

Concessionária Linha Universidade S.A.

**Demonstrações financeiras intermediárias condensadas
em 30 de setembro de 2024**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balancos patrimoniais	5
Demonstrações condensadas de resultados	7
Demonstrações condensadas de resultados abrangentes	8
Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras condensadas	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Administradores e Acionistas da
Concessionária Linha Universidade S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Concessionária Linha Universidade S.A. ("Companhia"), em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses, 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 Concessionária Linha Universidade S.A. 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 permitiu 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.

Ênfase – Fase I de implementação das estações, terminais e sistemas

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 1, que menciona que o contrato de concessão encontra-se na fase I de construção da infraestrutura de concessão: estações, terminais e sistemas metroviários. A Companhia conta com recursos provenientes da emissão de debêntures, financiamento e aportes de acionistas e do poder concedente para conclusão dessa fase. Nossa opinião não está ressalvada em relação a este assunto.



Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas

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 2024, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

Rio de Janeiro, 1 de novembro de 2024

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Walter Maivar Leite da Silva'.

Walter Maivar Leite da Silva
Contador CRC RJ 117037/O-0

Concessionária Linha Universidade S.A.

Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro 2023

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/09/2024	31/12/2023
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	342.615	63.174
Contas a receber	5	179.349	-
Adiantamentos a fornecedores		1.972	1.918
Outros ativos		25.315	20.263
Total		549.251	85.355
Não circulante			
Adiantamentos a fornecedores		155	1.550
Deposito em garantia		185	185
Ativo financeiro de concessão	6	9.235.719	7.721.259
Intangível		1.921	2.326
Direito de uso		1.321	1.562
Imobilizado		103	73
Total		9.239.404	7.726.955
Total do ativo		9.788.655	7.812.310

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

Concessionária Linha Universidade S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro 2023

(Em milhares de Reais)

Passivo	Nota	30/09/2024	31/12/2023
Circulante			
Debêntures	8.2	125.716	27.457
Obrigações contratuais	8.3	34.029	32.585
Fornecedores - terceiros		32.280	8.045
Fornecedores - partes relacionadas	9	174.304	31.706
Provisão - partes relacionadas	9	147.457	112.167
Outros valores a pagar		9.255	8.379
Total		523.041	220.339
Não circulante			
Financiamento	8.1	5.675.444	4.562.746
Debêntures	8.2	1.415.987	1.365.965
Obrigações contratuais	8.3	41.361	41.361
IRPJ e CSLL diferidos	7	288.772	193.552
Outros valores a pagar - partes relacionadas	9	48.321	48.321
Outros valores a pagar		624	1.161
Total		7.470.509	6.213.106
Patrimônio líquido			
	10		
Capital social		1.234.318	1.002.920
Reserva legal		18.797	18.797
Reserva de lucros		357.148	199.545
Lucro do período		184.842	157.603
Total do patrimônio líquido		1.795.105	1.378.865
Total do passivo e patrimônio líquido		9.788.655	7.812.310

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

Concessionária Linha Universidade S.A.

Demonstrações condensadas de resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Nove meses findo em 30/09/2024	Nove meses findo em 30/09/2023	Trimestre findo 30/09/2024	Trimestre findo 30/09/2023
Receita líquida	11	2.995.622	2.229.371	1.086.609	884.392
Custos dos Serviços Prestados	11	(2.038.544)	(1.565.208)	(750.106)	(652.399)
Lucro bruto		957.078	664.163	336.503	231.993
Despesas operacionais					
Serviços contratados - partes relacionadas	12	(13.856)	(9.978)	(3.694)	(2.857)
Serviços contratados - terceiros	12	(46.386)	(25.738)	(14.611)	(10.652)
Administrativas, pessoal e tributárias	12	(22.305)	(20.274)	(7.772)	(7.707)
		(82.547)	(55.990)	(26.076)	(21.216)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		874.531	608.173	310.427	210.777
Receitas financeiras	13	20.018	23.647	11.415	8.462
Despesas financeiras	13	(614.487)	(458.004)	(215.526)	(164.881)
Resultado financeiro líquido		(594.469)	(434.357)	(204.111)	(156.419)
Lucro antes dos impostos		280.062	173.816	106.316	54.358
Impostos sobre lucro					
IRPJ e CSLL Diferidos	7	(95.220)	(59.098)	(36.147)	(18.482)
		(95.220)	(59.098)	(36.147)	(18.482)
Lucro líquido do período		184.842	114.719	70.169	35.876

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

Concessionária Linha Universidade S.A.

Demonstrações condensadas de resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais)

Nota	Nove meses findo em 30/09/2024	Nove meses findo em 30/09/2023	Trimestre findo 30/09/2024	Trimestre findo 30/09/2023
Lucro Líquido do período	184.842	114.719	70.169	35.876
Outros componentes do resultado Abrangente do período	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	184.842	114.719	70.169	35.876

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

Concessionária Linha Universidade S.A.

Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido

Períodos findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais)

	Capital social Subscrito	Capital a integralizar	Reserva de Lucros		Lucros Acumulados	Total
			Legal	Retenção de Lucros		
Em 31 dezembro de 2022	1.395.000	(696.550)	10.917	207.425	-	916.792
Integralização de capital	-	304.470	-	-	-	304.470
Lucro líquido do período	-	-	-	-	114.719	114.719
Em 30 setembro de 2023	1.395.000	(392.080)	10.917	207.425	114.719	1.335.981
Lucro líquido do período	-	-	-	-	42.884	42.884
Constituição de Reserva Legal	-	-	7.880	149.723	(157.603)	-
Em 31 dezembro de 2023	1.395.000	(392.080)	18.797	357.148	-	1.378.865
Subscrição do capital	1.573.488	(1.573.488)	-	-	-	-
Integralização de capital	-	231.398	-	-	-	231.398
Lucro líquido do período	-	-	-	-	184.842	184.842
Em 30 setembro de 2024	2.968.488	(1.734.170)	18.797	357.148	184.842	1.795.105

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

Concessionária Linha Universidade S.A.

Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais)

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido do trimestre	184.842	114.719
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao fluxo de caixa das atividades operacionais:		
IRPJ e CSLL diferidos	95.220	59.098
Despesa de pessoal - Provisão de folha	3.404	1.493
Ganhos sobre claims não realizado	(7.132)	-
Custos das provisões de fornecedores	36.226	-
Provisões de juros de empréstimos	614.134	457.688
Receita de ativo financeiro	(860.871)	(610.650)
Depreciação e Amortização	622	(552)
Lucro líquido do período ajustado	66.445	21.796
(Aumento)/redução dos ativos e aumento/(redução) dos passivos		
Adiantamentos a fornecedores	1.341	923
Outros ativos	(5.052)	(9.575)
Fornecedores - terceiros	24.235	2.056
Obrigações fiscais e tributárias	-	778
Outros valores a pagar	(3.066)	(16)
Retenção contratual penalidade EPC	-	48.321
Partes relacionadas - provisão	(29.618)	854
Aportes do Poder Concedente	1.101.600	764.309
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	1.155.885	829.446
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Ativo Financeiro de concessão	(1.755.189)	(1.268.292)
Aquisição imobilizado	(65)	-
Aquisição de intangível	(3)	(110)
Direito de uso	61	(502)
Caixa líquido utilizado nas atividades investimentos	(1.755.196)	(1.268.904)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Captação de financiamento BNDES	720.000	175.000
Pagamento de custos do financiamento BNDES	(14.380)	(7.018)
Pagamento das garantias do financiamento do BNDES	(57.799)	(43.386)
Custo de captação debentures	(468)	-
Integralização de capital	231.398	304.470
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	878.751	429.066
AUMENTO/(REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	279.440	(10.392)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	63.174	449.937
No fim do período	342.614	439.545
Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	279.440	(10.392)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras condensadas

(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Concessionária Linha Universidade S.A. (“Linha Uni”; “Companhia”; “Concessionária” ou “Linha 6”), nos termos do Estatuto Social foi constituída sob forma jurídica de Sociedade de Propósito Específico (SPE), de capital fechado, possui sua sede localizada no bairro de Vila Olímpia, São Paulo – SP e tem como objeto social exclusivo prestar serviços públicos de transporte de passageiros, a serem executados na operação do metrô Linha 6–Laranja na cidade de São Paulo – SP.

O contrato de concessão é de parceria público privada (PPP), pelo prazo de vinte e quatro anos (24), divididos entre a fase de construção prevista para terminar as obras em cinco anos (5), e a fase operação da linha que compõem o período de dezenove anos (19), onde iniciará a fase de administração, operação e manutenção.

O projeto encontra-se na Fase I execução de infraestrutura, compreendendo as obras civis, instalação de via permanente e sistemas de alimentação elétrica, de sinalização, de telecomunicações e auxiliares, aquisição de material rodante e ações necessárias para permitir a adequada operação. Devido aos problemas encontrados durante a escavação dos tuneis e as falhas de geologia a construtora precisa encontrar soluções de engenharia para seguir os processos e por isso foram reconhecidos os problemas encontrados e foi concedido um aumento no prazo de conclusão das obras com o acréscimo de 1096 dias.

A Companhia obteve financiamento de longo prazo junto ao BNDES para o projeto, no valor total de R\$ 6,9 bilhões de reais, que se encontram disponíveis para uso na obra conforme a necessidade de fluxo. Esse financiamento está dividido em quatro sub-créditos de tipo A; B; C; D; esses empréstimos possuem carência para início de pagamentos das 199 parcelas tem vencimentos mensais previsto a partir de março de 2026 sendo a última em 15 de setembro de 2042. Os desembolsos de recursos do BNDES em 2024 totalizam o valor de R\$ 720.000, e os valores acumulados das liberações executadas até o mês de setembro de 2024 totalizam R\$ 4,9 bilhões de reais referentes ao sub-créditos.

A companhia de acordo com o contrato de concessão que prevê o recebimento de valores de aportes de recursos do Poder Concedentes referentes a Parceria Público Privada – PPP, referente aos avanços das obras recebeu aportes de recursos em 2024 que totalizam o valor de R\$ 1,1 bilhões de reais, e o projeto tem acumulados os valores que totalizam R\$ 3,5 bilhões de reais até o período findo setembro de 2024.

A companhia recebeu integralização de capital social por parte dos sócios durante 2024 no valor de R\$ 231,3 milhões de reais, e as integralizações de investimentos de capital próprio já totalizam R\$ 1,2 bilhões de reais. O capital subscrito atualmente tem o valor de R\$ 2.9 bilhões divididos entre as classes de ações ordinárias e preferencias, vide (Nota 10).

2 Resumo das principais políticas contábeis e estimativas críticas

As principais políticas e práticas contábeis e estimativas críticas adotadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de setembro de 2024, foram as mesmas adotadas na preparação das demonstrações anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

2.1 Base de preparação e declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de setembro de 2024 foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21- Demonstração Intermediária.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos e ou pelo custo amortizado, quando aplicável, conforme descrito nas políticas contábeis. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

A preparação de demonstrações financeiras intermediárias condensadas requer o uso de certas estimativas críticas, e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis exigidas. Aquelas áreas que requerem maiores níveis de julgamento e possuem maior complexidade, como as áreas nas quais as premissas e as estimativas são significativas para as demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas do período findo em 30 de setembro 2024 são apresentadas sem a repetição de determinadas notas explicativas previamente divulgadas, portanto, tais demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis anuais da Companhia do exercício findo em dezembro de 2023, que contemplam o conjunto de notas explicativas.

A Diretoria da Companhia autorizou em 1 de novembro de 2024 a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas do período findo em 30 de setembro de 2024.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua. As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia, as demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma.

Não há saldos ou operações com moedas estrangeiras.

Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

Não há novos pronunciamentos ou interpretações de CPCs vigentes a partir de 2023 que causaram impactos significativos nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de setembro de 2024.

3 Instrumentos financeiros

Risco de liquidez

O gerenciamento do fluxo de caixa é realizado pela Companhia, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez e caixa suficientes para atendimento às necessidades operacionais do negócio. Essa previsão leva em consideração o estudo financeiro para execução da obra, bem como os planos de obtenção de recursos de terceiros para financiar parte da construção.

As principais fontes de recursos da Concessionária na fase I, advêm de integralização de capital dos sócios, aporte do Poder Concedente, captação de empréstimos bancários. Com o início das atividades operacionais haverá a cobrança pelas receitas futuras de prestação de serviços, a contraprestação pecuniária por parte do Poder Concedente e receitas tarifárias e receitas acessórias de exploração da linha, sendo parte dos recursos destinados para o suprimento de caixa dos investimentos a serem realizados.

O capital circulante líquido está positivo apresentando o valor de R\$ 26.210 em 30 de setembro de 2024, a administração da companhia trabalha no acompanhamento e atua para manter os índices em patamares aceitáveis.

O potencial excesso de caixa mantido é investido em contas bancárias em instituições sólidas, em aplicações financeiras de curto prazo, alta liquidez e com a incidência de juros.

A tabela a seguir analisa os principais passivos financeiros por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até o vencimento contratual, quando a Companhia espera realizar sua liquidação.

As taxas de juros (CDI) estimadas para os compromissos futuros refletem as taxas de mercado em cada período.

	Curto prazo	Longo prazo	2024	2025	2027 a 2042
Financiamento	-	(5.675.444)	-	-	(5.675.444)
Debentures	(125.716)	(1.415.987)	(125.716)	(131.283)	(1.284.704)
Obrigações contratuais	(34.029)	(41.361)	(34.029)	(41.361)	-
Partes relacionadas	(321.761)	(48.321)	(321.761)	(48.321)	-
Outros passivos	(41.535)	(289.396)	(41.535)	(289.396)	-
Total	(523.041)	(7.470.509)	(523.041)	(510.361)	(6.960.148)

Análise de sensibilidade

O quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, descreve as disponibilidades de caixa e equivalente de caixa e os riscos referentes aos contratos firmados para os quais a Companhia está exposta e que podem gerar prejuízos materiais, dessa forma, é apresentado alguns cenários com a projeção de aumento nos indexadores de dívidas para testar o impacto nas disponibilidades e nas obrigações assumidas.

A seguir são apresentados os cenários segundo avaliação efetuada pela Administração considerando um horizonte de um ano:

O cenário I mais provável;

O cenário II e III de deterioração e de melhora na variável de risco em 25% e (25%), respectivamente.

A análise de sensibilidade apresentada acima considera mudanças em relação a determinado risco, mantendo constantes as demais variáveis, associadas a outros riscos.

Índice de referência	Provável	Cenário II 25%	Cenário III (25%)
CDI (%)	11,21%	13,44%	8,06%
IPCA (%)	3,44%	4,30%	2,58%

Ativo financeiro	30/09/2024	Indicador	Efeito no resultado		
			Provável	Cenário II 25%	Cenário III (25%)
Aplicações financeira	342.607	CDI	38.406	46.046	27.614
Total	342.607		38.406	46.046	27.614

Passivo Financeiro	30/09/2024	Indicador	Efeito no resultado		
			Provável	Cenário II - 25%	Cenário III - (25%)
Circulante					
Debentures	(125.716)	CDI	(14.093)	(16.896)	(10.133)
Obrigações Contratuais	(34.029)	CDI	(3.815)	(4.573)	(2.743)
Circulante	(159.745)		(17.908)	(21.469)	(12.876)
Financiamento	(5.675.444)	CDI	(636.217)	(762.780)	(457.441)
Debentures	(1.415.987)	CDI	(158.732)	(190.309)	(114.129)
Obrigações Contratuais	(41.361)	IPCA	(1.423)	(1.779)	(1.067)
Não circulante	(7.132.792)		(796.372)	(954.868)	(572.637)
Total	(7.292.537)		(814.280)	(976.337)	(585.513)

Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de crédito e risco de liquidez.

Risco de crédito

O risco de crédito ao qual a Companhia está sujeita:

Crédito bancário

No risco de crédito bancário, com base nas sobras de caixa a Administração determina os limites de crédito de aplicação para cada banco, mantendo aplicações financeiras somente nos bancos considerados de primeira linha (rating), de baixíssimo risco, contratando aplicações financeiras em renda fixa compromissadas de curto prazo de máximo 90 dias, remunerando a taxa CDI com percentuais entre 65 e 95%.

Instituição financeira	S&P	Fitch	Moody's
Banco do Brasil S. A	BB-	AA	Ba2
Banco JP Morgan Brasil S. A	A+	AA	Aa2

Instrumentos financeiros por categoria

Pressupõe-se que os registros dos saldos de caixa e equivalentes de caixa e as contas a pagar aos fornecedores, outras obrigações assumidas apresentadas pelo seu valor contábil, menos o pressuposto de perdas por impairment, no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

Ativos financeiros	Classificação	Valor Contábil
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	342.615
Contas a receber	Custo amortizado	179.349
Outros ativos	Custo amortizado	25.315
Circulante		547.279
Depósitos em garantia	Custo amortizado	185
Não circulante		185
Total ativos financeiros		547.464

Passivos financeiros	Classificação	Valor Contábil
Debentures	Custo amortizado	(125.716)
Obrigações contratuais	Custo amortizado	(34.029)
Partes relacionadas	Custo amortizado	(321.761)
Outros passivos	Custo amortizado	(41.534)
Circulante		(523.040)
Financiamento	Custo amortizado	(5.675.444)
Debêntures	Custo amortizado	(1.415.987)
Obrigações contratuais	Custo amortizado	(41.361)
Não circulante		(7.132.792)
Total passivos financeiros		(7.655.832)

A Companhia não possui instrumentos financeiros marcados a valor justo. De acordo com a natureza dos instrumentos financeiros, a avaliação da Companhia é de que os ativos e passivos acima estariam enquadrados no nível 2 na hierarquia de valor justo caso estivessem marcados a valor justo.

4 Caixa e equivalente de caixa

	30/09/2024	31/12/2023
Caixa	8	8
Aplicações financeiras	342.607	63.166
Total	342.615	63.174

O saldo de caixa e equivalentes de caixa está substancialmente representado por saldos disponíveis em conta corrente e por aplicações em renda fixa compromissadas, sem risco de mudança significativa de valor e com liquidez imediata à taxa negociada que varia entre 65% e 95% da taxa CDI negociadas com instituições conhecidas e sólidas no mercado.

5 Contas a receber

Os valores registrados como contas a receber, são referentes aos montantes adicionais cobrados do Poder Concedente em função dos desvios geoecológicos encontrados durante a construção das estações - PUC Cardoso de Almeida, Freguesia do Ó, Joao Paulo e Higienópolis-Mackenzie. Tais valores foram reconhecidos após o recebimento da confirmação financeira formal do Poder Concedente diante do parecer técnico da Certificadora sobre a implantação e a aprovação dos custos referentes à superveniência geoecológica ocorrida após análise desta Comissão de Monitoramento das Concessões e Permissões (CMCP), através da análise o Parecer Técnico encaminhado por meio da Carta CS-089/2024.

Clientes – Poder Concedente	30/09/2024	31/12/2023
Contas a receber	179.349	-
Total	179.349	-

Os saldos representam as emissões de cobrança feitas pela Concessionária referente a Geotecnologia com previsões para recebimento em setembro e outubro de 2024 em R\$ 58 milhões e R\$ 121 milhões, respectivamente, e esses valores serão repassados para a construtora com base nas notas fiscais que serão emitidas para cobranças dos custos.

6 Ativo financeiro de concessão

A concessionária adquiri em outubro de 2020, através da cessão de direitos a concessão da Linha 6–Laranja do metrô de São Paulo, para a construção e a operação do trecho Brasilândia até São Joaquim do metrô e o projeto se encontra na fase I de construção e implantação da linha do metrô e receber os valores referente a parceria público privada – PPP.

A companhia avaliou que o contrato de concessão possui características de ativo financeiro. O edital do projeto possui a data base 2013, e com isso valores adicionados ao ativo financeiro são atualizados conforme índices contratuais pré-determinados e a oscilação nessas bases refletem na taxa de retorno que apresentada em 30 de setembro de 2024 tem o índice percentual de 13,51% a.a.

O quadro indicativo a seguir apresenta os valores dos investimentos acumulados nos períodos:

	30/09/2024	31/12/2023
Contrato de Cessão Move São Paulo	516.870	516.870
Contrato Cessão Entidades Financeiras Credenciadas	309.308	309.308
Contrato Cessão BNDES	283.213	283.213
Contrato de Cessão Move São Paulo	88.000	88.000
Contrato de Cessão Distrato EPC	118.404	118.404
Contratos de cessão da operação (a)	1.315.795	1.315.795
 Atualização financeira (b)	 2.627.692	 1.767.717
Atualização financeira do Contrato (b)	2.627.692	1.767.717
 Contrato de Construção - EPC	 7.995.306	 6.559.385
Contrato de Construção Material Rodante	406.738	172.347
Contrato da obra e aquisição de equipamentos(c)	8.402.044	6.731.732
 Contratos de assessoria (d)	 107.720	 107.720
Outros gastos operacionais (f)	359.344	273.570
Aportes do poder concedente (e)	(3.576.876)	(2.475.275)
Total	9.235.719	7.721.259

- (a) Os registros referentes à compra da operação e assunção das dívidas existentes entre as empresas do consórcio move e os bancos envolvidos nos financiamentos.
- (b) O registro dos valores da atualização financeira do ativo financeiro adquirido, esses valores podem ser afetados de acordo com os avanços da obra.

- (c) Os registros dos valores que envolvem o avanço da etapa de construção e da produção e certificação da obra e demais aquisições de equipamentos, esses valores poder ser afetados nos períodos apresentados pelo ritmo de construção e montagem dos equipamentos e sistemas.
- (d) Contratação de assessorias para formulação dos acordos e para busca de opções de financiamento no Brasil e no exterior.
- (e) Os registros dos valores referentes ao aporte do poder público referente à Parceria Público Privada - PPP, previstos no contrato de concessão, no qual o Estado contribui com o aporte de fluxo financeiros no projeto, com base em critérios de medição e no avanço da obra.
- (f) Os valores registrados referem-se aos gastos operacionais da Concessionária, que estão sendo capitalizados durante a fase de obras e constitui uma parte do ativo financeiro de concessão.

7 Impostos de renda e contribuição social diferidos

Na determinação dos impostos de renda corrente e diferidos a Companhia apresenta créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social.

A compensação dos prejuízos fiscais limitada a 30% do resultado tributável do exercício, implica em considerável aumento no prazo de recuperação dos créditos tributários. Os créditos tributários diferidos foram constituídos no pressuposto de realização futura, e estabelecem as condições essenciais para o reconhecimento contábil e manutenção de ativo diferido reconhecido por prejuízos fiscais, enquanto os registros do passivo diferido estão relacionados às diferenças temporárias e à expectativa de realização futura.

O plano de negócio da Companhia prevê prejuízos fiscais na fase de construção e da implantação das estações e dos sistemas, estes serão compensados em exercícios posteriores, quando a Companhia começar a receber as receitas tarifárias pelo funcionamento das estações e demais receitas contratuais, com isso ela terá direito aos fluxos de caixas pela expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, advindos da operação dos transportes de passageiros, locação de espaços e publicidade.

Apuração da IRPJ e CSLL – Base permanente	30/09/2024	30/09/2023
(=) Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	280.062	173.815
(+) Adições	566.519	796.906
Custo de construção	564.069	795.177
Provisões indedutíveis	2.451	1.729
(-) Exclusões	(1.511.364)	(1.465.061)
Receita de construção	(564.069)	(795.177)
Receita de atualização do ativo	(945.749)	(669.883)
Outras	(1.546)	-
(=) Base tributável (prejuízo fiscal e base negativa)	(664.783)	(494.339)
IRPJ	25% (166.196)	(123.585)
CSLL	9% (59.830)	(44.490)
Total – IRPJ/CSSL diferido ativo (a)	(226.026)	(168.075)

Apuração da IRPJ e CSLL – Base diferenças temporárias	30/09/2024	30/09/2023
(+) Adições	566.519	796.906
(-) Exclusões	(1.511.364)	(1.465.061)
(=) Resultado fiscal apurado e base negativa após comp.	(944.844)	(668.155)

(Prejuízo fiscal e base negativa)		
IRPJ	25% (236.211)	(167.039)
CSLL	9% (85.036)	(60.134)
Total – IRPJ/CSLL diferido passivo (b)	(321.247)	(227.173)

	30/09/2024	30/09/2023
Ativos diferidos (a)	226.026	168.075
Passivos diferidos (b)	(321.247)	(227.173)
Total líquido – IRPJ/CSLL diferido passivo (c)	(95.221)	(59.098)
Quadro do saldo acumulado – IRPJ e CSLL diferidos		
Resultado – IRPJ/CSLL diferido – 2020 até 2023	(193.552)	(112.361)
Resultado – IRPJ/CSLL diferido – 2024 (c)	(95.220)	(59.098)
Total IRPJ/CSLL diferido acumulado	(288.772)	(171.459)
Alíquota efetiva - (%)	34%	34%

8 Empréstimos, financiamentos e obrigações contratuais

8.1 Financiamento BNDES de Longo prazo

A Companhia obteve a liberação do financiamento de longo prazo do BNDES e o aporte no valor de R\$ 4.995.000 (quatro bilhões e novecentos e noventa e cinco milhões de reais) até o período findo em 30 de setembro de 2024. Para este contrato são esperadas novas liberações que totalizaram o valor de R\$ 6.900.000 (seis bilhões e novecentos milhões reais), valor que deverá ser pago mensalmente a partir de 2026 dividido em 199 parcelas.

Abaixo demonstramos as movimentações dos empréstimos junto ao BNDES segregados entre o contrato de cessão e o contrato de longo prazo:

Financiamento	Limite de disposição	31/12/2022	Liberação	Custo de captação	Custo garantias BNDES	(+) Juros	31/12/2023
Subcredito A	1.969.188	1.187.695	153.311	(4.100)	(20.734)	160.273	1.476.445
Subcredito B	1.373.040	170.170	94.192	(728)	(3.682)	28.461	288.413
Subcredito C	3.514.256	2.278.342	274.000	(7.319)	(37.007)	286.087	2.794.103
Subcredito D	43.516	-	3.497	(9)	(44)	341	3.785
Não Circulante	6.900.000	3.636.207	525.000	(12.156)	(61.467)	475.162	4.562.746

Financiamento	Limite de disposição	31/12/2023	Liberação	Custo de captação	Custo garantias BNDES	(+) Juros	(-) Outros custos	30/09/2024
Subcredito A	1.969.188	1.476.445	208.304	(4.653)	(18.703)	150.654	(113)	1.811.934
Subcredito B	1.373.040	288.413	140.198	(909)	(3.653)	29.429	(22)	453.456
Subcredito C	3.514.256	2.794.103	371.000	(8.806)	(35.394)	284.600	(214)	3.405.289
Subcredito D	43.516	3.785	498	(12)	(48)	543	0	4.766
Não Circulante	6.900.000	4.562.746	720.000	(14.380)	(57.799)	465.226	(349)	5.675.444

8.2 Debêntures

A Companhia financiamentos de longo prazo para avançar com as fases do projeto de construção do metrô Linha 6 - Laranja na cidade de São Paulo, adicionalmente, foi necessário a emissão de debêntures para disponibilizar mais recursos ao projeto.

Apresentamos os saldos das debentures segregados por vencimento.

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Circulante		
Debêntures	(125.716)	(27.457)
	<u>(125.716)</u>	<u>(27.457)</u>
Não circulante		
Debêntures	(1.415.987)	(1.365.965)
	<u>(1.541.703)</u>	<u>(1.393.422)</u>

Abaixo detalhamos as principais movimentações dos saldos das debêntures nos períodos citados:

Em 31 de dezembro de 2023

	CDI+ Spread	31/12/2022	Captação Amort. Principal	Custo de Captação	+ Juros incorridos	(-) Juros pagos	31/12/2023
Curto prazo	11,55%+1,82%	-	-	-	145.603	(118.146)	27.457
Longo prazo	11,55%+1,82%	959.678	500.000	(85.584)	(8.129)	-	1.365.965
Total		<u>959.678</u>	<u>500.000</u>	<u>(85.584)</u>	<u>137.474</u>	<u>(118.146)</u>	<u>1.393.422</u>

Em 30 de setembro de 2024

	CDI+ Spread	31/12/2023	Captação Amort. Principal	Custo de Captação	+ Juros incorridos	Outros custos	30/09/2024
Curto prazo	11,55%+1,82%	27.457	-	-	98.259		125.716
Longo prazo	11,55%+1,82%	1.365.965	-	-	49.205	817	1.415.987
Total		<u>1.393.422</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>147.464</u>	<u>817</u>	<u>1.541.703</u>

8.3 Obrigações contratuais

As obrigações assumidas no contrato de compra de ativos e no contrato de cessão de direitos firmados junto à Move SP nos valores de R\$ 88.000 e R\$ 118.404 respectivamente, preveem uma carência de prazo em que os pagamentos que iniciam em 2022 e seguem até o ano de 2025, com acréscimo de juros de 3% a.a.

Os contratos de cessão incluem valores transacionados pelas empresas que fizeram parte do consórcio de empresas construtoras, que atuaram nas obras do projeto da concessão e os valores dispendidos de obrigações assumidas, restando o valor de duas parcelas futuras anuais (2024 e 2025), que totalizam os valores indicados nos quadros a seguir:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Circulante		
Obrigações Contratuais	34.029	32.585
	<u>34.029</u>	<u>32.585</u>
Não circulante		
Obrigações Contratuais	33.361	33.361
Obrigações Contratuais	8.000	8.000
	<u>41.361</u>	<u>41.361</u>
Total Obrigações contratuais	<u>75.390</u>	<u>73.946</u>

A companhia efetuou os pagamentos do acordo contratual de compra realizado com a Move, esses pagamentos de 2020 a 2023 foram destinados a pagar as dívidas financeiras referente a parcela do empréstimo ligado ao BNDES e suas Entidades Financeiras credenciadas.

O acordo prevê pagamentos de valores pelas obrigações contratuais assumidas, e apresentamos abaixo o detalhe dos valores a vencer:

Em 31 de dezembro de 2023

Obrigações contratuais	31/12/2022	Transferência	Amortização	Juros apropriados	Juros Pagos	31/12/2023
Circulante						
Empréstimos - Consórcio Move	170.594	-	(128.838)	5.593	(14.764)	32.585
	<u>170.594</u>	<u>-</u>	<u>(128.838)</u>	<u>5.593</u>	<u>(14.764)</u>	<u>32.585</u>
Não Circulante						
Empréstimos - Consórcio Move	63.741	-	(30.380)	-	-	33.361
Empréstimos - Move	8.000	-	-	-	-	8.000
	<u>71.741</u>	<u>-</u>	<u>(30.380)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41.361</u>
						<u>0</u>
Total Obrigações contratuais	<u>242.335</u>	<u>-</u>	<u>(159.218)</u>	<u>5.593</u>	<u>(14.764)</u>	<u>73.946</u>

Em 30 de setembro de 2024

Obrigações contratuais	31/12/2023	Transferência	Amortização	Juros apropriados	Juros Pagos	30/09/2024
Circulante						
Empréstimos - Consórcio Move	32.585	-	-	1.444	-	34.029
	32.585	-	-	1.444	-	34.029
Não Circulante						
Empréstimos - Consórcio Move	33.361	-	-	-	-	33.361
Empréstimos - Move	8.000	-	-	-	-	8.000
	41.361	-	-	-	-	41.361
						0
Total Obrigações contratuais	73.946	-	-	1.444	-	75.390

Covenants sobre os empréstimos e financiamentos contratados

A Companhia celebrou alguns contratos de empréstimos e assunção de dívida que contêm cláusulas que regem questões de covenants.

Nos contratos firmados pela concessionária entre as principais cláusulas de covenants obrigam a companhia a observar itens como os descritos abaixo:

Pagamentos de dividendos limitados aos mínimos obrigatórios previstos na Lei das Sociedades por Ações.

Conceder ou amortizar qualquer empréstimo, mútuo ou pagamentos de qualquer natureza a quaisquer afiliados.

Obter autorização prévia dos debenturistas para casos de redução de capital.

Obter autorização prévia dos debenturistas para alterações do objetivo social em atividades que venham a prejudicar sua atividade preponderante.

A Companhia não identificou nenhuma não conformidade para os períodos apresentados nessa demonstração dos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023.

9 Partes relacionadas

A concessionária faz parte do Grupo Acciona, de origem espanhola que atua na promoção e gestão de infraestruturas em diversos países, atuando nas áreas de construção, água, indústria, e serviços e energias renováveis, formada por várias empresas e considerada entre as maiores construtoras da Espanha, com sede em Madrid.

Durante a Fase I do projeto o contrato EPC foi celebrado com o objetivo de executar a obra, e a concessionária contratou a construtora Acciona Construcción como responsável pelas obras, O contrato EPC – refere-se à construção dos túneis, dos terminais e das estações do metrô;

A concessionária adicionalmente celebrou o contrato Services Agreement, importante contrato com a “Acciona Concesiones S.A,” referente à contratação dos profissionais da área de Engenharia e Financeira.

Os principais saldos com partes relacionadas apresentados em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, na Companhia decorrem das transações descritas acima, as quais são efetuadas em condições usuais de mercado:

	Passivo					
	Fornecedores-Provisões		Fornecedores		Outros valores a pagar - partes relacionadas	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Partes Relacionadas						
Acciona Construcción S.A (i)	146.379	111.472	173.954	20.995	48.321	48.321
Acciona Concesiones S.A (ii)	1.078	695	350	10.711	-	-
	147.457	112.167	174.304	31.706	48.321	48.321

	Resultado - Custo serviços contratados	
	30/09/2024	30/09/2023
Partes Relacionadas		
Acciona Construcción S.A (i)	1.441.409	1.547.285
Acciona Concesiones S.A (ii)	3.725	-
	1.445.134	1.547.285

- (i) Acciona Construcción, construtora sucursal no Brasil. Os valores registrados nas contas de ativo e passivo referem-se a Fase I da construção do projeto referente à implantação dos terminais e das estações do metrô previstos no contrato da obra – EPC e os serviços contratados, que podem apresentar oscilação devido ao ritmo das obras.
- (ii) Acciona Concesiones, empresa espanhola responsável por projetos de concessão de transportes, água e energia em vários países. Os valores registrados nas contas de ativo e passivo referem-se às assessorias que atuaram nas áreas de engenharia, legal e financeira.

10 Patrimônio líquido

A Concessionária foi constituída em 22 de novembro de 2019 com a razão social de Linha Universidade Participações, com o capital social subscrito no valor de R\$ 1, representado por 1.000 ações de valor nominal e tendo como objeto social atuar como Holding de instituições não financeiras, sendo posteriormente alterada a denominação social para Concessionária Linha Universidade S.A. e o objeto social para atuar como prestador de serviços exclusivamente na linha do metrô de São Paulo e o capital social subscrito elevado para R\$ 520.000 (quinhentos e vinte milhões de Reais) e acumulado o valor total de aportes dos sócios de R\$ 138.450 (cento e trinta e oito milhões, quatrocentos e cinquenta mil Reais) em 31 de dezembro de 2021.

Em reunião realizada em março de 2022 a diretoria da Companhia decidiu pelo aumento do capital subscrito em R\$ 875.000 (oitocentos e setenta e cinco milhões de Reais), dessa forma passando dos atuais R\$ 520.000 (quinhentos e vinte milhões de Reais) para R\$ 1.395.000 (um bilhão, trezentos e noventa e cinco milhões de Reais), com a emissão de novas ações do tipo preferencial de classe B e o valor acumulado de aportes dos sócios de R\$ 698.450 (seiscentos e noventa e oito milhões, quatrocentos e cinquenta mil reais) em 31 de dezembro de 2022.

Durante os anos seguintes foram realizadas novas integralizações de capital social efetuados pelos sócios e os valores acumulados de aportes foram de R\$ 1.002.920 em 31 dezembro de 2023 e o valor total acumulado de R\$ 1.234.318 no período findo em 30 de setembro de 2024, abaixo apresentamos a movimentação acumulada.

Movimentação aportes acumulados de 2020 a 2022 – Total	
Ano - 2021	138.450
Ano - 2022	560.000
	698.450
Movimentação aportes 2023 – Total	
Setembro de 2023	304.470
	304.470
Movimentação aportes 2024 – Total	
Janeiro de 2024	80.000
Março de 2024	130.696
Julho de 2024	20.702
	231.398
Total Acumulado de aportes de 2020 até 30 de setembro de 2024	1.234.318

Os quadros abaixo destacam os sócios participantes da sociedade e as suas respectivas participações e percentuais nas posições findo em 30 de setembro de 2024, e de 31 de dezembro de 2023 segregados por tipo e classe de ações:

Em 31 de dezembro de 2023

Tipo -ON – Ações Ordinárias

Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
Acciona Construcción	43,00%	113.950	113.950	-
Socgen Inversiones Financieras	39,64%	105.046	105.046	-
STOA Metro Brazil	12,36%	32.754	32.754	-
Linha Universidade Investimentos	5,00%	13.250	13.250	-
Total	100,00%	265.000	265.000	-

Tipo -PN - Ações Preferencias Classe A

Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
Acciona Construcción	43,00%	109.650	109.650	-
Socgen Inversiones Financieras	39,64%	101.082	101.082	-
STOA Metro Brazil	12,36%	31.518	11.358	20.160
Linha Universidade Investimentos	5,00%	12.750	12.750	-
Total	100,00%	255.000	234.840	20.160

Tipo -PN - Ações Preferencias Classe B

Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
Acciona Construcción	43,00%	376.250	258.094	118.156
Socgen Inversiones Financieras	39,64%	346.850	244.687	102.163
STOA Metro Brazil	12,36%	108.150	-	108.150
Linha Universidade Investimentos	5,00%	43.750	299	43.451
Total	100,00%	875.000	503.080	371.920
Capital consolidado - 2023	71,89%	1.395.000	1.002.920	392.080

Abaixo segue os detalhes do número de ações emitidas.

Em 31 de dezembro de 2023:

Quadro societário	ON Ordinárias	PN- Classe A	PN- Classe B	Total	Partic – (%)
Acciona Construcción	113.950	109.650	1.505	225.105	43,00%
Linha Universidade Investimentos	13.250	12.750	175	26.175	5,0%
Socgen Inversiones Financieras	105.046	101.082	1.387	207.515	39,6%
STOA Metro Brazil	32.754	31.518	433	64.705	12,4%
Total	265.000	255.000	3.500	523.500	100%

Em reunião realizada em junho de 2024 a diretoria da Companhia decidiu pelo aumento do capital subscrito em R\$ 1.573.488 (um bilhão, quinhentos e setenta e três milhões, quatrocentos e oitante e oito mil reais), dessa forma passando dos atuais R\$ 1.395.000 (um bilhão, trezentos e noventa e cinco milhões de reais), para R\$ 2.968.488 (dois bilhões, novecentos e sessenta e oito milhões, quatrocentos e oitante e oito mil reais), com a emissão de novas ações do tipo preferencial de classe C; D e E.

Em 30 de setembro de 2024:

Tipo -ON – Ações Ordinárias

Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
Acciona Construcción	43,00%	113.950	113.950	-
Socgen Inversiones Financieras	39,64%	105.046	105.046	-
STOA Metro Brazil	12,36%	32.754	32.754	-
Linha Universidade Investimentos	5,00%	13.250	13.250	-
Total	100,00%	265.000	265.000	-

Tipo -PN - Ações Preferencias Classe A

Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
Acciona Construcción	43,00%	109.650	109.650	-
Socgen Inversiones Financieras	39,64%	101.082	101.082	-
STOA Metro Brazil	12,36%	31.518	31.518	-
Linha Universidade Investimentos	5,00%	12.750	12.750	-
Total	100,00%	255.000	255.000	-

Tipo -PN - Ações Preferencias Classe B

Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
Acciona Construcción	43,00%	376.250	329.737	46.513
Socgen Inversiones Financieras	39,64%	346.850	336.208	10.642
STOA Metro Brazil	12,36%	108.150	10.960	97.190
Linha Universidade Investimentos	5,00%	43.750	19.271	24.479
Total	100,00%	875.000	696.176	178.824

Tipo -PN - Ações Preferencias Classe C

Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
Acciona Construcción	89,58%	750.183	-	750.183
Linha Universidade Investimentos	10,42%	87.231	-	87.231
Total	100,00%	837.414	-	837.414

Tipo -PN - Ações Preferencias Classe D

Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
Socgen Inversiones Financieras	100%	520.364	18.142	502.222
Total	100%	520.364	18.142	502.222

Tipo -PN - Ações Preferencias Classe E

Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
Linha Universidade Investimentos	100%	215.710	-	215.710
Total	100%	215.710	-	215.710
Capital consolidado	41,58%	2.968.488	1.234.318	1.734.170

O quadro indica a posição de ações segregadas por tipo na posição 30 de setembro de 2024:

Em 30 de setembro de 2024:

Quadro societário	ON - Ordinária	PN- Classe A	PN- Classe B	PN- Classe C	PN- Classe D	PN- Classe E	Total	Partic - (%)
Acciona Construcción	113.950	109.650	1.505	2.257	-	-	227.362	43,00%
Linha Universidade Investimentos	13.250	12.750	175	263	-	-	26.438	5,0%
Socgen Inversiones Financieras	105.046	101.082	1.387	-	2.081	-	209.596	39,6%
STOA Metro Brazil	32.754	31.518	433	-	-	649	65.354	12,4%
Total	265.000	255.000	3.500	2.520	2.081	649	528.750	100%

(a) **Destinação do resultado:** Existe a previsão contratual de destinação de parte dos lucros líquidos apurados no balanço anual, serão deduzidos:

- (i) 5% antes de qualquer destinação para a constituição da reserva legal até o limite de 20% do capital social;
- (ii) Conforme estabelecido no Estatuto Social da Companhia, a importância para o pagamento do dividendo obrigatório será de, no mínimo, 5% do lucro líquido ajustado.
- (iii) Os lucros remanescentes terão a destinação que for aprovada pela Assembleia Geral dos acionistas, de acordo com proposta formulada pela Diretoria.

- (b) **Acordo de acionistas:** Nos termos do Estatuto Social, a Companhia, seus acionistas e os administradores obrigam-se a resolver eventuais controvérsias entre eles por meio de arbitragem em Tribunal Arbitral a ser constituído na Arbitragem da Câmara de Comércio Internacional (“Câmara”).

11 Receitas e custos de construção

A Companhia registra na contabilidade as receitas em contrapartida do registro do ativo financeiro e os custos em contrapartida dos fornecedores contratados, resultante das operações da Fase I do contrato de concessão. O ativo financeiro está sendo atualizado pela expectativa de recebimento dos fluxos de caixas futuros quando começar a receber as receitas pelo funcionamento do metrô.

A Companhia encontra-se na Fase I do contrato de concessão e nessa fase não há previsão de recebimento das receitas tarifárias e demais receitas da exploração de espaços e de locação das estações.

	Nove meses findo em 30/09/2024	Nove meses findo em 30/09/2023	Trimestre findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2023
Receita de Construção EPC	1.665.669	1.559.486	632.199	650.566
Receita Atualização Ativo Financeiro	945.749	669.885	333.031	233.826
Receita Eventuais	384.204	-	121.379	-
Total das Receitas Líquidas	2.995.622	2.229.371	1.086.609	884.392
	Nove meses findo em 30/09/2024	Nove meses findo em 30/09/2023	Trimestre findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2023
Custo de Construção (a)	(1.665.669)	(1.559.486)	(632.199)	(650.566)
Custos Eventuais (b)	(367.238)	0	(116.019)	0
Custos de Seguros (c)	(5.637)	(5.722)	(1.889)	(1.833)
Total custos dos serviços prestados	(2.038.544)	(1.565.208)	(750.106)	(652.399)

- (a) A variação ocorrida ao comparar os trimestres se refere a produção de obra que está em estágio mais avançado e acelerado acarretando maiores receitas e como consequências maiores custos.
- (b) Os valores registrados referem-se aos valores a receber do poder concedente em decorrência dos eventos geotécnicos que geraram incremento ao orçamento da obra. Os montantes registrados na receita são devidos pelo Poder Concedente à Concessionária, enquanto os valores registrados no custo referem-se aos custos repassados para a construtora. Mais detalhes sobre a operação encontram-se na nota explicativa nº5
- (c) O contrato de concessão prevê a necessidade de contratação de apólices de seguros para garantir a cobertura e mitigar os possíveis riscos associados a obras, riscos das operações e riscos de não cumprimento das obrigações contratuais.

12 Despesas operacionais

Refere-se aos registros dos valores das despesas operacionais da companhia detalhados conforme abertura abaixo, os serviços contratados partes relacionadas, serviços contratados de terceiros, despesas com pessoal, administrativas e outras. Nos detalhes de serviços partes relacionadas pelo contratações do grupo e os valores pagos são referentes aos profissionais advindos da Espanha para as áreas de Engenharia e Financeira, contratados através de acordo entre as partes envolvidas, Brasil e Espanha através do contrato “Services Agreement”, considerado na rubrica de partes relacionadas.

A Companhia possui em alguns de seus contratos firmados com fornecedores a possibilidade de haver reajuste por incides pré-definidos, e oscilações dependendo da fase da obra e das demandas contratadas. Por conta dessas condições, houve impacto nos gastos do trimestre em serviços contratados referentes a assessorias a-), serviços operadores do sistema do metrô b-) e serviços de certificadora c-) indicados na quadros abaixo.

	Nove meses findo em 30/09/2024	Nove meses findo em 30/09/2023	Trimestre findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2023
Serviços contratados - Partes Relacionadas	(13.856)	(9.978)	(3.694)	(2.857)
Serviços contratados de assessorias	(9.230)	(7.681)	(3.446)	(4.536)
Serviços operador sistema metro	(15.457)	(7.107)	(5.176)	(2.393)
Serviços de certificadora	(16.915)	(8.358)	(3.803)	(2.924)
Serviços de sustentabilidade	(2.374)	(711)	(1.236)	(316)
Outras	(2.410)	(1.881)	(950)	(483)
Total - Serviços contratados - terceiros	(46.386)	(25.738)	(14.611)	(10.652)
Pessoal	(16.570)	(15.614)	(5.249)	(5.621)
Administrativas	(1.274)	(977)	(539)	(354)
Tributárias	(3.839)	(3.131)	(1.753)	(1.549)
Depreciação e Amortização	(622)	(552)	(231)	(183)
Total - Administrativas, tributárias e com pessoal	(22.305)	(20.274)	(7.772)	(7.707)
Total	(82.547)	(55.990)	(26.076)	(21.216)

13 Resultado financeiro líquido

	Nove meses findo em 30/09/2024	Nove meses findo em 30/09/2023	Trimestre findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2023
Rendimento sobre aplicações financeiras (a)	20.018	23.523	11.415	8.441
Descontos obtidos	-	124	-	21
Total receitas financeiras	20.018	23.647	11.415	8.462
Juros sobre empréstimos - Debentures (b)	(147.464)	(90.995)	(49.383)	(36.782)
Juros sobre empréstimos - Cessão (b)	(1.444)	(11.756)	(488)	(1.690)
Juros sobre empréstimos CCBS (b)	-	(5.785)	0	(2.328)
Juros sobre empréstimos BNDES (b)	(465.226)	(349.152)	(165.426)	(123.965)
Outros juros e tarifas	(353)	(316)	(229)	(116)
Total despesas financeiras	(614.487)	(458.004)	(215.527)	(164.881)
Resultado Financeiro líquido	(594.469)	(434.357)	(204.111)	(156.419)

- (a) Resultado das operações com os recursos que permaneceram investidos em aplicações financeiras.
- (b) Operação com contrato de cessão e empréstimo ponte e o contrato de empréstimos BNDES de longo prazo.

As obrigações assumidas estão sujeitas a diferentes taxas de juros incidentes sobre cada operação e estão descritas na Nota Explicativa 8.

14 Desapropriações

A Concessionária será responsável pelas comunicações e pelo acompanhamento dos processos de desapropriações de imóveis previstos Decreto Estadual nº 58.025 de maio de 2012.

Artigo 1º - A lista dos imóveis alcançados pela desapropriação, descritos nos autos do processo STM-107/2012, necessários para a implantação da Linha 6 – Laranja da Companhia do Metropolitano de São Paulo – METRÔ.

Artigo 2º - Fica a Companhia do Metropolitano de São Paulo – METRÔ autorizada a invocar o caráter de urgência nos processos judiciais de desapropriação.

Artigo 3º - As despesas com a execução do presente decreto correrão a cargo da Companhia do Metropolitano de São Paulo – METRÔ.

Dessa forma os valores das indenizações são de responsabilidade do Poder Concedente que possui conta bancária específica na qual são aportados os valores de indenização aos donos dos imóveis, A Concessionária não controla esta conta e tem acesso somente para fins de consulta.

A cláusula 37ª do contrato de concessão prevê ainda que se a Concessionária, verificar a necessidade de utilização de áreas não contempladas pelo Decreto Estadual e que sejam necessárias à implantação do futuro Terminal de ônibus da Vila Cardoso, bem como à implantação integral da Linha 6, deverá a CONCESSIONARIA apresentar ao Poder Concedente os documentos previstos para imóveis que devam ser desapropriados.

A Companhia através dos seus assessores jurídicos identificou processos em nome da Move São Paulo, referentes à desapropriação de imóveis, apresentando histórico de mudança de nome da Move para Linha Uni, porém o contrato de concessão em conjunto com o Decreto Estadual 58.025/2012 prevê as responsabilidades financeiras e o alcance dos processos de desapropriação dos imóveis e a responsabilização do Poder Concedente.

Foram identificadas 178 ações referentes a processos de IPTU dos imóveis desapropriados, para as quais não é esperado desembolso financeiro pela Companhia, portanto, em 30 de setembro de 2024, não há saldos provisionados ou divulgados relacionados às contingências envolvendo a Companhia.

15 Cobertura de apólices de seguros, fianças e garantias contratadas

A Companhia contrata coberturas de seguros, cartas de fiança e garantias para mitigar possíveis riscos para os quais possa estar exposta.

O contrato de concessão prevê a contratação de seguros para garantir de riscos financeiros do Poder Concedente, e contratou a apólice nº 50014798 para mitigar os riscos. Através da apólice nº 2500446 a Companhia contrata coberturas para mitigar riscos associados ao escritório prédio e ao conteúdo. Enquanto o contrato de empréstimo de longo prazo do BNDES prevê a contratação de cartas de fianças e garantias juntos a instituições financeiras.

Companhia contratada	Garantia Contrato de Cessão	Tipos de seguros	Importância segurada	Prazo de vigência
Tokio Marine S.A. 50% - Pottencial Seguradoras S.A - 50%	Nº 61902020881107750014798 Endosso nº002	Riscos Financeiros	819.074	18/12/2022 a 06/10/2025
		Total Cobertura	819.074	

Abaixo apresentamos o sumário da apólice de seguros administrativo.

Companhia contratada	Contrato de Seguro administrativo	Tipos de seguros	Importância segurada	Prazo de vigência
Tokio Marine S.A.	Nº 2500446	Compreensivo Empresarial	2.700	15/12/2023 a 15/12/2024
		Total Cobertura	2.700	

Enquanto o contrato de empréstimo de longo prazo do BNDES prevê a contratação de cartas de fianças e garantias juntos a instituições financeiras, que possui pagamentos trimestrais e os custos são proporcionais a importância utilizada.

Companhia contratada	Garantia Empréstimos / Tipos de Seguros	Prazo de vigência	Valor nominal Cartas de Garantias	Valor de referência do limite de garantia	Importância utilizada
Banco ABC do Brasil	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	150.000	150.000	119.526
Banco BNP Paribas Brasil	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	400.000	400.000	318.736
Banco Bradesco	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	100.000	100.000	79.684
Banco Credit Agricole Brasil, S.A.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	426.000	426.000	339.454
Corporacion Andina de Fomento	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	200.000	136.734	108.955
Instituto de Crédito Oficial, E.P.E.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	600.000	410.201	326.865
Banco J.P. Morgan, S.A.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	283.000	283.000	225.506
INTESA SanPaolo, S.P.A.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	443.246	303.033	241.469
Banco Santander (Brasil), S.A.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	500.000	500.000	398.420
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	443.246	303.033	241.469
Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro, S.A.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	300.000	300.000	239.052
		Total Cobertura	3.845.492	3.312.001	2.639.136

16 Eventos subsequentes

A companhia espera receber integralização de capital social enviado pelos sócios no valor de R\$ 131 milhões de reais em meados de outubro de 2024

A companhia espera receber do Poder Concedentes os valores da parcela de cobrança referente a geotecnologia no valor de R\$ 180 milhões e repassará o valor de R\$ 172 milhões a construtora.

A companhia durante o mês de outubro efetua o pagamento das obrigações contratuais previstas referente a compra da operação e no termo aditivo do contrato de concessão de R\$ 33 e da parcela de curto prazo do pagamento das debentures em 130 milhões.