas e previdenciárias avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não determinam sua contabilização.

	30/06/2024	31/12/2023
Cíveis e administrativos	-	25
Trabalhistas e previdenciários	3.795	1.795
Total	3.795	1.820

16. Patrimônio líquido

16.1. Plano de incentivo de longo prazo, liquidável em ações

No semestre findo em 30 de junho de 2024, foi reconhecido como despesa, em contrapartida a reserva de capital, o montante de R\$ 123.

17. Receitas operacionais

	2024	2024	2023	2023
	Abr - Jun	Jan - Jun	Abr - Jun	Jan - Jun
Receita bruta	167.533	328.750	140.760	267.578
Receitas metroviárias	106.267	203.517	93.816	178.702
Receita de reequilíbrio (a)	2.638	10.567	-	-
Mitigação de risco de demanda projetada	29.623	64.696	36.840	74.557
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	29.005	49.970	10.104	14.319
Deduções das receitas brutas	(54)	(54)	(2.613)	(5.065)
Abatimentos	(54)	(54)	-	-
Impostos sobre receitas (b)	-	-	(2.613)	(5.065)
Receita operacional líquida	167.479	328.696	138.147	262.513

(a) Receita de reequilíbrio econômico-financeiro decorrente da celebração do Termo Aditivo 2º, devido às perdas de receita tarifária advindas da pandemia da COVID 19; e

(b) Em 30 de junho de 2024 não houve a opção pelo CPRB (Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta).

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Resultado financeiro

	2024 Abr - Jun	2024 Jan - Jun	2023 Abr - Jun	2023 Jan - Jun
Despesas financeiras	(44.030)	(67.919)	(72.071)	(116.241)
Juros sobre debêntures	(12.565)	(25.765)	(13.752)	(29.132)
Perda com operações de derivativos	(30.653)	(40.482)	(21.726)	(35.573)
Comissão de fianças	(1.499)	(2.997)	(1.536)	(3.386)
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(42)	(56)	(3)	(4)
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	(278)	(525)	(257)	(553)
Valor justo sobre debêntures	-	-	(35.061)	(48.021)
Capitalização de custos de debêntures	1.007	1.906	264	428
Receitas financeiras	30.158	37.466	51.466	73.594
Ganho com operações de derivativos	8.291	8.291	49.400	62.360
Rendimento sobre aplicações financeiras	2.390	4.072	2.061	5.921
Valor justo sobre debêntures	19.468	25.089	-	5.306
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	8	12	3	4
Juros e outras receitas financeiras	1	2	2	3
Resultado financeiro	(13.872)	(30.453)	(20.605)	(42.647)

19. Instrumentos financeiros

19.1. Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

	Nível	30/06/2024	31/12/2023
Ativos		354.384	411.209
Valor justo através do resultado		151.307	73.319
Caixa e bancos	Nível 2	2.368	2.833
Aplicações financeiras	Nível 2	148.939	70.486
Valor justo através do resultado abrangente		1.005	-
Contas a receber de operações com derivativos	Nível 2	1.005	-
Custo amortizado		202.072	337.890
Contas a receber das operações		822	2.788
Contas a receber de partes relacionadas		684	6.025
Contas a receber com o Poder Concedente		200.566	329.077
Passivos	Nível	(707.026)	(751.481)
Valor justo através do resultado		(547.880)	(584.372)
Debêntures (a)	Nível 2	(490.856)	(549.896)
Contas a pagar de operações com derivativos	Nível 2	(57.024)	(34.476)
Custo amortizado		(159.146)	(167.109)
Fornecedores e outras obrigações		(59.704)	(62.030)
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas		(3.654)	(11.874)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		(91.673)	(91.673)
Obrigações com o Poder Concedente		(4.115)	(1.532)
Total		(352.642)	(340.272)

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

Debêntures mensuradas ao valor justo por meio do resultado (*hedge accounting*) - A Companhia captou recursos por meio de debêntures, tendo sido contratados *swaps* trocando a remuneração contratual por percentual do CDI. A Administração da Companhia entende que a mensuração dessas dívidas pelo valor justo (nível 2) (*hedge accounting*), resultaria em informação mais relevante e reduziria o descasamento contábil no resultado causado pela mensuração do derivativo a valor justo e da dívida a custo amortizado. Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg), acrescidas dos *spreads* entre a taxa referencial informada pela ANBIMA e a curva obtida da B3 para cada indexador ou pela média dos *spreads* das debêntures classificadas por setor e trazidos a valor presente pela curva de taxa livre de risco (pré-DI). Caso estas debêntures fossem mensuradas pelo custo amortizado, o saldo contábil seria de R\$ 545.046 em 30 de junho de 2024 (R\$ 578.997 em 31 de dezembro de 2023):

Série	Taxa		Custo amortizado (a)
	contratual	Taxa contratual - Swap	
Debêntures - 2ª Emissão - Série única	9,76% a.a.	CDI + 1,44% a.a.	545.046

(a) Os valores contábeis estão brutos dos custos de transação.

19.2. Instrumentos financeiros derivativos

As operações em aberto com derivativos em 30 de junho de 2024, têm por objetivo principal a proteção contra flutuações de taxas de juros, sem caráter especulativo. Dessa forma, são caracterizados como instrumentos de *hedge* e estão registrados pelo seu valor justo por meio do resultado.

A Companhia contratou operações de *swap* para proteção contra riscos de taxa de juros sobre a totalidade da 2ª emissão de debêntures e contratou operações de NDF *hedge* para a proteção na mudança no fluxo de pagamento.

Todos os instrumentos financeiros derivativos foram negociados em mercado de balcão.

Segue abaixo quadro detalhado sobre os instrumentos derivativos contratados para a Companhia:

Operação	Data de vencimento	Valores de Referência (Nocial)		Efeito acumulado		Resultado		Ganho/(Perda) em resultado abrangente
		Moeda Local		Valores a receber/ a pagar	Ganho/(Perda) em resultado	Ganho/(Perda) em resultado abrangente		
		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	30/06/2023	
SWAP - riscos de juros		700.000	700.000	(57.024)	(34.184)	(32.191)	26.787	-
ViaMobilidade - Linhas 5 e 17	2030	700.000	700.000	(57.024)	(34.184)	(32.191)	26.787	-
NDF - riscos cambiais		14.602	18.492	1.005	(292)	-	-	1.203
ViaMobilidade - Linhas 5 e 17	2023 a 2025	14.602	18.492	1.005	(292)	-	-	1.203
Total		714.602	718.492	(56.019)	(34.476)	(32.191)	26.787	1.203

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19.3. Análise de sensibilidade

As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises. Nos cálculos das análises de sensibilidade, não foram consideradas novas contratações de operações com derivativos, além das já existentes.

A Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

19.3.1. Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira

Apresentamos no quadro abaixo os valores nominais referentes à variação cambial sobre os contratos de fornecedores estrangeiros sujeitos a esse risco. Os valores correspondem aos efeitos no resultado do exercício e no patrimônio líquido e foram calculados com base no saldo das exposições cambiais na data dessas demonstrações financeiras sendo que as taxas de câmbio utilizadas no cenário provável foram adicionadas dos percentuais de deterioração de 25% e 50%, para os cenários A e B.

Operação	Risco	Exposição em moeda estrangeira ⁽¹⁾	Consolidado - Efeito em R\$ no resultado e no resultado abrangente		
			Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Compromissos com fornecedores estrangeiros	Euro	(61.152)	-	(15.288)	(30.576)
Hedge NDF de fluxo de caixa futuro	Euro	8.837	-	1.355	2.709
Total do efeito de perda			-	(13.933)	(27.867)
Moedas em 30/06/2024:	Dólar ⁽²⁾		5.5589	6.9486	8.3384
	Euro ⁽²⁾		5.9547	7.4434	8.9321

(1) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo e não estão deduzidos dos custos de transação; e

(2) Refere-se à taxa de venda das moedas em 30/06/2024, divulgadas pelo Banco Central do Brasil.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19.3.2. Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de debêntures e aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de junho de 2025 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Risco	Exposição em R\$ (3) (4)	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
CDI	(547.882)	(65.139)	(79.460)	(93.778)
Efeito sobre as debêntures e derivativos		(65.139)	(79.460)	(93.778)
CDI	149.366	13.448	16.785	20.111
Efeito sobre as aplicações financeiras		13.448	16.785	20.111
Total do efeito líquido da perda		(51.691)	(62.675)	(73.667)

A taxa de juros considerada foi ⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾

10,40%

13,00%

15,60%

(1) A taxa apresentada acima serviu como base para o cálculo, sendo a mesma utilizada nos 12 meses do cálculo:

No item (2) abaixo, está detalhada a premissa para obtenção da taxa do cenário provável:

- (2) Taxa de 30/06/2024, divulgada pela B3;
- (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e não consideram os saldos de juros em 30/06/2024, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI).

20. Compromissos vinculados ao contrato de concessão

20.1. Compromissos com o Poder Concedente – Outorga variável

	% Outorga variável	Base Receita bruta	Valor pago no período		Circulante	
			30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	31/12/2023
	1,0%		2.839	3.586	2.058	766
Total			2.839	3.586	2.058	766

20.2. Compromissos relativos às concessões

A Companhia assumiu compromissos em seu contrato de concessão que contemplam investimentos (melhorias e manutenções) a serem realizados durante o prazo de concessão. Os valores demonstrados abaixo refletem o valor dos investimentos estabelecidos no início do contrato de concessão, ajustado por reequilíbrios firmados com o Poder Concedente e atualizados anualmente pelos índices de reajuste tarifário da concessionária:

	30/06/2024	31/12/2023
Compromissos relativos à concessão (a) (b)	186.432	210.023

(a) Os valores representam 100% da concessionária.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Referem-se a melhor estimativa dos investimentos obrigatórios a ser realizado pela concessionária, sem considerar gatilhos adicionais. Os valores estão atualizados pelo IPC-Fipe, respectivamente, até a data da última atualização da tarifa.

Os valores acima não incluem eventuais investimentos contingentes, de nível de serviço e casos em discussão para reequilíbrio.

20.3. Obrigações com o Poder Concedente

	30/06/2024	31/12/2023
Circulante	4.115	1.532
Outorga variável	2.058	766
Verba de fiscalização	2.057	766

21. Demonstração dos fluxos de caixa

21.1. Transações que não afetaram o caixa

As transações que não afetaram caixa, no semestre findo em 30 de junho de 2024, estão apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	30/06/2024
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	(20.537)
Fornecedores	(16.112)
Contas a receber do Poder Concedente	(4.425)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	20.537
Adições ao ativo intangível	16.112
Outros de ativo intangível	4.425

21.2. Atividades de financiamento

A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que tal classificação melhor representa os fluxos de obtenção de recursos para cumprimento das obrigações dos contratos de concessões.

A reconciliação das atividades de financiamento está demonstrada a seguir:

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Debêntures	Operações com derivativos	Total
Saldo inicial	(549.896)	(34.476)	(584.372)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	59.716	9.445	69.161
Pagamentos de principal e juros	59.716	-	59.716
Liquidação de operações com derivativos	-	9.445	9.445
Outras variações que não afetam caixa	(676)	(30.988)	(31.664)
Juros sobre debêntures	(25.765)	-	(25.765)
Resultado das operações com derivativos e valor justo	25.089	(30.988)	(5.899)
Saldo final	(490.856)	(56.019)	(546.875)

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição do Conselho de Administração

Márcio Magalhães Hannas	Presidente
Francisco Pierrini	Membro Efetivo
João Daniel Marques da Silva	Membro Efetivo
Roberto Penna Chaves Neto	Membro Efetivo
Sérgio Luiz Pereira de Macedo	Membro Efetivo

Composição da Diretoria

Antonio Marcio Barros Silva	Diretor Presidente
Francisco Pierrini	Diretor

Contadora

Fabia da Vera Cruz Campos Stancatti
CRC 1SP190868/0-0