

continuação

em mercados ativos para ativos e passivos idênticos. • **Nível 2. inputs**, diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preço) ou indiretamente (derivado de preço); • **Nível 3**, premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

5. Gerenciamento de riscos financeiros: Visão geral: A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros: a) Risco de crédito; b) Risco de taxas de juros e inflação; c) Risco de taxa de câmbio; e d) Risco financeiro e liquidez. A seguir estão apresentadas as informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados e os objetivos, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco e capital. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo destas demonstrações financeiras. a) **Risco de crédito:** Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, adota-se como prática a análise das situações financeiras e patrimoniais das contrapartes, assim como a definição de limite de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange às instituições financeiras, somente são realizadas operações com instituições financeiras de baixo risco, avaliadas por meio de *rating*. b) **Risco de taxas de juros e inflação:** Decorre da possibilidade de sofrer redução nos ganhos ou aumento das perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Companhia está exposta a taxas de juros flutuantes, principalmente relacionadas às variações do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) relativo a debêntures. As taxas de juros nas aplicações financeiras são em sua maioria vinculadas à variação do CDI. Detalhamento a esse respeito podem ser obtidos nas notas explicativas n.º 6, 9, 14 e 19. c) **Risco de taxas de câmbio:** Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas para a liquidação de passivos financeiros. d) **Risco financeiro e liquidez:** Decorre da escolha entre capital próprio (depósitos de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e otimizar o custo médio ponderado do capital, são monitorados permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de índices (*covenants*) previstos em contratos de debêntures. Informações sobre os vencimentos dos instrumentos financeiros passivos podem ser obtidas nas respectivas notas explicativas. O quadro seguinte apresenta os passivos financeiros derivativos e não derivativos, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual de vencimento. Esses valores são brutos e não descontados, e incluem pagamento de juros contratuais.

	Meios de 1 ano	Entre 1 e 2 anos
Debêntures (a)	3.003.674	-
Fornecedores e outras contas a pagar	48.251	327
Outros - partes relacionadas	36.944	-
(a) Valores brutos dos custos de transação.		

b. **Impostos diferidos:** O imposto de renda e da contribuição social diferidos têm as seguintes origens:

	Reconhecido no resultado	Reconhecido no patrimônio líquido	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	26.516	(1.854)	-	24.662	24.662
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.052	2.103	-	4.155	4.155
Provisão para juros trabalhistas, tributários e fiscais	-	11	-	11	-
Provisão para fornecedores	-	2	-	2	-
Despesas pré operacionais	2.543	(508)	-	2.035	2.035
Arrendamento	-	5	-	5	-
Custo de transação de empréstimos	(2.240)	(4.218)	-	(6.458)	(6.458)
Custos de debêntures capitalizados	(3.673)	(21.934)	-	(25.607)	(25.607)
Resultado de operações com derivativos	-	-	(553)	9	(544)
Outros	82	154	-	236	236
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	25.280	(26.230)	(553)	(950)	31.106
Compensação de imposto	-	-	-	-	(31.106)
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	25.280	(26.230)	(553)	(950)	(1.503)

IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas

	Reconhecido no resultado de 11/06/2021 a 31/12/2021	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Provisão para participação nos resultados (PLR)	26.516	26.516	26.516	-
Custos de debêntures capitalizados	2.052	2.052	2.052	-
Amortização custo de transação	(3.673)	(3.673)	-	(3.673)
Despesas pré operacionais	(2.240)	(2.240)	-	(2.240)
Outros	2.543	2.543	2.543	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	25.280	25.280	31.193	(5.913)
Compensação de imposto	-	-	(5.913)	5.913
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	25.280	25.280	25.280	-

(a) A Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social a partir do ano de 2026.

3. **Partes relacionadas:** Os saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, assim como as transações que influenciaram o resultado dos exercícios de 2022 e 2021, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controladora, profissionais chave da Administração e outras partes relacionadas.

	2022				2021			
	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas	Total
Ativo	-	-	-	234.538	-	-	-	234.538
Aplicações financeiras	-	-	-	9	-	-	-	9
Bancos conta movimento	-	-	-	9	-	-	-	9
Contas a receber	57	1	5.875	5.933	3	-	-	1.216
Derivativos	-	-	710	710	-	-	-	-
Dividendos	-	1.044	-	1.044	-	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	1	-	-	-
Passivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores e contas a pagar	2.675	-	34.269	36.944	10.749	-	-	8.768
Dividendos e juros sobre capital próprio	3.609	-	-	3.609	-	-	-	-
Outros débitos	-	-	389	389	-	-	-	-
Debêntures	-	-	945.837	945.837	-	-	-	-

	2022				2021			
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Total	
Despesas financeiras	22.135	5.537	27.672	8.586	-	2.146	10.732	
Custos/despesas - fornecimento/manutenção fibra óptica	-	-	-	-	-	-	-	
Repasse de custos e despesas de colaboradores	1.589	8.759	10.348	-	-	-	-	
Repasse de custos e despesas - CR GBS	19.998	17.981	37.979	-	-	-	-	
Recargas de aplicações financeiras	-	9	9	-	-	-	-	
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	249	249	-	-	-	-	
Receita de mutua cooperação	-	111	111	-	-	-	-	
Imobilizado	-	-	-	869	-	-	869	
Despesas - serviços especializados e consultorias	-	9	9	-	-	-	-	

Despesas com profissionais chave da Administração

	2022	2021
Remuneração (a)	-	-
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	860	433
Outros benefícios:	-	-
Provisão para remuneração variável	-	-
Pagamento de provisão de PRR do ano anterior pagou no ano	543	-
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	1.009	252
Previdência privada	41	20
Seguro de vida	2.459	706

10. **Investimentos:** a) **Composição dos investimentos**

	Participação	Patrimônio líquido da investida		Investimentos		Resultado líquido do exercício		Resultado de equivalência patrimonial	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ON Trilhões	100%	3.133	(Não revisado)	3.133	(Não revisado)	4.176	(Não revisado)	4.176	(Não revisado)
Total		3.133	-	3.133	-	4.176	-	4.176	-

b) **Informações financeiras resumidas**

	Participação	Total do ativo		Total do passivo circulante e não circulante		Total das receitas brutas do exercício		Lucro líquido do exercício	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ON Trilhões	100%	5.556	-	2.923	-	5.233	-	4.176	-

c) **Movimentação do investimento**

	2021		2022		Dividendos	Saldo final
	Saldo inicial	Resultado de equivalência patrimonial	Aumento de capital	2022		
ON Trilhões	-	4.176	1	(1.044)	-	3.133

11. **Ativo imobilizado**

	Taxa média anual de depreciação %	2021		2022		Saldo final
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final	
Móveis e utensílios	-	-	3.395	-	3.395	
Máquinas e equipamentos	-	-	7.059	-	7.059	
Veículos	-	-	5.603	-	5.603	
Imobilizações em andamento	-	13.580	7.381	(16.037)	4.924	
Total do custo	-	13.580	7.381	(16.037)	20.928	
Valor de depreciação	-	-	(95)	-	(95)	
Móveis e utensílios	10	-	(698)	-	(698)	
Máquinas e equipamentos	18	-	(1.047)	-	(1.047)	
Veículos	25	-	(1.840)	-	(1.840)	
Total da depreciação	-	-	(1.840)	-	(1.840)	
Total geral	-	13.580	5.544	(20)	19.141	

Valor de custo

	Adições	Saldo final
Imobilizações em andamento	13.580	13.580
Total do custo	13.580	13.580

(a) Reclassificações entre ativo imobilizado, infraestrutura em construção e ativo intangível. Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures no montante de R\$ 920 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 280 em 31 de dezembro de 2021). As taxas médias de capitalização em 2022 e 2021 foram respectivamente de 8,66% a.a. e 3,40% a.a. (custo de debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures).

12. **Intangível e infraestrutura em construção**

	2021		2022		Saldo final
	Taxa média anual de amortização %	Saldo inicial	Adições	Transferências	
Direitos de exploração da infraestrutura	90,038	16,057	87,942	194,037	3,792
Direitos de uso de sistemas informatizados	-	-	3,792	-	-
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento	1,582	2,543	(3,812)	313	995,386
Direitos da concessão (d)	-	-	-	-	1,087,006
Total do custo	-	1,087,006	18,800	87,922	1,193,528
Valor de amortização	-	-	(3,288)	-	(3,288)
Direitos de exploração da infraestrutura	-	-	(3,288)	-	(3,288)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	-	(392)	-	(392)
Direitos da concessão	(b)	(22,053)	-	(22,053)	(22,053)
Total da amortização	-	(25,733)	-	(25,733)	-
Total do intangível	-	1,061,273	17,512	84,689	1,163,474
Infraestrutura em construção (c)	-	553,690	836,875	(87,942)	1,302,623

Composição do Conselho de Administração

Márcio Magalhães Hannas - Presidente
Luciano José Porto Fernandes - Membro Efetivo
Roberto Volmer Labarthe - Membro Efetivo
Gustavo Marques do Canto Lopes - Membro Efetivo
Sérgio Luiz Pereira de Macedo - Membro Efetivo

CONCESSIONÁRIA DAS LINHAS 8 E 9 DO SISTEMA DE TRENS METROPOLITANOS DE SÃO PAULO S.A.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 2.184.882 substancialmente composto por debêntures, detalhados na nota explicativa n.º 14. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia conta com o suporte financeiro do acionista controlador final, CCR S.A.

6. **Caixa e equivalentes de caixa**

	2022	2021
Caixa e bancos	6.679	35
Fundos de investimento e CDB	518.893	238.308
Total - Caixa e equivalente de caixa	525.572	238.343

Os fundos de investimentos e CDB foram remunerados à taxa média de 102,35% do CDI, equivalente a 12,79% a.a. (102,46% do CDI, equivalente a 4,50% a.a., em 31 de dezembro de 2021).

7. **Contas a receber do Poder Concedente**

	2021	2022
Saldo inicial	-	-
Adições	163.617	(128.185)
Recebimento	(163.617)	(128.185)
Total geral	-	35.432

(a) Refere-se a saldo de receita de mitigação de demanda, o qual é recebido ao longo do trimestre subsequente.

8. **Imposto de renda e contribuição social: a. Conciliação do imposto de renda e contribuição social - corretas e devidas:** A conciliação do imposto de renda e contribuição social registrada no resultado é demonstrada a seguir:

Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social

	2022	2021
Alíquota nominal	95.076	(74.794)
Alíquota antes do imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(32.326)	25.430
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes	-	-
Equivalência patrimonial	1.420	9
Despesas indedutíveis	(341)	(23)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(5)	(126)
Juros sobre capital próprio	698	-
Incentivos relativos ao imposto de renda (PAT e prorrogação de licença maternidade)	-	-
Outros ajustes tributários	164	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(30,367)	(25,280)
Impostos corretos	(1,137)	(25,280)
Impostos diferidos	(26,230)	(25,280)
Total	31,944	33,806

Alíquota efetiva do imposto

	2022	2021
Saldo inicial	-	-
Adições	163.617	(128.185)
Recebimento	(163.617)	(128.185)
Total geral	-	35.432

9. **Patrimônio líquido: a. Capital social:** O capital social subscrito da Companhia é de R\$ 320.000.000 ações ordinárias. Em 29 de junho de 2022, foi integralizada a emissão de R\$ 293,99 para o exercício findo em 2022, já totais de R\$ 93.989, sendo o saldo de R\$ 226.011 a serem integralizados até 31 de agosto de 2024. As ações estão assim distribuídas:

	2022	2021
Participação acionária	-	-
Ações ordinárias	7.625	5.729
Ações preferenciais	12.701	6.548
Salários e remunerações a pagar	6.746	4.674
Benefícios, gratificações e participações a pagar	15.135	9.144
Encargos sociais e previdenciários	42.207	26.995
Provisão para férias	-	-

16. **Patrimônio líquido: a. Capital social:** O capital social subscrito da Companhia é de R\$ 320.000.000 ações ordinárias. Em 29 de junho de 2022, foi integralizada a emissão de R\$ 293,99 para o exercício findo em 2022, já totais de R\$ 93.989, sendo o saldo de R\$ 226.011 a serem integralizados até 31 de agosto de 2024. As ações estão assim distribuídas:

17. **Recursos operacionais líquidos**

	2022	2021
Recursos operacionais líquidos	688.837	-
Recursos operacionais líquidos	163.617	-
Recursos de construção (ICPC 01 R1)	148.507	16.261
Recursos brutos	1.000.961	16.261
Impostos sobre receitas	(15.700)	-
Descontos e abatimentos	(15.975)	-
Deduções das receitas brutas	(32.706)	-
Recursos operacionais	968.255	16.261

18. **Resultado financeiro**

	2022	2021
Despesas financeiras	(237.522)	(65.544)
Juros sobre debêntures	(27.669)	(14.602)
Comissão de fianças	(190)	-
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(127)	-
Ajuste a valor presente e variação - arrendamento	(3.174)	(488)
Taxas e outras despesas financeiras	84.539	10.804
Capitalização de custos de debêntures	(263.943)	(70.740)

19. **Instrumentos financeiros:** A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desse instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de derivativos com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros e etc.). A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratuais versus condições vigentes no mercado. Não são efetuadas aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco, assim como em operações definidas como derivativos exóticos. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela administração da Companhia. É adotada a manutenção de contratos de hedge para proteção de 100% dos pagamentos vindos nos próximos 24 meses, de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira relativos às empresas sediadas no Brasil, ou de acordo com critérios estabelecidos em contratos de financiamento. Para apoio ao Conselho de Administração da Companhia, nas questões financeiras estratégicas, a controladora da Companhia (CCR S.A.) possui um Comitê de Estratégia, formado por conselheiros indicados pelos acionistas controladores e conselheiros independentes, que analisa as questões que dizem respeito à política e estrutura financeira da Companhia, acompanha e informa o Conselho de Administração sobre questões financeiras chave, tais como empréstimos/refinanciamentos de dívidas de longo prazo, análise de risco, exposições ao câmbio, ajuste em operações, nível de alavancagem, política de dividendos, emissão de ações, emissão de títulos de dívida e investimentos. **Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo:** a tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

	2022		2021	
	Nível	2022	Nível	2021
Ativos				
Caixa e bancos	Nível 2	6.679	35	
Aplicações financeiras	Nível 2	518.893	238.308	
Contas a receber - operações com derivativos	Nível 2	1.600	-	
Total		527.172	238.343	
Passivos				
Debêntures (a)		(2.801.319)	(1.657.748)	
Fornecedores e outras contas a pagar		(48.251)	(6.910)	
Fornecedores - partes relacionadas		(36.944)	(19.517)	
Total		(2.886.514)	(1.684.175)	
Total		(2.359.342)	(1.445.832)	

(a) Os valores líquidos dos custos de transação.

Debêntures mensuradas ao custo amortizado - Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos (nível 2), os saldos apurados seriam os seguintes:

	2022	2021
Valor contábil	2.805.728	1.664.337
Valor justo	2.824.859	1.664.337
Valor justo	18.131	1.704.542

Instrumentos financeiros derivativos: As operações com derivativos em aberto em 31 de dezembro de 2022, tem por objetivo principal a proteção contra flutuações de outros indicadores e taxas de juros, sem caráter especulativo. Dessa forma, eram caracterizados como instrumentos de hedge e estão registrados sob seu valor justo por meio do resultado. A Companhia ao longo de 2022 contratou NDF para proteção de riscos cambiais dos contratos com Siemens Alemanha e Siemens Espanha.

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

	Data de vencimento	Valor de referência (Nocional)		Valores brutos contratados e liquidades		Efeito acumulado		Resultado	
		2022	2021	Moeda local	Moeda local	recebidos/pagos	Valores a receber/a pagar	Ganho/(perda) em resultado abrangente	Resultado
Moedas em 31/12/2022									
Moedas em 31/12/2021									

Moedas em 31/12/2022

	2022	2021
Moedas em 31/12/2022	51.165	-
Moedas em 31/12/2021	51.165	-

Moedas em 31/12/2021

	2022	2021
Moedas em 31/12/2021	51.165	-
Moedas em 31/12/2022	51.165	-