



Informações contábeis intermediárias

1º trimestre
2025



Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Informações trimestrais – 1º trimestre em 31 de março de 2025

Composição do Conselho de Administração

Presidente

Alexandre Akio Motonaga

Membros independentes

Elionor Farah Jreige Weffort

Emílio José Fezzi

Conselheiros

André Luis Grotti Clemente

Átila Sarkozy

Carolina Mitsiru Miashiro

Débora Freire Cardoso

José Eduardo Soares Candeias

Juliana Amara Soares Rodrigues da Silva

Michael Sotelo Cerqueira

Vinicius Mendonça Neiva

**DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES INTERMEDIÁRIAS
ELABORADAS PARA O TRIMESTRE FINDO EM 31/03/2025**

Declaramos, na qualidade de diretores responsáveis pela Companhia Paulista de Trens Metropolitanos – CPTM, empresa pública sediada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, à Rua Boa Vista nº 164, CEP 01014-920, inscrita no CNPJ nº 71.832.679/0001-23, que, no cumprimento do Estatuto Social da Companhia, foram revistas, discutidas e concordamos com as demonstrações contábeis trimestrais elaboradas para o período findo em 31/03/2025.

MICHAEL SOTELO CERQUEIRA

Diretor Presidente

ANA CAROLINE DE FARIA EDUARDO BORGES

Diretora Administrativa e Financeira

LUIZ EDUARDO ARGENTON

Diretor de Operação e Manutenção

Diretor de Engenharia, Obras e Meio Ambiente em exercício

JOSÉ MARCOS MIZIARA FILHO

Diretor de Planejamento e Novos Negócios



**DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES INTERMEDIÁRIAS
ELABORADAS PARA O TRIMESTRE FINDO EM 31/03/2025**

Declaramos, na qualidade de diretores responsáveis pela Companhia Paulista de Trens Metropolitanos – CPTM, empresa pública sediada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, à Rua Boa Vista nº 164, CEP 01014-920, inscrita no CNPJ nº 71.832.679/0001-23, que, no cumprimento do Estatuto Social da Companhia, foram revistas, discutidas e concordamos com a conclusão expressa pela Auditoria BDO RCS Auditores Independentes em seu relatório de revisão das informações intermediárias elaboradas pela Companhia para o período findo em 31/03/2025.

MICHAEL SOTELO CERQUEIRA

Diretor Presidente

ANA CAROLINE DE FARIA EDUARDO BORGES

Diretora Administrativa e Financeira

LUIZ EDUARDO ARGENTON

Diretor de Operação e Manutenção

Diretor de Engenharia, Obras e Meio Ambiente em exercício

JOSÉ MARCOS MIZIARA FILHO

Diretor de Planejamento e Novos Negócios

COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANO
("CPTM")

Relatório de revisão do auditor independente

Informações contábeis trimestrais
Em 31 de março de 2025

COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANO (“CPTM”)

Informações contábeis trimestrais
Em 31 de março de 2025

Conteúdo

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis trimestrais

Balanços patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Demonstrações do valor adicionado – informação suplementar

Notas explicativas da Administração às informações contábeis trimestrais

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS TRIMESTRAIS

Aos
Administradores e Acionistas da
Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM ("Companhia"), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2025, que compreendem o balanço patrimonial intermediário em 31 de março de 2025 e as respectivas demonstrações intermediárias do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findos nessa data, e das demonstrações intermediárias das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas e, por fim, complementadas pela demonstração do valor adicionado que, mesmo desobrigada, a Companhia a elabora e divulga.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, de acordo com a NBC TG 21 (R4) - Demonstração intermediária e com a norma internacional "IAS 34 - *Interim Financial Reporting*", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", aplicáveis à elaboração das Informações Intermediárias. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis trimestrais com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis trimestrais

Ativo imobilizado pendente de registro contábil

A Nota Explicativa nº 13.4 destaca que a Companhia tem operacionalizado 73 composições ferroviárias, além de peças sobressalentes associadas, adquiridas pela Secretaria de Transportes Metropolitanos (STM). Em 31 de março de 2025, o valor contábil líquido desses ativos era de R\$ 1.835.855, após considerar a depreciação acumulada de R\$ 381.090. No entanto, esses ativos não foram contabilizados como ativo imobilizado nas informações contábeis intermediárias, não obstante, a Companhia tem empenhado esforços no sentido de viabilizar o registro dos referidos bens na Companhia, conforme divulgado na mesma nota explicativa. Como efeito dessa ausência de registro, tanto o ativo não circulante quanto o patrimônio líquido da Companhia encontram-se subavaliados no montante de R\$ 1.835.855. Ademais, o prejuízo do período reflete uma subavaliação de R\$ 381.090 até a data de 31 de março de 2025, enquanto os prejuízos acumulados estão igualmente subavaliados, o que impacta as demonstrações contábeis.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias com ressalva

Com base em nossa revisão, exceto pelo assunto mencionado na seção “Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias”, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 (R4) e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Intermediárias.

Ênfase

Desempenho financeiro e apoio institucional

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 – Apoio financeiro - Fazenda do Estado de São Paulo, em que diante da confirmação da previsão de aporte financeiro na Lei Orçamentária Anual (LOA) para o ano de 2025, com recursos repassados em três meses de 2025 relativamente em linha com os valores do mesmo período de 2024, a perspectiva em relação à continuidade operacional da Companhia é significativamente fortalecida. A inclusão dos recursos previstos na 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.

Outros assuntos

Demonstrações intermediárias do Valor Adicionado (DVA) – informação suplementar

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2025, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 (R1) – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Contratação de Cobertura de Seguros - Refinamento de Estratégias de Gerenciamento de Risco

No trimestre encerrado em 31 de março de 2025, a Administração aprimorou as práticas de gerenciamento de riscos ao contemplar a contratação de seguros específicos para os bens patrimoniais e de Responsabilidade Civil. Entretanto, os estudos apresentados por empresa de Consultoria na ocasião, acerca da avaliação securitária para cobertura do patrimônio da Companhia, resultaram em um valor apurado para a contratação de apólice considerado inviável frente as restrições orçamentárias, condição aplicável também para a contratação de seguro de responsabilidade civil relacionada aos serviços de transporte metropolitano prestados pela CPTM. Com isso, a Companhia decidiu por aguardar novo cenário financeiro para reavaliar a possibilidade de contratação de seguros.

São Paulo, 14 de maio de 2025.

Balancos patrimoniais
Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/03/2025	31/12/2024	Passivo e Patrimônio líquido	Nota	31/03/2025	31/12/2024
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	108.194	135.212	Fornecedores	16	184.918	297.110
Clientes e outros recebíveis	6	55.205	42.385	Garantias contratuais		833	676
Impostos e encargos a recuperar / compensar		3.268	3.268	Operações de arrendamentos	17	85.868	85.152
Adiantamentos de salários e 13º salário	7	21.018	9.702	Remunerações, encargos e benefícios a pagar		18.901	26.272
Adiantamentos para despesas da empresa		13	15	Programa de participação nos resultados - PPR	18	27.466	44.070
Outros créditos	8	15.743	40.686	Provisões trabalhistas	19	110.228	98.863
Estoque	9	158.927	165.621	Impostos, taxas e contribuições a recolher		22.667	30.587
Despesas de exercícios seguintes		828	1.109	Parcelamentos		35.173	60.198
IRPJ diferido		-	0	Contas a pagar	20	90.955	71.384
Total do ativo circulante		363.196	397.998	Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	21	62.276	57.762
				Receitas diferidas	22	17.017	19.755
				Total do passivo circulante		656.302	791.829
Não circulante		227.094	218.625	Não circulante			
Depósitos judiciais e recursais	10	185.448	176.416	Garantias contratuais		176	279
Ativos de contrato de concessão	11	26.765	26.765	Operações de arrendamentos	17	336.777	352.928
Outros créditos	8	2.100	2.604	Contas a pagar	20	882	720
Convênios operacionais	12	12.535	12.535	Convênios operacionais	12	15.851	15.851
Despesas de exercícios seguintes		246	305	Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	21	183.585	191.356
Investimento		193	193	Provisões para benefícios a empregados pós emprego	23	455.915	442.006
				Receitas diferidas	22	113.559	117.050
				Total do passivo não circulante		1.106.745	1.120.190
Imobilizado líquido		11.841.632	11.866.733	Patrimônio líquido			
Imobilizado em uso/andamento pela Companhia	13	9.417.333	9.257.433	Capital social	24	20.246.381	20.246.381
Imobilizado em concessão	14	2.424.299	2.609.300	Reservas de reavaliação		363.815	365.993
Intangível líquido	15	21.315	21.381	Ajustes de avaliação patrimonial		561.152	561.152
				Prejuízos acumulados		(11.271.405)	(11.208.401)
Total do ativo não circulante		12.090.234	12.106.932			9.899.943	9.965.125
				Adiantamentos para aumento de capital	25	790.440	627.786
				Total do patrimônio líquido		10.690.383	10.592.911
Total do ativo		12.453.430	12.504.930	Total do passivo e patrimônio líquido		12.453.430	12.504.930

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

Demonstrações dos resultados

Em 31 de março de 2025 e de 2024

(Em milhares de reais)

		Três meses findo em	
	<u>Nota</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Receita líquida	26	650.705	631.176
Custo dos serviços prestados	27	(549.624)	(490.889)
Lucro bruto		101.081	140.287
Despesas administrativas	28	(157.904)	(191.316)
Outras receitas (despesas) líquidas	30	38.011	33.566
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		(18.812)	(17.463)
Receitas financeiras	31	4.351	4.331
Despesas financeiras	31	(50.721)	(52.781)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		(65.182)	(65.913)
Impostos Diferidos		-	4.570
Prejuízo do período		(65.182)	(61.343)

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

Demonstrações dos resultados abrangentes
Em 31 de março de 2025 e de 2024
(Em milhares de reais)

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Resultado líquido do período	<u>(65.182)</u>	<u>(61.343)</u>
Ganho/perda atuarial - Remensurações de benefícios pós emprego	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente do período	<u><u>(65.182)</u></u>	<u><u>(61.343)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	Capital social	Reservas de reavaliação	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Subtotal	Adiantamentos para aumento de capital	Total do patrimônio líquido
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		-	-	-	(61.343)	(61.343)	-	(61.343)
Ganho/perda atuarial - remensurações de benefício pós emprego		-	-	-	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício		-	-	-	(61.343)	(61.343)	-	(61.343)
Reservas de reavaliação								
Realização da reserva		-	(2.203)	-	2.203	-	-	-
Recursos para aumento de capital								
Recursos para aumento de capital no período		-	-	-	-	-	163.349	163.349
Saldos em 31 de março de 2024		19.395.302	372.630	205.688	(10.727.937)	9.245.683	1.014.428	10.260.111
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
Resultado abrangente do exercício								
Prejuízo do exercício		-	-	-	(65.182)	(65.182)	-	(65.182)
Ganho/perda atuarial - remensurações de benefício pós emprego		-	-	-	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício		-	-	-	(65.182)	(65.182)	-	(65.182)
Reservas de reavaliação								
Realização da reserva		-	(2.178)	-	2.178	-	-	-
Recursos para aumento de capital								
Recursos para aumento de capital no período	25	-	-	-	-	-	162.654	162.654
Saldos em 31 de março de 2025		20.246.381	363.815	561.152	(11.271.405)	9.899.943	790.440	10.690.383

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

Demonstrações dos fluxos de caixa

Em 31 de março de 2025 e de 2024

(Em milhares de reais)

	31/03/2025	31/03/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(65.182)	(61.343)
Depreciação / amortização	78.958	79.350
Estimativa para perdas esperadas - clientes e outros recebíveis	3.034	(4.481)
Redução ao valor recuperável - impostos	244	-
Estimativa para perdas esperadas - outros créditos	(71)	(35)
Estimativa para redução ao valor recuperável - estoques	422	-
Juros e atualização monetária sobre arrendamentos	32.787	31.791
Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(3.257)	(1.242)
Provisões para benefícios a empregados pós emprego / Ajustes de avaliação patrimonial	13.909	17.116
Baixa do ativo imobilizado / intangível	-	6
Prejuízo ajustado	60.844	61.162
(Acréscimo) / decréscimo do ativo circulante e não circulante		
Clientes e outros recebíveis	(15.854)	17.853
Impostos e encargos a recuperar/compensar	(244)	(68)
Adiantamentos de salários e 13º salário	(11.316)	(11.576)
Adiantamentos para despesas da empresa	2	252
Outros créditos	25.518	(1.585)
Estoques	6.272	5.001
Depósitos judiciais e recursais	(9.032)	(3.302)
Despesas de exercícios seguintes	340	(284)
IRPJ diferido	-	(4.570)
Acréscimo / (decréscimo) do passivo circulante e não circulante		
Fornecedores	(112.192)	(112.355)
Garantias contratuais	54	40
Remunerações, encargos e benefícios a pagar	(7.371)	(2.786)
Programa de participação nos resultados - PPR	(16.604)	(18.064)
Provisões trabalhistas	11.365	10.511
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(7.920)	(10.366)
Parcelamentos / Acordos	(25.025)	1.565
Contas a pagar	19.733	2.109
Receitas diferidas	(6.229)	(4.706)
Caixa líquido nas atividades operacionais	(87.659)	(71.169)
Fluxo de caixa nas atividades de investimentos		
Compra de imobilizado / intangível	(53.791)	(40.974)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(53.791)	(40.974)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Adiantamentos para aumento de capital	162.654	163.349
Pagamentos por arrendamentos	(48.222)	(60.900)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	114.432	102.449
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	(27.018)	(9.694)
Caixa e equivalente de caixa no início do período	135.212	96.419
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	108.194	86.725

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

Demonstrações dos valores adicionados
Em 31 de março de 2025 e de 2024
(Em milhares de reais)

	31/03/2025	31/03/2024
Receitas	657.096	645.637
Receitas dos transportes ferroviários	332.578	306.487
Subvenção recebida para operação	224.944	240.057
Gratuidades - ressarcimentos	66.425	62.669
Outras receitas	36.357	31.908
Estimativa para perdas esperadas - ativos financeiros e estoques	(3.208)	4.516
Insumos adquiridos de terceiros	(293.921)	(307.918)
Custo dos serviços prestados	(242.849)	(206.231)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(51.072)	(101.687)
Valor adicionado bruto	363.175	337.719
Depreciação/amortização	(78.958)	(79.350)
Valor adicionado produzido pela entidade	284.217	258.369
Valor adicionado recebido em transferência	4.351	4.331
Receitas financeiras	4.351	4.331
Valor adicionado total a distribuir	288.568	262.700
Pessoal	266.950	247.098
Remuneração direta	202.160	186.970
Benefícios	46.747	47.617
FGTS	18.043	12.511
Impostos, taxas e contribuições	32.933	21.334
Federais	32.552	21.058
Estaduais	345	136
Municipais	36	140
Remuneração de capitais de terceiros	53.866	55.611
Juros	50.720	52.780
Aluguéis	3.146	2.831
Prejuízo do exercício	(65.182)	(61.343)
Valor adicionado distribuído	288.567	262.700

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

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

1 Contexto operacional

Aspectos gerais

A COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS – CPTM (“Companhia” ou “CPTM”) é uma empresa 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, é formada por ações, de capital fechado, e tem como acionista controlador a Fazenda do Estado de São Paulo, com 99,99925% das ações ordinárias.

Na condição de empresa 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 empresa dependente, a partir do recebimento de subvenção econômica para o pagamento de despesas de custeio e de aportes de capital para seu reaparelhamento/expansão.

Neste primeiro trimestre de 2025, a Companhia operou 05 (cinco) linhas férreas, sendo 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, estando integrada, no aspecto físico e tarifário, às demais linhas de transporte metro-ferroviário e às diversas linhas municipais e intermunicipais de ônibus.

Apoio financeiro – Fazenda do Estado de São Paulo

No 1º trimestre de 2025, nos termos da Lei nº 18.078 de 03/01/2025, do Decreto nº 69.319 de 22/01/2025 e decorrentes de restos a pagar de competência de 2024, foram repassados recursos financeiros pela Fazenda do Estado de São Paulo, acionista controlador desta Companhia, compostos conforme segue:

Natureza do repasse	1º trimestre 2025	1º trimestre 2024
Subvenção econômica (nota explicativa nº 26)	224.944	240.057
Ressarcimento – recomposição tarifária ¹ (nota explicativa nº 26)	74.447	75.082
Ressarcimento – gratuidades legais (nota explicativa nº 26)	66.425	62.669
Aportes para custeio	365.816	377.808
Aportes para investimentos (nota explicativa nº 25)	162.654	163.349
Total dos aportes no período	528.470	541.157

¹A recomposição tarifária tem amparo no Termo de Acordo assinado entre o 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.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

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 até o trimestre findo em 31/03/2025

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, republicado em 30/01/2025.

A Sessão Pública de entrega dos envelopes ocorreu no dia 25/03/2025 e a abertura das Propostas no dia 28/03/2025, na sede da B3.

Participaram da licitação as empresas CCR S.A. e Comporte Participações S.A., tendo sido declarada como melhor classificada a Proposta Comercial da Licitante Comporte, com um desconto percentual ofertado de 2,57% (CCR S.A.: desconto percentual ofertado de 1,45%).

Encerradas as fases de julgamento e habilitação, por meio do Despacho do Secretário, de 10/04/2025 foi HOMOLOGADO e ADJUDICADO o objeto à licitante Comporte Participações S.A. (CNPJ nº05.169.726/0001-76), conforme publicação DOESP, de 11/04/2025.

A assinatura do contrato está prevista para junho/2025.

3 Apresentação das informações contábeis intermediárias

3.1 Declaração de conformidade e base de preparação

As informações contábeis intermediárias, referentes ao período findo em 31/03/2025, foram preparadas tomando-se por base as disposições do CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, aprovada pela Resolução CFC nº 1055/05.

As informações contábeis intermediárias 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, e, somente eles, que correspondem aos utilizados pela Administração da Companhia em sua gestão, estão sendo evidenciados.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

3.2 Moeda funcional e de apresentação

As informações contábeis intermediárias 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 necessária, 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 informações contábeis intermediárias.

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 (DVA).

3.4 Uso de estimativas e premissas contábeis

Para o encerramento do 1º trimestre de 2025, para a constituição de estimativas foram aplicadas as mesmas premissas contábeis quando da elaboração das demonstrações contábeis de 2024, publicadas em 14/04/2025, considerando os cenários vigentes quanto a ativos financeiros, impostos a recuperar; estoques; imobilizado e intangível, provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários, e para benefícios a empregados.

Benefícios a empregados

Benefícios de curto prazo – vigência do vínculo empregatício

As obrigações decorrentes de benefícios de curto prazo concedidos aos empregados são reconhecidas como despesas de pessoal considerando sua incorrência no período, considerando a obrigação 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.

Relativo ao PPR, se trata de um programa mantido pela Companhia desde o ano de 2011, como forma de reconhecimento de sua força de trabalho no atingimento dos diversos objetivos empresariais, respeitando-se os diplomas legais vigentes constantes na Lei Federal nº 10.101, de 19 de dezembro de 2000, no Decreto Estadual nº 59.598, de 16 de outubro de 2013, no Decreto Estadual nº 66.017, de 15 de setembro de 2021, no Decreto Estadual nº 67.55, de 08 de março de 2023 e no Ofício Circular CED nº 04, de 30 de junho de 2023.

Na elaboração do PPR 2025 foi mantida a estrutura dos Programas anteriores, definida em parceria com as respectivas entidades sindicais, considerando os segmentos: Financeiro, Satisfação do Usuário, Planejamento Estratégico, Operacional e Individuais, na qual foram propostos indicadores para cada um deles, representando a realidade da CPTM.

O PPR de 2025 conta 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 entre a definição do programa, efetiva medição e, finalmente, pagamento aos empregados, cujo benefício é limitado a uma folha de salários nominal, do mês de dezembro do ano de apuração.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

Benefícios de longo prazo e indenizatório – pós emprego

Nos benefícios de longo prazo concedidos aos empregados, dos quais obrigações são imputadas à Companhia pela possibilidade de serem pagos após o término do vínculo empregatício, enquadram-se o programa de previdência aos empregados oriundos da Companhia Brasileira de Trens Urbanos – CBTU que dele mantém participação e o plano de saúde (assistência médica e odontológica) e, na qualidade de benefício indenizatório o devido quando do desligamento sem justa causa aos empregados oriundos da extinta Ferrovia Paulista S/A – FEPASA, conforme regras concessórias específicas.

Estes benefícios são avaliados na periodicidade anual ou em periodicidade intermediária, em face da ocorrência de eventos supervenientes, cujo 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.

Resta informar que, dos benefícios concedidos pela Companhia, excetua-se para avaliação atuarial 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, tanto a utilização como o custo decrescem em relação à idade.

Neste contexto, para o período findo em 31/03/2025, não foram realizados estudos atuariais.

3.5 Aprovação das Informações Contábeis Intermediárias

As informações intermediárias referentes ao 1º trimestre de 2025 foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 14 de maio de 2025.

4 Políticas contábeis materiais

As informações contábeis trimestrais foram preparadas com a adoção de práticas contábeis consistentes com aquelas utilizadas na elaboração das demonstrações contábeis de 2024, aprovadas em 26/03/2025 e publicadas em 14/04/2025, portanto, estas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis anuais.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2025	2024
Bancos	24.474	4.358
Aplicações financeiras	83.720	130.854
	108.194	135.212

Do montante mantido em Caixa e equivalentes de caixa, R\$ 56.214 – 51,9% em 31/03/2025 (R\$ 75.523 em 2024 - 55,9%) correspondem a recursos financeiros compromissados nos termos que abaixo segue:

- I. 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 25,1% em 31/03/2025 (35,2% em 2024); e

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

- II. 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, que correspondem a 26,8% em 31/03/2025 (20,7% em 2024).

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 na periodicidade trimestral 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.

6.1 Composição

Natureza do crédito	Circulante		Não Circulante	
	31/03/2025	2024	31/03/2025	2024
Recomposição da receita tarifária ¹	49.913	35.447	-	-
Uso de instalações, ocupação ou travessia de infraestrutura de terceiros ²	4.790	4.708	49.103	46.068
Outros	502	2.230	-	-
	55.205	42.385	49.103	46.068
Estimativa para perdas esperadas	-	-	(49.103)	(46.068)
	55.205	42.385	-	-

¹ A rubrica “Recomposição da receita tarifária” tem amparo no Termo de Acordo assinado entre o Estado de São Paulo, esta Companhia e a Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô, em 20/07/2022 (nota explicativa nº 1 - Contexto operacional - Apoio financeiro).

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

6.2 Estimativa para perdas esperadas

A estimativa para perdas esperadas é constituída a partir da abordagem simplificada da análise da inadimplência histórica, considerando as evidências: i) indicadores de dificuldade financeira; ii) início de cobrança extra judicial ou judicial; iii) inscrição dos devedores no Cadastro de Inadimplentes – CADIN e, por fim, iv) dificuldade de localização do devedor.

Neste contexto, a estimativa para perdas constituída no montante de R\$ 46.068 em 2024 foi atualizada para R\$ 49.103 para o período findo em 31/03/2025, estando composta conforme segue:

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

	Saldo em 2024	Adições	Saldo em 31/03/2025
Uso de instalações, ocupação ou travessia de infraestrutura de terceiros	46.068	3.035	49.103

7 Adiantamentos e salários e 13º salário

Para o período findo em 31/03/2025, dos adiantamentos concedidos aos empregados no montante de R\$ 21.018 (R\$ 9.702 em 2024), destaca-se a antecipação de 13º salário de R\$ 15.934 (R\$ 66 em 2024), considerando o Acordo Coletivo vigente que permite ao empregado a opção de recebimento antecipado.

8 Outros créditos

8.1 Composição

Natureza do crédito	Circulante		Não circulante	
	31/03/2025	2024	31/03/2025	2024
Transações com Bilhetagem Eletrônica – QRCODE	5.667	7.692	-	-
Acordos - ações judiciais	2.529	2.040	5.235	5.737
Indenizações – ações FEPASA	2.589	18.653	-	-
Venda de Bilhetes	1.929	1.537	-	-
Bloqueios judiciais	1.066	1.054	-	-
Ressarcimentos – Concessão das linhas 8 e 9 ¹	539	8.630	-	-
Penalidades Contratuais	277	601	4.185	4.256
Adiantamento a fornecedor não honrado	-	-	2.287	2.287
INSS – Ressarcimento Convênio	-	-	1.562	1.562
Ressarcimento de indenização trabalhista	934	206	1.114	1.114
Outros	213	273	379	381
	15.743	40.686	14.762	15.337
Estimativa para perdas esperadas	-	-	(12.662)	(12.733)
	15.743	40.686	2.100	2.604

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, cujas 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 regulamentam o assunto. Há de se observar que a partir de 2025 não haverá mais cobrança para ressarcimento de energia de alta tensão, considerando que novo contrato de fornecimento foi firmado e as linhas 8 Diamante e 9 Esmeralda foram excluídas, passando a ser responsabilidade da concessionária contrato desta natureza.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

8.2 Estimativa para perdas esperadas

A estimativa para perdas esperadas com outros créditos é constituída a partir da abordagem simplificada da análise da inadimplência histórica, que consiste em reconhecer a perda esperada do crédito, considerando as seguintes evidências: i) indicadores de dificuldade financeira; ii) início de cobrança extra judicial ou judicial; iii) inscrição dos devedores no Cadastro de Inadimplentes – CADIN e, por fim, iv) dificuldade de localização do devedor.

Para o período findo em 31/03/2025, decorrente das análises realizadas pela Administração, a estimativa para perdas esperadas com Outros Créditos foi mensurada no montante de R\$ 12.662 (R\$ 12.733 em 31/12/2024) e está composta conforme segue:

	Saldo em 2024	Movimentação no período		Saldo em 31/03/2025
		Adições	Recebimento /Renegociação	
Penalidades contratuais	4.256	32	(103)	4.185
Acordos- Ações Judiciais/Extra-judiciais	3.194	-	-	3.194
Adiantamento a fornecedor	2.287	-	-	2.287
INSS - Ressarcimento Convênio	1.562	-	-	1.562
Ressarcimento de indenização	1.114	-	-	1.114
Outros	320	-	-	320
	12.733	32	(103)	12.662

9 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:

	31/03/2025	2024
Material ferroviário e de uso geral	158.539	162.813
Material inservível e sucata	1.238	1.271
Material em poder de terceiros ¹	2.006	1.872
Material em análise ²	1.016	3.114
Bilhetes	6	6
	162.805	169.076
Estimativa para redução ao valor realizável	(3.877)	(3.455)
	158.927	165.621

¹Materiais em poder de terceiros correspondem preponderantemente a materiais vinculados a contratos de manutenção de trens, transacionados por empréstimos, sendo em 31/03/2025 o saldo de R\$ 1.391 (R\$ 1.391 em 2024).

²A 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.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

Estimativa para redução ao valor recuperável

	Saldo em 2024	Movimentação no período		Saldo em 31/03/2025
		Adições	Revisão da estimativa	
Material ferroviário e de uso geral	3.455	423	(1)	3.877

Observa-se que no período findo em 31/03/2025, foram identificados itens de estoque que, qualificados como inservíveis, foram baixados como perda, no valor de R\$ 3, os quais não estavam provisionados na estimativa de 2024.

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.

10 Depósitos judiciais e recursais

Trata-se de depósitos efetivados em razão de ações em que a Companhia figura como ré, cujas reclamações são de natureza trabalhista, cível ou tributária.

Neste contexto, 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.

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 2024). 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 ao referente a esta Companhia, não tendo até o período findo em 31/03/2025 recomposto o fundo reserva.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

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.

10.1 Composição

	31/03/2025	2024
Judiciais - Tributários	86.560	86.584
Recursais - Trabalhista	53.553	51.896
Judiciais – Trabalhistas	28.332	20.803
Judiciais – Cível	17.003	17.133
	185.448	176.416

10.2 Movimentação no período

	Saldo em 2024	Movimentação no período		Saldo em 31/03/2025
		Adições	Reversões	
Tributários ¹	86.584	-	(24)	86.560
Recursais	51.896	2.871	(1.214)	53.553
Trabalhistas	20.803	7.669	(140)	28.332
Cíveis	17.133	90	(220)	17.003
	176.416	10.630	(1.598)	185.448

¹Neste montante, está considerada parte dos valores depositados nos autos a título de garantia para suspensão da exigibilidade do crédito tributário referente ação ajuizada por esta Companhia em face da Prefeitura de São Caetano do Sul (nota explicativa nº 10 – Depósitos judiciais e recursais).

11 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. Este ativo se extingue pela devolução integral dos materiais à época da extinção da concessão, sendo que, na impossibilidade, por equivalência, serão substituídos por materiais que permitam a mesma utilização e rendimento.

12 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.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos**Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2025****(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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:

	31/03/2025	2024
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 informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13 Imobilizado em uso/andamento pela Companhia

		31/03/2025			2024		
	Taxas de depreciação	Custo reavaliado	Custo original	Custo total	Custo reavaliado	Custo original	Custo total
Terrenos e leito da linha	-	371.049	1.032.539	1.403.588	371.049	1.031.129	1.402.178
Via permanente, edifícios e instalações	1,25% a 6,66%	616.874	4.927.547	5.544.421	616.874	4.927.395	5.544.269
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	2.357.414	2.477.214	119.800	2.107.210	2.227.010
Outros equipamentos de transporte	5,55% a 33,33%	5.407	157.929	163.336	5.407	157.929	163.336
Equipamentos, máquinas e ferramentas	4% a 33,33%	6.902	260.428	267.330	6.902	260.405	267.307
Mobiliário em geral	4,34% a 33,33%	610	99.623	100.233	610	99.623	100.233
Outros ativos imobilizados		494	71.704	72.198	495	71.412	71.907
Imobilizações em andamento ¹		-	2.705.011	2.705.011	-	2.655.729	2.655.729
Equipamentos de giro ²		-	12.983	12.983	-	12.861	12.861
Adiantamentos concedidos ³		-	43.897	43.897	-	43.187	43.187
		1.122.161	11.716.969	12.839.130	1.122.162	11.414.774	12.536.936
Depreciação acumulada		(742.078)	(2.679.719)	(3.421.797)	(739.589)	(2.539.914)	(3.219.093)
		380.083	9.037.250	9.417.333	382.573	8.874.860	9.257.433

¹Bens patrimoniais construídos ou desenvolvidos lastreados em contratos de serviços tomados de terceiros, transferidos para imobilizado técnico em operação mediante sua conclusão e disponibilidade para uso.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

²Peças 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.

³Adiantamentos 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.

13.1 Movimentação do período - custo de aquisição

	Saldo em 2024	Adições	Transferências ¹	Reclassificação para bens em concessão ²	Reclassificações - Outros grupos patrimoniais ³	Baixas	Saldo em 31/03/2025
Terrenos e leito de linha	1.402.178	1.410	-	-	-	-	1.403.588
Via permanente, edifícios e instalações	5.544.269	-	152	-	-	-	5.544.421
Equipamentos de transportes ferroviários	48.919	-	-	-	-	-	48.919
Trens	2.227.010	-	-	250.204	-	-	2.477.214
Outros equipamentos de transporte	163.336	-	-	-	-	-	163.336
Equipamentos, máquinas e ferramentas	267.307	27	-	-	-	(4)	267.330
Mobiliário em geral	100.233	-	-	-	-	-	100.233
Outros ativos imobilizados	71.907	298	-	-	-	(7)	72.198
Imobilizações em andamento	2.655.729	51.070	(152)	(1.621)	(15)	-	2.705.011
Equipamentos de giro	12.861	122	-	-	-	-	12.983
Adiantamentos Concedidos	43.187	710	-	-	-	-	43.897
	12.536.936	53.637	-	248.583	(15)	(11)	12.839.130

¹Transferências referem-se a obras encerradas, reformas em equipamentos e adiantamentos para os quais a contratada prestou contas do objeto contratado, cujos ativos foram disponibilizados para uso operacional, passando, nestas condições a se sujeitar a encargos de depreciação.

²Devolução de 13 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 14.1 – Imobilizado em concessão - Movimentação do período – custo de aquisição).

³Reclassificação de contrato de licenciamento ambiental para conta de resultado específica para tal finalidade.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

13.2 Movimentação do período - encargos de depreciação

	Saldo em 2024	Adições	Baixas	Reclassificação - Bens em concessão	Saldo em 31/03/2025
Via permanente, edifícios e instalações	1.834.911	33.166	-	-	1.868.077
Equipamentos de transportes ferroviários	12.477	655	-	-	13.132
Trens	966.108	15.466	-	86.084	1.067.658
Outros equipamentos de transporte	96.756	2.108	-	-	98.864
Equipamentos, máquinas e ferramentas	233.394	2.371	(4)	-	235.761
Mobiliário em geral	85.309	1.362	-	-	86.671
Outros ativos imobilizados	50.548	1.093	(7)	-	51.634
	<u>3.279.503</u>	<u>56.221</u>	<u>(11)</u>	<u>86.084</u>	<u>3.421.797</u>

13.3 Perdas por redução ao valor recuperável

A Companhia é tratada na concepção de uma única Unidade Geradora de Caixa – UGC, considerando a aplicação da abordagem do custo de reposição dos ativos, ajustando-o mediante os efeitos do desgaste natural de utilização e da obsolescência, sendo que para o período findo em 31/03/2025 não foram identificadas evidências que determinassem a realização de testes de *impairment*.

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

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

Em 31/03/2025, o quantitativo de trens entregues e em operação correspondia ao acumulado de 73 trens (73 em 2024), mensurados em R\$ 1.835.855 (R\$ 1.850.034 em 2024), 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 2024	Adições	Saldo em 31/03/2025
Custo incorrido	2.216.945	-	2.216.945
Depreciação acumulada	<u>(366.911)</u>	<u>(14.179)</u>	<u>(381.090)</u>
	<u>1.850.034</u>	<u>(14.179)</u>	<u>1.835.855</u>

Considerando a deliberação favorável dos acionistas na 69ª Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 15/07/2024, foi contratada em 09/08/2024 a Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras – FIPECAFI, na qualidade de empresa especialista, para a emissão dos laudos de avaliação de valor dos bens a serem incorporados ao patrimônio da CPTM.

Referidos laudos atendem à exigência da Lei 6404/76 LSA, em seu artigo 8º, quando do movimento societário de aumento de capital social em bens, que se trata da solução definida pela Administração para a incorporação dos bens ao acervo patrimonial da CPTM.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

Mediante a complexidade das tarefas preliminares aliada ao quantitativo de bens, segue a Companhia com todo o esforço para que seja este processo encerrado ainda no primeiro semestre de 2025.

13.5 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 o período findo em 31/03/2025, são mantidos 11 contratos em suspensão, que correspondem aqueles registrados em conta transitória “Imobilizações em andamento” e com saldo na respectiva data:

Contratos suspensos	Qtde	R\$
Saldo em 2024	9	221.379
Movimentação no 1º trimestre de 2025:		
(-) Reativados	(2)	
(+) Contratos com saldo zerado	(1)	
(+) Contratos suspensos	5	
Saldo em 31/03/2025	11	282.263

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14 Imobilizado em concessão

	Taxas de depreciação	31/03/2025			2024		
		Custo reavaliado	Custo original	Custo total	Custo reavaliado	Custo original	Custo total
Terrenos e leito da linha	-	167.666	550.281	717.947	167.666	548.660	716.326
Via permanente, edifícios e instalações	1,25% a 6,66%	372.223	2.041.325	2.413.548	372.223	2.041.325	2.413.548
Trens	2,50% a 7,14%	2.265	536.517	538.782	2.265	786.721	788.986
Equipamentos, máquinas e ferramentas	4% a 33,33%	884	90.650	91.534	884	90.651	91.535
Mobiliário em geral	4,34% a 33,33%	4	112	116	4	112	116
Outros ativos imobilizados		(13)	23.116	23.103	(13)	23.116	23.103
		543.029	3.242.001	3.785.030	543.029	3.490.585	4.033.614
Depreciação acumulada		(371.877)	(988.854)	(1.360.731)	(371.067)	(1.053.247)	(1.424.314)
		171.152	2.253.147	2.424.299	171.962	2.437.338	2.609.300

Nos termos do Contrato de Concessão nº 02/2021, em 27/01/2022, 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”.

De acordo com o referido Contrato, são bens integrantes da Concessão aqueles utilizados na prestação do serviço concedido, os quais serão revertidos ao término do período de concessão.

Assim, considerando a geração de benefícios econômicos de forma indireta, em função do aumento dos passageiros em decorrência da integração das linhas concedidas às demais operadas diretamente pela Companhia, se mantém registrados em Ativo Imobilizado os bens em uso pela Concessionária, sendo mantidas as taxas de depreciação consideradas como adequadas pela Companhia.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

14.1 Movimentação do período – custo de aquisição

	Saldo em 2024	Reclassificação de bens em uso pela CPTM ¹	Baixas ²	Saldo em 31/03/2025
Terrenos e leito de linha	716.326	1.621	-	717.947
Via Permanente, edifícios e instalações	2.413.548	-	-	2.413.548
Trens	788.986	(250.204)	-	538.782
Equipamentos, máquinas e ferramentas	91.535	-	(1)	91.534
Mobiliário em geral	116	-	-	116
Outros ativos imobilizados	23.103	-	-	23.103
	4.033.614	(248.583)	(1)	3.785.030

¹Destaque para devolução de 13 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 13.1 – Imobilizado em uso/andamento – Movimento do período – custo de aquisição).

Na rubrica Terrenos e leitos de linha ações de desapropriação encerradas envolvendo trechos sob concessão - Grajaú a Bruno Covas Mendes Vila Natal (Linha 9 Esmeralda) e em construção - Bruno Covas Mendes Vila Natal a Varginha (nota explicativa nº 13.1 – Imobilizado em uso/andamento – Movimento do período – custo de aquisição).

²Equipamentos de rádio avaliados como obsoletos e baixados patrimonialmente.

14.2 Movimentação no período – depreciação

	Saldo em 2024	Adições	Baixas	Reclassificação - Bens em uso CPTM	Saldo em 31/03/2025
Via permanente, edifícios e instalações	1.044.148	14.719	-	-	1.058.867
Trens	277.168	6.977	-	(86.084)	198.061
Equipamentos, máquinas e ferramentas	85.588	429	(1)	-	86.016
Mobiliário em geral	116	-	-	-	116
Outros ativos imobilizados	17.294	377	-	-	17.671
	1.424.314	22.502	(1)	(86.084)	1.360.731

15 Intangível

	Taxas anuais de amortização	31/03/2025	2024
Software e licenças	20%	14.244	14.244
Sistema de bilhetagem eletrônica	20%	3.500	3.500
Software em desenvolvimento	-	14.214	14.031
		31.958	31.775
Amortização acumulada		(10.643)	(10.394)
		21.315	21.381

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos**Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2025****(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****15.1 Movimentação do período - custo de aquisição**

	Saldo em 2024	Adições	Saldo em 31/03/2025
Software e licenças	14.244	-	14.244
Sistema de bilhetagem eletrônica	3.500	-	3.500
Software em desenvolvimento	14.031	183	14.214
	31.775	183	31.958

15.2. Movimentação do período - amortização

	Saldo em 2024	Adições	Saldo em 31/03/2025
Software e licenças	6.894	249	7.143
Sistema de bilhetagem eletrônica	3.500	-	3.500
	10.394	249	10.643

16 Fornecedores

	31/03/2025	2024
Entidades privadas nacionais	122.274	157.699
Concessões e Entidades públicas	12.772	14.630
Entidades estrangeiras	6.466	7.578
Provisão de serviços prestados por terceiros ¹	43.406	117.203
	184.918	297.110

¹Reconhecimento dos serviços prestados por terceiros considerando sua competência, em face da aprovação das respectivas medições, antecedentes ao faturamento. A variação de saldo entre os períodos se deve ao fato de que para os fechamentos anuais a Companhia dispõe de mais tempo para o levantamento das medições aprovadas, possibilitando capturar aprovações ocorridas até o final de janeiro, sendo que para o período encerrado em 31/03/2025 o mapeamento de aprovações de medições de serviços da competência março ficou restrito aos eventos ocorridos até o 1º decêndio de abril/2025 (6º dia útil).

Para fornecedores, excetuando-se as provisões de serviços prestados por terceiros, ou seja, dos faturamentos já apresentados, na ordem de R\$ 141.512 (R\$ 179.907 em 2024), R\$ 31.900 (R\$ 57.635 em 2024) serão liquidados por meio de aportes do acionista controlador, haja vista serem custos de investimentos.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

17. 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 informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Abertura por vencimento - Carteira de arrendamento a valor presente

Prazos	31/03/2025			2024		
	Principal	Encargos	Total	Principal	Encargos	Total
Até 1 ano	77.203	8.665	85.868	76.492	8.660	85.152
De 1 a 5 anos	308.812	2.059	310.871	305.970	2.040	308.010
Acima de 5 anos	25.735	171	25.906	44.621	297	44.918
	411.750	10.895	422.645	427.083	10.997	438.080
Circulante			85.868			85.152
Não circulante			336.777			352.928

Movimentação no período

Saldo em 2024	Juros	Atualização monetária	Pagamentos	Saldo em 31/03/2025
438.080	8.338	24.450	(48.223)	422.645

Abertura por vencimento – Fluxo de caixa futuro

Prazos	2024			2023		
	Principal	Encargos	Total	Principal	Encargos	Total
Até 1 ano	64.484	38.760	103.244	63.212	40.032	103.244
De 1 a 5 anos	316.089	64.287	380.376	309.850	70.526	380.376
Acima de 5 anos	31.177	521	31.698	54.021	1.451	55.472
	411.750	103.568	515.318	427.083	112.009	539.092

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

18. Programa de participação nos resultados – PPR

Compromisso da Companhia decorrente do Programa de participação em resultados - PPR, conforme métricas previamente definidas (nota explicativa 3.4 – Uso de estimativas e premissas contábeis - Benefícios a empregados), para pagamento em duas parcelas, a já ocorrida em 31/03/2025 e a segunda prevista para 30/06/2025.

19. Provisões trabalhistas

Obrigações trabalhistas proporcionais ao período, correspondentes à:

	31/03/2025	2024
Férias/encargos	96.498	98.863
13º salário/encargos	13.730	-
	110.228	98.863

20. Contas a pagar

	31/03/2025			2024		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Ação de desapropriação indireta ¹	72.055	-	72.055	70.041	-	70.041
Outras contas a pagar	18.900	882	19.782	1.343	720	2.063
	90.955	882	91.837	71.384	720	72.104

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.

Sobre o passivo são devidos 6% de juros compensatórios, 6% de juros moratórios e, por fim, honorários advocatícios de 5%.

21. Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários

As provisões constituídas para o período findo em 31/03/2025 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:

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

Natureza das ações	31/03/2025			2024		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Trabalhistas	58.086	156.959	215.045	54.225	165.254	219.479
Cíveis	4.098	17.412	21.510	3.445	16.900	20.345
Tributárias	92	9.214	9.306	92	9.202	9.294
	62.276	183.585	245.861	57.762	191.356	249.118

21.1. Movimentação do período

Passivo circulante

	Saldo em 2024	Adições	Reversões ¹	Saldo em 31/03/2025
Trabalhista	54.225	4.412	(551)	58.086
Civil	3.445	846	(193)	4.098
Tributário	92	-	-	92
	57.762	5.258	(744)	62.276

Passivo não circulante

	Saldo em 2024	Adições	Reversões ¹	Saldo em 31/03/2025
Trabalhista	165.254	-	(8.295)	156.959
Civil	16.900	512	-	17.412
Tributário	9.202	12	-	9.214
	191.356	524	(8.295)	183.585

As reversões ocorridas no período decorrem de pagamentos realizados pela perda da ação, pela atualização do valor de contingência mediante decisão judicial que assim o determinasse e mudanças de probabilidade em vista de andamento processual que demonstre possível êxito da Companhia.

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.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

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 31/03/2025, a quantidade de ações se apresenta conforme segue:

Classificação de tempo	Quantidades de ações			Total
	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	
Passivo circulante	1.493	82	2	1.577
Passivo não circulante	2.389	36	121	2.546
	3.882	118	123	4.123

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 em 31/03/2025 correspondem a 1.874 ações ativas (1.904 em 2024), totalizando R\$ 315.039 (R\$ 322.351 em 2024), para as quais nenhuma provisão é requerida, conforme práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 31/03/2025, estão mensurados conforme segue:

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

Probabilidade	Qtde de ações	31/03/2025	2024
Provável	2	76.551	76.551
Possível	12	270.442	271.667

22. Receitas diferidas

Natureza da Receita	31/03/2025			2024		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Cessão de direito de uso ¹	11.546	63.457	75.003	11.546	66.340	77.886
Doação onerosa – imóvel ²	1.945	45.760	47.705	1.945	46.239	48.184
Antecipação de venda de inservíveis e sucatas	2.906	-	2.906	5.639	-	5.639
Aluguéis e arrendamentos	516	4.342	4.858	516	4.471	4.987
Bilhetes – expresso turístico	104	-	104	109	-	109
	17.017	113.559	130.576	19.755	117.050	136.805

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, há princípio diferida, em razão do acirramento das disputas das licitantes pelos direitos de uso de espaços, com impacto no recebimento à vista.

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.

23. Provisões para benefícios a empregados pós emprego

Nos benefícios concedidos aos empregados pós emprego, 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) e o benefício de desligamento sem justa causa aos empregados oriundos da extinta Ferrovia Paulista S/A – FEPASA, conforme regras concessórias específicas.

Estes benefícios são avaliados na periodicidade anual, cujo método atuarial para a avaliação dos passivos e custos dos benefícios é o da UCP – Unidade de Crédito Projetada, aplicada sobre as obrigações atuarialmente projetadas, de acordo com o recomendado pelo CPC 33, sendo os efeitos das remensurações reconhecidos no ORA.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

Exceção se faz ao plano de assistência odontológica que embora haja a caracterização de benefício no período pós-emprego, normalmente não apresentam passivos de longo prazo a serem registrados dado o seu comportamento inverso em relação aos planos de assistência médica, sendo a utilização e o custo exponenciais em relação à idade, tanto a utilização como o custo decrescem em relação à idade.

Por fim, para o período findo em 31/03/2025 não houve fatos que requeressem avaliação intermediária à realizada anualmente, sendo o saldo composto conforme segue:

	Saldo em 2024	Custos/despesas e juros projetados	Contribuições no período	Saldo em 31/03/2025
Plano de previdência – benefício definido	306.420	9.963	(842)	315.541
Benefício de assistência médica	128.705	4.528	-	133.233
Benefício de desligamento aos empregados oriundos da ex-FEPASA	6.881	260	-	7.141
	442.006	14.751	(842)	455.915

24. Capital social

Em 31/03/2025, o capital subscrito e integralizado está representado por 747.305.363.564 (747.305.363.564 em 31/12/2024) ações ordinárias nominativas, no montante de R\$ 20.246.381 (R\$ 20.246.381 em 31/12/2024), sendo que a Companhia detém dispositivo societário de Capital Autorizado no importe de R\$ 24.915.000.

25. Adiantamentos para aumento de capital - AFAC

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, diretamente aos fornecedores, por meio do Sistema de Administração Financeira para Estados e Municípios - SIAFEM.

Para o período findo em 31/03/2025, nos termos da Lei nº 18.078 de 03/01/2025 e Decreto nº 69.319 de 22/01/2025, a movimentação dos referidos adiantamentos está representada conforme segue:

Saldo em 2024	Aportes do período	Saldo em 31/03/2025
627.786	162.654	790.440

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

26. Receita líquida

	Acumulado até o trimestre	
	31/03/2025	31/03/2024
Receita operacional bruta	660.305	641.121
Subvenção recebida para operação	224.944	240.057
Transporte metropolitano/turístico	258.131	231.405
Transporte metropolitano – recomposição tarifária GESP ¹	74.447	75.082
Gratuidades – ressarcimento	66.425	62.669
Outras receitas	36.358	31.908
Deduções da receita bruta	(9.600)	(9.945)
Contribuição previdenciária – CPRB	(5.903)	(6.768)
Cofins e Pasep	(3.343)	(3.035)
Impostos	(354)	(142)
Receita operacional líquida	650.705	631.176

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 (NE 1 – Contexto operacional Apoio financeiro).

27. Custos dos serviços prestados

Para o 1º trimestre de 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 o 1º trimestre de 2024:

	Saldo em 31/03/2024	Reclassificados	Saldo em 31/03/2024 reapresentado
Serviços de 3ºs		(13.027)	(13.027)
Serviços de transporte	-	(5.118)	(5.118)
Serviços técnicos	-	(5.442)	(5.442)
Demais serviços prestados por 3ºs	-	(2.467)	(2.467)
Energia elétrica		(2.390)	(2.390)
Média tensão	-	(2.390)	(2.390)
Gastos gerais		(5.862)	(5.862)
Outros	(22.809)	21.279	(1.530)
	(22.809)	-	(22.809)

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

	Acumulado até o trimestre	
	31/03/2025	31/03/2024
Pessoal	(230.184)	(207.818)
Serviços de Terceiros	(201.177)	(160.616)
Manutenção	(138.980)	(99.876)
Vigilância	(35.230)	(34.634)
Limpeza e conservação	(14.538)	(13.079)
Serviços de transporte	(5.191)	(5.118)
Serviços técnicos	(4.956)	(5.442)
Demais serviços prestados por terceiros	(2.282)	(2.467)
Depreciação/amortização	(75.878)	(76.011)
Energia elétrica de tração	(23.000)	(30.580)
Alta tensão	(20.176)	(28.190)
Média Tensão	(2.824)	(2.390)
Materiais	(9.744)	(8.472)
Gastos gerais	(8.174)	(5.862)
Outros¹	(1.467)	(1.530)
	(549.624)	(490.889)

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

28. Despesas administrativas

Para o 1º trimestre de 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 readequação dos saldos para o 1º trimestre de 2024:

	Saldo em 31/03/2024	Reclassificados	Saldo em 31/03/2024 reapresentado
Indenizações – Ações com ressarcimento			
GESP	(19.272)	19.272	-
Indenizações	(91.300)	(19.272)	(110.572)
Serviços de 3ºs		(16.127)	(16.127)
Bilheterias - ABASP	-	(1.460)	(1.460)
Tecnologia da informação	-	(9.742)	(9.742)
Sistema de Bilhetagem eletrônica - SBE	-	(1.970)	(1.970)
Serviços técnicos	-	(370)	(370)
Serviços de transporte	-	(1.184)	(1.184)
Manutenção	-	(253)	(253)
Limpeza e Conservação	-	(80)	(80)
Vigilância	-	(17)	(17)
Demais serviços prestados por 3ºs	-	(1.051)	(1.051)
Gastos gerais	-	(3.643)	(3.643)
Provisões p/ riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-	1.242	1.242
Outros	(22.355)	18.528	(3.827)
	(132.927)	-	(132.927)

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

	Acumulado até o trimestre	
	31/03/2025	31/03/2024
Indenizações¹	(55.876)	(110.572)
Pessoal	(60.068)	(54.969)
Serviços de Terceiros	(30.636)	(16.127)
Bilheterias - ABASP	(11.589)	(1.460)
Tecnologia da Informação	(9.143)	(9.742)
Sistema de Bilhetagem eletrônica - SBE	(6.519)	(1.970)
Serviços Técnicos	(1.049)	(370)
Serviços de transporte	(639)	(1.184)
Manutenção	(193)	(253)
Limpeza e Conservação	(77)	(80)
Vigilância	(17)	(17)
Demais serviços prestados por terceiros	(1.410)	(1.051)
Gastos gerais	(3.806)	(3.643)
Depreciação/amortização	(3.080)	(3.339)
Materiais	(48)	(81)
Provisões p/ riscos trabalhistas, cíveis e tributários	3.258	1.242
Outros²	(7.648)	(3.827)
	(157.904)	(191.316)

¹Na rubrica indenizações está contido o montante de R\$ 32.661 (R\$ 91.300 em 31/03/2024), 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 21 – 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 30 – Outras receitas (despesas) líquidas).

²Na rubrica Outros estão sendo considerados todos os gastos que mesmo que de natureza distinta 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.

29. Despesas por natureza

Para o 1º trimestre de 2024, foi constatada a necessidade de readequar os elementos de custos e despesas evidenciados em notas explicativas nºs 27 e 28, o que impactou nesta nota. Assim sendo, para a referida nota também apresentamos a readequação de saldos para o referido período, conforme segue:

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos
Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Saldo em 31/03/2024	Reclassificados	Saldo em 31/03/2024 reapresentado
Serviços de 3ºs	(147.589)	(29.154)	(176.743)
Manutenção	(99.876)	(253)	(100.129)
Vigilância	(34.634)	(17)	(34.651)
Limpeza e conservação	(13.079)	(80)	(13.159)
Bilheterias - ABASP	-	(1.460)	(1.460)
Tecnologia da informação	-	(9.742)	(9.742)
Sistema de Bilhetagem eletrônica - SBE	-	(1.970)	(1.970)
Serviços técnicos	-	(5.812)	(5.812)
Serviços de transporte	-	(6.302)	(6.302)
Demais serviços prestados por 3ºs	-	(3.518)	(3.518)
Indenizações – Ações com ressarcimento GESP	(91.300)	91.300	-
Indenizações	(19.272)	(91.300)	(110.572)
Energia elétrica de tração	-	(2.390)	(2.390)
Média tensão	-	(2.390)	(2.390)
Gastos gerais		(9.505)	(9.505)
Provisões p/ riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-	1.242	1.242
Outros	(45.164)	39.807	(5.357)
	(303.325)	-	(303.325)

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

	Acumulado até o trimestre	
	31/03/2025	31/03/2024
Pessoal	(290.252)	(262.787)
Serviços de Terceiros	(231.813)	(176.743)
Manutenção	(139.173)	(100.129)
Vigilância	(35.247)	(34.651)
Limpeza e Conservação	(14.615)	(13.159)
Bilheterias - ABASP	(11.589)	(1.460)
Tecnologia da informação	(9.143)	(9.742)
Sistema de Bilhetagem eletrônica - SBE	(6.519)	(1.970)
Serviços técnicos	(6.005)	(5.812)
Serviços de transporte	(5.830)	(6.302)
Demais serviços prestados por terceiros	(3.692)	(3.518)
Depreciação/amortização	(78.958)	(79.350)
Indenizações	(55.876)	(110.572)
Energia elétrica de tração	(23.000)	(30.580)
Alta tensão	(20.176)	(28.190)
Média tensão	(2.824)	(2.390)
Gastos gerais	(11.980)	(9.505)
Materiais	(9.792)	(8.553)
Provisões p/ riscos trabalhistas, cíveis e tributários	3.258	1.242
Outros¹	(9.115)	(5.357)
	(707.528)	(682.205)

¹Na rubrica Outros estão sendo considerados todos os gastos que mesmo que de natureza distinta 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.

30. Outras receitas (despesas) líquidas

Para o 1º trimestre de 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 dos saldos para o 1º trimestre de 2024:

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

	Saldo em 31/03/2024	Reclassificados	Saldo em 31/03/2024 reapresentado
Receitas Eventuais	2.126	(2.225)	4.351
Outras	(7.091)	2.225	(9.316)
	(4.965)	-	(4.965)

	Acumulado até o trimestre	
	31/03/2025	31/03/2024
Ressarcimento SEFAZ – ações indenizatórias ¹	39.747	40.221
Receitas eventuais	1.788	4.351
Entradas de sucatas e inservíveis em estoque	345	173
	41.880	44.745
Perdas - SBE BOM ²	(762)	(1.857)
Baixas patrimoniais	-	(6)
Outras ³	(3.107)	(9.316)
	(3.869)	(11.179)
Resultado líquido	(38.011)	(33.566)

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 28 – Despesas administrativas). O ressarcimento tem sustentação nos termos expostos na nota explicativa 21 – Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários.

²Em 27 de julho de 2022, foi assinado o Termo de Acordo entre o Estado de São Paulo, esta Companhia e a Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô, e como anuentes a Secretaria da Fazenda e Planejamento e a Secretaria de Orçamento e Gestão, cujo objeto foi o repasse de recursos financeiros para recomposição das perdas tarifária da CPTM e do Metrô em decorrência dos impactos das linhas metro-ferroviárias ora concedidas, exclusivamente para o sistema de bilhetagem eletrônica do bilhete único – BU. Assim, se mantém como perda a insuficiência financeira decorrente da operacionalização do sistema de bilhetagem eletrônica do bilhete BOM.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos**Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2025****(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****31. Receitas (despesas) financeiras**

	Acumulado até o trimestre	
	31/03/2025	31/03/2024
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações e fundos	2.774	2.021
Atualização monetária e cambial ativa	1.357	1.013
Multas	309	1.423
Outras	102	85
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(191)	(211)
	4.351	4.331
(-) Despesas financeiras		
Juros incorridos e atualização monetária sobre arrendamento mercantil financeiro	(32.787)	(31.791)
Juros incorridos sobre passivo atuarial - benefícios a empregados	(14.126)	(17.314)
Juros sobre demais compromissos	(3.117)	(3.625)
Atualização monetária e cambial passiva	(691)	(50)
Outras	-	(1)
	(50.721)	(52.781)
Resultado financeiro	(46.370)	(48.450)

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

32. 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 período findo em 31/03/2025 estão assim compostas:

Ativos		31/03/2025			2024		
Entidades	Natureza da transação	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Fazenda do Estado de São Paulo	Recomposição da receita tarifária	49.913	-	49.913	35.447	-	35.447
	Indenizações – ações Fepasa	2.589	-	2.589	18.653	-	18.653
Metrô	Convênio operacional ¹	11	-	11	12	-	12
Metrô	Cessão de empregados	-	-	-	-	-	-
EMTU	Cessão de empregados	2	-	2	2	-	2
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	286	-	286	394	-	394
CDHU/COHAB ²	Outros Adiantamentos	-	2.000	2.000	-	2.000	2.000
Total		53.072	2.000	55.072	54.779	2.000	54.779

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.

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.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

Passivos		31/03/2025			2024		
Entidades	Natureza da transação	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Metrô	Convênio operacional ¹	333	-	333	356	-	356
Metrô	Cessão de empregados	-	-	-	-	-	-
Fundação REFER ²	Previdência suplementar	236	-	236	483	-	483
Notre Dame/ Intermédica ²	Saúde e odontológico	12.233	-	12.233	12.820	-	12.820
Dentalpar ²	Odontológico	52	-	52	54	-	54
PRODESP	Fornecedores	5.084	-	5.084	9.633	-	9.633
CDHU	Termo Permissão de Uso	788	-	788	712	-	712
SSP/SP ³	Termo de cooperação ³	-	-	-	295	-	295
Total		18.726	-	18.726	24.353	-	24.353

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 partes 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	31/03/2025	2024
Fazenda do Estado de São Paulo	Adiantamentos para futuro aumento de capital (nota explicativa nº 25)	790.440	627.786

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

Efeitos no resultado:

Natureza da transação	31/03/2025				31/03/2024			
	Receitas	Custos/ despesas	Ressarcimento de despesa	Total	Receitas	Custos/ despesas	Ressarcimento de despesa	Total
Recomposição da Receita Tarifária	-	-	74.447	74.447	-	-	75.082	75.082
Indenizações Fepasa	-	-	39.747	39.747	-	-	40.221	40.221
Convênio operacional	-	(997)	22	(975)	-	(2.018)	65	(1.953)
Cessão de empregados	-	-	5	5	-	(1.337)	131	(1.206)
Licenças de uso, apoio técnico em TI e publicidade legal	-	(8.613)	-	(8.613)	-	(9.323)	-	(9.323)
Despesas condominiais – Edifício Sede	-	(2.278)	-	(2.278)	-	(1.887)	-	(1.887)
Benefícios a empregados – Plano de saúde/odontológico	-	(18.590)	-	(18.590)	-	(18.539)	-	(18.539)
Subvenção para custeio	224.944	-	-	224.944	240.057	-	-	240.057
Gratuidades Estudantes/Usuários	66.425	-	-	66.425	62.669	-	-	62.669
	291.369	(30.478)	114.221	375.112	302.726	(33.104)	115.499	385.121

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

Remuneração da administração

A remuneração máxima aprovada para o primeiro trimestre de 2025 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
- IV- do Comitê de Auditoria: R\$ 16.121,24 (dezesesseis mil, cento e vinte e um reais e vinte e quatro centavos)

Nestas condições, para o período findos em 31 de março de 2025 foi distribuído aos administradores o montante de R\$ 979 (R\$ 4.429 em 2024), 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.

33. 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	31/03/2025	2024
Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5)	108.194	135.212
Clientes e outros recebíveis (nota explicativa nº 6)	55.205	42.385
Outros créditos (nota explicativa nº 8)	17.843	43.290
	181.242	220.887

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

(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:

Passivos financeiros	Materiais a serem devolvidos	Vencidos	Vincendos				Total
			Até 30 dias	De 31 a 90 dias	De 91 a 1 ano	De 1 ano a 3 anos	
Fornecedores (nota explicativa nº 16)	79	16.311	91.803	57.544	19.180	-	184.917
Garantias contratuais ¹	-	-	-	-	833	176	1.009
Parcelamentos/Acordos	-	-	15.233	15.618	4.322	-	35.173
Contas a pagar (nota explicativa nº 20)	-	-	18.213	-	72.742 ²	882	91.837
	79	16.311	125.249	73.162	97.077	1.058	312.936

¹As garantias 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.

²Destaca-se o montante de R\$ 72.055 decorrente do Processo 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.

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.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias

Trimestre findo em 31 de março de 2025

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

34. 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 março de 2025, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

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 março de 2025 e em 31 de dezembro de 2024.

Companhia Paulista de Trens Metropolitanos

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Trimestre findo em 31 de março de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2025			2024		
	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)	108.194	-	-	108.194	-	-
Clientes e outros recebíveis (nota explicativa nº 6)	-	55.205	-	55.205	-	-
Outros créditos (nota explicativa nº 8)	-	17.843	-	17.843	-	-
Passivos						
Fornecedores (nota explicativas nº 16)	-	-	184.917	184.917	-	-
Garantias contratuais	-	-	1.009	1.009	-	-
Parcelamentos/Acordos	-	-	35.173	35.173	-	-
Contas a pagar (nota explicativa nº 20)	-	-	91.837	91.837	-	-

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 informações contábeis intermediárias****Trimestre findo em 31 de março de 2025****(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.

	31/03/2025			2024		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5)	108.194	-	-	135.212	-	-

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.

* * *



CPTM

www.cptm.sp.gov.br



CPTM



**SÃO
PAULO**
GOVERNO
DO ESTADO