

COMPANHIA PAULISTA DE TRENS
METROPOLITANO ("CPTM")

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2024

COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANO ("CPTM")

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2024

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos valores adicionados

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Companhia Paulista de Trens Metropolitanos ("CPTM")
São Paulo - SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis da Companhia Paulista de Trens Metropolitanos ("CPTM") ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis", as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Paulista de Trens Metropolitanos ("CPTM") em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis

Ativo imobilizado pendente de registro contábil

A Nota Explicativa nº 12.4 destaca que a Companhia tem operacionalizado 73 composições ferroviárias, além de peças sobressalentes associadas, adquiridas pela Secretaria de Transportes Metropolitanos (STM). Em 31 de dezembro de 2024, o valor contábil líquido desses ativos era de R\$ 1.850.034 (R\$ 1.898.426 em 2023), após considerar a depreciação acumulada de R\$ 366.911 (R\$ 310.174 em 2023). No entanto, esses ativos não foram contabilizados como ativo imobilizado nas informações contábeis, aguardando a formalização através do Conselho de Defesa dos Capitais do Estado (CODEC). Como efeito dessa ausência de registro, tanto o ativo não circulante quanto o patrimônio líquido da Companhia encontram-se subavaliados no montante de R\$ 1.850.034. Ademais, o prejuízo do período reflete uma subavaliação de R\$ 366.911 até a data de 31 de dezembro de 2024, enquanto os prejuízos acumulados estão igualmente subavaliados, o que impacta as demonstrações contábeis.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Ênfases

Desempenho financeiro e apoio institucional

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1.2 - Recursos financeiros, em que diante da confirmação da previsão de aporte financeiro na Lei de Diretrizes Orçamentárias (LDO) e da Lei Orçamentária Anual (LOA) para o ano de 2025, a perspectiva em relação à continuidade operacional da Companhia é significativamente fortalecida e para o exercício de 2024 não há descasamento de recursos previstos e recebidos tanto na LDO quanto na LOA. A inclusão dos recursos garantidos na LDO e LOA confere uma base financeira mais sólida e previsível para a Companhia. Com o respaldo do apoio financeiro previsto, a Companhia conta com recursos confirmados para dar continuidade às suas operações e investimentos, o que contribui para mitigar incertezas sobre continuidade e ressalta uma perspectiva mais estável e promissora para no mínimo um futuro previsto de mais um exercício. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Contratação de cobertura de seguros - refinamento de estratégias de gerenciamento de risco

Conforme Nota Explicativa nº 1.3, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024, a Administração aprimorou as práticas de gerenciamento de riscos ao contemplar a contratação de seguros específicos para os bens patrimoniais e de Responsabilidade Civil. Tal medida visa garantir uma cobertura completa contra incidentes que possam afetar terceiros nas instalações, ressaltando o compromisso com a segurança operacional e a responsabilidade corporativa, dessa forma considerando a apresentação de opções de apólices mais aderentes às especificidades e necessidades desta Companhia. Entretanto, a Companhia decidiu por aguardar novo cenário financeiro para reavaliar a possibilidade de contratação de seguros. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 (R1) - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção intitulada "Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis", essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 26 de março de 2025.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/O-1

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'V. Fortunato'.

Victor Henrique Fortunato Ferreira
Contador CRC 1 SP 223326/O-3

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2024	2023	Passivo e Patrimônio líquido	Nota	2024	2023
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	135.212	96.419	Fornecedores	15	297.110	284.869
Clientes e outros recebíveis	6	42.385	62.931	Garantias contratuais		676	428
Impostos e encargos a recuperar / compensar		3.268	3.259	Operações de arrendamentos	16	85.152	96.511
Adiantamentos de salários e 13º salário		9.702	10.012	Remunerações, encargos e benefícios a pagar		26.272	36.090
Adiantamentos para despesas da empresa		15	891	Programa de participação nos resultados - PPR	17	44.070	44.189
Outros créditos	7	40.686	8.512	Provisões trabalhistas		98.863	94.635
Estoques	8	165.621	160.682	Impostos, taxas e contribuições a recolher		30.587	30.108
Despesas de exercícios seguintes		1.109	456	Parcelamentos		60.198	47.860
IRPJ diferido	30	-	1.851	Contas a pagar	18	71.384	101.196
				Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	19	57.762	32.052
				Receitas diferidas	20	19.755	13.893
Total do ativo circulante		397.998	345.013	Total do passivo circulante		791.829	781.831
Não circulante		218.625	209.138	Não circulante			
Depósitos judiciais e recursais	9	176.416	165.295	Garantias contratuais		279	692
Ativos de contrato de concessão	10	26.765	26.765	Operações de arrendamentos	16	352.928	414.456
Outros créditos	7	2.604	4.543	Contas a pagar	18	720	758
Convênios operacionais	11	12.535	12.535	Convênios operacionais	11	15.851	15.851
Despesas de exercícios seguintes		305	-	Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	19	191.356	219.657
				Provisões para benefícios a empregados pós emprego	21	442.006	736.110
				Receitas diferidas	20	117.050	82.857
Investimento		193	193	Total do passivo não circulante		1.120.190	1.470.381
Imobilizado líquido		11.866.733	11.834.194	Patrimônio líquido			
Imobilizado em uso/andamento pela Companhia	12	9.257.433	9.116.921	Capital social	22	20.246.381	19.395.302
Imobilizado em concessão	13	2.609.300	2.717.273	Reservas de reavaliação		365.993	374.833
				Ajustes de avaliação patrimonial		561.152	205.688
Intangível líquido	14	21.381	21.779	Prejuízos acumulados		(11.208.401)	(10.668.797)
						9.965.125	9.307.026
Total do ativo não circulante		12.106.932	12.065.304	Adiantamentos para aumento de capital	23	627.786	851.079
				Total do patrimônio líquido		10.592.911	10.158.105
Total do ativo		12.504.930	12.410.317	Total do passivo e patrimônio líquido		12.504.930	12.410.317

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
 (Em milhares de reais)

	Nota	2024	2023
Receita líquida	24	2.574.208	2.250.553
Custo dos serviços prestados	25	(2.321.400)	(2.245.252)
Lucro bruto		252.808	5.301
Despesas administrativas	26	(826.415)	(703.416)
Outras receitas (despesas) líquidas	28	189.690	44.719
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		(383.917)	(653.396)
Receitas financeiras	29	31.529	37.217
Despesas financeiras	29	(200.626)	(237.381)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		(553.014)	(853.560)
Despesa com imposto de renda e contribuição social		-	-
Impostos Diferidos	30	4.570	1.851
Prejuízo do período		(548.444)	(851.709)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado líquido do exercício		(548.444)	(851.709)
Ganho/perda atuarial - Remensurações de benefícios a empregados pós emprego	21	355.464	88.500
Total do resultado abrangente do exercício		<u>(192.980)</u>	<u>(763.209)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reservas de reavaliação	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Subtotal	Adiantamentos para aumento de capital	Total do patrimônio líquido
Saldos em 1 de janeiro de 2023		18.269.418	383.669	117.188	(9.825.924)	8.944.351	1.125.884	10.070.235
Resultado abrangente do exercício								
Prejuízo do exercício					(851.709)	(851.709)		(851.709)
Ajustes de avaliação patrimonial								
Remensurações de benefício pós emprego				88.500		88.500		88.500
Total do resultado abrangente do exercício		-	-	88.500	(851.709)	(763.209)	-	(763.209)
Reservas de reavaliação								
Realização da reserva			(8.836)		8.836	-		-
Recursos para aumento de capital								
Recursos para aumento de capital no período	23					-	851.079	851.079
Capitalização de recursos antecipados - acionista controlador		1.125.884				1.125.884	(1.125.884)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		19.395.302	374.833	205.688	(10.668.797)	9.307.026	851.079	10.158.105
Resultado abrangente do exercício								
Prejuízo do exercício					(548.444)	(548.444)		(548.444)
Ajustes de avaliação patrimonial								
Remensurações de benefício pós emprego	21			355.464		355.464		355.464
Total do resultado abrangente do exercício		-	-	355.464	(548.444)	(192.980)	-	(192.980)
Reservas de reavaliação								
Realização da reserva			(8.840)		8.840	-		-
Recursos para aumento de capital								
Recursos para aumento de capital no período	23					-	627.786	627.786
Capitalização de recursos antecipados - acionista controlador	23	851.079				851.079	(851.079)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		20.246.381	365.993	561.152	(11.208.401)	9.965.125	627.786	10.592.911

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais)

	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(548.444)	(851.709)
Depreciação / amortização	325.937	326.542
Estimativa para perdas esperadas - clientes e outros recebíveis	5.073	3.419
Estimativa para perdas esperadas - outros créditos	3.091	1.372
Estimativa para redução ao valor recuperável - estoques	(1.380)	4.140
Juros e atualização monetária sobre arrendamentos	126.145	124.516
Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(2.592)	(12.120)
Provisões para benefícios a empregados pós emprego / Ajustes de avaliação patrimonial	61.360	76.574
Baixa do ativo imobilizado / intangível	14.800	7.955
Prejuízo ajustado	(16.010)	(319.311)
(Acréscimo) / decréscimo do ativo circulante e não circulante		
Clientes e outros recebíveis	15.473	39.708
Impostos e encargos a recuperar/compensar	(9)	1.796
Adiantamentos de salários e 13º salário	310	(1.931)
Adiantamentos para despesas da empresa	876	140
Outros créditos	(33.326)	(29)
Estoques	(3.559)	26.498
Depósitos judiciais e recursais	(11.121)	3.636
Ativos de contrato de concessão	-	(5.902)
Despesas de exercícios seguintes	(958)	51
IRPJ diferido	1.851	(1.851)
Acréscimo / (decréscimo) do passivo circulante e não circulante		
Fornecedores	12.241	3.536
Garantias contratuais	(165)	(1.301)
Remunerações, encargos e benefícios a pagar	(9.818)	6.830
Programa de participação nos resultados - PPR	(119)	2.099
Provisões trabalhistas	4.228	10.016
Impostos, taxas e contribuições a recolher	479	2.166
Parcelamentos / Acordos	12.338	45.160
Contas a pagar	(29.850)	6.831
Receitas diferidas	40.055	(7.580)
Caixa líquido nas atividades operacionais	(17.084)	(189.438)
Fluxo de caixa nas atividades de investimentos		
Compra de imobilizado / intangível	(372.877)	(528.267)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(372.877)	(528.267)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Integralização líquida de capital social	851.079	1.125.884
Adiantamentos para aumento de capital	(223.293)	(274.805)
Pagamentos por arrendamentos	(199.032)	(163.421)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	428.754	687.658
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	38.793	(30.047)
Caixa e equivalente de caixa no início do período	96.419	126.466
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	135.212	96.419

Demonstração do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
 (Em milhares de reais)

	2024	2023
Receitas	2.610.168	2.285.846
Receitas dos transportes ferroviários	1.331.187	1.145.211
Subvenção recebida para operação	876.529	805.279
Gratuidades - ressarcimentos	260.795	206.815
Outras receitas	149.821	133.332
Estimativa para perdas esperadas - ativos financeiros e estoques	(8.164)	(4.791)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.475.697)	(1.466.754)
Custo dos serviços prestados	(1.100.630)	(1.060.788)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(375.067)	(405.966)
Valor adicionado bruto	1.134.471	819.092
Depreciação/amortização	(325.937)	(326.542)
Valor adicionado produzido pela entidade	808.534	492.550
Valor adicionado recebido em transferência	31.529	37.217
Receitas financeiras	31.529	37.217
Valor adicionado total a distribuir	840.063	529.767
Pessoal	1.068.735	1.028.532
Remuneração direta	822.271	799.680
Benefícios	192.992	180.799
FGTS	53.472	48.053
Impostos, taxas e contribuições	104.501	103.152
Federais	102.653	101.687
Estaduais	1.697	1.329
Municipais	151	136
Remuneração de capitais de terceiros	215.271	249.792
Juros	200.624	237.366
Aluguéis	14.647	12.426
Prejuízo do exercício	(548.444)	(851.709)
Valor adicionado distribuído	840.063	529.767

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

1.1 Aspectos gerais

A COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS – CPTM (“Companhia” ou “CPTM”) é uma Companhia pública, criada pela Lei Estadual nº 7.861, de 28 de maio de 1992.

Está sediada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, sendo formada por ações, de capital fechado, tendo como acionista controlador a Fazenda do Estado de São Paulo, com 99,99925% das ações ordinárias.

A CPTM tem por objeto social preponderante a exploração dos serviços de transporte de passageiros, sobre trilhos ou guiados, nas entidades regionais do Estado de São Paulo, abrangendo as regiões metropolitanas, aglomerações urbanas e microrregiões, na forma do artigo 158 da Constituição do Estado de São Paulo.

Na condição de Companhia pública, consoante as disposições do inciso III, do artigo 2º da Lei de Responsabilidade Fiscal (LC nº 101/2000), a CPTM está enquadrada como uma Companhia dependente.

A dependência financeira, em sua essência, tem origem na política tarifária estabelecida pelo Governo do Estado de São Paulo, destacando-se tarifas de caráter social e uma estrutura tarifária de integração intermodal, cujo objetivo é propiciar acesso às diversas classes sociais ao transporte ferroviário e assemelhados, de forma oposta à lógica de precificação de serviço aplicada na iniciativa privada, sendo necessário que a Fazenda do Estado de São Paulo subsidie os usuários do sistema ferroviário por meio de repasses financeiros à Companhia.

Em 2024, a Companhia operou 05 (cinco) linhas férreas: a Linha 7 - Rubi (Brás - Jundiaí), a Linha 10 - Turquesa (Brás - Rio Grande da Serra), a Linha 11 - Coral (Luz - Estudantes), a Linha 12 - Safira (Brás - Calmon Viana) e a Linha 13 - Jade (Eng. Goulart - Aeroporto Guarulhos), que somam 196 km de extensão, com 57 (cinquenta e sete) estações distribuídas ao longo dos respectivos trechos, atendendo, além da Capital, a outros 17 (dezessete) municípios, com integração física e tarifária às demais linhas de transporte metro-ferroviário e à diversas linhas municipais e intermunicipais de ônibus. Também parte da malha ferroviária em 2024, temos a Linha 8 - Diamante e a Linha 9 - Esmeralda, operadas pela Concessionária das Linhas 8 e 9 do Sistema de Trens Metropolitanos de São Paulo S.A. (Via Mobilidade), considerando a respectiva concessão do serviço público de transporte de passageiros, efetivada em 24/01/2022, pelo prazo de 30 (trinta) anos.

1.2 Recursos financeiros

Em 2024, os recursos financeiros tiveram como fonte principal a receita operacional decorrente da prestação de serviço de transporte, contudo, insuficientes para cobertura dos custos e despesas a ela vinculados.

Assim, na esteira do planejamento da Companhia em incrementar fontes de recursos financeiros de origem não-tarifária, em 2024 podemos destacar a realização de 04 leilões de materiais inservíveis, resultando em uma arrecadação de R\$ 17,7 milhões, conforme a absorção de mercado permitida, com destaque para metais, veículos ferroviários, trilhos e dormentes.

Apoio financeiro

Em que pese o esforço da Companhia na geração de receita própria, em 2024 foram recebidos aportes financeiros da Fazenda do Estado de São Paulo, lastreados na Lei nº 17.863 de 22/12/2023, do Decreto nº 68.309 de 18/01/2024 e nos restos a pagar inscritos de competência do exercício anterior, classificados conforme segue:

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Natureza do repasse	2024	2023
Subvenção econômica	876.529	805.279
Ressarcimento – recomposição tarifária ¹	404.792	333.978
Ressarcimento – gratuidades legais	260.795	206.815
Aportes para custeio	1.542.116	1.346.072
Aportes para investimentos	627.786	851.079
Total dos repasses no período	2.169.902	2.197.151

¹Dos aportes para custeio, a recomposição tarifária tem amparo no Termo de Acordo assinado pelo Governo do Estado de São Paulo, esta Companhia e a Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô, em 20/07/2022, considerando o déficit gerado pela sistemática de distribuição dos recursos financeiros depositados em uma câmara de compensação (clearing), exclusiva do Sistema de bilhetagem eletrônico – SBE - Bilhete Único. Por meio do referido Termo, o Estado de São Paulo se responsabiliza pela recomposição tarifária com base na apuração da remuneração devida pelas viagens realizadas pela Companhia versus o efetivamente recebido por meio do rateio dos recursos aportados nesta clearing.

Adicionalmente, ressalta-se que há previsão de aportes pela Fazenda do Estado de São Paulo para o exercício 2025, nos termos da Lei Orçamentária Anual – LDO nº 18.078 de 03/01/2025. Com o direcionamento de recursos financeiros do Estado de São Paulo à Companhia se mantém a perspectiva de estabilidade para o próximo exercício, haja vista representar a garantia de suporte financeiro sólido, previsível e confiável para as atividades operacionais e de investimentos, em conformidade com o Plano Plurianual Estadual (PPA).

1.3 Contratação de seguro

Dada a complexidade do tema, os estudos apresentados por Companhia de Consultoria em meados de 2023, acerca da avaliação securitária para cobertura do patrimônio da Companhia, foram aprofundados, cujo valor apurado para a contratação de apólice mostrou-se inviável em vista das restrições orçamentárias, condição aplicável também para a contratação de seguro de responsabilidade civil relacionada aos serviços de transporte metropolitano prestados pela CPTM, razão pela qual a Companhia decidiu por aguardar novo cenário financeiro para reavaliar a possibilidade de contratação de seguros.

2. Principais eventos ocorridos em 2024

Concessão patrocinada do serviço público de transporte de passageiros sobre trilhos do TIC Eixo Norte

Em 29/02/2024, na sede da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, foi realizada a sessão pública para o recebimento do Envelope A – Garantia de Proposta, do Envelope B – Proposta Comercial e do Envelope C – Documentos de Habilitação, decorrente do Edital da Concorrência Internacional nº 01/2021, destinado à concessão patrocinada do serviço público de transporte de passageiros sobre trilhos do TIC Eixo Norte, no sistema ferroviário do Estado de São Paulo, pelo período de 30 (trinta) anos, que compreende os serviços de operação, manutenção, conservação, implantação de obras civis e sistemas, aquisição de material rodante, melhorias, requalificação, adequação, modernização e expansão, incluindo o serviço Linha 7 Inicial e a extensão temporária da operação do Serviço Linha 7 Inicial (São Paulo – Jundiaí, com extensão de 57 km).

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 05/04/2024, foi publicada a homologação do resultado da licitação, cujo objeto foi adjudicado à licitante CONSÓRCIO C2 MOBILIDADE SOBRE TRILHOS, composto pelas empresas: COMPORTE PARTICIPAÇÕES S.A. (participação: 60%), líder do Consórcio, e CRRC (HONG KONG) CO. LIMITED (participação: 40%), no valor final de R\$ 8.057.997.652,29 (oito bilhões, cinquenta e sete milhões, novecentos e noventa e sete mil, seiscentos e cinquenta e dois reais e vinte e nove centavos), data base 29/02/2024.

Em 03/06/2024, respectivo contrato foi assinado, com prazo de concessão de 30 anos, sendo o início da operação comercial da Linha 7 pela concessionária previsto para o mês de novembro/2025.

Em 01/12/2024, teve início a fase pré-operacional, com duração mínima de 360 (trezentos e sessenta) dias, tendo como objetivo capacitar os “multiplicadores da concessionária” para a assunção do Serviço Linha 7 Inicial, conforme estabelecido na cláusula décima segunda do contrato de concessão.

Concessão Patrocinada da prestação do serviço público de transporte de passageiros sobre trilhos das Linhas 11, 12 e 13

Em 02/12/2024, foi publicado o aviso de licitação para a realização da Concorrência Internacional nº 02/2024, considerando a concessão patrocinada da prestação do serviço público de transporte de passageiros sobre trilhos das Linhas 11-Coral, 12-Safira e 13-Jade da Rede de Trens Metropolitanos do Estado de São Paulo, incluindo a prestação do serviço “Expresso Aeroporto”, denominado “Lote Alto Tietê”, compreendendo operação, manutenção, conservação, implantação de obras civis e sistemas, melhorias, requalificação, adequação, modernização e expansão da rede de transportes em São Paulo, contudo, republicada em 30/01/2025.

A Sessão Pública de entrega dos envelopes estava prevista para o dia 25/03/2025 e a abertura das Propostas para o dia 28/03/2025, na sede da B3.

Aprimoramento do serviço de transporte metropolitano

Entrada em operação de um novo conjunto de aparelhos de mudança de via na estação Brás, terminal da Linha 12 - Safira. O novo conjunto permite manobras mais rápidas entre as vias e as plataformas disponíveis, eliminando o gargalo de circulação no local e permitindo avançar no estudo de redução de intervalo entre trens na referida linha.

Comunicação visual – Barra Funda e Brás

Em 2024, melhorias na comunicação visual das estações Barra Funda e Brás foram implementadas, buscando melhorar a experiência dos passageiros, oferecendo uma comunicação mais clara, acessível e eficiente, considerando a:

- Instalação de painéis que exibem informações dinâmicas, como o tempo de chegada dos trens, destinos, rede de trens, mapas de linhas e outros detalhes importantes;
- Instalação de totens interativos para consulta de mapas do sistema de transporte, horários e outras informações úteis, facilitando a locomoção dos passageiros; e
- Atualização das placas e letreiros para facilitar a orientação dos passageiros dentro das estações, que informam os horários e destinos dos trens.

Sistema de avisos sonoros personalizados e automatizados

A CPTM introduziu um sistema inovador de avisos sonoros nas estações e trens, oferecendo informações mais claras e personalizadas dos passageiros, contribuindo para uma experiência de viagem mais informada e confortável.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Lançamento do programa CPTM Serviços

Em 19/09/2024, ocorreu a inauguração da CPTM Serviços, um programa com o objetivo de oferecer a prestação de serviços e de consultoria ao mercado nacional e internacional, amparada no conhecimento e na expertise adquiridos pela Companhia ao longo de sua história, que resultou, logo após a sua inauguração, na formalização do primeiro instrumento financeiro, voltado à prestação de serviços, com a previsão de remuneração em 2025 no montante de R\$ 2,4 milhões.

Auto de Infração e Imposição de multa

Em 14/06/2024 a Receita Federal do Brasil – RFB constituiu crédito tributário em face da CPTM da ordem de R\$ 54.005, a pretexto de recolhimento a menor da contribuição previdenciária sobre a receita bruta – CPRB do exercício de 2021. Segundo o Auto de Infração, a Companhia deveria ter oferecido à incidência tributária os valores recebidos do Estado de São Paulo a título de SUBVENÇÃO ECONOMICA, inclusive a parcela destinada a ressarcir GRATUIDADES DE USUÁRIOS.

Na visão da CPTM, a base de cálculo é composta pelas receitas apontadas no PN. COSIT. 03 de 2012, ratificadas pela IN.RFB.1436/13 e pela IN.RFB.2053/21, modificada pela IN.RFB.2242/24, o que contraria a postura adotada pela RFB.

Assim, a defesa foi tempestivamente apresentada e o processo aguarda julgamento. A análise de risco foi regularmente feita e, inicialmente, apontava para um risco remoto de perda para ambas as bases de tributação apontadas. Porém, em uma nova análise, em que o olhar da entrada do recurso deixou de ser orçamentário, mas especificadamente quanto a natureza da receita, para a demanda envolvendo a SUBVENÇÃO ECONOMICA foi mantido o risco remoto de perda (R\$ 51.910) e provável para a correspondente a GRATUIDADES DE USUÁRIOS, pelo seu caráter de prestação de serviços (R\$ 4.737), cujo montante foi devidamente contingenciado (nota explicativas nº 19).

Impacto tributário

Em 16/09/2024, foi extinta a Ação Direta de Inconstitucionalidade - ADI nº 7.633 – DF de abril de 2024 e, concomitantemente, promulgada a Lei nº 14.973 que, em suma, prorrogou a vigência da CPRB até o fim de 2024, sendo que a partir de 2025 haverá uma re-onação gradual de 5% ao ano, até atingir os 20%, em 2028.

Assim, a CPTM como contribuinte da CPRB - Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta, manteve em 2024 o recolhimento da contribuição previdenciária à razão de 2% sobre a receita bruta, sendo alcançada para o exercício de 2025 pela re-onação gradual prevista na lei acima mencionada, o que deve impactar em aumento de sua carga tributária.

3. Apresentação das demonstrações contábeis

3.1 Declaração de conformidade e base de preparação

As demonstrações contábeis foram preparadas e são apresentadas de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil, considerando os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

As demonstrações contábeis têm como base de valor o custo histórico, com exceção para instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, e no pressuposto da continuidade operacional dos negócios da Companhia.

A Companhia afirma que todos os fatos relevantes próprios das demonstrações contábeis estão sendo evidenciados pela Gestão.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2 Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis da Companhia foram elaboradas com base no Real ("R\$") como moeda funcional e de apresentação e estão expressas em milhares de Reais. A divulgação em outras moedas, quando aplicável e necessário, também está sendo efetuada em milhares, estando devidamente identificada.

3.3 Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) não é requerida pelas normas IFRS, apenas pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas, sendo, para esta Companhia, considerada como uma informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

Nesta linha de atuação, a DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das Demonstrações Contábeis, seguindo as disposições contidas no CPC 09 (R1) – Demonstração do Valor Adicionado.

3.4 Uso de estimativas e premissas contábeis críticas

Para a preparação das demonstrações contábeis foram utilizadas determinadas estimativas contábeis, cuja base foram fatores objetivos e subjetivos, de subsídio ao julgamento da Administração na determinação do valor adequado a ser registrado e divulgado pela Companhia. Sendo as estimativas significativas constituídas conforme segue:

3.5 Estimativa para redução ao valor realizável de estoques

A estimativa foi constituída a partir da identificação em 2024 de itens potencialmente obsoletos sendo, nesta avaliação, considerada a introdução de novas tecnologias e funcionalidades que resultaram na obsolescência dos materiais; na substituição de frotas de trens e, por fim, em itens com pouca rotatividade.

3.6 Provisão para perda de valor recuperável dos ativos

A Companhia realiza periodicamente testes de recuperação - conhecidos como impairment - dos ativos, atendendo às exigências normativas e garantindo a correta valoração dos ativos imobilizados e intangíveis. Os testes de impairment são conduzidos pelo menos anualmente ou em intervalos menores sempre que houver indícios de desvalorização, tanto internos quanto externos, conforme orienta a prática contábil e os Pronunciamentos Técnicos CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos.

No que tange aos ativos imobilizados, estes são avaliados considerando-os como uma Unidade Geradora de Caixa (UGC) única.

Optamos pela abordagem de custo para determinar o valor justo de reposição desses ativos, ajustando para refletir o desgaste natural e a obsolescência, de acordo com avaliações internas.

Com relação aos ativos intangíveis, dado que possuem vida útil definida, estes não são submetidos aos testes de impairment diretamente, mas passam por revisões de sua capacidade produtiva no final de cada exercício, o que pode levar ao ajuste de sua vida útil se necessário.

Nosso processo de avaliação de impairment se baseia em fundamentos sólidos, delineados pelo Pronunciamento Técnico CPC 01 (R1), oferecendo uma estrutura robusta para a avaliação precisa do valor recuperável dos ativos em comparação aos seus valores contábeis registrados. Refletimos nas nossas avaliações a realidade operacional da Companhia, adaptando métodos de avaliação de ativos que consideram especificidades da nossa atuação, especialmente diante da nossa natureza e dos desafios únicos na avaliação de nossos ativos.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Além disso, a conformidade com o CPC 46 – Mensuração do Valor Justo e com o CPC 00 (R2), que fornece a Estrutura Conceitual para a preparação e apresentação das demonstrações financeiras, é rigorosamente observada.

Reconhecemos a ausência de um mercado ativo para muitos de nossos ativos tangíveis e, por isso, adotamos o custo de reposição como medida mais apropriada para a determinação do valor justo, ajustando o custo para refletir o desgaste e a obsolescência.

Em nossa abordagem de teste de impairment, aliada à demonstração e documentação das premissas adotadas, asseguramos um processo transparente e adequado para a avaliação do valor recuperável dos ativos. Esta metodologia não apenas cumpre com os requerimentos normativos, como também reflete a realidade operacional única da Companhia, subsidiando a conclusão pela não necessidade de contabilização de impairment nos ativos testados, visto que não foram observados indicativos de existência de possível desvalorização de ativo.

Nossa revisão anual e o monitoramento contínuo dos ativos intangíveis com vida útil definida, conformemente ao CPC 01, nos levam a afirmar que as práticas adotadas garantem a adequação das informações divulgadas, promovendo transparência e permitindo verificações externas das premissas, metodologias e resultados aplicados.

3.7. Estimativa para perdas esperadas com ativos financeiros

Em ativos financeiros consideramos as contas a receber de clientes, outros recebíveis e outros créditos. Assim, a análise de sua liquidez consiste na abordagem da inadimplência histórica dos devedores, a partir das seguintes evidências: (i) indicadores de dificuldade financeira; (ii) início de cobrança extra ou judicial; (iii) inscrição dos devedores no Cadastro de Inadimplentes – CADIN; e (iv) dificuldade de localização do devedor.

3.8. Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários

As provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários são constituídas para fazer frente a riscos decorrentes de ações em andamento, julgadas como de perda provável. A perda é dada como provável quando de ações cujos objetos, apesar de toda a substância das defesas, os tribunais têm entendimento que desfavorece a Companhia.

Como é possível a ocorrência de alterações de classificação em futuro, as provisões são revisadas mensalmente, pelos assessores jurídicos da Companhia, e ajustadas em face da alteração nas circunstâncias e premissas que a determinaram, portanto, alinhadas e aderentes ao período encerrado.

3.9. Provisões para benefícios a empregados

• Benefícios de curto prazo

As obrigações decorrentes de benefícios de curto prazo, concedidos aos empregados, são reconhecidas como despesas de pessoal considerando sua incorrência no período, com previsão de pagamento em até 12 meses do fechamento do exercício.

Enquadram-se neste grupamento anuênio e gratificação por tempo de serviço; seguro de vida em grupo; vale refeição e alimentação; programa de participação nos resultados – PPR e benefício rescisório – aviso prévio.

Programa de Participação nos Resultados – PPR

Trata-se de programa implantado pela Companhia desde 2011, respeitando-se os diplomas legais e respaldando-se no Decreto nº 59.598, de 16/10/2013 (Anexo I) e a Lei Federal nº 10.101, de 19/12/2000 (Anexo II).

Os critérios são definidos em parceria com as respectivas entidades sindicais, considerando os segmentos: financeiro, satisfação do usuário, planejamento estratégico e operacionais, conforme indicadores definidos para cada um deles.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Neste contexto, o PPR de 2024 contou com uma garantia mínima, sendo mantida uma tabela progressiva por faixas de atingimento, que vincula o pagamento da garantia mínima ao resultado do programa, com gatilho de atualização quando ocorrida correção salarial no período compreendido entre a definição do programa, a efetiva medição e, finalmente, o pagamento aos empregados.

Por fim, o benefício é limitado a uma folha de salários nominal, competente ao mês de dezembro do ano de apuração.

- **Benefícios de longo prazo e indenizatório**

Nos benefícios de longo prazo concedidos aos empregados, enquadram-se o programa de previdência aos empregados oriundos da Companhia Brasileira de Trens Urbanos – CBTU que dele mantém participação, o plano de saúde (assistência médica e odontológica), para o qual o empregado seja co-participante ou já tenha o direito adquirido à continuidade da carteira, e o benefício indenizatório de desligamento sem justa causa aos empregados oriundos da extinta Ferrovia Paulista S/A – FEPASA, conforme regras concessórias específicas.

Para tais benefícios, a avaliação atuarial é realizada na periodicidade anual ou em periodicidade intermediária, em face de eventos supervenientes que assim a exija, excetuando-se o plano de assistência odontológica que, embora haja a caracterização de benefício pós-emprego, tende a não apresentar passivos de longo prazo, considerando seu comportamento inverso em relação ao plano de assistência médica, sendo a utilização e o custo exponenciais em relação à idade, ou seja, tanto a utilização como o custo decrescem em relação à idade.

O método atuarial de avaliação dos passivos e custos dos benefícios é a UCP – Unidade de Crédito Projetada, nos termos do CPC 33 – Benefícios a empregados, cuja remensuração é reconhecida em Outros resultados abrangentes – ORA ou, conforme aplicável, em resultado do período.

Para o encerramento do exercício de 2024, respectivas premissas, exposição dos resultados e parecer final estão demonstrados na nota explicativa nº 21.

3.10. Aprovação das Demonstrações Contábeis 2024

As Demonstrações Contábeis referentes ao exercício social 2024 foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 26 de março de 2025.

4. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações contábeis estão informadas a seguir, as quais foram aplicadas de modo consistente comparativamente ao exercício 2023.

4.1 Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia não mantém recursos financeiros em caixa, sendo os intitulados como Equivalentes de caixa os correspondentes a depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo, mantidos para frente apenas à compromissos de custeio de curto prazo. (nota explicativa nº 5).

4.2 Instrumentos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os instrumentos financeiros são reconhecidos a partir da data em que a Companhia deles se torna parte, sendo os ativos ou passivos deles derivados registrados inicialmente pelo seu valor justo, acrescido dos custos de transação que lhe sejam diretamente atribuídos e remensurados conforme regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros (nota explicativa nº 32) e, por fim, baixados quando os direitos e obrigações que representam tenham se expirado.

Ativos Financeiros

Caixa e equivalentes de caixa correspondem a aplicações em CDB e fundos de investimentos ancorados em ativos e derivativos de renda fixa de risco conservador, de liquidez e remuneração diárias, com base em taxas vinculadas a um percentual da variação do CDI ou Selic, objetivando proporcionar rentabilidade de forma compatível com as variações diárias das taxas de juros.

Clientes e outros recebíveis derivam de instrumentos financeiros firmados pela Companhia junto a terceiros, mantidos com o objetivo do recebimento de fluxos de caixa contratuais, gerados em datas específicas, sobre os quais é prevista a incidência de juros e correção monetária, se pagos em atraso.

Por fim, Outros créditos, são os demais ativos financeiros que não se enquadram nos itens acima.

Classificação inicial

(a) Valor justo por meio do resultado

Nesta categoria estão classificados os Equivalentes de Caixa (aplicações financeiras), sendo as variações monetárias reconhecidas no resultado do período.

(b) Custo Amortizado

Nesta categoria classificam-se Clientes e outros recebíveis e Outros créditos, amortizados pelo método da taxa efetiva de juros.

Redução ao valor de recuperação de ativos financeiros

A Companhia avalia na data do balanço se há alguma evidência objetiva que determine se o ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros não é recuperável. Um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros é considerado como não recuperável se houver evidência objetiva de ausência de recuperabilidade como resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido depois do reconhecimento inicial do ativo e este evento de perda tenha impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro ou do grupo de ativos financeiros e possa ser estimado.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros da Companhia são mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. Nessa categoria, estão classificados Fornecedores, Garantias Contratuais e Contas a Pagar.

4.3 Clientes e outros recebíveis

Clientes e outros recebíveis são registrados pelo valor nominal e não incluem juros e, se necessário, deduzidos da provisão para perdas de crédito estimadas considerando o histórico de inadimplência e análise individual de cada devedor, em montante considerado suficiente pela Administração para a cobertura de perdas em sua realização, conforme demonstrado na nota explicativa nº 6.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.4 Estoques

Os estoques da Companhia são destinados à manutenção dos sistemas ferroviários, registrados pelo custo médio ponderado e ajustado ao valor realizável líquido, conforme demonstrado na nota explicativa nº 8.

Para aferição da eficácia dos controles internos e o nível de acuracidade do estoque, a Companhia realiza inventários rotativos, com contagem física mensal, contínua e programada, considerando a metodologia da Curva ABC.

4.5 Depósitos judiciais e recursais

Depósitos recursais são desenhos compulsórios exigidos para a interposição de recursos trabalhistas, cujos valores podem ser descontados do crédito do reclamante ou devolvidos à Companhia no final do processo, a depender do desfecho judicial.

Depósitos judiciais são efetuados com o objetivo de garantir a efetividade da decisão judicial, antecipadamente à finalização da respectiva ação, em casos de cumprimento provisório de sentença pela parte vencedora. Também são feitos com a finalidade de garantir o juízo para apresentação de impugnação ao cumprimento de sentença ou de oposição de embargos à execução, sendo acompanhado pela Companhia o referido desdobramento até o final da ação. Em todas as hipóteses, o valor é por ela soerguido, na proporção do êxito obtido.

Os registros contábeis a título de depósitos judiciais e recursais são mantidos em valor original em razão dos rendimentos por si produzidos sujeitarem-se à condição suspensiva, num ambiente de incerteza acerca do fluxo de benefícios econômicos futuros, reconhecidos em resultado quando de possível reversão à Companhia.

Os valores por natureza da ação e respectivos montantes estão demonstrados na nota explicativa nº 9.

4.6 Imobilizado

O Imobilizado é reconhecido pelo custo histórico de sua aquisição e/ou construção, acrescido dos custos de melhorias e/ou reformas, e apresentado pelo montante líquido dos efeitos de encargos de depreciação.

A depreciação é calculada pelo método linear, considerando as taxas mencionadas na nota explicativa nº 12, exceção aos terrenos e leito da linha, não sujeitos a tais encargos.

Os valores residuais, a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são aqueles considerados como adequados nas condições operacionais atuais da Companhia, sendo os encargos de depreciação do período reconhecidos no resultado do exercício.

No ativo Imobilizado, nos termos da nota explicativa nº 16, estão considerados ativos em posse da Companhia, enquadrados nos termos da CPC 06 (R2) Arrendamentos.

Por fim, a Companhia mantém os efeitos da reavaliação de seus ativos realizada no exercício de 2002, conforme Laudos de Reavaliação, emitidos em 31 de maio de 2002, pela Companhia Aerocarta S.A. - Engenharia de Aerolevantes. A reavaliação abarcou os bens patrimoniais adquiridos até 31 de dezembro de 2000.

Em 31/12/2024, os ativos que ainda apresentam efeito da mais valia são:

Natureza dos ativos	Reavaliação maio 2002	Posição patrimonial em 2024	(-) Impostos diferidos	Saldo da Reserva de reavaliação
Terrenos e leito da linha	579.619	538.715	(183.163)	355.552
Via permanente	1.027.764	15.820	(5.379)	10.441
	1.607.383	554.535	(188.542)	365.993

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.7 Infraestrutura e bens concedidos - contrato PPP

Nos termos do Contrato de Concessão nº 02/2021, com eficácia a partir de 27 de janeiro de 2022, a infraestrutura e bens afetos ou associados à prestação de serviço de transporte nas Linhas 8 - Diamante e 9 - Esmeralda, passaram a ser utilizados pelo Ente privado, por um período contratualizado de 30 anos.

Neste contexto, considerando que a Companhia é entidade interveniente no contrato de concessão, que se trata de uma parte relacionada ao Poder Concedente, o registro patrimonial se manteve em Ativo Imobilizado, e, assim, sujeito às regras de depreciação aplicadas aos demais bens de mesma natureza, em uso por esta Companhia (nota explicativa nº 13).

4.8 Intangível

O ativo intangível representa ativos identificáveis, sem substância física, resultantes de direito contratual, com capacidade de geração de benefícios econômicos futuros, registrado pelo valor de custo, deduzidos das amortizações acumuladas, considerando o tempo contratual de uso ou a vida útil definida para o ativo.

A amortização é reconhecida no resultado pelo método linear, a partir da data da sua disponibilidade para uso e as despesas subsequentes com ativos intangíveis são capitalizadas somente quando resultarem em aumento dos benefícios econômicos futuros, sendo as despesas relacionadas com a manutenção dos softwares, quando incorridas, reconhecidas em resultado do exercício (nota explicativa nº 14).

4.9 Fornecedores

Representa os compromissos assumidos junto a terceiros pela aquisição de serviços e materiais para uso no ciclo operacional da Companhia e relativos a investimentos, cujo prazo de vencimento preponderante corresponde a 12 meses subsequentes ao exercício social encerrado. São reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado a partir do método da taxa efetiva de juros, quando aplicável. Respectiva composição está demonstrada na nota explicativa nº 15.

4.10 Operações de arrendamentos

Contrato firmado em que a Companhia detém substancialmente todos os riscos e usufruto da propriedade, e, assim, reconhecido como ativo de arrendamento, aderente aos requerimentos do CPC 06 (R2) Arrendamentos, com a previsão contratual de sua transferência à Companhia ao final do contrato, sendo seu detalhamento apresentado na nota explicativa nº 16.

O passivo correspondente é atualizado mensalmente considerando os encargos financeiros inerentes a operação, apropriados em resultado do exercício, pela taxa de juros efetiva firmada em contrato, classificado em passivo circulante e não circulante, alinhado ao prazo contratual.

O ativo adquirido por meio de arrendamento financeiro é depreciado durante a vida útil definida pela Companhia, conforme menção na nota explicativa nº 12.

4.11 Outros créditos e contas a pagar (circulantes e não circulantes)

Neste grupo estão considerados os demais direitos e obrigações legais ou constituídas pela Companhia. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias, quando incorridas e classificados como circulantes ou não circulantes conforme sua data de realização ou liquidação, sendo respectivo detalhamento nas notas explicativas nº 7 e nº 18.

4.12 Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida pelo regime de competência, líquida de descontos, abatimentos e impostos incidentes sobre ela, excetuando-se a proveniente da prestação de serviço de transporte realizada por meio da utilização de bilhete magnético, cujo reconhecimento se dá pelo montante das vendas em bilheteria.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 2024, a receita decorrente dos mencionados bilhetes magnéticos correspondeu a 0,42% do montante contabilizado, tendo em vista a assunção plena das bilheterias da CPTM pela Associação de Apoio e Estudo da Bilhetagem e Arrecadação nos Serviços Públicos de Transporte Coletivo de Passageiros do Estado de São Paulo – ABASP, ocorrida a partir do mês de abril/2024, a qual não opera com esta modalidade de bilhete, sendo uma realidade sua descontinuidade a partir de 2025. Respectiva composição está demonstrada na nota explicativa nº 24.

4.13 Novas normas, alterações e interpretações

Novas normas adotadas em 1º de janeiro de 2024:

a) Alterações na norma IAS 1/CPC 26 R1 Apresentação das demonstrações contábeis

O IASB emitiu emendas à IAS 1 em janeiro de 2020 e em outubro de 2022, e estas alterações esclareceram os seguintes pontos:

- O direito da entidade de postergar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses após o período do relatório deve ser substancial e existir antes do término deste período;
- Se o direito da entidade de postergar a liquidação de um passivo estiver sujeito a covenants, tais covenants afetam a existência desse direito no final do período do relatório somente se a obrigação de cumprir o covenant existir no final do período do relatório ou antes dele;
- A classificação de um passivo como circulante ou não circulante não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de postergar a liquidação; e
- No caso de um passivo que possa ser liquidado, por opção da contraparte, pela transferência dos instrumentos patrimoniais da própria entidade, tais termos de liquidação não afetam a classificação do passivo como circulante ou não circulante somente se a opção for classificada como instrumento patrimonial.

Essas alterações não têm efeito sobre a mensuração de quaisquer itens nas demonstrações contábeis da Empresa.

b) Alterações na norma IFRS 16/CPC 06 R2 Arrendamento

Acrescentam exigências de mensuração subsequente para transações de venda e leaseback, que satisfazem as exigências da IFRS 15/CPC 47 para fins de contabilização como venda.

Em 22 de setembro de 2022, o IASB emitiu emendas à IFRS 16 – que tratam da mensuração subsequente para transações de venda e leaseback (relocação).

Antes das emendas, a IFRS 16 não continha requisitos de mensuração específicos para passivos de arrendamento que podem conter pagamentos variáveis de arrendamento decorrentes de uma transação de venda e relocação. Ao aplicar os requisitos de mensuração subsequentes de passivos de arrendamento a uma transação de venda e leaseback, o vendedor-locatário deve determinar "pagamentos de arrendamento" ou "pagamentos de arrendamento revistos" de forma que o vendedor-locatário não reconheça qualquer valor do ganho ou perda relacionados ao direito de uso retido pelo vendedor-locatário.

Essas alterações não tiveram efeito nas demonstrações contábeis da Empresa.

c) Alterações na IAS 7/CPC 03 (R2) e IFRS 7/CPC 40 (R1)

Em 25 de maio de 2023, o IASB emitiu emendas a IAS 7 Demonstração dos Fluxos de Caixa e a IFRS 7 Instrumentos Financeiros: Evidenciação.

As emendas exigem que as entidades forneçam certas divulgações específicas (qualitativas e quantitativas) relacionadas aos acordos de financiamento de fornecedores (reverse factoring, forfait ou risco sacado). As alterações também fornecem orientações sobre as características dos acordos de financiamento de fornecedores.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estraram em vigor em 31 de dezembro de 2024

Novas normas, interpretações e emendas emitidas pelo IASB que são efetivas em períodos contábeis futuros e que a Empresa decidiu por não adotar antecipadamente são os seguintes, válidas para exercícios iniciados a partir de 1 de janeiro de 2025:

- a) **Alterações na IAS 21/CPC 02 (R2)** - exigem a divulgação de informações que permitam aos usuários das demonstrações contábeis compreenderem o impacto de uma moeda não ser cambiável - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2025;
- b) **Alterações na IFRS 7/CPC 40 (R1) e IFRS 9/CPC 48** – classificação e mensuração de instrumentos financeiros e contratos que fazem referência à eletricidade dependente da natureza - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2026;
- c) **Alterações na IFRS 7/CPC 40 (R1) e IFRS 9/CPC 48** – podem afetar significativamente como as entidades contabilizam o desreconhecimento de passivos financeiros e como os ativos financeiros são classificados quando estes utilizam sistemas de transferência eletrônica para liquidação - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2026;
- d) **IFRS 18 Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras** - a nova norma, que foi emitida pelo IASB em abril de 2024, substitui a IAS 1/CPC 26 R1 e resultará em grandes alterações às Normas Contábeis IFRS, incluindo a IAS 8 Base de Preparação de Demonstrações Financeiras (renomeada de Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Erros). Embora a IFRS 18 não tenha qualquer efeito sobre o reconhecimento e a mensuração de itens nas demonstrações financeiras consolidadas, espera-se que tenha um efeito significativo na apresentação e divulgação de determinados itens. Essas mudanças incluem categorização e subtotais na demonstração do resultado, agregação/desagregação e rotulagem de informações e divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração. Uma norma correlata ainda não foi emitida no Brasil - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2027; e
- e) **Alterações na IFRS 19 Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações** - permite que as subsidiárias elegíveis apliquem as Normas Contábeis em IFRS com os requisitos de divulgação reduzidos da IFRS 19 - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2027.

Para as normas ou alterações a Administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	2024	2023
Bancos	4.358	9.344
Aplicações financeiras	130.854	80.535
Valores em trânsito ¹	-	6.540
	135.212	96.419

Em 2024, R\$ 75.523, ou seja 55,9%, dos recursos em Caixa e equivalentes de caixa (R\$ 75.381 em 2023, correspondentes a 78,2%) se referem a recursos financeiros compromissados junto a terceiros, nos termos que seguem:

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Repasses efetuados pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, decorrentes de financiamento tomado pelo Governo do Estado de São Paulo, bem como recebidos por meio do Programa de Aceleração do Crescimento – PAC, destinados a investimentos previamente definidos e, assim, mantidos até o vencimento das obrigações junto aos fornecedores, correspondendo a 35,2% em 2024 (49,9% em 2023); e
- Depósitos vinculados a obrigações da Companhia, por garantia contratual e por convênios firmados com terceiros, sendo preponderante a garantia mantida para o contrato de Parceria Público Privada – PPP, correspondendo a 20,7% em 2024 (28,3% em 2023).

¹Valores em trânsito se tratavam do controle dos montantes arrecadados nas estações ferroviárias, cujo transporte e conferência do numerário ficava sob a responsabilidade de empresa transportadora de valores, contratada por esta Companhia, para posterior depósito na conta corrente, sendo este processo concluído em D+2, contado a partir da data da coleta de valores efetuada nas estações.

Ocorre que a operação das bilheterias foi transferida para a Associação de Apoio e Estudo da Bilhetagem e Arrecadação nos Serviços Públicos de Transporte Coletivo de Passageiros do Estado de São Paulo – ABASP, que assumiu integralmente a responsabilidade pelas tarefas de coleta, conferência e transporte do numerário obtido com a venda dos bilhetes QRCode, nestas bilheterias e, assim, não cabe mais à CPTM este controle.

Observa-se ainda que, a partir desta nova sistemática de controle de bilheteria, a remuneração das viagens realizadas pela CPTM passou a ser por meio de reembolsos diários, realizados pela ABASP, com base no processamento das viagens realizadas no dia anterior.

6. Clientes e outros recebíveis

Créditos decorrentes da permissão de passagem em vias férreas, do uso de instalações, ocupações ou travessia de infraestrutura de terceiros e da prestação de serviços diversos, conforme convênios e contratos firmados entre as partes. No intuito de garantir a liquidez, os títulos a receber são avaliados quando dos fechamentos contábeis intermediários (trimestres) ou quando da ocorrência de fato superveniente, sendo o procedimento, em se constatando inadimplência recorrente, evidenciando a impossibilidade de recebimento, a transferência dos títulos do ativo circulante para o ativo não circulante e a constituição de estimativa para possível perda.

Em 31/12/2024 estão compostos por:

Natureza do crédito	Circulante		Não circulante	
	2024	2023	2024	2023
Recomposição da Receita Tarifária ¹	35.447	52.956	-	-
Uso de instalações, ocupação ou travessia de infraestrutura de terceiros ²	4.708	7.165	46.068	40.995
Permissão de passagem em vias férreas	-	2.292	-	-
Outros	2.230	518	-	-
	42.385	62.931	46.068	40.995
Estimativa para perdas esperadas	-	-	(46.068)	(40.995)
	42.385	62.931	-	-

¹A rubrica “Recomposição da receita tarifária” tem por sustentação o Termo de Acordo firmado entre esta Companhia, o Metrô e o Governo do Estado de São Paulo, em 20/07/2022 (nota explicativa nº 1.2. – Recursos financeiros).

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

²Créditos decorrentes de instrumentos a título precário, para atendimento de pleitos externos, quando da necessidade de ocupação ou de travessia do território da CPTM (sistemas de infraestruturas de interesse coletivo e/ou público) ou por natureza estritamente comercial, de iniciativa da Companhia, objetivando o aumento da receita não tarifária, pela exploração comercial de áreas que ainda não foram ou não podem ser, para o momento, objeto de licitação.

Estimativas para perdas esperadas

Em 2024, as estimativas para perdas acumularam o montante de R\$ 46.068 (R\$ 40.995 em 2023), conforme movimentação que abaixo segue:

	Saldo em 2023	Adições	Reversões no período			Saldo em 2024
			Cancelamento	Recebimento	Perda ¹	
Uso de instalações, ocupação ou travessia de infraestrutura de terceiros	40.995	12.883	(29)	(323)	(7.458)	46.068

¹As perdas reconhecidas no período estão sustentadas pela deliberação em Diretoria Plena, conforme RD.16958 de 29/02/2024 e RD 17084 de 01/08/2024.

Considerando as estimativas de perdas constituídas, as reversões e, por fim, as baixas registradas em 2024, o resultado foi afetado pelo montante líquido de R\$ 5.073 (R\$ 3.419 em 2023).

7. Outros créditos

	Circulante		Não circulante	
	2024	2023	2024	2023
Indenizações - ações FEPASA	18.653	-	-	-
Ressarcimentos – Concessão das linhas 8 Diamante e 9 Esmeralda ¹	8.630	3.787	-	-
Transações com Bilhetagem Eletrônica – QRCODE - ABASP	7.692	-	-	-
Acordos - ações judiciais	2.040	2.596	5.737	7.374
Venda de Bilhetes	1.537	1.029	-	-
Bloqueios Judiciais	1.054	703	-	-
Penalidades contratuais	601	158	4.256	1.533
Adiantamento a fornecedor não honrado	-	-	2.287	2.287
INSS – Ressarcimento Convênio	-	-	1.562	1.562
Ressarcimento de indenização trabalhista	206	-	1.114	1.114
Outros	273	239	381	315
	40.686	8.512	15.337	14.185
Estimativa para perdas esperadas	-	-	(12.733)	(9.642)
	40.686	8.512	2.604	4.543

¹Custos arcados por esta Companhia, mas de responsabilidade da Concessionária das Linhas 8 Diamante e 9 Esmeralda, no âmbito do Contrato nº 02/2021, vigente desde 27/01/2022. Tais cobranças são reguladas por programas de convivência bem como planos de trabalho, emitidos mediante a necessidade de solução de interfaces operacionais, conforme Anexos e Apêndices que a regulamentam.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Estimativa para perdas esperadas

	Saldo em 2023	Reversões no período			Saldo em 2024
		Adições	Recebimento /Renegociação	Perda ¹	
Penalidades contratuais	1.532	2.763	(27)	(12)	4.256
Acordos- Ações Judiciais/Extra-judiciais	2.906	406	(74)	(44)	3.194
Adiantamento a fornecedor	2.287	-	-	-	2.287
INSS - Ressarcimento Convênio	1.562	-	-	-	1.562
Ressarcimento de indenização trabalhista	1.114	-	-	-	1.114
Outros	241	107	(7)	(21)	320
	9.642	3.276	(108)	(77)	12.733

¹As perdas reconhecidas no período estão lastreadas nos normativos internos da Cia e por deliberação de Diretoria Plena, nos termos da RD.16.958 de 29/02/2024 e RD.17.084 de 01/08/2024. Observa-se que, em 2024, além dos recebíveis com provisionamento de perda, também foram baixados outros que, ao longo do período, demonstram ser ilíquidos, na ordem de R\$ 7, acumulando R\$ 84 em resultado no exercício 2024 (nota explicativa nº 26 – Despesas administrativas).

8. Estoques

Os estoques da Companhia são compostos por insumos necessários à sua operação e manutenção, sendo transacionados pelo custo médio ponderado e estão compostos por:

	2024	2023
Material ferroviário e de uso geral	162.813	154.779
Material em análise ¹	3.114	1.650
Materiais em poder de terceiros ²	1.872	6.454
Material inservível e sucata	1.271	2.592
Bilhetes	6	42
	169.076	165.517
Estimativa para redução ao valor realizável	(3.455)	(4.835)
	165.621	160.682

¹A rubrica Material em análise acoberta a entrada de materiais em estoque transitório, os quais passam por processo de análise de qualidade, no aguardo da emissão de laudo para disponibilidade de uso.

²Materiais em poder de terceiros correspondem, preponderantemente, a materiais vinculados a contratos de manutenção de trens, nos quais são previstos empréstimos desta natureza, sendo sua devolução prevista para o final do contrato. Nestas condições, em 2024, o saldo é de R\$ 1.391 (R\$ 6.015 em 2023), sendo a redução em 2024 justificada pelo retorno dos materiais emprestados no âmbito do contrato de manutenção dos Trens da Série 9000 (841117301100), na ordem de R\$ 3.703.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Estimativa para redução ao valor recuperável

	Saldo em 2023	Adições	Reversões no período			Saldo em 2024
			Perda	Revisão da estimativa	Transferência para inservível	
Material ferroviário e de uso geral	4.835	5.386	(5.547)	(1.104)	(115)	3.455

Os itens de estoque provisionados são aqueles considerados indisponíveis para uso na operação/manutenção, sendo analisada a possibilidade de sua alienação, considerando as perspectivas de absorção do mercado, inicialmente na condição original e, em sua impossibilidade, na condição de inservível, visando a recuperação de parte do valor baixado.

Nestas condições, para 2024, as perdas com itens de estoque apresentaram a seguinte movimentação:

	Baixa de estoque	Entrada no estoque de sucatas	Perda em 2024
Estimativa constituída em 2023	5.662	(115)	5.547
Itens identificados em 2024	1.058	(37)	1.021
	6.720	(152)	6.568

9. Depósitos judiciais e recursais

Os depósitos judiciais e recursais de natureza trabalhista decorrem do ajuizamento de ações por parte de aposentados da FEPASA contra o Estado e contra esta Companhia; de empregados de empresas terceirizadas que, quando demitidos ou encerrados os contratos, buscam valores da empresa empregadora e colocam a Companhia no polo passivo da ação, como responsável subsidiária; e de ações que envolvem empregados da própria Companhia.

Nos dois primeiros casos (FEPASA e terceirizados), a Companhia não tem como fazer qualquer ingerência quanto ao ajuizamento de tais ações. Tal se dá, em razão de os aposentados não terem qualquer relação de emprego com a Companhia ou mesmo com o Estado e, em relação aos empregados de terceirizados, pelos mesmos não estarem sob sua gestão, restando em relação às empresas contratadas uma cobrança e fiscalização efetiva e nos dois casos, a apresentação da melhor defesa jurídica, o que está em prática, desde há muito tempo.

Quanto aos processos de empregados da própria Companhia, o volume apresentado se justifica pelo fato de o direito de ação ser garantido pelo art. 5º, inciso XXXV da Constituição Federal, o que estimula o ingresso de ações de empregados em atividade, muitas vezes, ajuizando mais de uma ação, que geram alto custo financeiro.

Relativo a processos judiciais de natureza cível, para os quais é necessário depósito judicial, o grande volume se concentra nas ações indenizatórias de responsabilidade civil ajuizadas por passageiros da Companhia. Em relação às indenizatórias, válido dizer que decorrem do direito de ação constitucionalmente garantido, assim como das regras atinentes à responsabilidade civil.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Quanto aos depósitos judiciais de natureza tributária, preponderantemente, corresponde ao pedido da Companhia de reconhecimento judicial de imunidade tributária de IPTU, prevista no artigo 150, inciso VI, alínea "a", da Constituição Federal, junto a municipalidade de São Caetano do Sul, na ordem de R\$ 73.547 (R\$ 73.547 em 2023). Ocorre que o referido município, com base na Lei Complementar n.º 151/2015, mediante Convênio celebrado com o Banco do Brasil, levantou o importe correspondente a 70% (setenta por cento) dos depósitos judiciais realizados em demandas das quais fazia parte, inclusive àquela referente a esta Companhia, não tendo até o encerramento deste exercício recomposto o fundo reserva, previsto em referida Lei Complementar, para fazer frente ao valor depositado inicialmente pela Companhia.

Os demais, de menor monta, se vinculam a ações de execução fiscal ajuizadas por prefeituras para cobrança de diversos tipos de tributos ou taxas, sendo tais depósitos realizados para fins de garantia do juízo e oposição de embargos à execução fiscal (defesa), e a ações em que discute se é devido o pagamento da contribuição previdenciária (INSS) demandada em 5 notificações fiscais de lançamento de débito.

Composição no período

	2024	2023
Judiciais – Tributário	86.584	86.744
Recursais – Trabalhista	51.896	49.770
Judiciais – Trabalhista	20.803	9.547
Judiciais – Cível	17.133	19.234
	176.416	165.295

Movimentação no período

	Saldo em 2023	Adições	Reversões		Saldo em 2024
			Ao reclamante	À Companhia	
Judiciais – Tributário	86.744	4	-	(164)	86.584
Recursais – Trabalhista	49.770	12.796	(5.915)	(4.755)	51.896
Judiciais – Trabalhista	9.547	17.714	(4.895)	(1.563)	20.803
Judiciais – Cível	19.234	43	(909)	(1.235)	17.133
	165.295	30.557	(11.719)	(7.717)	176.416

10. Ativos de contrato de concessão

Direito da Companhia, representado pela cessão de materiais de consumo transferidos à Concessionária das Linhas 8 e 9, baixados do estoque (nota explicativa nº 8 - Estoques), até a extinção da concessão, sendo que, na impossibilidade, por equivalência, substituídos por materiais que permitam a mesma utilização e rendimento.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Convênios operacionais

Trata-se de Convênio firmado com a CBTU - Companhia Brasileira de Trens Urbanos em decorrência do Protocolo e Justificação da Cisão daquela Companhia, ocorrida em 26/05/1994, para transferência do patrimônio e operação a esta Companhia.

O propósito do Convênio foi o de estabelecer as condições básicas necessárias à continuidade dos serviços após a transferência da CBTU-STU/SP para o âmbito desta Companhia, bem como definir a prestação mútua de serviços que, ao longo do tempo, produziu ativos e passivos de ambas as partes.

Para os ativos, preponderantemente, considera-se o ressarcimento de ações trabalhistas em que arrolada esta Companhia e de responsabilidade da CBTU (período da reclamatória) e da cessão de empregados, os quais estavam cedidos para manter o funcionamento do escritório regional até encerramento das atividades da CBTU no Estado de São Paulo.

Para os passivos destaca-se materiais oriundos de sobra de obra, pertencentes à CBTU, que foram incorporados ao estoque da Companhia e, assim sendo utilizados nos processos de manutenção interna. Tais ativos e passivos são passíveis de encontro de contas, cujos levantamentos estão em andamento e estão compostos por:

	2024	2023
Ativo não circulante	12.535	12.535
Passivo não circulante	(15.851)	(15.851)
Líquido a pagar	(3.316)	(3.316)

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações
contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado em uso/andamento pela Companhia

	Taxas de depreciação	2024			2023		
		Custo reavaliado	Custo original	Custo total	Custo reavaliado	Custo original	Custo total
Terrenos e leito da linha	-	371.049	1.031.129	1.402.178	372.380	1.106.055	1.478.435
Via permanente, edifícios e instalações	1,25% a 6,66%	616.874	4.927.395	5.544.269	616.874	4.857.388	5.474.262
Equipamentos de transportes ferroviários	6,66% a 10%	1.025	47.894	48.919	1.025	47.894	48.919
Trens	2,50% a 7,14%	119.800	2.107.210	2.227.010	213.006	2.035.744	2.248.750
Outros equipamentos de transporte	5,55% a 33,33%	5.407	157.929	163.336	5.406	158.360	163.766
Equipamentos, máquinas e ferramentas	4% a 33,33%	6.902	260.405	267.307	6.902	260.122	267.024
Mobiliário em geral	4,34% a 33,33%	610	99.623	100.233	634	100.131	100.765
Outros ativos imobilizados		495	71.412	71.907	495	66.622	67.117
Imobilizações em andamento		-	2.655.729	2.655.729	-	2.438.532	2.438.532
Equipamentos de giro ¹		-	12.861	12.861	-	9.590	9.590
Adiantamentos Concedidos ²		-	43.187	43.187	-	38.854	38.854
		1.122.162	11.414.774	12.536.936	1.216.722	11.119.292	12.336.014
Depreciação acumulada		(739.589)	(2.539.914)	(3.279.503)	(822.720)	(2.396.373)	(3.219.093)
		382.573	8.874.860	9.257.433	394.002	8.722.919	9.116.921

¹Peças e equipamentos de reposição mantidos em estoque, qualificados como itens de giro pela possibilidade de seu recondicionamento, mantidos em prateleira da área de manutenção pela necessidade imediata de seu uso, em rodízio com aqueles instalados no equipamento principal.

²Adiantamentos concedidos aos contratados para desembaraço de despesas aduaneiras bem como de contratos executados na modalidade de empreitada por preço global, cujo critério de medição estabelece desembolsos por etapa de execução.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.1 Movimentação do período (Custo de aquisição):

	Saldo em 2023	Adições ¹	Transferências ¹	Reclassificação para Bens em concessão	Reclassificação para Contas a receber	Baixas patrimoniais	Saldo em 2024
Terrenos e leito de linha	1.478.435	6.153	484	(82.894)	-	-	1.402.178
Via permanente, edifícios e instalações	5.474.262	47.011	69.812	(46.816)	-	-	5.544.269
Equipamentos de transportes ferroviários	48.919	-	-	-	-	-	48.919
Trens	2.248.750	-	-	208.462 ³	-	(230.202) ⁴	2.227.010
Outros equipamentos de transporte	163.766	-	-	-	-	(430)	163.336
Equipamentos, máquinas e ferramentas	267.024	4.193	2	(3.906)	-	(6)	267.307
Mobiliário em geral	100.765	1.792	938	-	-	(3.262)	100.233
Outros ativos imobilizados	67.117	6.107	3.163	(4.460)	-	(20)	71.907
Imobilizações em andamento	2.438.532	285.633	(60.990)	(4.242)	(383) ²	(2.821)	2.655.729
Equipamentos de giro	9.590	3.271	-	-	-	-	12.861
Adiantamentos Concedidos	38.854	17.742	(13.409)	-	-	-	43.187
	12.336.014	371.902	-	66.144	(383)	(236.741)	12.536.936

¹Destaque para a incorporação da Estação João Dias, doada à CPTM, com lastro em Convênio de Cooperação Técnica e institucional, assinado entre esta Cia e ente privado, para o estabelecimento de ações coordenadas, com a finalidade de viabilizar o desenvolvimento de planos, programas e projetos para a construção de uma nova estação na linha 9 Esmeralda, no montante de R\$ 58.942. Em ato contínuo, houve a transferência para os bens em concessão (nota explicativa nº 13.1 e nota explicativa nº 20 – Receitas diferidas).

²Reclassificação para contas a receber de custo arcado pela CPTM, mas de responsabilidade da Concessionária das linhas 8 e 9, considerando ter sido o serviço efetivado no trecho sob sua responsabilidade operacional.

³Devolução de 9 composições ferroviárias que estavam em posse da Concessionária, considerando os termos contratuais que determinam devolução dos trens antecipadamente à reversão dos demais bens inerentes à concessão das linhas 8 Diamante e 9 Esmeralda (nota explicativa 13.1 – Imobilizado em concessão - Movimentação do período – custo de aquisição).

⁴Baixa operacional de 48 carros da série 2000 (R\$ 206.728) e de 12 carros da série 2100 (R\$ 23.478), justificada pelo baixo desempenho operacional e antieconômica sua recuperação.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Relativo às adições de Imobilizações em andamento, no montante de R\$ 285.633, destaca-se R\$ 192.492 que se refere a continuidade de obras, conforme os investimentos abaixo relacionados, cuja movimentação financeira foi superior a R\$ 10 milhões.

Natureza da obra	Adição em 2024
Extensão – Linha 13 Jade até a Barra Funda	71.221
Extensão – Linha 09 Grajaú até Varginha	25.310
Novo Túnel ligação CPTM/Metrô na Estação Luz	21.335
Complexo de manutenção Abrigo Engenheiro São Paulo	19.371
Ação desapropriação para Estação Cidade Jardim (Linha 09 Concessão)	18.336
Revitalização Estação Barra Funda (comunicação visual, obras para adequação)	14.217
Acessibilidade Linha 10 Turquesa (São Caetano, Utinga, Prefeito Saladino e Capuava)	11.838
Implantação de sistema de sinalização CBTC – Linha 10 e 11.	10.864
	192.492

12.2 Movimentação do período (depreciação):

	Saldo em 2023	Adições	Baixas	Reclassificação - Bens em concessão	Saldo em 2024
Via permanente, edifícios e instalações	1.699.980	138.435	-	(3.504)	1.834.911
Equipamentos de transportes ferroviários	9.822	2.655	-	-	12.477
Trens	1.068.542	49.144	(218.298)	66.720	966.108
Outros equipamentos de transporte	88.565	8.553	(362)	-	96.756
Equipamentos, máquinas e ferramentas	223.358	11.149	(6)	(1.107)	233.394
Mobiliário em geral	82.798	5.766	(3.255)	-	85.309
Outros ativos imobilizados	46.028	5.799	(20)	(1.259)	50.548
	3.219.093	221.501	(221.941)	60.850	3.279.503

12.3 Perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas no exercício

Considerando a Companhia como uma única Unidade Geradora de Caixa - UGC, pelos estudos realizados pela Companhia, o valor recuperável é maior que aquele evidenciado na escrituração contábil, não havendo perda a ser reconhecida em 2024.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.4 Ativos adquiridos pela Secretaria de Transportes Metropolitanos (STM) para a utilização pela Companhia

Nos exercícios de 2013 e 2017, foram firmados contratos de fornecimento de trens e respectivos sobressalentes diretamente pela STM para serem utilizados pela Companhia.

Em 2024, o quantitativo de trens entregues e em operação correspondia ao acumulado de 73 trens (73 em 2023), mensurados em R\$ 1.850.034 (R\$ 1.898.426 em 2023), conforme o controle interno dos respectivos faturamentos, do acompanhamento da data de disponibilidade para uso e, por fim, pela aplicação das taxas de depreciação vigentes na Companhia, sendo composto por:

	Saldo em 2023	Adições	Saldo em 2024
Custo incorrido	2.208.600	8.345 ¹	2.216.945
Depreciação acumulada	(310.174)	(56.737)	(366.911)
	1.898.426	(48.392)	1.850.034

¹As adições do período correspondem a entrada de sobressalentes.

No intuito de promover a regularização patrimonial e, conseqüentemente contábil, em 15/07/2024, quando da realização da 69ª Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada pelos acionistas a nomeação da Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras - FIPECAFI como empresa especialista, para a emissão dos laudos de avaliação de valor dos bens a serem incorporados ao patrimônio da CPTM.

Em decorrência desta deliberação favorável, em 09/08/2024, o contrato foi devidamente firmado entre a CPTM e a FIPECAFI, sendo que os pertinentes trabalhos para emissão dos laudos de avaliação de valor, conforme previsão legal no artigo 8º da Lei 6404/76, encontram-se em sua fase final, assim como do relatório que dará suporte aos lançamentos contábeis a serem feitos tanto na CPTM como na STM.

12.5 Imobilizado em andamento – Contratos suspensos

A suspensão de contratos tem como objetivo essencial promover o tempo necessário para o aditamento de prazo de execução, considerando a ocorrência de eventos supervenientes que prejudicaram a evolução dos serviços dentro do prazo inicialmente definido.

Assim, para 2024, ainda são mantidos 9 contratos em suspensão, que correspondem aqueles registrados em conta transitória “Imobilizações em andamento” e com saldo na respectiva data:

	Qtde	R\$
Contratos suspensos em 31/12/2023	8	300.795
Movimentação no 1º trimestre de 2024:		
(-) Reativados	-	
(+) Contratos suspensos	11	
Contratos suspensos em 31/03/2024	19	857.441
(-) Reativados	(8)	
(-) Contratos sem saldo financeiro	(1)	
(+) Contratos suspensos	4	
Contratos suspensos em 30/06/2024	14	333.719
(-) Reativados	(6)	
(-) Contratos sem saldo financeiro	-	
(+) Contratos suspensos	-	
Contratos suspensos em 30/09/2024	8	212.432
(-) Reativados	(1)	
(+) Contratos suspensos	2	
Contratos suspensos em 31/12/2024	9	221.379

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado em concessão

	Taxas de depreciação	2024			2023		
		Custo reavaliado	Custo original	Custo total	Custo reavaliado	Custo original	Custo total
Terrenos e leito da linha	-	167.666	548.660	716.326	166.335	464.705	631.040
Via permanente, edifícios e instalações	1,25% a 6,66%	372.223	2.041.325	2.413.548	372.223	1.991.049	2.363.272
Trens	2,50% a 7,14%	2.265	786.721	788.986	2.265	995.183	997.448
Equipamentos, máquinas e ferramentas	4% a 33,33%	884	90.651	91.535	884	86.745	87.629
Mobiliário em geral	4,34% a 33,33%	4	112	116	4	112	116
Outros ativos imobilizados		(13)	23.116	23.103	(13)	18.662	18.649
		543.029	3.490.585	4.033.614	541.698	3.556.456	4.098.154
Depreciação acumulada		(371.067)	(1.053.247)	(1.424.314)	(367.780)	(1.013.101)	(1.380.881)
		171.962	2.437.338	2.609.300	173.918	2.543.355	2.717.273

Nos termos do Contrato de Concessão nº 02/2021, em 27 de janeiro de 2022, foi efetivada a transferência da prestação do serviço público de transporte de passageiros sobre trilhos, das linhas 8 - Diamante e 9 - Esmeralda para a Concessionária das Linhas 8 e 9 do Sistema de Trens Metropolitanos de São Paulo S/A (nota explicativa nº 4.7.).

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação do período (Custo de aquisição):

	Saldo em 2023	Adições	Reclassificação - Bens em uso pela CPTM ¹	Baixas	Saldo em 2024
Terrenos e leito de linha	631.040	11	85.275	-	716.326
Via Permanente, edifícios e instalações	2.363.272	1.599	48.677	-	2.413.548
Trens	997.448	-	(208.462) ²	-	788.986
Equipamentos, máquinas e ferramentas	87.629	-	3.906	-	91.535
Mobiliário em geral	116	-	-	-	116
Outros ativos imobilizados	18.649	-	4.460	(6) ³	23.103
	4.098.154	1.610	(66.144)	(6)	4.033.614

¹As reclassificações se referem a obras encerradas no trecho operado pela Concessionária, linhas 8 - Diamante e 9 - Esmeralda e, portanto, transferidos para sua administração (77%) e ajustes cadastrais considerando a localização efetiva do ativo (23%). Em 2024, destaque se dá a incorporação da Estação João Dias, no montante de R\$ 58.942 (nota explicativa nº 12.1 - Imobilizado em uso pela Companhia).

²Devolução de 9 composições ferroviárias que estavam em posse da Concessionária, considerando os termos contratuais que determinam devolução dos trens antecipadamente à reversão dos demais bens inerentes à concessão das linhas 8 Diamante e 9 Esmeralda (nota explicativa nº 12.1).

³Equipamentos de informática que, inicialmente, haviam sido disponibilizados à Concessionária, mas que foram avaliados como inservíveis, portanto, recolhidos e baixados patrimonialmente.

Movimentação do período (Depreciação):

	Saldo em 2023	Adições	Baixas	Reclassificação - Bens em uso pela CPTM	Saldo em 2024
Via permanente, edifícios e instalações	981.584	59.060	-	3.504	1.044.148
Trens	301.763	42.125	-	(66.720)	277.168
Equipamentos, máquinas e ferramentas	82.697	1.784	-	1.107	85.588
Mobiliário em geral	116	-	-	-	116
Outros ativos imobilizados	14.721	1.320	(6)	1.259	17.294
	1.380.881	104.289	(6)	(60.850)	1.424.314

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Intangível

	Taxas anuais de amortização	2024	2023
Software e licenças	3,33% e 20%	14.244	23.166
Sistema de bilhetagem eletrônica	20%	3.500	3.500
Software em desenvolvimento	-	14.031	8.714
		31.775	35.380
Amortização acumulada		(10.394)	(13.601)
		21.381	21.779

Movimentação do período (Custo de Aquisição)

	Saldo em 2023	Adições	Baixas	Reclassificações ¹		Saldo em 2024
				Despesa do período	Despesa antecipada	
Software e licenças	23.166	7.926	(3.354)	(11.679)	(1.815)	14.244
Sistema de bilhetagem eletrônica	3.500					3.500
Software em desenvolvimento	8.714	5.317	-	-	-	14.031
	35.380	13.243	(3.354)	(11.679)	(1.815)	31.775

¹Levantamento realizado em 2024 evidenciou a apropriação de ativos intangíveis que não atendiam aos requerimentos de reconhecimento nos termos do CPC 04 (R1) – Intangível, itens 9 e 10.

Assim, foi promovida a reclassificação destes registros, considerando o modelo de cessão dos intangíveis (subscrição ou perpétuo) e a forma pactuada de pagamento.

No âmbito do CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro, os ajustes dos registros contábeis de reconhecimento inicial na condição de ativos intangíveis foram enquadrados como uma retificação de erro, assim como os encargos de amortização apropriados ao longo dos exercícios. Contudo, nos termos do item 41 do referido CPC, a avaliação do impacto da regularização contábil considerando o lançamento nos respectivos exercícios de origem e lançado acumuladamente no exercício em fechamento, resultou na constatação da imaterialidade dos montantes envolvidos.

Movimentação do período (Amortização)

	Saldo em 2023	Adições	Baixas	Saldo em 2024
Software e licenças	10.101	147	(3.354)	6.894
Sistema de bilhetagem eletrônica	3.500	-	-	3.500
	13.601	147	(3.354)	10.394

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Fornecedores

	2024	2023
Entidades privadas nacionais	157.699	164.472
Concessões e Entidades públicas	14.630	22.551
Entidades estrangeiras	7.578	6.148
Provisão de serviços realizados a faturar ¹	117.203	91.698
	297.110	284.869

¹Reconhecimento dos serviços prestados por terceiros considerando sua competência, em face da aprovação das respectivas medições, antecedentes ao faturamento.

Para fornecedores, relativo ao efetivo pagamento, ou seja, excetuando-se as provisões de serviços prestados por terceiros e considerando os faturamentos já apresentados, na ordem de R\$ 179.907 (R\$ 193.171 em 2023), R\$ 57.635 (R\$ 60.680 em 2023) serão liquidados por meio de aportes do acionista controlador, por se tratar de investimentos na Companhia.

16. Operações de arrendamentos

Contrato firmado em 19 de março de 2010, pelo prazo de 20 anos, cujo objeto é a Concessão Administrativa para a prestação de serviços de manutenção preventiva, corretiva, revisão geral e a modernização da frota da Linha 8 - Diamante da Companhia, dentro dos padrões pré-definidos de confiabilidade, disponibilidade e tempo de reparo, com renovação total da frota.

O processo de modernização consistiu na renovação total da frota dedicada a Linha 8 Diamante, em duas etapas, abrangendo, na primeira etapa, o fornecimento de 12 trens novos de 8 carros, totalizando 96 carros, e, na segunda etapa, o fornecimento de 24 trens novos de 8 carros, totalizando 192 carros.

Em 05/07/2019, foi formalizado Termo de Aditamento nº 02 ao contrato de Concessão Administrativa para consignar o uso de tais trens também na Linha 9-Esmeralda a critério da Companhia e consignado ainda que os serviços de restabelecimento operacional também passem a ser executados na Linha 9-Esmeralda.

Em 06/10/2021, foi formalizado Termo de Aditamento nº 3 ao contrato para consignar que os trens da série 8000 poderiam ser utilizados na Linha 11 – Coral, sendo que a transferência dos trens para referida Linha foi gradativa e concluída em janeiro/2022.

Conforme cláusula contratual, os mecanismos de pagamento da contraprestação pecuniária e da remuneração da concessionária, referente a renovação da frota de trens, está sendo liquidada financeiramente mediante pagamentos de parcelas mensais por trem entregue, desde o mês base da entrega física até o período final do contrato (240 meses), valor este reajustado anualmente com base na variação do Índice de Preços ao Consumidor - FIPE.

Também, nos termos contratuais, os trens novos adquiridos e/ou fabricados pela Concessionária estão em uso na operação dos serviços de transporte público de passageiros da Companhia e serão transferidos à Companhia ao final da concessão.

Face ao exposto, a operação foi enquadrada como Operação de Arrendamento Mercantil, de acordo com a CPC 06 (R2) Arrendamentos.

A taxa de juros contratual de 8,3% a.a é a taxa utilizada para o cálculo do valor do contrato, valor presente com desconto, conforme detalhamento abaixo informado:

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Abertura por vencimento - Carteira de arrendamento a valor presente:

Prazos	2024			2023		
	Principal	Encargos	Total	Principal	Encargos	Total
Vencidos	-	-	-	4.626	10.231	14.857
Até 1 ano	76.492	8.660	85.152	73.740	7.915	81.655
De 1 a 5 anos	305.970	2.040	308.010	294.957	1.966	296.923
Acima de 5 anos	44.621	297	44.918	116.754	778	117.532
	427.083	10.997	438.080	490.077	20.890	510.967

Circulante	85.152	96.511
Não circulante	352.928	414.456

Movimentação no período

Saldo em 2023	Juros	Atualização monetária	Pagamentos	Saldo em 2024
510.967	36.338	89.807	(199.032)	438.080

Abertura por vencimento - Fluxo de caixa futuro das operações de arrendamento

Prazos	2024			2023		
	Principal	Encargos	Total	Principal	Encargos	Total
Vencidos	-	-	-	4.626	10.231	14.857
Até 1 ano	63.212	40.032	103.244	58.367	44.150	102.517
De 1 a 5 anos	309.850	70.526	380.376	286.104	94.272	380.376
Acima de 5 anos	54.021	1.451	55.472	140.980	9.586	150.566
	427.083	112.009	539.092	490.077	158.239	648.316

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Programa de Participação nos Resultados – PPR

Compromisso da Companhia, referente ao exercício de 2024, aferido para o programa de participação em resultados, conforme métricas previamente determinadas, cujo pagamento deve ocorrer em 2025, em duas parcelas, nos prazos determinados também no Programa, nos termos da nota explicativa nº 3.9.

18. Contas a pagar

Os compromissos da Companhia estão compostos por:

	2024			2023		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Ação de desapropriação indireta ¹	70.041	-	70.041	98.986	-	98.986
Outras contas a pagar	1.343	720	2.063	2.210	758	2.968
	71.384	720	72.104	101.196	758	101.954

¹Processo nº 0020044-81.200.8.2.0053 – ação de desapropriação indireta ajuizada pela Eletropaulo em face da Companhia para indenização de imóvel de sua propriedade, utilizado quando da implantação da Linha 5 – Lilás. Há recursos da Companhia pendentes de análise perante o STJ e STF. Em 18/10/2024, foi publicado acórdão readequando o julgado para determinar a incidência de juros compensatórios no percentual de 6% ao ano, em conformidade com o julgamento da ADI nº 2.332 pelo STF. Referido acórdão promoveu a redução do montante devido pela Companhia, que passa a ser acrescido de juros compensatórios, na ordem de 6% a.a.; juros moratórios na ordem de 6% a.a. e, por fim, honorários advocatícios de 5% sobre o valor da indenização.

19. Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários

Em 2024, as provisões constituídas correspondem a ações cujos objetos, apesar de toda a substância das defesas, os tribunais têm entendimento que desfavorece a Companhia, estando relacionadas a reclamatórias de natureza trabalhista, cível e tributária e compostas conforme segue:

Natureza das ações	2024			2023		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Trabalhistas	54.225	165.254	219.479	28.260	194.673	222.933
Cíveis	3.445	16.900	20.345	3.700	18.350	22.050
Tributárias	92	9.202	9.294	92	6.634	6.726
	57.762	191.356	249.118	32.052	219.657	251.709

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Trabalhistas e Cíveis

Quanto aos processos trabalhistas referem-se a pedidos de pagamento de diferenças de remuneração decorrentes de cálculos de horas extras, adicionais de periculosidade, insalubridade e de risco, acidentes de trabalho, diferenças de verbas rescisórias pagas a empregados aposentados, incidências de anuênio em outras verbas trabalhistas e casos semelhantes.

No âmbito jurídico, também estão consideradas diversas ações trabalhistas nas quais empregados aposentados da Fepasa pleiteiam equiparação salarial aos empregados ativos desta Companhia. Para tais ações não há reconhecimento de provisão para contingência, considerando que a Companhia atua essencialmente como um agente do Governo do Estado de São Paulo dado que quaisquer desembolsos efetuados nessas ações são reembolsados a esta Companhia, nos termos do Parecer CJ/SF. 958/2010 da Consultoria Jurídica da Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo acatado pelo Sr. Procurador Geral do Estado em 31/01/2010 por meio do processo 1000288-601078/2010.

Das reclamações relativas a ações cíveis destacam-se pedidos de indenização decorrentes de acidentes com passageiros transportados pela Companhia e de incidentes ocorridos no leito férreo e execuções fiscais

Classificação de tempo de risco de perda – probabilidade provável

Em passivo não circulante, consideram-se as ações cuja avaliação jurídica indica que o processo judicial terá seu término em aproximadamente 2 a 3 anos.

Em relação ao passivo circulante, são consideradas as ações cujos processos estejam com decisões transitadas em julgado ou em fase de execução.

Para ações de natureza trabalhista, além do critério acima, para passivo circulante, também são consideradas as ações cujos cálculos foram apresentados por esta Companhia, antes do reclamante, ou que esta Companhia concordou com os cálculos apresentados pelo reclamante.

Neste contexto, em 2024, a quantidade de ações se apresenta conforme segue:

Classificação de tempo	Quantidades de ações			Total
	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	
Passivo circulante	1.506	84	1	1.591
Passivo não circulante	2.354	35	121	2.510
	3.860	119	122	4.101

Classificação com risco de perda possível

Em probabilidade possível, são consideradas as ações cujos objetos podem trazer uma decisão favorável ou não, dependendo do que ocorrer no curso da sua instrução processual, não havendo a possibilidade imediata de uma classificação objetiva para provável ou para remota.

Assim, as ações com classificação de perda possível no exercício de 2024, correspondem a 1.904 ações ativas (1.892 em 2023), totalizando R\$ 322.351 (R\$ 380.164 em 2023), para as quais nenhuma provisão é requerida, conforme práticas contábeis adotadas no Brasil.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação do período

Passivo circulante

	Saldo em 2023	Adições	Reversões ¹	Saldo em 2024
Trabalhista	28.260	31.295	(5.330)	54.225
Civil	3.700	6.332	(6.587)	3.445
Tributário	92	-	-	92
	32.052	37.627	(11.917)	57.762

Passivo não circulante

	Saldo em 2023	Adições	Reversões ¹	Saldo em 2024
Trabalhista	194.673	7.529	(36.948)	165.254
Civil	18.350	15	(1.465)	16.900
Tributário	6.634	4.752	(2.184)	9.202
	219.657	12.296	(40.597)	191.356

¹As reversões têm como fato gerador os pagamentos realizados pela perda da ação, pela atualização do valor da contingência mediante decisão judicial que assim o determine e as mudanças de probabilidade em vista de andamento processual que demonstre possível êxito da Companhia.

Processos judiciais

Reequilíbrio econômico e financeiro para contratos de investimento

A Companhia é ré em processos judiciais de pedidos de reequilíbrio econômico e financeiro, decorrentes de contratos de obras (investimentos). Considerando que, em caso de perda para a Companhia, os custos serão capitalizados, tais custos não são mérito de contingenciamento, sendo levados a resultado somente por meio de sua depreciação e sua liquidação é uma responsabilidade financeira do acionista controlador, por meio de aportes de capital, em momento oportuno. Nestas condições, em 2024, estão mensurados conforme segue:

Probabilidade	Qtde de ações	2024	2023
Provável	2	76.551	61.775
Possível	12	271.667	272.098

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Denúncia criminal contra administradores

Em 09 de junho de 2017, o Grupo Especial de Combate a Delitos Econômicos do Ministério Público Estadual apresentou denúncia contra, entre outros, 4 (quatro) ex-gestores da Companhia, que teriam tido participação em processo licitatório com objeto de prestação de serviços de manutenção de trens (séries S2000, S2100, S3000, S2070, S7000 e S7500), certame destinado à 3ª Rodada de Manutenção de Material Rodante, dentro da Política de Manutenção da Companhia.

A Ação Penal recebeu o número 0047997-33.2017.8.26.0050 e tramitou em segredo de justiça, sendo que a Companhia não era parte no processo.

Em 19/12/2024, por decisão judicial, a ação foi julgada improcedente, já transitada em julgado.

20. Receitas diferidas

Natureza da Receita	2024		2023	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Cessão de direito de uso ¹	11.546	66.340	11.546	77.870
Doação onerosa – imóvel ²	1.945	46.239		
Antecipação de venda de inservíveis e sucatas	5.639	-	1.721	-
Aluguéis e arrendamentos	516	4.471	516	4.987
Bilhetes – expresso turístico	109	-	110	-
	19.755	117.050	13.893	82.857

¹A Companhia tem adotado em seus contratos para concessões de direito de uso de espaços, a modalidade de remuneração através de disputa pela outorga inicial, além das remunerações mensais pelo uso do espaço. Tal estratégia resultou em incremento da receita, a princípio diferida, com impacto imediato em Caixa.

²Convênio assinado entre esta Companhia e a Brookfield São Paulo Empreendimentos Imobiliários, com o objetivo de promover a cooperação técnica e institucional entre as partes, para o estabelecimento de ações coordenadas, com a finalidade de se viabilizar o desenvolvimento de projetos e a construção de uma nova estação na Linha 9 – Esmeralda da CPTM. O resultado deste Convênio foi a construção da Estação João Dias pela Brookfield, que, considerando o Termo de doação em favor desta Companhia, foi incorporada ao patrimônio da CPTM. Pelo fato de que desta doação decorrem obrigações de longo prazo, essencialmente a de manter operacional a respectiva estação, a transação foi qualificada como uma receita diferida, cuja amortização seguirá na proporção da depreciação prevista para os bens doados, de forma que seja respeitado o confronto da receita com suas despesas correspondentes, a cada período contábil encerrado.

21. Provisões para benefícios a empregados pós emprego

Considerando que a Companhia concede benefícios aos seus empregados, caracterizados como benefícios pós emprego de longo prazo e indenizatório (nota explicativa nº 3.9), foi realizada avaliação atuarial em 2024, a qual determinou um déficit atuarial na ordem de R\$ 442.006 (R\$ 736.110 em 2023), observando-se, assim, um decréscimo de R\$ 294.104.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Nestes termos, apresentamos abaixo o resumo geral e o pertinente a cada benefício pós emprego considerado nos estudos atuariais em 2024:

	2024	2023
(a) Plano de previdência – benefício definido	306.420	581.447
(b) Benefício de assistência médica	128.705	152.399
(c) Benefício de desligamento aos empregados oriundos da ex-FEPASA	6.881	2.264
Total do passivo atuarial	442.006	736.110

Movimentação contábil do período:

Resultado do exercício – DRE	64.391
Custo do serviço corrente	2.767
Juros sobre a obrigação atuarial (-) rendimentos esperados sobre os ativos	69.258
(-) Subsídio indireto pago pela Companhia / Contribuição dos participantes	(7.634)
Outros resultados abrangentes – ORA	(355.464)
(-) Contribuições da Companhia no período	(3.031)
Variação do déficit atuarial	(294.104)

Plano de previdência – benefício definido

Em 2024, a avaliação atuarial determinou um déficit para o plano de previdência de R\$ 306.420 (R\$ 581.447 em 2023), observando-se um decréscimo de R\$ 275.026 para 2024, conforme detalhamento exposto abaixo.

Movimentação contábil do período:

Resultado do exercício – DRE	54.433
Custo do serviço corrente	265
Juros sobre a obrigação atuarial (-) rendimentos esperados sobre os ativos	54.814
(-) Contribuição dos participantes	(646)
Outros resultados abrangentes – ORA	(326.429)
(-) Contribuições da Companhia no período	(3.031)
Variação do déficit atuarial	(275.027)

Em que pese todos os elementos considerados nos cálculos atuariais, para o resultado deficitário apurado, ênfase se dá à exclusão das contribuições contratadas do valor justo dos ativos, em cumprimento ao que determina o CPC nº 33, em seu item 114. Trata-se do montante de R\$ 891.119, ativo registrado pela Fundação que administra o plano previdenciário, correspondente a um contrato de confissão de dívida assinado com a União, para quitação de dívida da patrocinadora CBTU, o qual impacta fortemente os resultados atuariais do plano previdenciário concedido por esta Companhia, na condição de patrocinadora.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Neste contexto, contudo, para a variação entre os resultados dos exercícios de 2023 e 2024 dá-se destaque para o aumento na taxa de desconto aplicada e o ganho sobre os ativos financeiros da carteira, elementos que contribuíram positivamente nos estudos atuariais.

Avaliação atuarial

O plano de previdência complementar, na modalidade de benefício definido, é administrado pela entidade fechada de previdência complementar Fundação Rede Ferroviária de Seguridade Social – REFER, regido por normas específicas (Leis Complementares nº 108 e 109, ambas de 2001 e demais normas emitidas pelo CNPC e 748 pela PREVIC). O plano de benefícios conta com contribuição paritária dos participantes e patrocinador, estando previstos os seguintes benefícios:

- Aposentadoria por idade;
- Aposentadoria por tempo de contribuição;
- Suplementação de aposentadoria especial;
- Aposentadoria por invalidez;
- Pecúlio por morte;
- Pensão por morte;
- Benefício Proporcional Diferido;
- Suplementação de auxílio-doença; e
- Suplementação de auxílio-reclusão.

Além dos benefícios descritos, o plano previdenciário também garante aos seus participantes e beneficiários:

- Benefício Mínimo;
- Resgate de Contribuições; e
- Auto patrocínio.

Em 31/12/2024, a base populacional foi de 64 (77 em 2023) participantes ativos, 1.337 (1.358 em 2023) participantes assistidos e 421 pensionistas (409 em 2023).

As hipóteses técnicas e financeiras aplicadas nesta avaliação estão aderentes às consideradas pela Entidade de Previdência Suplementar – REFER (exceto quanto à taxa de desconto).

Premissas

	2024	2023
Taxa de desconto	7,74%	5,35%
Duração média dos pagamentos – Duration	7,97 anos	8,89 anos
Taxa de inflação – correção de benefícios e salários	4,77% a.a.	3,71% a.a.
Taxa de inflação para projeções – próximo exercício (proposta BACEN - Boletim Focus)	4,96% a.a.	3,90% a.a.
Tábua biométrica - Mortalidade geral	AT-2000, segregada por sexo	AT-2000, segregada por sexo
Tábua de entrada em invalidez	Grupo Americana	Grupo Americana
Tábua biométrica - Mortalidade inválidos	Winklevoss	Winklevoss

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Exposição dos resultados

De acordo com as hipóteses adotadas e aplicação da metodologia da Unidade de Crédito Projetado – UCP, o estado de equilíbrio do programa previdenciário, após as avaliações precedidas pode ser assim resumido:

1. Resumo das obrigações calculadas

	2024	2023
Total das obrigações	1.062.351	1.253.442
(-) Valor justo dos ativos financeiros em 2024	(755.931)	(671.995)
Déficit em 2024	(306.420)	(581.447)

2. Movimentação das obrigações e ativos financeiros

	2023	2024	Projeção 2025
Obrigações no início do exercício	1.200.861	1.253.442	1.062.351
Custo do serviço corrente	598	265	117
Juros líquidos sobre a obrigação atuarial	135.343	113.975	132.519
(Ganhos) / Perdas atuariais	14.626	(204.763)	-
(-) Benefícios pagos no ano	(97.986)	(100.568)	(102.437)
Obrigações no final do exercício	1.253.442	1.062.351	1.092.550
Valor justo dos ativos financeiros no início do Exercício	575.141	671.995	755.931
Rentabilidade líquida esperada sobre os ativos financeiros	62.145	59.161	92.667
Contribuições patronais	3.169	3.031	3.181
Contribuições participantes	630	646	678
(-) Benefícios pagos	(97.986)	(100.568)	(102.437)
Ganhos / (Perdas) nos ativos financeiros	128.896	121.666	-
Ativos financeiros no final do exercício	671.995	755.931	750.020
Déficit apurado	(581.447)	(306.420)	(342.530)

3. Outros Resultados Abrangentes - ORA

	2024	2023
Total dos (ganhos) / perdas apuradas no ano (a) = (b) + (c)	(326.429)	(114.270)
(Ganho) / perda no valor das obrigações (b)	(204.763)	14.626
(Ganho) / perda nos ativos financeiros (c)	(121.666)	(128.896)

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4 Análise de sensibilidade das hipóteses

4.1 Sensibilidade da taxa de desconto sobre as obrigações calculadas

	<u>R\$</u>	<u>%</u>
Real	1.062.351	-
Aumento (1%)	949.087	-10,66%
Redução (1%)	1.191.256	12,13%

4.2. Sensibilidade do crescimento salarial sobre as obrigações calculadas

	<u>R\$</u>	<u>%</u>
Real	1.062.351	-
Aumento (1%)	1.069.780	0,69%
Redução (1%)	1.054.921	-0,69%

4.3. Sensibilidade da rotatividade sobre as obrigações calculadas

	<u>R\$</u>	<u>%</u>
Real	1.062.351	-
Aumento (1%)	1.040.154	-2,09%
Redução (1%)	1.062.351	-

Benefício de assistência médica e odontológica

Em 31/12/2024, a avaliação atuarial determinou um déficit para o plano de saúde de R\$ 128.705 (R\$ 152.399 em 31/12/2023), observando-se um decréscimo de R\$ 23.694 para 2024, conforme detalhamento exposto abaixo.

Movimentação contábil no período:	
Resultado do exercício – DRE	9.681
Custo do serviço corrente	2.439
Juros sobre a obrigação atuarial	14.230
(-) Subsídio indireto pago pela Companhia	(6.988)
Outros resultados abrangentes – ORA	(33.375)
Variação do déficit atuarial	(23.694)

O fator preponderante que impactou o resultado apurado em 2024 refere-se ao aumento da taxa de desconto, contribuindo para a diminuição do déficit atuarial.

Avaliação atuarial

A Companhia oferece aos seus empregados ativos e respectivos dependentes três tipos de plano de assistência médica, sendo diferenciados pela rede de hospitais credenciados e tipos de acomodação.

Para o plano básico, a Companhia subsidia 100% do valor das mensalidades, não havendo, portanto, a caracterização de continuidade vitalícia no período pós-emprego, mas somente pelos prazos máximos proporcionais exigidos pela legislação vigente para os casos de desligamento.

Para os demais produtos, caso o empregado manifeste interesse em fazer upgrade de categoria, há uma contribuição mensal a ser paga pelo empregado, sendo o restante subsidiado pela Companhia.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para estas situações, há a caracterização de vínculo vitalício após a aposentadoria, no instante em que o empregado tenha contribuído por mais de dez anos ao plano e venha a se aposentar na Companhia.

A Companhia oferece também aos empregados ativos, um plano básico odontológico, com custeio integral por parte da Companhia, sendo o empregado responsável apenas pelo custeio de seus dependentes, ou pelo upgrade da categoria, caso deseje. Da mesma forma que ocorre no Plano de Assistência Médica, o aposentado pode permanecer na apólice após o término de seu vínculo empregatício com a Companhia, custeando 100% dos valores das mensalidades cobradas. Os planos odontológicos, embora haja a caracterização de benefício no período pós emprego, normalmente não apresentam passivos de longo prazo a serem registrados, dado o comportamento inverso em relação aos planos de assistência médica. Isso ocorre porque, ao contrário dos planos médicos, onde a utilização e o custo são exponenciais em relação a idade, nos planos odontológicos, tanto a utilização como o custo são decrescentes em relação à idade.

Assim, quando avaliada a arrecadação e o custo médio da carteira, o saldo é superavitário, não sendo, portanto, mérito de avaliação atuarial.

Desta forma, para o plano de assistência médica, em 31/12/2024, a base populacional considerou o cadastro de participantes ativos de 3.166 beneficiários (3.153 em 2023), sendo considerado apenas os empregados titulares, já que utilizado o índice médio de dependência na aposentadoria. (Os participantes inativos (aposentados inválidos, aposentados, demitidos e por ordem judicial) e seus respectivos dependentes de 1.639 beneficiários (1.823 em 2023)).

Premissas

	2024	2023
Taxa de desconto	7,32% a.a	5,49% a.a
Duração média dos pagamentos – Duration	9,78 anos	15,99 anos
HCCTR – Health Care Cost Trend Rate (inflação médica)	3% a.a.	3% a.a.
Taxa de inflação de longo prazo – BACEN Boletim Focus	4,96%a.a.	3,90%a.a.
Taxa de rotatividade – turnover de empregados	Nula	Nula
Tábua biométrica - Mortalidade geral	AT-2000, segregada por sexo	AT-2000, segregada por sexo
	Não aplicável*	Não aplicável*
Tábua biométrica – Entrada em invalidez	aplicável*	aplicável*
Tábua biométrica – Mortalidade de inválidos	Winklevoss	Winklevoss

*Somente fizeram parte do cálculo benefícios já concedidos por invalidez.

Para calcular a taxa de adesão do plano médico, foi considerada como base a análise na relação entre os aposentados com direito adquirido e aqueles que efetivamente optaram em permanecer no plano médico. De acordo com os dados, que incluem tanto os aposentados com direito adquirido quanto aqueles que optaram por continuar no plano após a aposentadoria, 45% dos ativos com direito adquirido irão permanecer no plano médico na aposentadoria.

Destaca-se ainda que, como o plano enfermaria é integralmente custeado pela Companhia, não há direito vitalício a ser considerado nesta modalidade.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Exposição dos resultados

De acordo com as hipóteses adotadas e com as metodologias recomendadas (Unidade de Crédito Projetado), o estado de equilíbrio do programa, após as avaliações procedidas pode ser assim resumido:

1. Resumo das obrigações calculadas

	2024	2023
Total das obrigações	128.705	152.399
(-) Valor justo dos ativos financeiros em 2024	-	-
Déficit em 2024	(128.705)	(152.399)

2. Movimentação das obrigações e ativos financeiros

	2023	2024	Projeção 2025
Obrigações no início do exercício	120.150	152.399	128.705
Custo do serviço corrente	2.097	2.439	2.336
Juros sobre obrigação atuarial	13.831	14.230	15.779
(Ganhos) / Perdas atuariais	25.989	(33.375)	-
(-) Benefícios pagos no ano	(9.668)	(6.988)	(7.933)
Obrigações no final do exercício	152.399	128.705	138.887
Ativos financeiros no final do exercício	-	-	-
Déficit apurado	(152.399)	(128.705)	(138.887)

3. Outros Resultados Abrangentes - ORA

	2024	2023
Total dos (ganhos) / perdas apuradas no ano (a) = (b) + (c)	33.375	25.989
(Ganho) / perda no valor das obrigações (b)	33.375	25.989
(Ganho) / perda nos ativos financeiros (c)	-	-
(-) Benefícios pagos	-	-

4. Análise de sensibilidade das hipóteses

4.1 Sensibilidade da taxa de desconto sobre as obrigações calculadas

	R\$	%
Real	128.705	-
Aumento (1%)	112.239	-13%
Redução (1%)	143.826	12%

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.2 Sensibilidade da inflação médica sobre as obrigações atuariais

	R\$	%
Real	128.705	-
Aumento (1%)	144.446	12%
Redução (1%)	111.575	-13%

Benefício de desligamento sem justa causa aos empregados oriundos da ex FEPASA

Em 31/12/2024, a avaliação atuarial determinou um déficit para o benefício indenizatório de desligamento sem justa causa aos empregados oriundos da ex-FEPASA de R\$ 6.881 (R\$ 2.264 em 2023), observando-se um acréscimo de R\$ 4.617 para 2024, conforme detalhamento exposto abaixo.

Movimentação contábil no período:

Resultado do exercício – DRE	277
Custo do serviço corrente	63
Juros sobre a obrigação atuarial	214
Outros resultados abrangentes – ORA	4.340
Variação do déficit atuarial	4.617

Avaliação atuarial

A Companhia mantém em seu quadro de empregados ainda em atividade 91 (99 em 2023) ex-empregados da extinta FEPASA - Ferrovia Paulista S.A., que por força de acordo coletivo firmado em 1994, possuem benefícios de desligamento sem justa causa, caso o contrato de trabalho seja rescindido por parte da Companhia. Nos casos de aposentadoria, o empregado perde o direito ao benefício rescisório. A contagem do período para cálculo das indenizações abaixo detalhadas cessou em 1996. Os benefícios garantidos pela Companhia são:

- Empregado que no ato do desligamento contar com 4 até 10 anos incompletos de tempo de Companhia, receberá uma indenização equivalente a um salário mensal por ano de serviço;
- Empregado que no ato do desligamento contar com 10 até 20 anos incompletos de tempo de Companhia, receberá uma indenização equivalente a dois salários mensais por ano de serviço;
- Empregado que no ato do desligamento contar com 20 anos completos ou mais de tempo de Companhia, receberá uma indenização equivalente a dois salários e meio mensais por ano de serviço; e
- Além das verbas indenizatórias descritas nos itens anteriores, a FEPASA pagará 80% sobre depósitos legalmente corrigidos do FGTS, por ela efetuados, nos quais já constam incluídos os 40% previstos em Lei e mais o aviso prévio e outras verbas indenizatórias exigidas pela legislação vigente.

Assim sendo, para este benefício, mantendo-se a consistência com suas práticas e demonstrações anteriores.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Premissas

	2024	2023
Taxa de desconto	7,32% a.a.	5,34% a.a.
Taxa de rotatividade – desligamento unilateral	2,69% a.a.	0,1020% a.a.
Taxa de rotatividade s/ FGTS – desligamento bilateral	2,69% a.a.	1,32% a.a.
Duração média dos pagamentos – Duration	9,79 anos	7,93 anos
Taxa de inflação de longo prazo – BACEN Boletim Focus	4,96%a.a.	3,90%a.a.
Tábua biométrica – Sobrevivência geral	AT-2000, segregada por sexo	AT-2000, segregada por sexo

Exposição dos resultados

De acordo com as hipóteses adotadas e com as metodologias recomendadas (Unidade de Crédito Projetado), o estado de equilíbrio do programa, após as avaliações procedidas pode ser assim resumido:

1 Movimentação das obrigações calculadas

	2023	2024	Projeção 2025
Obrigações no início do exercício	2.166	2.264	6.881
Custo do serviço corrente	62	63	172
Juros sobre obrigação atuarial	255	214	870
(Ganhos) / Perdas atuariais	(219)	4.340	-
(-) Benefícios pagos no ano	-	-	-
Obrigações no final do exercício	2.264	6.881	7.923
Ativos financeiros no final do exercício	-	-	-
Déficit apurado	(2.264)	(6.881)	(7.923)

2. Outros Resultados Abrangentes - ORA

	2024	2023
Total dos (ganhos) / perdas apuradas no ano (a) = (b) + (c)	4.340	(219)
(Ganho) / perda no valor das obrigações (b)	4.340	(219)
(Ganho) / perda nos ativos financeiros (c)	-	-

3. Análise de sensibilidade das hipóteses

3.1 Sensibilidade da taxa de desconto sobre as obrigações calculadas

	R\$	%
Real	6.881	-
Aumento (1%)	6.242	-9%
Redução (1%)	7.585	10%

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2. Sensibilidade da rotatividade sobre as obrigações calculadas	R\$	%
Real	6.881	-
Aumento (1%)	10.482	52%
Redução (1%)	4.517	-34%

22. Capital social

Em 31/12/2024, o capital subscrito e integralizado está representado por 747.305.363.564 (684.693.687.422 em 31/12/2023) ações ordinárias nominativas, no montante de R\$ 20.246.381 (R\$ 19.395.302 em 31/12/2023), sendo que a Companhia detém dispositivo societário de Capital Autorizado no importe de R\$ 24.915.000.

O aumento do Capital Social, no importe de R\$ 851.079, decorre da capitalização de adiantamentos para futuro aumento de capital, recebidos do acionista controlador Fazenda do Estado de São Paulo, aprovado na 67ª Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26/04/2024.

23. Adiantamentos para aumento de capital

Referem-se a recursos financeiros disponibilizados pela Fazenda do Estado de São Paulo, na condição de acionista controlador da Companhia, para fazer frente ao Programa de Investimento da Companhia, previstos no Plano Plurianual (PPA) e Lei Orçamentária Anual (LOA), sendo que tais recursos somente são liberados para pagamento de medições contratuais e outras caracterizadas como de investimento, por meio do Sistema de Administração Financeira para Estados e Municípios - SIAFEM.

Para 31/12/2024, nos termos da Lei nº 17.863 de 22/12/2023 e Decreto nº 68.309 de 18/01/2024, a movimentação dos referidos adiantamentos está representada conforme segue:

Saldo em 2023	Aportes do período	Capitalização	Saldo em 2024
851.079	627.786	(851.079)	627.786

24. Receita líquida

	2024	2023
Receita operacional bruta	2.618.332	2.290.637
Transporte ferroviário	943.904	817.448
Transporte ferroviário – recomposição tarifária GESP ¹	387.283	327.763
Subvenção para custeio	876.529	805.279
Gratuidades – ressarcimento	260.795	206.815
Outras receitas	149.821	133.332
Deduções da receita bruta	(44.124)	(40.084)
Contribuição previdenciária – CPRB	(29.613)	(25.571)
Cofins e Pasep	(12.797)	(13.180)
Impostos	(1.714)	(1.333)
Receita operacional líquida	2.574.208	2.250.553

¹ Compromisso do Governo do Estado de São Paulo, por meio do Termo de acordo firmado em 27/07/2022, de recomposição da receita tarifária do período (nota explicativa nº 1 – Contexto operacional - Apoio financeiro).

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Custos dos serviços prestados

Para 2024, foi constatada a necessidade de reapresentar os elementos de custos evidenciados em notas explicativas, inclusive de promover seu agrupamento, de forma à plena aderência ao Programa de Metas implementado pela Administração, especificadamente a Meta 2.08, que dispõe sobre o aperfeiçoamento do modelo de gestão de custos.

Assim sendo, nos termos do CPC 26 – Apresentação das demonstrações contábeis, item 41, apresentamos previamente, para fins comparativos, a readequação dos saldos para 2023:

	Saldo em 2023	Reclassificados	Saldo em 2023 reapresentado
Serviços de 3ºs	-	-	(16.055)
Demais serviços prestados por 3ºs	-	-	(16.055)
Energia elétrica	-	-	(13.381)
Média tensão	-	-	(13.381)
Gastos gerais	(30.596)	4.612	-
Outros	(32.652)	(4.612)	29.436
	(63.248)	-	-
			(63.248)

	2024	2023
Pessoal	(902.481)	(867.282)
Serviços de Terceiros	(826.831)	(762.856)
Manutenção	(466.350)	(410.788)
Vigilância	(214.294)	(210.066)
Limpeza e conservação	(80.321)	(81.716)
Serviços de transporte	(31.518)	(24.261)
Serviços técnicos	(20.513)	(19.970)
Demais serviços prestados por terceiros	(13.835)	(16.055)
Depreciação/amortização	(313.864)	(312.315)
Energia Elétrica	(187.347)	(194.332)
Alta tensão	(175.133)	(180.951)
Média tensão	(12.214)	(13.381)
Materiais	(57.177)	(74.655)
Gastos gerais	(26.464)	(25.984)
Outros¹	(7.236)	(7.828)
	(2.321.400)	(2.245.252)

¹Na rubrica Outros estão sendo considerados todos os gastos de natureza distinta, mas que não acumularam no período o montante de R\$ 10.000.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Despesas administrativas

Para 2024, foi constatada a necessidade de reapresentar os elementos de despesas em notas explicativas, inclusive de promover seu agrupamento, de forma à plena aderência ao Programa de Metas implementado pela Administração, especificadamente a Meta 2.08, que dispõe sobre o aperfeiçoamento do modelo de gestão de custos.

Assim sendo, nos termos do CPC 26 – Apresentação das demonstrações contábeis, item 41, apresentamos previamente, para fins comparativos, a reclassificação para 2023:

	Saldo em 2023	Reclassificados		Saldo em 2023 reapresentado
Serviços de terceiros	-	(1.044)	(19.833)	(20.878)
Bilheterias ABASP	-	-	(6.086)	(6.086)
Sistema de bilhetagem eletrônica – SBE	-	-	44	44
Manutenção	-	-	(1.598)	(1.598)
Serviços técnicos	-	-	(3.849)	(3.849)
Limpeza e conservação	-	-	(423)	(423)
Vigilância	-	-	(102)	(102)
Demais serviços por 3ºs	-	(1.044)	(7.819)	(8.863)
Gastos gerais	(13.499)	1.132	71	(12.296)
Energia elétrica	-	-	(71)	(71)
Média tensão	-	-	(71)	(71)
Outros	(33.981)	(88)	19.833	(14.235)
	(47.480)	-	-	(47.480)

	2024	2023
Indenizações¹	(417.308)	(390.904)
Pessoal	(230.594)	(225.874)
Serviços de Terceiros	(120.183)	(56.920)
Bilheterias - ABASP	(56.753)	(6.086)
Tecnologia de Informação	(42.079)	(29.670)
Sistema de Bilhetagem eletrônica SBE	(7.113)	44
Serviços de transporte	(4.148)	(6.373)
Manutenção	(2.702)	(1.598)
Serviços técnicos	(1.623)	(3.849)
Limpeza e conservação	(448)	(423)
Vigilância	(101)	(102)
Demais serviços prestados por terceiros	(5.216)	(8.863)
Gastos gerais	(16.029)	(12.296)
Depreciação/amortização	(12.073)	(14.227)
Materiais	(276)	(1.008)
Energia Elétrica	-	(71)
Média tensão	-	(71)
Provisões p/ riscos trabalhistas, cíveis e tributários	2.592	12.120
Outros²	(32.544)	(14.236)
	(826.415)	(703.416)

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

¹Na rubrica indenizações está contido o montante de R\$ 322.848 (R\$ 297.749 em 2023), pagas pela Companhia em decorrência do insucesso em ações trabalhistas nas quais empregados aposentados da Fepasa pleiteiam equiparação salarial aos empregados ativos da Companhia, nos termos expostos na nota explicativa nº 19 – Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários, sendo que os reembolsos, quando ocorridos, são registrados em Outras receitas (despesas) líquidas, rubrica Ressarcimentos – Fazenda do Estado de São Paulo (nota explicativa nº 28).

²Na rubrica Outros estão sendo considerados todos os gastos de natureza distinta e que não acumularam no período o montante de R\$ 10.000, com exceção daqueles elementos que em custos ultrapassaram este montante e, assim, estão evidenciados em despesas individualmente.

27. Despesas por natureza

Para 2024, foi constatada a necessidade de readequar os elementos de custos e despesas evidenciados em notas explicativas (notas explicativas nº 25 e 26), o que impactou nesta nota. Assim sendo, a referida nota também apresenta previamente a readequação de saldos para 2023:

	Saldo em 2023	Reclassificados		Saldo em 2023 reapresentado
Serviços de Terceiros	(722.540)	(35.889)	-	(759.473)
Manutenção	(410.788)	(1.598)	-	(412.386)
Vigilância	(210.066)	(102)	-	(210.168)
Limpeza e conservação	(81.716)	(423)	-	(82.139)
Bilheterias ABASP	-	(6.087)	-	(6.087)
Serviços técnicos	(19.970)	(3.849)	-	(23.819)
Sistema de Bilhetagem eletrônica- SBE	-	44	-	44
Demais serviços prestados por terceiros	-	(23.874)	(1.044)	(24.918)
Energia elétrica	-	(13.381)	(71)	(13.452)
Média Tensão	-	(13.381)	(71)	(13.452)
Gastos gerais	(44.095)	-	5.815	(38.280)
Outros	(66.633)	49.270	(4.700)	(22.063)
	(833.268)	-	-	(833.268)

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2024	2023
Pessoal	(1.133.075)	(1.093.156)
Serviços de Terceiros	(947.014)	(819.777)
Manutenção	(469.052)	(412.386)
Vigilância	(214.395)	(210.168)
Limpeza e conservação	(80.769)	(82.139)
Bilheterias - ABASP	(56.753)	(6.087)
Serviços de transporte	(35.666)	(30.634)
Tecnologia da informação	(42.079)	(29.670)
Serviços técnicos	(22.136)	(23.819)
Sistema de Bilhetagem eletrônica - SBE	(7.113)	44
Demais serviços prestados por terceiros	(19.051)	(24.918)
Indenizações	(417.308)	(390.904)
Depreciação/amortização	(325.937)	(326.542)
Energia Elétrica	(187.347)	(194.403)
Alta tensão	(175.133)	(180.951)
Média tensão	(12.214)	(13.452)
Materiais	(57.453)	(75.663)
Gastos gerais	(42.493)	(38.280)
Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	2.592	12.120
Outros¹	(39.780)	(22.063)
	(3.147.815)	(2.948.668)

¹Na rubrica Outros estão sendo considerados todos os gastos de natureza distinta e que não acumularam no período o montante de R\$ 10.000.

28. Outras receitas (despesas) líquidas

Para 2024, foi constatada a necessidade de readequar os elementos de Outras receitas (despesas) líquidas evidenciados em notas explicativas, de forma a propiciar seu aperfeiçoamento e garantir aos usuários um melhor entendimento das informações divulgadas pela Companhia.

Assim sendo, nos termos do CPC 26 – Apresentação das demonstrações contábeis, item 41, apresentamos previamente, para fins comparativos, a readequação de saldos para 2023:

	Saldo em 2023	Reclassificados	Saldo em 2023 reapresentado
Receitas Eventuais	19.298	1.153	20.451
Outras	(41.761)	(1.153)	(42.914)
	(22.463)	-	(22.463)

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2024	2023
Ressarcimentos – Fazenda do Estado de São Paulo ¹	166.455	90.219
Receitas eventuais	61.801	20.451
Entradas de sucatas e inservíveis em estoque	1.944	1.882
Outras receitas	230.200	112.552
Perdas decorrentes do SBE – BOM ²	(6.110)	(16.964)
Baixas patrimoniais	(14.800)	(7.955)
Outras	(19.600)	(42.914)
Outras despesas	(40.510)	(67.833)
Outras receitas (despesas) líquidas	189.690	44.719

¹Ressarcimento promovido pela Fazenda do Estado em decorrência do insucesso de ações trabalhistas nas quais empregados aposentados da Fepasa pleiteiam equiparação salarial aos empregados ativos, sendo esta Companhia, inserida no polo passivo, compelida ao seu pagamento (nota explicativa 26). O ressarcimento tem sustentação nos termos expostos na nota explicativa 19 – Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários.

²As perdas decorreram da realização de viagens sem a contrapartida financeira, haja vista o término de comercialização deste tipo de bilhetagem pela Companhia, em 28/04/2022 quando da publicação da Resolução STM-023, e considerando que ainda há créditos por carregamento realizado antes da descontinuidade do bilhete BOM.

29. Receitas (Despesas) financeiras

	2024	2023
Receitas financeiras		
Atualização monetária e cambial ativa ¹	12.624	21.220
Rendimentos de aplicações e fundos	10.597	13.229
Multas	10.348	2.678
Outras	551	1.876
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(2.591)	(1.786)
	31.529	37.217
(-) Despesas financeiras		
Juros incorridos e atualização monetária s/ arrendamento financeiro	(126.145)	(124.516)
Juros incorridos s/ passivo atuarial - benefícios a empregados	(69.258)	(87.284)
Juros s/ demais compromissos	(3.567)	(13.177)
Atualização monetária e cambial passiva	(1.654)	(12.291)
Outras	(2)	(113)
	(200.626)	(237.381)
Resultado financeiro	(169.097)	(200.164)

30. IRPJ diferido

Em 31/03/2024, não obstante à autuação ocorrida em 2023, foi constatado que os anos subsequentes de 2020 a 2023 apresentavam o mesmo problema, ou seja, apuração a menor da contribuição previdenciária e, por conseguinte, espontaneamente, esta Companhia inscreveu o montante de R\$ 4.570, complementarmente, resultando no saldo de R\$ 6.421 (R\$ 1.851 em 2023).

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 07/06/2024 e em 08/08/2024, os pedidos de utilização de prejuízos fiscais da competência dez/23 e mar/24, respectivamente, foram deferidos pela Receita Federal do Brasil – RFB, nos termos da Lei nº 14.740 de 29/11/2023 e IN.RFB nº 2168 de 28/12/2023.

Desta forma, em 2024, o ativo diferido reconhecido pela Companhia advém apenas de prejuízos fiscais acumulados, e ainda não utilizados, no limite da cobertura das diferenças temporárias tributáveis, reconhecidas em passivo fiscal diferido, em função da realização da reserva de reavaliação mantida pela Companhia. Desta forma, tanto o ativo como o passivo diferidos não são apresentados em Balanço, considerando que se seus saldos são anulados entre si.

Movimentação no período

	Contribuição previdenciária	Reserva de reavaliação	Total
Ativo de imposto diferido			
Em 2023	1.851	193.096	194.947
Inscrição no programa de auto regularização em março/2024	4.570	-	4.570
Deferimento - efeito em resultado em junho e agosto/2024	(6.421)	-	(6.421)
Readequação do imposto até 2024	-	(4.554)	(4.554)
Em 2024	-	188.542	188.542
	Contribuição previdenciária	Reserva de reavaliação	Total
Passivo de imposto diferido			
Em 2023	-	193.096	193.096
Efeito em resultados acumulados	-	(4.554)	(4.554)
Em 2024.	-	188.542	188.542

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Partes relacionadas

A Companhia possui política vigente, aprovada pelo Conselho de Administração, para regular e orientar seu corpo de profissionais na celebração de contratos e outros ajustes envolvendo partes relacionadas e em situações que possam gerar potencial conflito de interesses nestas operações. Dessa forma, a política de transações com partes relacionadas objetiva assegurar os interesses da Companhia, alinhado à transparência de processos e às melhores práticas de Governança Corporativa, cujas transações para o exercício findo em 2024 estão assim compostas:

Ativos		2024			2023		
Entidades	Natureza da transação	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Fazenda do Estado de São Paulo	Recomposição da receita tarifária	35.447	-	35.447	52.956	-	52.956
	Indenizações – ações Fepasa	18.653	-	18.653	-	-	-
Metrô	Convênio operacional ¹	12	-	12	-	-	-
Metrô	Cessão de empregados	-	-	-	44	-	44
EMTU	Cessão de empregados	2	-	2	30	-	30
Prefeitura de Jundiaí	Cessão de empregados	271	-	271	271	-	271
Prefeitura de Sorocaba	Cessão de empregados	-	96	96	-	96	96
(-) Estimativa de perda	Cessão de empregados	-	(96)	(96)	-	(96)	(96)
PRODESP	Despesa Exercício Seguinte	394	-	394	-	-	-
CDHU/COHAB ²	Outros Adiantamentos	-	2.000	2.000	-	-	-
Total		54.779	2.000	56.779	53.301	-	53.301

¹Convênio de cooperação e integração técnico-científica e operacional entre a CPTM e o Metrô, com objetivo de promover ações conjuntas e/ou recíprocas para a otimização dos recursos humanos e materiais, bem como, transferência de tecnologia e de materiais ou equipamentos de uso comum ou de interesse específico, visando o pleno atendimento do objeto social de cada uma das partícipes para desenvolvimento e racionalização dos sistemas de transporte público.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

²Convênio entre CDHU, COHAB-SP e CPTM objetivando a conjunção de ações de desenvolvimento urbano, compreendendo infraestrutura, mobilidade e habitação para implantar uma centralidade urbana no entorno da futura estação Lajeado da CPTM, no distrito de Lajeado, em local certo e determinado entre as atuais estações Guaianazes e Antonio Gianetti.

Passivos		2024			2023		
Entidades	Natureza da transação	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Metrô	Convênio operacional ¹	356	-	356	74	-	74
Metrô	Cessão de empregados	-	-	-	771	-	771
Fundação REFER ²	Previdência suplementar	483	-	483	482	-	482
Notre Dame/ Intermédica ²	Saúde e odontológico	12.820	-	12.820	12.412	-	12.412
Dentalpar ²	Odontológico	54	-	54	-	-	-
PRODESP	Fornecedores	9.633	-	9.633	4.200	-	4.200
CDHU	Termo Permissão de Uso	712	-	712	-	-	-
SSP/SP ³	Termo de cooperação ³	295	-	295	459	-	459
Total		24.353	-	24.353	18.398	-	18.398

¹Convênio de cooperação e integração técnico-científica e operacional entre a CPTM e o Metrô, com objetivo de promover ações conjuntas e/ou recíprocas para a otimização dos recursos humanos e materiais, bem como, transferência de tecnologia e de materiais ou equipamentos de uso comum ou de interesse específico, visando o pleno atendimento do objeto social de cada uma das partícipes para desenvolvimento e racionalização dos sistemas de transporte público.

²Para estes passivos estão consideradas as obrigações da parte patrocinadora e da parte subsidiada pela Companhia, respectivamente para os planos previdenciário e de saúde/odontológico.

³Termo de cooperação entre a CPTM e a Secretaria da Segurança Pública, com interveniência da Polícia Militar do Estado de São Paulo, objetivando a conjunção de esforços e a cooperação mútua, com a finalidade de utilização de policiais militares complementando as ações das equipes próprias e terceirizadas, na segurança das estações e interior dos trens, mediante o pagamento de diária especial por jornada extraordinária de trabalho policial militar – DEJEM.

Patrimônio Líquido

Entidade	Natureza da transação	2024	2023
Fazenda do Estado de São Paulo	Adiantamentos para futuro aumento de capital (nº 23)	627.786	851.079

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a. Efeitos no resultado:

Natureza da transação	2024				2023			
	Receitas	Custos/despesas	Ressarcimento de despesa	Total	Receitas	Custos/despesas	Ressarcimento de despesa	Total
Recomposição da Receita Tarifária	-	-	387.283	387.283	-	-	327.763	327.763
Indenizações Fepasa	-	-	166.455	166.455	-	-	90.219	90.219
Convenio operacional	-	(11.827)	183	(11.644)	-	(9.894)	176	(9.718)
Cessão de empregados	-	(1.337)	153	(1.184)	-	(6.864)	863	(6.001)
Licenças de uso, apoio técnico em TI e publicidade legal	-	(39.609)	-	(39.609)	-	(25.260)	-	(25.260)
Despesas condominiais – Edifício Sede	-	(9.855)	-	(9.855)	-	(7.418)	-	(7.418)
Benefícios a empregados – Plano de saúde/odontológico	-	(74.046)	-	(74.046)	-	(69.511)	-	(69.511)
Subvenção para custeio	876.529	-	-	876.529	805.279	-	-	805.279
Gratuidades Estudantes/Usuários	260.795	-	-	260.795	206.815	-	-	206.815
	1.137.324	(136.674)	554.074	1.554.724	1.012.094	(118.947)	419.021	1.312.168

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31.1 Remuneração da administração

A remuneração máxima aprovada para o exercício de 2024 está em consonância aos termos da Deliberação CODEC nº 01 de 15/03/2024, emitida com fulcro no estabelecido no artigo 5º, II, do Decreto Estadual nº 64.219 de 06/05/2019, considerando a remuneração dos membros dos órgãos estatutários, incluindo os membros dos conselhos de administração e fiscal e dos comitês das empresas controladas pelo Estado, conforme segue:

- I- dos diretores: R\$ 32.908,97 (trinta e dois mil, novecentos e oito reais e noventa e sete centavos);
- II- do conselho de administração: 30% (trinta por cento) da remuneração, gratificações e outras vantagens fixadas aos diretores;
- III- do conselho fiscal: 20% (vinte por cento) da remuneração, gratificações e outras vantagens fixadas aos diretores; e
- IV- do Comitê de Auditoria: R\$ 16.121,24 (dezesesseis mil, cento e vinte e um reais e vinte e quatro centavos).

Nestas condições, em 2024, foi distribuído aos administradores o montante de R\$ 4.429 (R\$ 5.228 em 2023), sendo que os benefícios de curto prazo aos administradores estão representados basicamente por esta remuneração.

Benefícios pós-emprego

A Companhia não possui benefícios pós-emprego e nem de longo prazo para o pessoal-chave da Administração.

Gerenciamentos de riscos

Risco de Crédito

Parte substancial da receita da Companhia é proveniente da prestação do serviço de utilidade pública de transporte ferroviário metropolitano de passageiros (receita tarifária). As utilizações dos sistemas tarifados de bilhetagem eletrônica QR-Code e TOP registradas nos validadores das estações da CPTM são remuneradas diariamente no dia útil seguinte (D+1) pela ABASP. Já os déficits apurados entre os montantes mensais das utilizações validadas no sistema de bilhetagem eletrônica do BU e o efetivamente creditado na conta corrente da CPTM são ressarcidos pelo Tesouro do Estado a título de recomposição das perdas tarifárias, conforme acordado através do "Termo de Acordo" assinado em 20/07/2022 entre a CPTM, o Metrô e o Estado de São Paulo. Além disso, os quantitativos de passageiros transportados com o benefício de gratuidade também são ressarcidos mensalmente pelo Tesouro do Estado, estando inclusive previsto no orçamento anual da Companhia. Desta forma, a Companhia possui baixa exposição ao risco de crédito.

Aplicações Financeiras

As aplicações financeiras da Companhia são efetuadas predominantemente em Fundo específico do Governo do Estado de São Paulo no Banco do Brasil, operação classificada como de baixo risco.

Exposição Máxima ao Risco de Crédito

Ativos financeiros	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5)	135.212	96.419
Clientes e outros recebíveis (nota explicativa nº 6)	42.385	62.931
Outros créditos (nota explicativa nº 7)	43.290	13.055
	220.887	172.405

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de Liquidez

A Companhia é uma empresa pública dependente do Governo do Estado de São Paulo, ou seja, as receitas próprias da Companhia não são suficientes para manter sua operação. Neste sentido, a Companhia é subvencionada pela Fazenda do Estado de São Paulo nos termos do artigo 2º da Lei Complementar nº 101 de 04 de maio de 2000 - Lei de Responsabilidade Fiscal - mitigando os riscos de liquidez.

PASSIVOS FINANCEIROS E OS SEUS VENCIMENTOS CONTRATUAIS:

	Materiais para devolução	Vencidos	Vincendos				Total
			Até 30 dias	De 31 a 90 dias	De 91 a 1 ano	De 1 a 3 anos	
Passivos financeiros							
Fornecedores (nota explicativa nº 15)	208	17.034	160.890	105.018	13.960	-	297.110
Garantias Contratuais ¹	-	-	-	33	643	279	955
Parcelamentos/Acordos	-	-	19.884	24.961	15.353	-	60.198
Contas a pagar (nota explicativa nº 18)	-	-	649	3	70.732	720	72.104
	208	17.034	181.423	130.015	100.688	999	430.367

¹Em 31 de dezembro de 2024, as garantias reais existentes vinculam-se a fornecimentos/prestação de serviços bem como a cessão de espaço para fins de exploração comercial, com o objetivo de promover ressarcimentos e indenizações devidos à Companhia, em situações que assim o demandar.

Risco de Mercado

Risco de Moeda Estrangeira

A Companhia incorre em risco cambial quando da formalização de contratos de prestação de serviços ou fornecimento de bens em moeda diferente da local (R\$). Estes tipos de contratos são firmados para a aquisição ou prestação de serviços que compõem o investimento da Companhia e, nesse sentido, o risco destas operações são suportados pelo Governo do Estado de São Paulo responsável pelo aporte de recursos para realização de investimentos.

Risco de taxa de juros

A Companhia não está exposta ao risco de variação nos juros, pois não possui empréstimos ou financiamentos.

32. Instrumentos financeiros

Categoria dos instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2024, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Equivalentes de caixa: classificado em valor justo por meio do resultado e mensurados a posterior pelo valor justo com efetivos no resultado.

Clientes e outros recebíveis e outros créditos: classificados na categoria de custo amortizado e mensurados a posterior pelo método da taxa efetiva de juros.

Fornecedores, garantias contratuais e contas a pagar: classificados na categoria de custo amortizado, utilizando-se o método de juros efetivos.

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir, e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado		Total	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado		Total
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5)	135.212	-	-	135.212	96.419	-	-	96.419
Clientes e outros recebíveis (nota explicativa nº 6)	-	42.385	-	42.385	-	62.931	-	62.931
Outros créditos (nota explicativa nº 7)	-	43.290	-	43.290	-	13.055	-	13.055
Passivos								
Fornecedores (nota explicativa nº 15)	-	-	297.110	297.110	-	-	284.869	284.869
Garantias contratuais	-	-	955	955	-	-	1.120	1.120
Parcelamentos e acordos	-	-	60.198	60.198	-	-	47.860	47.860
Contas a pagar (nota explicativa nº 18)	-	-	72.104	72.104	-	-	101.954	101.954

As operações da Companhia estão sujeitas ao risco de crédito em decorrência da possibilidade de a Companhia ter perdas por inadimplência de suas contrapartes. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes com acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange às instituições financeiras, a Companhia realiza operações preponderantemente com instituições públicas, na forma estabelecida pelo Decreto nº 60.244 de 14/03/2014. A Administração da Companhia acredita que constitui provisões suficientes para fazer frente ao não recebimento.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Classificação dos instrumentos financeiros por tipo de mensuração do valor justo

Valor justo é o montante pelo qual um ativo pode ser negociado ou um passivo liquidado entre partes conhecidas e empenhadas na realização de uma transação justa, na data de balanço.

Os instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo após o reconhecimento inicial são classificados em Nível 1, haja vista que determinado com base em cotações públicas em mercados ativos.

Descrição	2024			2023		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5)	135.212	-	-	96.419	-	-
Total	135.212	-	-	96.419	-	-

Devido às características dos ativos financeiros da Companhia mensurados ao custo amortizado, a administração entende que não há diferença entre o valor contábil e valor justo para esses ativos.

* * *