

Concessionária Linha Universidade S.A.

**Demonstrações financeiras intermediárias condensadas
em 31 de março de 2025 e 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 31 de março de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2025 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findos 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, conseqüentemente, 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 31 de março de 2025, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2025

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

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

Concessionária Linha Universidade S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro 2024

(Em milhares de Reais)

<u>Ativo</u>	<u>Nota</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	61.332	328.002
Contas a receber	5	14.152	17.682
Adiantamentos a fornecedores		1.223	1.664
Impostos a recuperar		23.538	19.132
Outros ativos		2.403	4.711
Ativo financeiro de concessão	6	1.602.252	-
Total		1.704.900	371.191
Não circulante			
Deposito em garantia		241	237
Ativo financeiro de concessão	6	9.025.458	9.880.987
Intangível		2.384	1.802
Direito de uso		954	1.070
Imobilizado		5.866	5.798
Total		9.034.903	9.889.894
Total do ativo		10.739.803	10.261.085

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

Concessionária Linha Universidade S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro 2024

(Em milhares de Reais)

Passivo	Nota	31/03/2025	31/12/2024
Circulante			
Financiamento	8.1	82.681	-
Debêntures	8.2	1.008.094	27.514
Obrigações contratuais	8.3	42.195	41.952
Fornecedores - terceiros		18.132	19.812
Fornecedores - partes relacionadas	9	20.439	7.993
Provisão - partes relacionadas	9	274.836	120.208
Outros valores a pagar		9.643	9.218
Total		1.456.020	226.697
Não circulante			
Financiamento	8.1	5.919.483	5.834.123
Debêntures	8.2	504.710	1.434.201
IRPJ e CSLL diferidos	7	491.235	459.413
Outros valores a pagar - partes relacionadas	9	48.321	48.321
Outros valores a pagar		725	640
Total		6.964.474	7.776.698
Patrimônio líquido	10		
Capital social		1.365.602	1.365.602
Reserva legal		44.604	44.604
Reserva de lucros		847.484	331.342
Resultado do período		61.619	516.142
Total do patrimônio líquido		2.319.309	2.257.690
Total do passivo e patrimônio líquido		10.739.803	10.261.085

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

Concessionária Linha Universidade S.A.

Demonstrações condensadas de resultados

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e de 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2025	31/03/2024
Receita líquida	11	974.685	695.351
Custos dos Serviços Prestados	11	(621.045)	(401.986)
Lucro bruto		353.640	293.365
Despesas operacionais			
Serviços contratados partes relacionadas	12	(3.702)	(6.376)
Serviços contratados terceiros	12	(17.183)	(16.239)
Administrativas, pessoal e tributárias	12	(7.750)	(7.368)
		(28.635)	(29.983)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		325.005	263.382
Receitas financeiras	13	8.234	2.520
Despesas financeiras	13	(239.877)	(193.650)
Resultado financeiro líquido		(231.643)	(191.130)
Lucro antes das provisões tributárias		93.362	72.252
Impostos sobre lucro			
IRPJ e CSLL Diferidos	7	(31.743)	(24.565)
		(31.743)	(24.565)
Lucro do período		61.619	47.687

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

Concessionária Linha Universidade S.A.

Demonstrações condensadas de resultados abrangentes

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2025 e de 2024

(Em milhares de Reais)

	31/03/2025	31/03/2024
Lucro Líquido do período	61.619	47.687
Outros componentes do resultado Abrangente do período	-	-
Total do resultado abrangente do período	61.619	47.687

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 31 de março de 2025 e de 2024

(Em milhares de Reais)

	Capital social Subscrito	Capital a integralizar	Reserva de Lucros		Lucros Acumulados	Total
			Legal	Retenção de Lucros		
Em 31 dezembro de 2023	1.395.000	(392.080)	18.797	357.148	-	1.378.865
Aporte de capital	-	210.696	-	-	-	210.696
Lucro líquido do período	-	-	-	-	47.687	47.687
Em 31 março de 2024	1.395.000	(181.384)	18.797	357.148	47.687	1.637.248
Subscrição do capital	1.573.488	(1.573.488)				-
integralização de capital	-	151.987	-	-	-	151.987
Lucro líquido do período	-	-	-	-	468.455	468.455
Constituição de Reserva Legal	-	-	25.807	490.336	(516.142)	-
Em 31 dezembro de 2024	2.968.488	(1.602.886)	44.604	847.484	-	2.257.690
Lucro líquido do período	-	-	-	-	61.619	61.619
Em 31 março de 2025	2.968.488	(1.602.886)	44.604	847.484	61.619	2.319.309

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

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do trimestre	61.619	47.687
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao fluxo de caixa das atividades operacionais:		
IRPJ e CSLL diferidos	31.743	24.566
Despesa de pessoal - Provisão de folha	1.344	118
Provisões de juros dos empréstimos	239.838	193.600
Receita de ativo financeiro	(328.082)	(264.469)
Depreciação e Amortização	230	183
	6.692	1.685
(Aumento)/redução dos ativos e aumento/(redução) dos passivos		
Adiantamentos a fornecedores	441	461
Outros ativos	(2.102)	2.119
Contas a receber	3.530	-
Fornecedores - terceiros	(1.680)	21.275
Obrigações Fiscais e Tributárias	-	1.249
Fornecedores - partes relacionadas	-	(27.834)
Outros Valores a pagar	(832)	(250)
Partes relacionadas - provisão	167.146	-
Aportes do Poder Concedente	229.097	71.007
CAIXA LÍQUIDO (GERADO) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	402.292	69.712
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Ativo Financeiro de concessão	(647.738)	(369.419)
Aquisição imobilizado	(79)	(43)
Aquisição de intangível	(760)	(3)
Direito de uso	80	(280)
Caixa líquido aplicado nas atividades investimentos	(648.497)	(369.745)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Captação desembolso do financiamento BNDES	-	320.000
Custo das garantias do financiamento do BNDES	(20.465)	(24.180)
Aporte integralização de capital	-	210.696
Custo de captação das debentures	-	(1.356)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(20.465)	505.160
AUMENTO/(REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(266.670)	205.127
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	328.002	63.174
No fim do período	61.332	268.301
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(266.670)	205.127

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.

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 financeiro. 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 valores dos desembolsos de recursos do BNDES acumulados das liberações executadas até o mês de março de 2025 totalizam R\$ 4,9 bilhões de reais.

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 acumulados que totalizam R\$ 4,6 bilhões de reais até março de 2025.

A companhia recebeu integralização de capital social por parte dos sócios totalizam R\$ 1,3 bilhões de reais. O capital subscrito atualmente tem o valor de R\$ 3 bilhões divididos entre as classes de ações ordinárias e preferencias, vide (Nota 10).

2 Resumo das políticas contábeis materiais e estimativas críticas

As políticas contábeis materiais, práticas contábeis e estimativas críticas adotadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 31 de março de 2025, foram as mesmas adotadas na preparação das demonstrações anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, 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 31 de março de 2025 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 31 de março 2025 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 2024, que contemplam o conjunto de notas explicativas.

A Diretoria da Companhia autorizou em 15 de maio de 2025, a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas do período findo em 31 de março de 2025.

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 2025 que causaram impactos significativos nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 31 de março de 2025.

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 e financiamentos 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\$ 248.880 em 31 de março de 2025 e de (R\$ 144.494 em 31 de dezembro 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	2026	2027	2028 a 2042
Financiamentos	82.681	5.919.483	82.681	394.632	5.524.851
Debentures	1.008.094	504.710	1.008.094	33.647	471.063
Obrigações Contratuais	42.195	-	42.195	-	-
Fornecedores terceiros	18.132	-	18.132	32.749	458.486
Fornecedores – Partes relacionadas	20.439	-	20.439	-	-
Provisão - Partes Relacionadas	274.836	48.321	274.836	3.221	45.100
IRPJ e CSLL Diferidos	-	491.235	-	-	-
Outros valores a pagar	9.643	725	9.643	49	676
Total	1.456.020	6.964.474	1.456.020	464.298	6.500.176

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 10% e (10%), respectivamente.

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

	Provável	Cenário II	Cenário III
Referências	2025	10%	(10%)
Taxas – CDI (%)	14,25%	15,68%	12,83%
IPCA	5,48%	6,22%	5,09%

			Efeito no resultado 2025		
Ativo financeiro	31/03/2025	Indicador	Provável	Cenário II	Cenário III
				10%	(10%)
Ativo Financeiro	10.627.710	IPCA	-	4.480	(4.492)
Total	10.627.710		-	4.480	(4.492)

			Efeito no resultado 2025		
Passivo Financeiro	31/03/2025	Indicador	Provável	Cenário II	Cenário III
				10%	(10%)
Financiamento	82.681	IPCA	-	3.825	(3.828)
Debentures	1.008.094	IPCA	-	1.660	(1.661)
Obrigações Contratuais	42.195	CDI	-	-	-
Circulante	1.132.970		-	5.485	(5.489)
Financiamento	5.919.483	IPCA	-	358	(353)
Debentures	504.710	IPCA	-	1.195	(1.196)
Não circulante	6.424.193		-	1.553	(1.549)
Total	7.557.163		-	7.038	(7.038)

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%.

<u>Instituição financeira</u>	<u>S&P</u>	<u>Fitch</u>	<u>Moodys</u>
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.

<u>Ativos financeiros</u>	<u>Classificação</u>	<u>Valor Contábil</u>
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	61.332
Contas a receber	Custo amortizado	14.152
Outros ativos	Custo amortizado	2.403
Impostos a recuperar	Custo amortizado	23.538
Adiantamentos	Custo amortizado	1.223
Circulante		102.648
Depósitos em garantia	Custo amortizado	241
Não circulante		241
Total ativos financeiros		102.889

Passivos financeiros	Classificação	Valor Contábil
Financiamentos	Custo amortizado	82.681
Debentures	Custo amortizado	1.008.094
Obrigações Contratuais	Custo amortizado	42.195
Fornecedores terceiros	Custo amortizado	18.132
Fornecedores - Partes Relacionadas	Custo amortizado	20.439
Provisão - Partes Relacionadas	Custo amortizado	274.836
Outros valores a pagar	Custo amortizado	9.643
Circulante		1.456.020
Financiamentos	Custo amortizado	5.919.483
Debentures	Custo amortizado	504.710
IRPJ e CSLL diferidos	Custo amortizado	491.235
Fornecedores - Partes Relacionadas	Custo amortizado	48.321
Outros valores a pagar	Custo amortizado	725
Não circulante		6.964.474
Total passivos financeiros		8.420.494

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

	31/03/2025	31/12/2024
Caixa	2	3
Aplicações financeiras	61.330	327.999
Total	61.332	328.002

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.

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Cientes - Poder Concedente -PCE	14.152	17.682
Total	<u>14.152</u>	<u>17.682</u>

Os saldos representam as emissões de cobrança feitas pela Concessionária referente a Geotecnologia 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 adquiriu 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 por isso, os valores mencionados nessa data, são atualizados conforme índices contratuais pré-determinados. Todos os valores adicionados ao ativo financeiro somados as essas oscilações refletem na taxa de retorno do projeto prevista no modelo financeiro, que apresentada em 31 de março de 2025 o valor percentual de 13,8% a.a.

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

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
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)	<u>1.315.795</u>	<u>1.315.795</u>
 Atualização financeira (b)	 3.680.474	 3.354.720
Atualização financeira do Contrato (b)	<u>3.680.474</u>	<u>3.354.720</u>

Contrato de Construção – EPC (*)	9.245.899	8.658.110
Contrato de Construção Material Rodante	502.071	472.701
Ativo Financeiro Máquinas e Equipamentos	11.984	8.891
Contrato da obra e aquisição de equipamentos(c)	9.759.954	9.139.702
Contratos de assessoria (d)	107.720	107.720
Outros gastos operacionais	417.407	387.593
Aportes do poder concedente (e)	(4.653.640)	(4.424.543)
Total	10.627.710	9.880.987

Apresentamos os valores dos segregados entre curto e longo prazo da rubricas contrato de Construção EPC, destacando os valores de curto prazo para os quais temos a previsão da realização nos próximos meses:

	31/03/2025	31/12/2024
Curto prazo - Circulante		
Contrato de Construção - EPC	1.602.252	-
Contrato da obra e aquisição de equipamentos(c)	1.602.252	-
Longo prazo - Não Circulante		
Contrato de Construção - EPC	7.643.647	8.658.110
Contrato da obra e aquisição de equipamentos(c)	7.643.647	8.658.110
Total (*)	9.245.899	8.658.110

- (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. A rubrica Contrato de Construção - EPC possui valores a receber que foram apresentados com a segregação entre o curto prazo e o longo prazo de sua realização prevista.
- (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

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.

Apuração da IRPJ e CSLL		31/03/2025	31/12/2024
(=) Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		93.362	782.034
Base tributável (permanente)		(263.756)	(917.177)
IRPJ	25%	(65.939)	(229.294)
CSLL	9%	(23.738)	(82.546)
Total – IRPJ/CSSL diferido ativo (a)		(89.677)	(311.840)
Diferenças temporárias líquidas		(357.118)	(1.699.211)
IRPJ	25%	(89.358)	(424.803)
CSLL	9%	(32.141)	(152.929)
Total – IRPJ/CSSL diferido passivo (b)		(121.499)	(577.732)
Imposto diferido líquido do período		(31.822)	(265.892)
Total IRPJ/CSSL acumulado		(491.235)	(459.413)
Alíquota efetiva - (%)		34%	34%

8 Debêntures, financiamentos e obrigações contratuais

8.1 Financiamento BNDES

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 31 de março de 2025. 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 financiamentos junto ao BNDES segregados entre o contrato de cessão e o contrato de longo prazo:

31 de março de 2025

Financiamento	Taxa contratada - IPCA + Spread	31/12/2024	Transf. CP	Custo de captação	Custo garantias BNDES	(+) Juros	31/03/2025
Subcredito A	IPCA + 3,79%	-	31.507	-	-	-	31.507
Subcredito B	IPCA + 3,79%	-	13.943	-	-	-	13.943
Subcredito C	IPCA + 3,79%	-	36.842	-	-	-	36.842
Subcredito D	IPCA + 3,79%	-	389	-	-	-	389
Circulante		-	82.681	-	-	-	82.681

Financiamento	Taxa contratada - IPCA + Spread	31/12/2024	Transf. LP	Custo de captação	Custo garantias BNDES	(+) Juros	31/03/2025
Subcredito A	IPCA + 3,79%	1.863.281	(31.507)	-	(6.536)	60.204	1.885.442
Subcredito B	IPCA + 3,79%	463.486	(13.943)	-	(1.626)	14.976	462.893
Subcredito C	IPCA + 3,79%	3.502.616	(36.842)	-	(12.286)	113.173	3.566.661
Subcredito D	IPCA + 3,79%	4.740	(389)	-	(17)	153	4.487
Não Circulante		5.834.123	(82.681)	-	(20.465)	188.506	5.919.483

31 de dezembro de 2024

Financiamento	Taxa contratada - IPCA + Spread	31/12/2023	Liberação	Custo de captação	Custo garantias BNDES	(+) Juros	31/12/2024
Subcredito A	IPCA + 3,79%	1.476.445	208.304	(4.594)	(25.692)	208.818	1.863.281
Subcredito B	IPCA + 3,39%	288.413	140.198	(897)	(5.019)	40.791	463.486
Subcredito C	IPCA + 3,79%	2.794.103	371.000	(8.695)	(48.621)	394.829	3.502.616
Subcredito D	IPCA + 3,39%	3.785	498	(12)	(66)	535	4.740
Não Circulante		4.562.746	720.000	(14.198)	(79.398)	644.973	5.834.123

8.2 Debentures

A Companhia emitiu debentures de longo prazo para avançar com as fases do projeto de construção do metrô Linha 6 - Laranja na cidade de São Paulo, para disponibilizar mais recursos ao projeto.

Apresentamos os saldos das duas séries de debentures segregados pela previsão de vencimento, para outubro/2025 e a do longo que permanece até o vencimento.

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Circulante		
Debêntures	1.008.094	27.514
	<u>1.008.094</u>	<u>27.514</u>
Não circulante		
Debêntures	504.710	1.434.201
	<u>504.710</u>	<u>1.434.201</u>
Total	<u>1.512.804</u>	<u>1.461.715</u>

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

Em 31 de março de 2025

	<u>CDI+ Spread</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>Transf.</u>	<u>Custo de Captação</u>	<u>+ Juros incorridos</u>	<u>(-) Juros pagos</u>	<u>31/03/2025</u>
Curto prazo	11,55%+1,82 %	27.514	980.580	-	-	-	1.008.094
Longo prazo	11,55%+1,82 %	1.434.201	(980.580)	-	51.089	-	504.710
Total		<u>1.461.715</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51.089</u>	<u>-</u>	<u>1.512.804</u>

Em 31 de dezembro de 2024

	<u>CDI+ Spread</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>Transf.</u>	<u>Custo de Captação</u>	<u>+ Juros incorridos</u>	<u>(-) Juros pagos</u>	<u>31/12/2024</u>
Curto prazo	11,55%+1,82 %	27.457	-	-	131.340	(131.283)	27.514
Longo prazo	11,55%+1,82 %	1.365.965	-	836	67.400	-	1.434.201
Total		<u>1.393.422</u>	<u>-</u>	<u>836</u>	<u>198.740</u>	<u>(131.283)</u>	<u>1.461.715</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 nos pagamentos que iniciaram no ano de 2022 e seguem até o ano de 2025, onde no primeiro contrato mencionado foi pago um valor de R\$ 80 milhões em 2020 e resta o valor residual de R\$ 8 milhões, enquanto no segundo contrato o valor das parcelas tem o acréscimo de juros de 3% a.a.

Os contratos de cessão incluem valores transacionados pelas empresas de obrigações assumidas, restando o valor da parcela anual referente a 2025 que tem o vencimento previsto para outubro/2025 e totalizam os valores indicados nos quadros a seguir:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Circulante		
Obrigações Contratuais	42.195	41.952
Total	42.195	41.952

O acordo prevê pagamentos de valores pelas obrigações contratuais assumidas, e apresentamos abaixo o detalhe dos valores a vencer em outubro de 2025 com segue:

Em 31 de março de 2025

Obrigações contratuais	31/12/2024	Transf.	Amortiz	Juros apropriados	Juros Pagos	31/03/2025
Circulante						
Empréstimos - Consórcio Move	33.952	-	-	243	-	34.195
Empréstimos - Move	8.000	-	-	-	-	8.000
Total	41.952	-	-	243	-	42.195

Em 31 de dezembro de 2024

Obrigações contratuais	31/12/2023	Transf.	Amortiz	Juros apropriados	Juros Pagos	31/12/2024
Circulante						
Empréstimos - Consórcio Move	32.585	-	-	1.367	-	33.952
Empréstimos - Move	-	8.000	-	-	-	8.000
	32.585	8.000	-	1.367	-	41.952
Não Circulante						
Empréstimos - Consórcio Move	33.361	-	(29.596)	-	(3.765)	-
Empréstimos - Move	8.000	(8.000)	-	-	-	-
	41.361	(8.000)	(29.596)	-	(3.765)	-
Total	73.946	-	(29.596)	1.367	(3.765)	41.952

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 31 de março de 2025 e de 2024.

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, na Companhia decorrem das transações descritas acima, as quais são efetuadas em condições usuais de mercado:

Partes Relacionadas	Fornecedores - Provisões		Fornecedores		Outros valores a pagar partes relacionadas	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Acciona Construcción S.A (i)	274.836	120.208	20.333	7.976	48.321	48.321
Acciona Concesiones S.A (ii)	-	-	106	17	-	-
	274.836	120.208	20.439	7.993	48.321	48.321

Resultado	Custo serviços contratados EPC	
	31/03/2025	31/03/2024
Acciona Construcción S.A (i)	607.813	275.818
Acciona Concesiones S.A (ii)	319.891	2.702
	927.704	278.520

- (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

Em reunião realizada em junho de 2024 o Conselho de Administração da Companhia solicitou e os acionistas decidiram pelo aumento do capital subscrito em R\$ 1.573.488 (um bilhão, quinhentos e setenta e três milhões, quatrocentos e oitenta 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 oitenta e oito mil reais), com a emissão de novas ações do tipo preferencial de classe C; D e E. Abaixo apresentamos as movimentações das integralizações de capital por período:

Movimentação aportes acumulados de 2020 a 2025	R\$
Ano - 2021	138.450
Ano - 2022	560.000
Ano - 2023	304.470
Ano - 2024	362.682
Total de 2020 a 2025	1.365.602

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

Em 31 de março de 2025:

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 companhia apresenta a estrutura de capital e os valores da integralização efetuadas e as de capital a integralizar:

Em 31 de março de 2025:

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
Linha Universidade Investimentos	5,00%	43.750	19.271	24.479
STOA Metro Brazil	12,36%	108.150	37.873	70.277
Socgen Inversiones Financieras	39,64%	346.850	336.208	10.642
Total	100,00%	875.000	723.089	151.911

Tipo -PN - Ações Preferencias Classe C

Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
Acciona Construcción	89,58%	750.184	-	750.184
Linha Universidade Investimentos	10,42%	87.231	-	87.231

Total	100,00%	837.415	-	837.415
--------------	----------------	----------------	----------	----------------

Tipo -PN - Ações Preferencias Classe D				
Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
Socgen Inversiones Financieras	100,00%	520.364	122.513	397.851
Total	100,00%	520.364	122.513	397.851

Tipo -PN - Ações Preferencias Classe E				
Quadro societário	Partic. (%)	Ações subscritas	Ações integralizadas	Ações a integralizar
STOA Metro Brazil	100,00%	215.709	-	215.709
Total	100,00%	215.709	-	215.709
Capital consolidado	46,00%	2.968.488	1.365.602	1.602.886

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, durante esse período temos o recebimento dos valores referente aos avanços das medições da obra previstos no contrato de concessão e na parceria público privada - PPP.

Receitas	31/03/2025	31/03/2024
Receita de Construção EPC	619.116	399.930
Receita Atualização Ativo Financeiro	355.569	295.421
Total das Receitas Líquidas	974.685	695.351

Custos	31/03/2025	31/03/2024
Custo de Construção (a)	(619.116)	(399.595)
Custos de Seguros (b)	(1.929)	(2.391)
Total custos dos serviços prestados	(621.045)	(401.986)

- (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) 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, tributárias 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 em serviços contratados referentes a assessorias a-); serviços operadores do sistema do metrô b-); serviços de certificadora c-); indicados na quadros abaixo.

DESPESAS OPERACIONAIS	31/03/2025	31/03/2024
Serviços contratados - Partes Relacionadas	(3.702)	(6.376)
Total - Serviços contratados - partes relacionadas	(3.702)	(6.376)
Serviços Contratados Assessorias	(3.337)	(2.836)
Serviços operador sistema metro	(5.457)	(5.104)
Serviços de certificadora	(6.906)	(7.134)
Serviços de sustentabilidade	(953)	(564)
Outras	(530)	(602)
Total - Serviços contratados - terceiros	(17.183)	(16.239)
Pessoal	(6.280)	(5.500)
Administrativas	(435)	(510)
Tributárias	(805)	(1.176)
Depreciação e Amortização	(230)	(182)
Total - Administrativas, tributárias e com pessoal	(7.750)	(7.368)
Total despesas operacionais	(28.635)	(29.983)

13 Resultado financeiro líquido

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	31/03/2025	31/03/2024
Rendimento sobre aplicações financeiras (a)	7.188	2.520
Demais receitas financeiras	1.025	-
Descontos obtidos	21	-
Total receitas financeiras	8.234	2.520
Juros sobre empréstimos BNDES (b)	(188.506)	(144.076)
Juros sobre empréstimos - Debentures (b)	(51.089)	(49.047)
Juros sobre empréstimos - Cessão (b)	(243)	(475)
Demais despesas financeiras	(39)	(53)
Total despesas financeiras	(239.877)	(193.650)

Resultado Financeiro líquido

(231.643)

(191.130)

- (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 177 ações referentes a processos de IPTU dos imóveis desapropriados para as quais não é esperado desembolso financeiro pela Companhia, portanto em 31 de março de 2025, 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.

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	853.518	18/12/2022 a 06/10/2025
		Total Cobertura	853.518	

A Companhia contrata coberturas para mitigar riscos associados ao escritório prédio e ao conteúdo. 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	6.500	15/12/2024 a 15/12/2025
		Total Cobertura	6.500	

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	129.465
Banco BNP Paribas Brasil	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	400.000	400.000	345.239
Banco Bradesco	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	100.000	100.000	86.310
Banco Credit Agricole Brasil, S.A.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	426.000	426.000	367.679
Corporacion Andina de Fomento	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	200.000	136.734	244.257
Instituto de Crédito Oficial, E.P.E.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	600.000	410.201	431.549
Banco J.P. Morgan, S.A.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	283.000	283.000	258.929
INTESA SanPaolo, S.P.A.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	443.246	303.033	261.547
Banco Santander (Brasil), S.A.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	500.000	500.000	118.014
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	443.246	303.033	354.043
Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro, S.A.	Carta de fiança / Garantia contratual BNDES	25/07/2022 a 31/07/2027	300.000	300.000	261.547
		Total Cobertura	3.845.492	3.312.001	2.858.579

16 Eventos subsequentes

A companhia recebeu aporte do poder concedente referente a PPP no valor de R\$ 486 milhões no mês de abril/2025.

A companhia efetuou nova liberação de recursos do financiamento junto ao BNDES no valor de R\$ 300 milhões no mês de abril/2025.