

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

**Demonstrações financeiras
intermediárias condensadas referentes
ao período findo em
30 de setembro de 2023**

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas referentes ao período findo
em 30 de setembro de 2023

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balancos patrimoniais intermediários condensados	5
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado	6
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente	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, Conjunto Térreo ao 801 - 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 setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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, conseqüentemente, 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 setembro de 2023, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 13 de novembro de 2023

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alyster Suusmann Pere', written over a faint, stylized blue line graphic.

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 setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		254.322	228.275
Caixa e equivalentes de caixa	6	138.154	114.110
Aplicações financeiras	6	-	2.780
Contas a receber das operações	7.1	3.240	-
Contas a receber de clientes - partes relacionadas	9	16.713	30.875
Contas a receber do Poder Concedente	7.1	35.286	34.284
Tributos a recuperar		1.105	2.973
Despesas antecipadas		9.100	8.087
Adiantamento a fornecedores		3.526	2.002
Estoques (materiais sobressalentes)		46.593	32.762
Outros créditos		605	402
Não circulante		766.012	722.845
Realizável a longo prazo			
Impostos diferidos	8.1	15.669	11.838
Depósitos judiciais		104	68
Estoques (materiais sobressalentes)		31.100	30.773
Despesas antecipadas		19	33
Investimentos	10.3	28.481	22.492
Imobilizado	11	15.681	15.970
Intangível	12	632.140	631.010
Infraestrutura em construção	12	42.818	10.661
Total do Ativo		1.020.334	951.120
Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		324.144	305.512
Debêntures	13	164.009	166.058
Fornecedores		24.740	18.605
Fornecedores - partes relacionadas	9	12.196	7.234
Imposto de renda e contribuição social a pagar		12.099	5.995
Impostos e contribuições a recolher		1.412	-
Obrigações com o Poder Concedente	20.3	1.625	1.493
Obrigações sociais e trabalhistas	14	23.282	21.075
Provisão de IPTU e outros		34.219	28.925
Contas a pagar - operações com derivativos	19.1	23.514	28.827
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		26.835	26.835
Outras contas a pagar		213	465
Não circulante		464.456	466.877
Debêntures	13	442.704	431.333
Fornecedores		63	-
Obrigações sociais e trabalhistas	14	573	740
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários e tributários	15.1	5.880	227
Contas a pagar - operações com derivativos	19.1	15.236	34.547
Outras obrigações		-	30
Patrimônio Líquido		231.734	178.731
Capital social	16.1	89.000	89.000
Dividendo adicional proposto		731	731
Ajuste de avaliação patrimonial		(158)	-
Reservas de Capital	16.2	185	-
Reserva de lucros		89.000	89.000
Lucros acumulados		52.976	-
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		1.020.334	951.120

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 do resultado

para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set	2022 Jul - Set	2022 Jan - Set
Receita operacional líquida	17	164.110	426.623	123.476	348.872
Custos dos serviços prestados		(104.671)	(266.213)	(74.165)	(218.908)
Custo de construção		(31.142)	(45.461)	(4.788)	(13.800)
Serviços		(11.887)	(36.501)	(8.194)	(30.978)
Custos com Poder Concedente		(1.356)	(3.889)	(1.211)	(3.419)
Depreciação e amortização	11 e 12	(10.253)	(30.143)	(9.374)	(26.932)
Custo com pessoal		(27.885)	(82.110)	(27.064)	(76.241)
Materiais, equipamentos e veículos		(5.279)	(13.728)	(2.607)	(8.494)
Água, telefone e internet		(968)	(2.632)	(667)	(1.772)
Energia elétrica		(9.775)	(36.374)	(11.632)	(37.017)
IPTU		(2.109)	(5.433)	(5.734)	(11.591)
Seguros		(60)	(185)	(60)	(145)
Verba de fiscalização		(1.356)	(3.889)	(1.211)	(3.419)
Outros		(2.601)	(5.868)	(1.623)	(5.100)
Lucro bruto		59.439	160.410	49.311	129.964
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas		(19.818)	(43.739)	(11.682)	(27.985)
Serviços		(2.694)	(8.684)	(3.801)	(9.170)
Depreciação e amortização	11 e 12	(761)	(2.225)	(676)	(1.916)
Despesas com pessoal		(8.017)	(21.002)	(4.985)	(11.717)
Materiais, equipamentos e veículos		(197)	(600)	(203)	(566)
Gastos com viagens e estadias		(45)	(121)	(53)	(113)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(99)	(198)	(148)	(275)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(2)	(219)	(463)	(751)
Despesas legais e judiciais		(5)	(18)	(12)	(29)
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas e previdenciários	15.1	332	35	(67)	(161)
Água, luz, telefone, internet e gás		(307)	(837)	(389)	(709)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(6)	(104)	(13)	(87)
Outras despesas (receitas) operacionais		(8.017)	(9.766)	(872)	(2.491)
Resultado de equivalência patrimonial	10.3	6.877	19.962	11.328	30.181
Resultado antes do resultado financeiro		46.498	136.633	48.957	132.160
Resultado financeiro	18	(20.230)	(62.877)	(23.400)	(62.994)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		26.268	73.756	25.557	69.166
Imposto de renda e contribuição social - corrente e diferido	8.2	(8.891)	(20.780)	(4.792)	(13.460)
Lucro líquido do período		17.377	52.976	20.765	55.706

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 do resultado abrangente
para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	2023	2023	2022	2022
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Lucro líquido do período	17.377	52.976	20.765	55.706
Itens que serão reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado				
Resultado de hedge de fluxo de caixa	(240)	(240)	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	82	82	-	-
Total do resultado abrangente do período	17.219	52.818	20.765	55.706

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 setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital Social	Reserva de lucros		Reserva de Capital	Legal	Retenção de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022		89.000	-	-	5.019	29.154	-	-	-	-	123.173
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	55.706	55.706
Saldos em 30 de setembro de 2022		89.000	-	-	5.019	29.154	-	-	-	55.706	178.879
Saldos em 1º de janeiro de 2023		89.000	-	-	8.741	80.259	-	-	731	-	178.731
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	52.976	52.976
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações	16.2	-	185	-	-	-	-	-	-	-	185
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	-	(158)	-	-	-	(158)
Saldos em 30 de setembro de 2023		89.000	185	-	8.741	80.259	(158)	731	-	52.976	231.734

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

CONCESSIONÁRIA GAS 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 setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período	52.976	55.706
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.749)	(8.790)
Depreciação e amortização	32.368	28.848
Baixa do ativo imobilizado	4	22
Equivalência patrimonial	(19.962)	(30.181)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	-	21
Rendimento de aplicação financeira	-	(158)
Juros sobre debêntures	43.872	48.767
Resultado de operações com derivativos	(8.328)	35.666
Adições e remuneração de contas a receber do Poder Concedente	(109.843)	(104.339)
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	31.682	(17.111)
Provisão de IPTU e outros	10.425	3.261
Comissão de fianças - partes relacionadas	5.078	5.643
Atualização monetária para riscos trabalhistas e previdenciários	6	8
Constituição da provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	6.682	440
Capitalização de custo de empréstimos	(838)	(1.443)
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações	185	-
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber das operações	(3.240)	2.195
Contas a receber - partes relacionadas	14.162	(13.894)
Dividendos recebidos	13.973	12.000
Tributos a recuperar	1.871	2.590
Estoques (materiais sobressalentes)	(14.158)	(7.591)
Adiantamento a fornecedor	(1.524)	(117)
Depósitos judiciais	-	10
Despesas antecipadas e outros créditos	(1.238)	(292)
Recebimento Poder Concedente	108.841	100.224
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	6.198	(9.270)
Fornecedores - partes relacionadas	(116)	(2.293)
Obrigações sociais e trabalhistas	2.040	5.747
Obrigações com poder concedente	132	184
Imposto de renda e contribuição social a pagar	20.928	21.786
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(13.412)	(10.734)
Pagamentos de provisão para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e previdenciários	(1.035)	(287)
Pagamento de IPTU e outros	(5.131)	8.328
Outras contas a pagar	(282)	603
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	168.567	125.549
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(2.200)	(2.021)
Adições ao ativo intangível	(65.835)	(15.949)
Outros de ativo imobilizado e intangível	3.500	-
Aplicações financeiras líquidas de resgate	2.780	158
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(61.755)	(17.812)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Liquidação de operações com derivativos	(16.536)	(2.426)
Debêntures		
Pagamentos de principal	(36.050)	(30.799)
Pagamentos de juros	(30.182)	(33.094)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(82.768)	(66.319)
Aumento do caixa e equivalente de caixa	24.044	41.418
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	114.110	109.574
No final do período	138.154	150.992
	24.044	41.418

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 SETEMBRO DE 2023

(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 Itapequerica, 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.

A Companhia foi constituída em 7 de março de 2018 e assinou o contrato de concessão em 5 de abril de 2018.

A Five Trilhos – Administração e Participações S.A. (“Five Trilhos”), subsidiária integral da ViaMobilidade, foi constituída com o objetivo de explorar as receitas de publicidade, locação de espaço e utilização de infraestrutura da Companhia.

A concessão tem prazo de 20 anos, contados a partir da data da emissão de Ordem de Início da Operação Comercial da Linha 5 – Lilás, que ocorreu em 4 de agosto de 2018.

Termo Aditivo n.º 1

Em 30 de março de 2021, foi celebrado, o Termo Aditivo n.º 1 com o Poder Concedente, estabelecendo a possibilidade de se atribuir à Companhia, a responsabilidade pela elaboração dos estudos e execução dos futuros investimentos relacionados à implantação, de forma integral, de trechos de expansão das Linhas 5 - Lilás e 17 - Ouro do Metrô de São Paulo, em condições a serem acordadas por meio de Termo Aditivo próprio, inclusive no que concerne ao reequilíbrio econômico-financeiro da concessão.

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

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

1.1. Outras informações relevantes

a. Reequilíbrio COVID-19

Em 15 de setembro de 2023, o Poder Concedente reconheceu o desequilíbrio econômico-financeiro em favor da Companhia, no valor bruto de R\$ 297.891, em valores de agosto de 2023, oriundo das perdas de receita tarifária por redução da demanda de passageiros na Linha 5, advindas da pandemia da COVID-19. A modalidade de liquidação desse desequilíbrio, que pode ocorrer sob diversos formatos, a exemplo de adicional tarifário, ainda será determinada e, após seu reflexo em aditivo contratual, os registros contábeis pertinentes serão realizados.

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

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias.

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

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 SETEMBRO DE 2023

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

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 4(a) (iv) desse Pronunciamento. Além disso, sua Controladora CCR S.A. já apresenta demonstrações consolidadas.

Em 13 de novembro de 2023, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

3. Principais práticas contábeis

Neste período de três e nove meses 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 2022, exceto pela inclusão das práticas sobre pagamento baseado em ações, descritas a seguir:

3.1. Pagamento baseado em ações, liquidável em ações

Os pagamentos baseados em ações, liquidáveis em ações, são contabilizados de acordo com o valor dos instrumentos patrimoniais outorgados com base no valor justo na data de outorga. Esse custo é reconhecido durante o período de carência para aquisição do direito dos instrumentos.

4. Determinação dos valores justos

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 52.629, substancialmente composto por 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.

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 SETEMBRO DE 2023

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

6. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	2.553	1.927
Aplicações financeiras (a)	135.601	112.183
Total	138.154	114.110

Aplicações financeiras	30/09/2023	31/12/2022
Não circulante	-	2.780
Aplicações financeiras (a)	-	2.780
Total	-	2.780

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

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 101,37% do CDI, equivalente a 13,63% a.a., em 30 de setembro de 2023 (102,47% do CDI, equivalente a 12,74% a.a., em média, 31 de dezembro de 2022).

7. Contas a receber**7.1. Contas a receber líquidas**

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	38.526	34.284
Contas a receber das operações (a)	3.240	-
Contas a receber do Poder Concedente (b)	35.286	34.284
Total	38.526	34.284

(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, o qual é substancialmente recebido ao longo do trimestre subsequente ao fato gerador, cuja movimentação está abaixo demonstrada:

	31/12/2022		30/09/2023	
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Total
Circulante	34.284	109.843	(108.841)	35.286
Mitigação de demanda	34.284	109.843	(108.841)	35.286

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 SETEMBRO DE 2023

(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:

	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set	2022 Jul - Set	2022 Jan - Set
Conciliação do imposto de renda e contribuição social				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	26.268	73.756	25.557	69.166
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	(8.931)	(25.077)	(8.689)	(23.516)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	2.338	6.787	3.852	10.262
Despesas indedutíveis	(2.465)	(2.707)	(103)	(466)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(168)	(396)	(64)	(207)
Incentivos relativos ao imposto de renda (PAT e Prorrogação de licença maternidade)	329	593	204	449
Outros ajustes tributários	6	20	8	18
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(8.891)	(20.780)	(4.792)	(13.460)
Impostos correntes	(12.939)	(24.529)	(10.293)	(22.250)
Impostos diferidos	4.048	3.749	5.501	8.790
Alíquota efetiva de impostos	33,85%	28,17%	18,75%	19,46%

8.2. Impostos diferidos

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

Imposto de renda e a contribuição social diferidos	30/09/2023	31/12/2022
Ativo	19.382	15.435
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.234	2.299
Provisão para perda esperada - contas a receber	-	1
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	67	77
Provisão de energia elétrica / IPTU	11.635	9.835
Resultado de operações com derivativos	5.069	2.656
Despesas pré operacionais	-	226
Programa de Gratificação Longo Prazo	377	341
Compensação de imposto ativo	(3.713)	(3.597)
Impostos ativos após compensação	15.669	11.838
Passivo	(3.713)	(3.597)
Resultado de operações com derivativos	67	-
Capitalização de juros	(3.699)	(3.597)
Valor justo	(81)	-
Compensação de imposto passivo	(3.713)	(3.597)
Impostos passivos após compensação	-	-
Imposto diferido líquido	15.669	11.838
Movimentação do imposto diferido	30/09/2023	30/09/2022
Reconhecimento no resultado	3.749	8.789
Reconhecimento no patrimônio líquido	82	-
Impostos diferidos sobre hedge de fluxo de caixa	82	-

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 SETEMBRO DE 2023

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

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, assim como as transações que influenciaram os resultados dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controladora, controlada, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

Saldos	30/09/2023				31/12/2022			
	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas	Total
Ativo	63	1	16.670	16.734	62	5	30.828	30.885
Bancos conta movimento	-	-	11	11	-	-	10	10
Aplicações financeiras	-	-	10	10	-	-	10	10
Contas a receber	63	1	16.649	16.713	62	5	30.808	30.875
Passivo	26.577	56	657.977	684.610	28.119	16	666.950	695.085
Fornecedores	4.213	56	7.927	12.196	1.247	16	5.971	7.234
Derivativos	-	-	14.909	14.909	-	-	7.811	7.811
Dividendos	22.364	-	4.471	26.835	26.872	-	-	26.872
Debêntures	-	-	630.594	630.594	-	-	652.955	652.955
Outros débitos	-	-	76	76	-	-	213	213

Transações	2023 Jul - Set				2022 Jul - Set			
	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	
Despesa de prestação de garantias em emissões de dívidas	(1.410)	-	(282)	(1.692)	-	-	-	-
Custos / despesas de serviços prestados - transmissão de dados	-	-	(20)	(20)	-	-	-	-
Custos / despesas de serviços prestados - CCR GBS	-	-	-	-	(2.659)	(2.898)	-	(5.557)
Custos / despesas de infraestrutura utilizada	-	-	(23)	(23)	-	-	-	-
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	-	(108)	(108)	-	-	-	-
Despesas financeiras	-	-	(6)	(6)	-	-	-	-
Despesas financeiras - derivativos	-	-	(7.663)	(7.663)	-	-	-	-
Receitas de mútua cooperação	-	-	46	46	-	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	(5.599)	-	(8)	(5.607)	-	-	-	-
Repasse de custos e despesas de colaboradores	-	(56)	(444)	(500)	(24)	(1.190)	-	(1.214)

Transações	2023 Jan - Set				2022 Jan - Set			
	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	
Despesa de prestação de garantias em emissões de dívidas	(4.232)	-	(846)	(5.078)	(4.703)	(940)	-	(5.643)
Custos / despesas de serviços prestados - transmissão de dados	-	-	(3)	(3)	-	-	-	-
Custos / despesas de serviços prestados - CCR GBS	-	-	-	-	(4.919)	(8.742)	-	(13.661)
Custos / despesas de infraestrutura utilizada	-	-	(23)	(23)	-	-	-	-
Custos / despesas - serviços especializados e consultorias	-	-	(27)	(27)	-	-	-	-
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	-	(340)	(340)	-	-	-	-
Despesas financeiras	-	-	(14)	(14)	-	-	-	-
Despesas financeiras - derivativos	-	-	(37.930)	(37.930)	-	-	-	-
Receitas de mútua cooperação	-	-	137	137	-	-	-	-
Receitas financeiras - derivativos	-	-	14.340	14.340	-	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	(11.589)	-	(14)	(11.603)	-	-	-	-
Repasse de custos e despesas de colaboradores	(360)	(83)	(3.706)	(4.149)	(84)	(4.611)	-	(4.695)

9.1. Despesas com profissionais chaves da administração

	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set	2022 Jul - Set	2022 Jan - Set
Remuneração (a):	759	1.488	1.064	3.963
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	291	1.137	293	840
Outros benefícios:	468	351	771	3.123
Provisão para remuneração variável do ano e Plano ILP	191	814	754	1.645
Complemento/ Reversão de provisão de PPR do ano anterior pago no ano (*)	253	(520)	-	1.425
Previdência privada	23	55	16	51
Seguro de vida	1	2	1	2

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 SETEMBRO DE 2023

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

(*) Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foram efetuados pagamentos de provisão de PPR no montante de R\$ 1.379, respectivamente.

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

9.2. Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	30/09/2023	31/12/2022
Remuneração dos administradores (a)	896	2.004

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

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO), realizada em 18 de abril de 2023, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia no montante de R\$ 2.800, A remuneração anual incluindo salários, benefícios, remuneração variável e contribuição para seguridade social.

10. Investimentos**10.1. Composição dos investimentos**

	Atividade principal	% de participação em	Investimento		Resultado da participação societária	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Controlada		30/09/2023	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Five Trilhos	Serviços	100%	28.481	22.492	19.962	30.181
Total			28.481	22.492	19.962	30.181

10.2. Movimentação do investimento

	30/09/2023	30/09/2022
Saldos em 1º de janeiro	22.492	24.828
Resultado de equivalência patrimonial	19.962	30.181
Dividendos	(13.973)	(8.405)
Saldos em 30 de setembro	28.481	46.604

10.3. Informações financeiras resumidas

	30/09/2023			31/12/2022			30/09/2023		30/09/2022	
	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
Controlada	circulante	circulante	líquido	circulante	circulante	líquido	período	do período	período	do período
Five Trilhos	50.815	22.334	28.481	38.728	16.236	22.492	23.675	19.962	35.088	30.339
Total	50.815	22.334	28.481	38.728	16.236	22.492	23.675	19.962	35.088	30.339

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 SETEMBRO DE 2023

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

11. Ativo imobilizado

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total	Imobilizações em andamento
Saldos em 1º de janeiro de 2022	2.573	9.262	922	12.757	3.439
Adições	-	-	-	-	3.597
Baixas	-	(14)	(4)	(18)	-
Transferências	395	5.295	(181)	5.509	(5.974)
Depreciação	(359)	(2.411)	(570)	(3.340)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.609	12.132	167	14.908	1.062
Custo	3.824	18.358	2.178	24.360	1.062
Depreciação acumulada	(1.215)	(6.226)	(2.011)	(9.452)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.609	12.132	167	14.908	1.062
Adições	-	-	-	-	2.247
Baixas	(2)	(2)	-	(4)	-
Transferências	317	1.197	357	1.871	(1.871)
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	(1)	-	(1)	-
Depreciação	(308)	(2.084)	(139)	(2.531)	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	2.616	11.242	385	14.243	1.438
Custo	4.138	19.549	2.535	26.222	1.438
Depreciação acumulada	(1.522)	(8.307)	(2.150)	(11.979)	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	2.616	11.242	385	14.243	1.438
Taxa média anual de depreciação %					
Em 30 de setembro de 2023	10	12	24		

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures no montante de R\$ 13 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 63 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022). As taxas médias de capitalização nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 foram de 0,64% a.m. e de 0,67% a.m., respectivamente (custo de debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures).

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 SETEMBRO DE 2023

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

12. Intangível e infraestrutura em construção

	Exploração da infraestrutura	Sistemas informatizados	Sistemas informatizados em andamento	Total	Infraestrutura em construção
Saldos em 1º de janeiro de 2022	587.005	3.406	654	591.065	54.906
Adições	-	-	699	699	30.431
Baixa	(5)	-	-	(5)	-
Transferências	74.858	1.029	(746)	75.141	(74.676)
Amortização	(34.761)	(1.129)	-	(35.890)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	627.097	3.306	607	631.010	10.661
Custo	748.874	6.150	607	755.631	10.661
Amortização acumulada	(121.777)	(2.844)	-	(124.621)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	627.097	3.306	607	631.010	10.661
Adições	-	-	733	733	65.893
Amortização	(28.830)	(1.007)	-	(29.837)	-
Transferências	33.733	637	(637)	33.733	(33.733)
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	1	1	-
Outros	(3.500)	-	-	(3.500)	(3)
Saldos em 30 de setembro de 2023	628.500	2.936	704	632.140	42.818
Custo	779.107	6.787	704	786.598	42.818
Amortização acumulada	(150.607)	(3.851)	-	(154.458)	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	628.500	2.936	704	632.140	42.818
Taxa média anual de amortização %					
Saldo em 30 de setembro de 2023	(a)	20	20		

(a) Amortização pela curva de benefício econômico.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de debêntures no montante de R\$ 151 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 1.380 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022). As taxas médias de capitalização nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 foram de 0,64% a.m. e 0,67% a.m., respectivamente (custo de debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures).

13. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	Vencimento final	30/09/2023	31/12/2022
2ª Emissão - Série única (a)	9,76% a.a.	20.919	-	Abril de 2030	606.713	597.391 (b)(c)(d)(e)
Total geral					606.713	597.391

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	164.009	166.058
Debêntures	97.894	86.654
Valor justo	66.115	79.404
Não circulante	442.704	431.333
Debêntures	532.700	566.300
Valor justo	(89.996)	(134.967)
Total geral	606.713	597.391

(a) A operação está sendo mensurada ao valor justo por meio do resultado, de acordo com os métodos da contabilidade de *fair value option*. 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 SETEMBRO DE 2023

(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
- (e) Aval / fiança corporativa da CCR S.A. e RuasInvest na proporção de sua participação acionária direta/indireta.

Cronograma de desembolsos (não circulante)	30/09/2023
2024	33.600
2025	35.700
2026	81.200
2027	79.100
2028 em diante	303.100
(-) Valor justo	(89.996)
Total	442.704

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.

Para maiores detalhes sobre a debêntures, vide nota explicativa n.º 13 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	23.282	21.075
Salários e remunerações a pagar	3.755	3.467
Benefícios a pagar e previdência privada	5.755	7.518
Encargos sociais e previdenciários	3.129	3.249
Provisão para férias e 13º salário	10.643	6.841
Não circulante	573	740
Gratificações e participações a pagar	573	740

15. Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários

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 cíveis.

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 SETEMBRO DE 2023

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

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:

	Trabalhistas e previdenciários	Contratuais	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	227	-	227
Constituição	1.111	5.688	6.799
Reversão	(117)	-	(117)
Pagamentos	(1.035)	-	(1.035)
Atualização de bases processuais e monetária	6	-	6
Saldo em 30 de setembro de 2023	192	5.688	5.880

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.

	30/09/2023	31/12/2022
Cíveis e administrativos	10	-
Trabalhistas e previdenciários	1.424	297
Total	1.434	297

16. Patrimônio líquido

16.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2023, o capital social da Companhia é de R\$ 89.000, composto por 89.000.000 ações ordinárias, totalmente integralizado.

	30/09/2023		31/12/2022	
	Participação acionária	Quantidade de ações	Participação acionária	Quantidade de ações
CCR S.A.	83,34%	74.172.600	83,34%	74.172.600
Ruasinvest Participações S.A.	16,66%	14.827.400	16,66%	14.827.400
Total	100%	89.000.000	100%	89.000.000

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

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 19 de abril de 2023, a Controladora aprovou o Plano de Incentivo de Longo Prazo ("Plano ILP"), que entrou em vigor nesta data.

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 SETEMBRO DE 2023

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

O Plano ILP prevê a outorga de Ações de Retenção e Ações de Performance a administradores e empregados elegíveis da Controladora e de suas subsidiárias, de forma atrelada à avaliação de sua performance no Grupo CCR. Dessa forma, os principais objetivos do Plano são motivar e reter tais executivos, bem como alinhar seus interesses aos da Controladora e de seus acionistas. As outorgas poderão ser exercidas a partir do terceiro ano, em três parcelas anuais. As outorgas em Ações de Performance estarão sujeitas a uma meta de performance com base no TSR (*total shareholder return*) real da Controladora no período.

A Controladora utiliza o modelo *Black-Scholes-Merton* para precificação do valor justo de das ações outorgadas, da parcela atrelada à performance, visto que estas dependem de atingimento de gatilho baseado no TSR. Os principais parâmetros de precificação foram:

- Quantidade de ações outorgadas - parcela de performance: 1.022.483;
- Data da outorga: 26 de junho de 2023;
- Preço corrente (TSR do ano anterior): R\$ 11,72;
- Preço de exercício (TSR alvo) para cada tranche: R\$ 13,38, R\$ 15,17 e R\$ 16,96;
- Volatilidade esperada (Desvio-padrão do LN da variação diária das ações da Controladora entre janeiro de 2023 até a data base da outorga): 2,51%;
- *Dividend Yield* (média histórica anual desde 2003): 4,01%;
- Taxa de juros livre de risco para cada tranche: 12,25%, 8,25% e 8%.

O valor justo da parcela atrelada à retenção, 1.022.483 ações, foi determinado pelo preço de mercado das ações da Controladora na data de outorga, 26 de junho de 2023, cotado a R\$ 13,96, e está condicionada apenas à passagem do tempo.

Adicionalmente, a Controladora outorgou, em 22 de junho de 2023, a quantidade de 282.747 ações atreladas à retenção, que poderão ser exercidas até abril de 2025, cujo valor justo na data da outorga foi de R\$ 13,95, e está condicionada apenas à passagem do tempo e a prestação do serviço por parte dos funcionários.

No período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foi reconhecido como despesa, em contrapartida a reserva de capital, o montante de R\$ 185.

17. Receita operacional líquida

	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set	2022 Jul - Set	2022 Jan - Set
Receita bruta	166.824	434.402	125.898	355.710
Receitas metroviárias	100.396	279.098	85.590	237.571
Mitigação de risco de demanda projetada	35.286	109.843	35.520	104.339
Receitas de construção (IOPC01 R1)	31.142	45.461	4.788	13.800
Deduções das receitas brutas	(2.714)	(7.779)	(2.422)	(6.838)
Impostos sobre receitas	(2.714)	(7.779)	(2.422)	(6.838)
Receita operacional líquida	164.110	426.623	123.476	348.872

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 SETEMBRO DE 2023

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

18. Resultado financeiro

	2023	2023	2022	2022
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Despesas financeiras	(34.875)	(151.116)	(50.325)	(149.814)
Juros sobre debêntures	(14.740)	(43.872)	(16.640)	(48.767)
Perda com operações de derivativos	(18.459)	(54.032)	(8.861)	(67.030)
Comissão de fianças - partes relacionadas	(1.692)	(5.078)	(1.881)	(5.643)
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(1)	(5)	(2)	(24)
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	(394)	(947)	(336)	(757)
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	1	(48.020)	(22.745)	(29.036)
Capitalização de custos dos empréstimos	410	838	140	1.443
Receitas financeiras	14.645	88.239	26.925	86.820
Ganho com operações de derivativos	-	62.360	22.745	31.364
Rendimento sobre aplicações financeiras	3.612	9.533	4.157	9.152
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	11.032	16.338	-	46.147
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	1	5	2	3
Juros e outras receitas financeiras	-	3	21	154
Resultado financeiro	(20.230)	(62.877)	(23.400)	(62.994)

19. Instrumentos financeiros

A política de contratação de instrumentos financeiros, os métodos e premissas adotados na determinação dos valores justos, bem como os critérios de seus registros e classificações hierárquicas são os mesmos divulgados nas notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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.

		30/09/2023	31/12/2022
Ativos	Nível	193.393	182.049
Valor justo através do resultado		138.154	116.890
Caixa e bancos	Nível 2	2.553	1.927
Aplicações financeiras	Nível 2	135.601	114.963
Custo amortizado		55.239	65.159
Contas a receber das operações		3.240	-
Contas a receber de clientes - partes relacionadas	Nível 2	16.713	30.875
Contas a receber com Poder Concedente	Nível 2	35.286	34.284
Passivos	Nível	(745.354)	(744.389)
Valor justo através do resultado		(645.463)	(660.765)
Debêntures (a)	Nível 2	(606.713)	(597.391)
Contas a pagar - operações com derivativos	Nível 2	(38.750)	(63.374)
Custo amortizado		(99.891)	(83.624)
Fornecedores e outras contas a pagar		(59.235)	(48.771)
Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas		(12.196)	(7.234)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		(26.835)	(26.872)
Obrigações com o Poder Concedente		(1.625)	(747)
Total		(551.961)	(562.340)

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

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 SETEMBRO DE 2023

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

Debêntures mensuradas ao valor justo por meio do resultado (*fair value option*) - 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) (*fair value option*), 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\$ 630.594 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 652.954 em 31 de dezembro de 2022):

Série	Taxa contratual	Taxa contratual - Swap	Custo amortizado (a)
Debêntures - 2ª Emissão - Série única	9,76% a.a.	CDI + 1,44% a.a.	630.594

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

Para maiores detalhes sobre as operações, vide nota explicativa n.º 13.

19.1. Instrumentos financeiros derivativos

As operações em aberto com derivativos em 30 de setembro de 2023, 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:

Composição dos saldos de instrumentos financeiros derivativos para proteção

Operação	Data de vencimento	Valores de Referência (Nocional)		Valores brutos contratados e liquidados		Efeito acumulado		Resultado			
		Moeda Local		Moeda local Recebidos/ (Pagos)		Valores a receber/ a pagar		Ganho/ (Perda) em resultado		Ganho/ (Perda) em resultado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
SWAP - riscos de juros		700.000	700.000	(16.492)	(2.426)	(38.554)	(63.374)	8.328	(35.666)	-	-
ViaMobilidade - Linhas 5 e 17	2030	700.000	700.000	(16.492)	(2.426)	(38.554)	(63.374)	8.328	(35.666)	-	-
NDF - riscos cambiais		26.169	-	(44)	-	(196)	-	-	-	(240)	-
ViaMobilidade - Linhas 5 e 17	2023 a 2025	26.169	-	(44)	-	(196)	-	-	-	(240)	-
Total		726.169	700.000	(16.536)	(2.426)	(38.750)	(63.374)	8.328	(35.666)	(240)	-

19.2. 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.

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 SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Apresentamos abaixo, as análises de sensibilidade quanto às variações de taxas de juros.

Nas 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.

19.2.1. 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 com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de setembro de 2024 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 (2)	(645.503)	(91.347)	(111.866)	(132.381)
Efeito sobre as debêntures e derivativos		(91.347)	(111.866)	(132.381)
CDI (2)	136.546	12.962	16.155	19.330
Efeito sobre as aplicações financeiras		12.962	16.155	19.330
Total do efeito de ganho / (perda)		(78.385)	(95.711)	(113.051)

A taxa de juros considerada foi (1):

CDI (2)	12,6500%	15,8125%	18,9750%
---------	----------	----------	----------

(1) A taxa apresentada acima serviu como base para o cálculo. Ela foi utilizada nos 12 meses do cálculo;

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

- (2) Refere-se à taxa de 30/09/2023, 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 30/09/2023, 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

Refere-se ao montante a pagar ao Poder Concedente a título de contribuição variável de outorga, resultante da aplicação de alíquota de 1% sobre a receita operacional bruta.

No decorrer do período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foi pago ao Poder Concedente o montante de R\$ 3.823 (R\$ 3.327 no período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2022).

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 SETEMBRO DE 2023

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

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:

	30/09/2023	31/12/2022
Compromisso de investimento (a) (b)	241.062	260.053

- (a) Os valores representam 100% da concessionária; e
 (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

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	1.625	1.493
Outorga variável	813	747
Verba de fiscalização	812	746

21. Demonstração do fluxo de caixa

21.1. Atividades de financiamento

A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que tal classificação melhor representa os fluxos de recursos.

Abaixo apresentamos o quadro de reconciliação das atividades de financiamento:

	Debêntures	Operações com derivativos	Total
Saldo inicial	597.391	63.374	660.765
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	66.232	16.536	82.768
Pagamentos de principal e juros	66.232	-	66.232
Liquidação de operações com derivativos	-	16.536	16.536
Outras variações	(56.910)	(41.160)	(98.070)
Juros sobre debêntures	(43.872)	-	(43.872)
Resultado das operações com derivativos e valor justo	(31.682)	8.328	(23.354)
Resultado abrangente das operações com derivativos	-	(240)	(240)
Outras variações que não afetam o caixa	18.644	(49.248)	(30.604)
Saldo final	606.713	38.750	645.463

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 SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição do Conselho de Administração

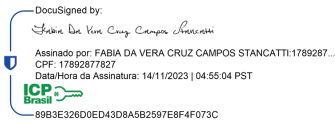
Márcio Magalhães Hannas	Presidente
Pedro Paulo Archer Sutter	Membro Efetivo
Roberto Vollmer Labarthe	Membro Efetivo
Roberto Penna Chaves Neto	Membro Efetivo
Sérgio Luiz Pereira de Macedo	Membro Efetivo

Composição da Diretoria

Francisco Pierrini	Diretor Presidente
Antonio Marcio Barros Silva	Diretor

Contadora

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



Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 18D209219D8043BC9B1A69B1299ECB7E

Status: Concluído

Assunto: DF_ViaMobilidade_3T2023

Unidade proprietária do documento: ViaMobilidade (5 e 17)

Envelope fonte:

Documentar páginas: 25

Assinaturas: 1

Certificar páginas: 5

Rubrica: 0

Assinatura guiada: Ativado

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

Fuso horário: (UTC-08:00) Hora do Pacífico (EUA e Canadá)

Remetente do envelope:

Caroline Pinheiro Alves Pinto

AV CHEDID JAFET, 222, BLOCO B ANDAR 5, VILA

OLIMPIA, SAO PAULO - SP

São Paulo, SP 04551-065

CAROLINE.PINTO@GRUPOCCR.COM.BR

Endereço IP: 200.223.123.2

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Caroline Pinheiro Alves Pinto

Local: DocuSign

14/11/2023 03:18:57

CAROLINE.PINTO@GRUPOCCR.COM.BR

Eventos do signatário

Fabia Da Vera Cruz Campos Stancatti

fabia.stancatti@grupoccr.com.br

GBS

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC VALID RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 14/11/2023 03:41:16

ID: fff2113d-18f8-46ae-8cb1-02e8e955cd9a

Assinatura

DocuSigned by:

 89B3E326D0ED43D...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 200.223.123.2

Registro de hora e data

Enviado: 14/11/2023 03:20:20

Visualizado: 14/11/2023 03:41:16

Assinado: 14/11/2023 04:55:08

Mariane Regina de Lima

mariane.lima@grupoccr.com.br

GBS

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 14/11/2023 03:56:12

ID: 8112858e-a305-464d-9002-2c42f65c9282

Concluído

Usando endereço IP: 200.223.123.2

Enviado: 14/11/2023 03:20:19

Visualizado: 14/11/2023 03:56:12

Assinado: 14/11/2023 03:56:18

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data
Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	14/11/2023 03:20:20
Entrega certificada	Segurança verificada	14/11/2023 03:56:12
Assinatura concluída	Segurança verificada	14/11/2023 03:56:18
Concluído	Segurança verificada	14/11/2023 04:55:08

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
----------------------	--------	----------------------

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico
--

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, Centro Corporativo (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact Centro Corporativo:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To advise Centro Corporativo of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at info@centrocorporativo.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from Centro Corporativo

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to info@centrocorporativo.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number.

To withdraw your consent with Centro Corporativo

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;

ii. send us an email to and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. . .

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify Centro Corporativo as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by Centro Corporativo during the course of your relationship with Centro Corporativo.