



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

**Relatório da Administração 2023 – Companhia Paulista de Parcerias – CPP**

A Companhia Paulista de Parcerias – CPP, sociedade por ações de capital fechado, controlada pelo Estado de São Paulo, atua desde 2004 como importante instrumento de suporte à viabilização de projetos de interesse do Estado de São Paulo e, em conformidade às orientações do Conselho Gestor do Programa de Parcerias Público-Privadas (CGPPP), desenvolveu neste exercício de 2023 ações centradas em três grupos de atividade:

(a) Apoio ao Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo – PPI-SP, instituído pelo Decreto 67.443, de 11 de janeiro de 2023, no qual a CPP estrutura projetos integrantes do PPI-SP prestando consultoria e apoio técnico à Secretaria de Parcerias em Investimentos – SPI, sua atual pasta tutelar, voltados para a avaliação e estruturação de projetos de Infraestrutura nas modelagens econômico-financeiras de processos de concessão e/ou desestatização de ativos. Além de participar ativamente dos processos de estruturação, a CPP atua prestando garantias à determinadas obrigações assumidas pelo Estado em contratos de concessão, por meio do penhor de ativos financeiros de sua titularidade.

(b) Participação na Comissão de Acompanhamento de Contratos de Parcerias Público-Privadas, reformulada pelo Decreto nº 62.540, de 11 de abril de 2017: A Companhia integra órgão voltado ao acompanhamento dos contratos de Parcerias Público-Privadas celebrados pelo Estado - por meio das informações prestadas pelas entidades responsáveis pelos referidos contratos - com vistas à avaliação de eventos ordinários e extraordinários havidos no curso da execução contratual que possam gerar impactos financeiros para a Companhia.

(c) Apoio em operações financeiras de interesse da Administração.

A Companhia também está autorizada a participar em operações financeiras estruturadas de interesse da Administração. Neste contexto, importante destacar que a Lei Estadual nº 17.293 de 15/10/2020 autorizou o Poder Executivo a ceder à CPP, a título oneroso e não oneroso, direitos creditórios originários de créditos tributários e não tributários, inscritos ou não em dívida ativa.

## **1. Detalhamento das atividades operacionais:**

Este item atende ao inciso I do Art. 8º da Lei nº 13.303/2016, demonstrando que as atividades desenvolvidas pela CPP estão em conformidade com os compromissos e metas estabelecidas na lei que autorizou sua criação:

### **1.1 Apoio ao Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo – PPI-SP**

#### **1.1.1 Serviços especializados de avaliação e estruturação de projetos de infraestrutura**

A CPP possui dois contratos com a SPI para prestação de serviços de apoio técnico e consultoria para estruturação dos projetos do Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo - PPI-SP.

O Contrato SPI nº 001/2023, assinado em 19/5/2023, com preço total estimado de R\$ 70.364.907,76 e com prazo de execução estimado de 34 meses, prevê: (i) serviços de apoio



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

técnico nos projetos: Linhas de Mobilidade - Sistemas Trilhos; Novos Lotes de Rodovias Estaduais; Empresa Metropolitana de Água e Energia - EMAE; e Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP; e (ii) serviços de estruturação dos seguintes projetos: Túnel Submerso Santos-Guarujá; PPP Educação - Adequação e Manutenção de Escolas; PPP Campos Elíseos; Conjunto Desportivo Vaz Guimarães; Estrada de Ferro Campos de Jordão-EFCJ; e Serviços Públicos de Loterias.

Já o Contrato SPI nº 009/2023, assinado em 29/11/2023, com preço total estimado de R\$ 64.144.644,04 e com prazo de execução estimado de 30 meses, prevê: (i) serviços de apoio técnico nos projetos: Programa Universaliza SP; Programa de Parcerias para Habitação e Desenvolvimento Urbano-Área Central de São Paulo, Tiquatira, Itaquera, Guaianazes e Lajeado, Áreas Invasadas da CDHU, Fazenda Albor, Guarujá, Guarulhos-Parque CECAP, Bragança Paulista, e Campinas, Sumaré e Hortolândia; Educação - Novas Escolas; e Transporte Intermunicipal Rodoviário de Passageiros; e (ii) serviços de estruturação dos seguintes projetos: Serviços Hídricos do Departamento de Águas e Energia Elétrica - DAEE - Piscinões; Desassoreamento, e Barragens e adutoras; Travessias Litorâneas de Paraibuna e da EMAE; Programa de Parcerias para Gestão de Parques Urbanos-Belém, Guarapiranga, Juventude, Engenheiro Goulart, Itaim Biacica, Jardim Helena e Jacuí; e PPP de Operação e Manutenção de Unidades da Fundação Casa.

**Informações sobre o desenvolvimento das Estruturas de Projetos de infraestrutura:**

Túnel Imerso Santos-Guarujá: A Companhia Paulista de Parcerias enviou à SPI, em 4/9/2023, o primeiro pacote dos estudos do Túnel Imerso Santos-Guarujá, contendo Edital, Contrato, Anexos e Apêndices, Modelo Econômico-Financeiro e demais materiais de apoio. Em dezembro foi assinado o contrato da CPP com a FIPE, com o objetivo de validação, revisão e atualização nos materiais encaminhados pela CPP à SPI. Em 11/12/2023, foi encaminhado um novo pacote de documentos à SPI tendo em vista as contribuições recebidas da ARTESP, NPT-PGE e MPOR. Já foram realizadas pesquisas de origem-destino para auxiliar na atualização do estudo de demanda e estão sendo realizadas reuniões com a CETESB sobre a licença prévia do projeto.

PPP Educação - Adequação e Manutenção de Escolas: Em julho de 2023 a CPP firmou o contrato nº 05/2023 com o Banco Interamericano de Desenvolvimento-BID para prestação de serviços de assessoria e conhecimento necessários para estruturação de projeto destinado à adequação da infraestrutura e manutenção de unidades escolares da rede pública de ensino do Estado de São Paulo. Em 10/10/2023 foi inaugurado o projeto, por meio da reunião de *kick-off*, na qual ficou definido o cronograma de sua implementação. Atualmente o projeto está na Fase 1, que tem por objetivo o levantamento e avaliação inicial das informações sobre projeto, a realização dos diagnósticos, proposição de escopo e modelo de negócios inicial, assim como a seleção de até 500 primeiras unidades a serem objeto de futura parceria com a iniciativa privada. A atuação da CPP estava focada nas atividades preliminares, como entrevistas com os *stakeholder* do projeto, como forma de mapeamento dos objetivos esperados, assim como esclarecimentos e disponibilização de informações para o desenvolvimento dos estudos e participação em reuniões técnicas de andamento dos produtos.



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

PPP Campos Elíseos: Desde junho de 2023, por meio do Contrato CPP nº 02/2023 com a Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas - FIPE, foram realizados os estudos iniciais de diagnóstico técnico-operacional, jurídico institucional e fiscal do Estado de São Paulo. Com a definição de escopo e do programa de necessidades da administração pública, foi possível realizar um desenho inicial da proposta de alocação dos edifícios administrativos na região dos Campos Elíseos, a área total do projeto, e os procedimentos necessários para declaração de utilidade pública.

Estrada de Ferro Campos de Jordão - EFCJ: Em 24/7/2023, a Companhia Paulista de Parcerias - CPP, firmou o contrato nº 06/2023 com a Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas - FIPE para a estruturação do projeto de concessão à iniciativa privada do Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro Campos do Jordão. A ordem de início das atividades foi emitida em 4/8/2023 tendo sido realizados levantamentos documentais e de campo para subsidiar os estudos, além disso, estão em curso as atividades dos módulos de Demanda, Mercadológico e Ambiental.

Serviços Públicos de Loterias: Desde junho de 2023, por meio do Contrato CPP nº 02/2023 com a Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas - FIPE, foram realizados os estudos necessários para a estruturação do projeto até a fase de Consulta Pública. Em novembro, a CPP enviou à SPI Nota Técnica com os resultados das análises jurídico-institucionais, econômico-financeiras e de mercado, demanda e modelo de negócios do projeto, oferecendo os subsídios necessários para autorização dos procedimentos de Audiência e Consulta Pública. Em dezembro, a CPP entregou versão prévia do produto Relatório de Modelagem Preliminar, contendo, além de resultados detalhados das análises técnicas, minutas dos documentos editalícios para realização de Consulta Pública, incluindo edital, contrato, anexos técnicos, caso base, modelagem financeira, regulamentos e formulários-modelo. A Audiência Pública, em formato híbrido, foi realizada no dia 21/12/2023. O processo de Consulta Pública foi aberto no dia 13 de dezembro, com prazo até o dia 31/1/2024 para que os interessados enviassem dúvidas, comentários e contribuições.

Serviços Hídricos do Departamento de Águas e Energia Elétrica - DAEE - Piscinões; Desassoreamento, e Barragens e adutoras: Em 28/2/2023, na reunião conjunta do Conselho Diretor do Programa de Desestatização - CDPED e do Conselho Gestor do Programa de Parcerias Público-Privadas - CGPPP, foi deliberado pela qualificação do Projeto de Serviços Hídricos do Departamento de Águas e Energia Elétrica - DAEE no Programa Estadual de Parcerias Público-Privadas e consequente inclusão no Programa de Parcerias de Investimentos, para modelagem de projetos de serviços e obras que estão sob responsabilidade do DAEE. O escopo dos projetos inclui: desassoreamento; construção e manutenção de piscinões; e construção, operação e manutenção de sistema adutor, operação e manutenção de barragens e obras complementares. Desde então foram iniciadas tratativas para contratação do Banco Interamericano de Desenvolvimento-BID na prestação de apoio técnico especializado para o desenvolvimento da modelagem dos projetos.

Travessias Litorâneas de Paraibuna e da EMAE: Em 5/12/2023 foi assinado o Contrato CPP nº 08/2023 com a Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas - FIPE para apoio na estruturação



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

e implementação do projeto de concessão do Sistema de Travessias Hídricas do Estado de São Paulo. A emissão da Ordem de Serviço foi realizada em 7/12/2023. As entregas estão distribuídas nos próximos 16 meses, que trarão subsídios para a elaboração do Edital de Licitação.

**Informações sobre os trabalhos de Apoio Técnico desenvolvidos:**

(i) Linhas de Mobilidade - Sistemas Trilhos: O projeto abarca a estruturação de um Programa de Parcerias em Mobilidade, considerando as linhas metroferroviárias atualmente operadas e/ou planejadas pela Companhia Paulista de Trens Metropolitanos - CPTM e pela Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô. Os serviços de apoio prestados pela CPP foram segmentados em três contratos específicos: Metrô; CPTM Lote 1 - Linhas 11, 12 e 13 e CPTM Lote 2 - Linhas 10 e 14 e Trem Intercidades - TIC - Eixo Oeste, a saber:

Metrô: o projeto encontra-se em sua Fase 0 - Frente estratégica. A CPP vem revisando produtos técnicos produzidos pelo IFC, coordenando reuniões e expedindo diretrizes para o andamento dos trabalhos contratados pela SPI com a IFC. Os serviços de apoio incluem comunicações e elaboração de ofícios solicitando informações ao Metrô, organização de informações para encaminhamento à SPI; elaboração de respostas para requisições do TCE e estudos específicos sobre a Câmara de Compensação - Clearing House do sistema de transportes de São Paulo para subsidiar a compreensão e divulgação das características macro operacionais e perspectivas de movimentação financeira no setor de mobilidade.

CPTM Lote 1 - Linhas 11, 12 e 13 e CPTM Lote 2 - Linhas 10 e 14: O apoio prestado até então englobou: apoio na expedição de diretrizes para elaboração dos estudos a cargo da IFC; participação em reuniões envolvendo os representantes da CPTM e IFC; revisão e aprovação dos produtos entregues por meio da emissão de Pareceres Técnicos; e elaboração de respostas para requisições do TCE.

Trem Intercidades - TIC - Eixo Oeste: Dentre os serviços de apoio, a CPP conduziu reuniões com a IFC onde foram tratados temas como: alinhamento da metodologia de trabalho e dos principais desafios e premissas do projeto; lições aprendidas com a publicação e estruturação dos documentos editalícios do projeto do Trem Intercidades (TIC) - Eixo Norte; apresentação de estudos de diretrizes de traçado e análises de viabilidade técnica, previamente realizados tanto pela CPTM quanto por terceiros, no âmbito de Chamamentos Públicos e Manifestações de Interesse Privado; e estudos de pré-viabilidade de engenharia. Destaca-se, por fim, a atuação da CPP no estabelecimento de comunicação direta com a CPTM, visando obter a documentação e materiais indicados como necessários para desenvolvimento dos estudos e a elaboração dos próximos entregáveis pela consultoria.

Ainda, paralelamente ao apoio prestado no âmbito do Projeto “Linhas de Mobilidade – Sistemas Trilhos”, cabe destacar o apoio oferecido à SPI no âmbito do projeto Trem Intercidades (TIC) – Eixo Norte, cujos documentos licitatórios foram publicados originalmente em 31 de março de 2023 (Concorrência Internacional nº 01/2021). Nessa ocasião, a CPP proporcionou apoio à SPI, envolvendo: (i) participação ativa da CPP em uma nova rodada de diálogo com o mercado, somando quase 40 (quarenta) reuniões entre os meses de abril e agosto de 2023, (ii) revisão das minutas de documentos editalícios e apoio em sua republicação, em 29 de setembro de



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

2023, de modo a absorver ao máximo as sugestões e minimizar os desconfortos apresentados pelo mercado, e (iii) condução de tratativas para a obtenção de financiamento interno com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES para implantação do TIC Eixo Norte.

(ii) Novos Lotes de Rodovias Estaduais: A CPP está fornecendo apoio à SPI na estruturação de 5 lotes de rodovias. No decorrer do ano de 2023 foram realizadas diversas reuniões com a International Finance Corporation no sentido de alinhar premissas e acompanhar o andamento do projeto. Como exemplo pode-se destacar que a CPP já realizou: Validação dos pontos de pesquisa de tráfego; Verificação dos resultados de Volumes Diários Médios por ponto de cobrança futuro; Encaminhamento de propostas de posicionamento, trecho de cobertura, tarifa e reclassificações dos pórticos de pedágio dos Lotes 1 e 2; Encaminhamento de propostas de obras de ampliação, vias marginais, dispositivos e passarelas dos Lotes 1 e 2; Envio de planilhas modelo e planilhas de cálculo a serem utilizadas pelas consultorias, entre outras frentes.

(iii) Empresa Metropolitana de Água e Energia - EMAE: A CPP vem oferecendo um apoio técnico abrangente que fortaleceu significativamente a execução do projeto. O apoio se deu por meio de: Revisão dos produtos entregues pelo Consórcio Nova EMAE Genial, contratado pela SPI como consultoria do Projeto; Revisão do Edital, Contrato de Compra e Venda de Ações e Prospecto aos Empregados; Elaboração de Nota Técnica de instrução do processo de abertura de Audiência Pública; e Participação em agendas de reuniões e de trabalho do Projeto.

(iv) Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP: Em julho de 2023, a CPP celebrou com a SPI o Contrato SPI nº 001/2023, pelo qual a CPP ficou responsável por apoiar a SPI no âmbito serviços técnicos necessários à avaliação de possível desestatização da SABESP. Nesse contexto, no exercício de 2023 a CPP atuou ativamente em diversas frentes de estudo, tanto no que se refere à revisão e aprovação de relatórios elaborados pelas consultorias temáticas contratadas pelo Internacional Finance Corporation, tanto como nas várias frentes de execução.

(v) Programa de Parcerias para Habitação e Desenvolvimento Urbano - Área Central de São Paulo, Tiquatira, Itaquera, Guaianazes e Lajeado, Áreas Invadidas da CDHU, Fazenda Albor, Guarujá, Guarulhos - Parque CECAP, Bragança Paulista, e Campinas, Sumaré e Hortolândia: Em 1 de dezembro de 2023, foi enviada a ordem de serviço, Processo SEI nº 021.00002607/2023-26, autorizando a CPP iniciar os serviços de apoio técnico a estruturação do Programa de Parcerias para Habitação e Desenvolvimento Urbano. Assim, iniciando as atividades de apoio a modelagem do projeto de concessão, que consiste na modelagem econômico-financeira, modelagem jurídica e modelagem operacional e a elaboração do edital, contrato e respectivos anexos para a licitação.

(vi) Educação – Novas Escolas: Foi assinado o Contrato SPI nº 09/2023, em 29 de novembro de 2023, para a prestação de serviços técnicos especializados de consultoria e apoio no âmbito do projeto de PPP para a construção, manutenção das edificações e prestação de serviços não pedagógicos em 33 novas Unidades de Ensino de Nível Médio e Ensino Fundamental II no Estado de São Paulo. Diante da emissão de ordem de início, em 01 de dezembro de 2023 (SEI 0013610450), foram realizadas atividades pela CPP tais como: Apoio à SPI e SEDUC na



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

realização da Audiência Pública nº 01/2023, de 08 de dezembro de 2023; Condução de aproximadamente 20 reuniões com o mercado (“Roadshow”), onde foram apresentados os principais aspectos econômico-financeiros e jurídicos da modelagem, além de colhidas contribuições para aumentar a atratividade do projeto; e Revisão dos documentos editalícios publicados diante de contribuições colhidas em *Roadshow*, Consulta e Audiência Pública.

### **1.1.2 Facilitação de projetos**

Durante o ano de 2023 a CPP integrou os Comitês de Análise Preliminar e os Grupos de Trabalho nas modelagens de projetos de concessão regidos pela Lei nº 11.079/2004 (Parceria Público-Privada), dos quais destacam-se os seguintes: Trecho Norte do Rodoanel Mário Covas, da Secretaria de Logística e Transportes; e Trem Intercidades – TIC, da Secretaria dos Transportes Metropolitanos.

#### **Prestação de garantias**

Na condição de garantidora de determinadas obrigações assumidas pelo Estado de São Paulo em contratos de concessões públicas, a Companhia acompanha o desempenho e ajusta periodicamente os ativos segregados em relação às garantias prestadas no âmbito dos seguintes contratos de PPPs:

Da Secretaria de Transportes Metropolitanos: Linha 6 – Laranja do Metrô; Frota da Linha 8 – Diamante da CPTM; e Sistema Integrado Metropolitano da Região Metropolitana da Baixada Santista.

Da Secretaria da Habitação: Lote 1 – PPP Habitacional na Região Central de São Paulo.

Da Secretaria da Saúde: Lote 1 – Hospital Estadual de Sorocaba; e Lote 2 – Hospital Estadual de São José dos Campos e Hospital Centro de Referência da Saúde da Mulher – HCRSM.

Adicionalmente, em novembro de 2023, foi constituída a conta garantia com o valor empenhado para a PPP do Lote do Rodoanel Norte, projeto cujo contrato foi assinado em agosto pela Secretaria de Parcerias em Investimentos.

A seguir detalhes dos contratos nos quais a CPP conta com garantias prestadas por meio de cotas em penhor do Fundo BB CPP Projetos (CNPJ 17.116.243/0001-92):

**Linha 8 (Diamante) da CPTM** – O contrato de concessão administrativa, com prazo de 20 anos, para a prestação de serviços de manutenção preventiva, corretiva, revisão geral e modernização da frota da Linha 8 – Diamante da CPTM foi firmado entre o Estado de São Paulo, por meio da Secretaria de Transportes Metropolitanos – STM, e a concessionária CTrens – Companhia de Manutenção em 19 de março de 2010. Conforme previsto no contrato de concessão, a CPP presta garantia complementar à garantia oferecida pela CPTM, sem segregação de ativos. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo de fiança prestada em garantia era de aproximadamente R\$ 130 milhões.

**Linha 6 (Laranja) do Metrô** - O Contrato de concessão patrocinada firmado em 18 de dezembro de 2013 entre o Estado de São Paulo, por meio da Secretaria de Transportes Metropolitanos –



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

STM, e a Concessionária Move São Paulo S.A, previa a implantação das obras civis e sistemas, fornecimento de material rodante, operação e conservação da linha que ligará Brasilândia a São Joaquim. Conforme previsto no contrato de concessão, a CPP presta garantia equivalente a 6 contraprestações mensais, com penhor de quotas de fundo de investimento e previsão de reposição ao Sistema de Arrecadação do Bilhete Único de mais duas contraprestações mensais. O Decreto nº 64.572, de 08/11/2019, prorrogou o prazo da caducidade da referida parceria público-privada contratada pelo Estado de São Paulo, estabelecendo seu início a partir de 09/02/2020. Em 06 de julho de 2020 foi assinado aditivo contratual transferindo a concessão para a Concessionária Linha Universidade S.A e em 05 de outubro do mesmo ano a caducidade foi revogada pelo Decreto nº 65.223/22. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo de cotas em penhor era de R\$ 462,5 milhões e o saldo de fiança prestada em garantia era de aproximadamente R\$ 194,7 milhões.

**Habitação** – O contrato de concessão administrativa para implantação de Habitações de Interesse Social (HIS) e de Habitações de Mercado Popular (HMP) na região central da cidade de São Paulo – Lote 1 compreende: a construção de 3.683 unidades HIS e de 2.260 unidades de HMP, prestação dos serviços de apoio à gestão condominial, de apoio à gestão da carteira de mutuários, dos serviços de manutenção predial, dos trabalhos técnicos sociais de pré e pós-ocupação além da implantação de equipamentos comuns e melhorias urbanísticas. O contrato foi firmado pela Secretaria de Habitação com a empresa PPP Habitacional SP Lote 1 S.A. em 25 de março de 2015. Conforme previsto no contrato de concessão, a CPP presta garantia de 6 contraprestações mensais, com penhor de quotas de fundo de investimento. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo de cotas em penhor era de R\$ 70,8 milhões.

**SIM da Baixada Santista** – O contrato de concessão patrocinada para expansão, operação, fornecimento de sistemas, veículos e manutenção do Sistema Integrado Metropolitano (SIM) de transporte público intermunicipal por ônibus e VLT da Região Metropolitana da Baixada Santista (RMBS) foi assinado pela Secretaria dos Transportes Metropolitanos - STM em 23 de junho de 2015 com a empresa BR Mobilidade Baixada Santista S.A. Conforme previsto no contrato de concessão, a CPP presta garantia de 6 meses para alguns componentes da contraprestação, com penhor de quotas de fundo de investimento. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo de cotas em penhor era de R\$ 24,6 milhões.

**Complexos Hospitalares:** Contratos de concessão administrativa para a construção, operação de serviços “Bata Cinza” e manutenção dos Complexos Hospitalares – Hospital Estadual de Sorocaba (Lote 1) e Hospitais de São José dos Campos e Hospital Centro de Referência da Saúde da Mulher – HCRSM, em São Paulo (Lote 2), pelo prazo de 20 anos, entre o Estado de São Paulo, por intermédio da Secretaria de Estado de Saúde e a Inova Saúde São Paulo SPE S.A. Conforme previsto no contrato de concessão, para os Hospitais que já superaram a etapa preliminar e se encontram em pleno desenvolvimento (Sorocaba e São José dos Campos), a CPP presta garantia de 5 contraprestações mensais, com penhor de quotas de fundo de investimento. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo de cotas em penhor era de R\$ 154 milhões.

**Lote do Rodoanel Norte:** Contrato de Concessão Patrocinada com a Via Appia Fip Infraestrutura, para executar serviços de operação, manutenção e realização dos investimentos



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

necessários para a exploração do Sistema Rodoviário do Lote Rodoanel Norte; firmado em 9 de agosto de 2023 o Estado de São Paulo, por intermédio da Secretaria Estadual de Logística e Transportes de São Paulo – SLT, tendo como Intervenientes-Anuentes: Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo - ARTESP e Departamento Estadual de Rodagem – DER. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo de cotas em penhor era de R\$ 377,6 milhões.

### **1.2 Comissão de Acompanhamento dos Contratos de Parcerias Público-Privadas**

Durante o exercício de 2023, a Companhia participou e apoiou a Comissão de Acompanhamento dos Contratos de Parcerias Público-Privadas (CAC-PPP) à qual compete o acompanhamento dos contratos de Parcerias Público-Privadas celebrados pelo Estado com vistas à identificação de eventos ordinários e extraordinários havidos no curso da execução contratual que possam gerar impactos financeiros para a Companhia.

### **1.3 Projetos especiais**

Dentre as operações financeiras destaca-se: (i) realização da operação de cessão de direitos creditórios originados de contratos de empréstimos e financiamento firmados entre Desenvolve SP - Agência de Fomento do Estado de São Paulo S.A e municípios do Estado, firmado pela CPP com a Desenvolve. Embora o Instrumento Particular de Contrato de Cessão de Créditos e Outras Avenças tenha sido celebrado em 25 de junho de 2021, o pagamento do saldo devedor atravessou o exercício de 2023, sem qualquer inadimplemento por parte do cedente, e tem prazo de conclusão para 15/07/2026; (ii) realização da operação financeira celebrada em 28 de janeiro de 2022, tendo como objetivo liberar ativos de titularidade do Estado de São Paulo, vinculados até então aos contratos de financiamentos nº 14.2.0210.1, nº 14.2.1011.1, nº 14.2.0720.1 e nº 14.2.1008.1, celebrados entre o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES e o Estado de São Paulo. Nesse caso, a CPP, na qualidade de interveniente-garantidora dos respectivos contratos, prestou garantias dando a totalidade das cotas do Fundo BB Renda Fixa CPP LP Fundo de Investimento em Cotas do Fundo de Investimentos, inscrito no CNPJ sob o nº 11.451.205/0001-00, sendo que seu saldo em 31/12/2023 corresponde a R\$ 73 milhões aproximadamente.

## **2. Atendimento aos requisitos de governança previstos no Estatuto jurídico das empresas estatais**

Conforme previsto no Art. 9º do Decreto N° 62.349, de 26 de dezembro de 2016, que regulamenta o Art. 8º do Estatuto jurídico das empresas estatais, as informações referentes ao cumprimento de políticas públicas, sustentabilidade financeira e governança corporativa foram incluídas neste Relatório de Administração que acompanha as Demonstrações Financeiras anuais, estando o Relato Integrado previsto no inciso IX, do mesmo artigo, apresentado na sequência deste relatório da Administração, com referências específicas a este.

### **2.1 Sustentabilidade financeira**



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

Segue abaixo o saldo da posição de aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2023, sendo que tais aplicações se apresentam como principal lastro para os compromissos representados pelas garantias prestadas através de penhor de cotas ou fianças prestadas (em R\$ 1,00):

<b>Fundos de Investimentos e outros ativos financeiros</b>	<b>Ativos totais</b>
CPP Projetos	2.011.419.307
BB CDB DI	44.811.459
<b>Aplicações financeiras, por tipo/fundo</b>	<b>2.056.230.766</b>
Receíveis - Desenvolve SP	20.760.528
<b>Total</b>	<b>2.076.991.294</b>

Abaixo, é apresentada a posição do comprometimento parcial dos ativos/aplicações financeiras, representado pelo penhor de cotas e fianças prestadas, na mesma data de 31 de dezembro de 2023 (em R\$ 1,00):

<b>Compromissos assumidos através de penhor de cotas e fianças prestadas (garantias corporativas)</b>	<b>Ativos Dados em Garantia</b>		
	<b>Segregados</b>	<b>Fianças (Garantia Corporativa) (*)</b>	<b>Total de compromissos assumidos</b>
PPP Linha 6	462.500.477	194.700.000	657.200.477
PPP Habitação Lote 1	70.807.235	-	70.807.235
contrato Hospital São José dos Campos	42.217.527	-	42.217.527
contrato Hospital Sorocaba	51.595.851	-	51.595.851
contrato Hospital Pérola Byington	60.185.707	-	60.185.707
PPP da RMBS - ônibus + VLT	24.601.580	-	24.601.580
contrato Rodoanel (Norte)	377.599.764	-	377.599.764
contrato BNDES	73.102.158	-	73.102.158
Linha 8 (Diamante) da CPTM	-	130.030.000	130.030.000
<b>Total</b>	<b>1.162.610.299</b>	<b>324.730.000</b>	<b>1.487.340.299</b>

(\*) Valores aproximados

Com base nas duas tabelas apresentadas acima, é possível verificar que a totalidade das aplicações financeiras é suficiente para fazer frente aos compromissos assumidos nas garantias prestadas na forma de penhor de cotas de fundos e fianças prestadas, bem como para fazer frente aos custos e despesas operacionais e tributárias. Tal fato evidencia a sustentabilidade financeira da CPP.

#### Resultado contábil e fiscal

O lucro líquido contábil apurado em 2023 foi de R\$ 198,589 milhões, apresentando um crescimento de 11,5% quando comparado com o lucro líquido contábil de R\$ 178,375 milhões apurado em 2022. A elevação da taxa Selic durante o exercício de 2023, quando comparado ao exercício de 2022, com a Selic acumulada média de 2023 de 13,04% (ante 12,39% em 2022), conjugado com uma política de gestão ativa das aplicações financeiras, propiciou tal crescimento de resultados.

#### Orçamento de Caixa previsto para 2024



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

Preliminarmente importante destacar que, numa companhia com as características de atuação da CPP, onde seus ativos são representados substancialmente por aplicações financeiras que são utilizadas para garantir determinado número de contraprestações que o Estado tem junto às Concessionárias, é de fundamental importância que a gestão desta carteira de aplicações financeiras seja realizada de forma conservadora, de modo que a rentabilidade destes ativos tenha aderência aos compromissos assumidos. Como já informado anteriormente, tais aplicações financeiras estão alocadas, principalmente, no Fundo BB CPP Projetos (CNPJ 17.116.243/0001-92), o qual aplica em títulos que buscam rentabilidades em conformidade às variações da Selic.

Neste contexto, a Companhia apresenta seu Orçamento de caixa previsto para 2024, com uma estrutura cuja planificação contábil adotada é uma adaptação das normas orçamentárias impostas pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo:

<b>Orçamento de Caixa previsto para 2024</b>	<b>(em milhares de Reais)</b>			
	<b>1° trim/24</b>	<b>2° trim/24</b>	<b>3° trim/24</b>	<b>4° trim/24</b>
<b>Saldo financeiro inicial</b>	<b>893.622</b>	<b>915.954</b>	<b>627.302</b>	<b>675.134</b>
<b>Fontes de recursos</b>				
Receitas financeiras livres de restrição	22.377	18.648	14.487	15.237
Parcelas recebíveis	4.974	4.714	4.443	3.903
Liberação de garantias	5.414	-	-	6.178
Serviços prestados	2.844	2.676	45.271	35.703
Disponibilização Onerosa de Garantia	59	177	177	177
Restituição de impostos	-	-	-	15.645
Outros	1	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>35.669</b>	<b>26.215</b>	<b>64.378</b>	<b>76.843</b>
<b>Aplicações de recursos</b>				
Gastos com Folha de Pagamento	2.166	3.070	2.623	3.183
Investimentos	16	-	-	-
Despesas administrativas gerais	213	210	143	160
Gastos com Estruturação de Projetos	6.340	30.078	13.676	18.679
Tributos sobre o lucro	4.547	19.070	-	21.122
Outros desembolsos	55	55	-	-
Juros sobre Capital Proprio	-	47.401	-	-
Constituição de novas garantias	-	214.983	104	-
<b>Subtotal</b>	<b>13.337</b>	<b>314.867</b>	<b>16.546</b>	<b>43.144</b>
<b>Saldo financeiro do mês</b>	<b>22.332</b>	<b>(288.652)</b>	<b>47.832</b>	<b>33.699</b>
<b>Saldo financeiro final</b>	<b>915.954</b>	<b>627.302</b>	<b>675.134</b>	<b>708.833</b>

O quadro acima representa uma projeção de resultados financeiros para a Companhia durante o exercício de 2024, adotando como premissas principais: (i) Receitas financeiras: rendimento mensal estimado em 9,5%; (ii) Folha de pagamento: novas contratações em março e abril de 2024, incluindo pagamento de bônus no 2° trimestre aos diretores por resultados auferidos em 2023; (iii) Tributos sobre o lucro estimados com base no Lucro Real Anual, com levantamento de balancete para fins de suspensão ou redução de pagamento do imposto; Apresenta também a estimativa de retenção tributária sobre rendimentos financeiros, a título de “IR Come-Cotas” nos meses de maio e novembro; Não estão provisionados demais tributos federais incidentes sobre Receitas, vez que a Companhia liquida tais obrigações por meio de compensações com créditos tributários; (iv) Constituição de novas garantias, concentradas no 2° trimestre de 2024,



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

representando expectativas de efetivação de novas concessões, em especial do TIC – Trem Intercidades, no valor de R\$ 200 milhões; As garantias por serem constituídas continuarão sendo ativos de propriedade da Companhia, porém vinculadas aos contratos de concessão; (v) Juros sobre Capital Próprio: representa uma estimativa de pagamento ao acionista controlador por resultados auferidos projetados em 2023; e (vi) Execuções contratuais: estão dispostas as projeções de recebimentos e pagamentos nas rubricas: “Serviços prestados” (que inclui os contratos de serviços de apoio técnico e consultoria para estruturação dos projetos do Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo - PPI-SP), “Gastos com estruturação de projetos” (que inclui as contratações de prestadores de serviços de apoio técnico e consultoria para auxiliar a Companhia na estruturação dos projetos do Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo - PPI-SP); “Despesas administrativas gerais” e “Outros desembolsos”, os quais englobam os demais contratos da Companhia, notadamente de prestação de serviços administrativos, por exemplo: Contabilidade, Fornecimento de vale-refeição e assistência médica, Publicação de anúncios legais, etc.

## **2.2 Governança Corporativa**

Preliminarmente, devem ser consideradas todas as peculiaridades que envolvem a Companhia, notadamente a sua estrutura enxuta, que atualmente conta com 18 (dezoito) colaboradores, com uma estrutura recém criada para atender à demanda relacionada à estruturação de projetos de concessões (vide nota 1.1.1 deste relatório). Nesse sentido, a necessidade de contemplar um sistema de controle interno adequado à estrutura enxuta da CPP é corroborada por órgãos normativos e reguladores, em especial pelo Tribunal de Contas do Estado de São Paulo, por meio do Comunicado SDG N° 035/2015, que assevera que “*O exercício do controle interno em cada caso também dependerá do porte e da complexidade inerentes à entidade.*” e pelo próprio Decreto estadual N° 62.349, de 26 de dezembro de 2016, que regulamentou o Estatuto Jurídico das empresas estatais, estabelecido na Lei federal N° 13.303, de 30 de junho de 2016.

### **Políticas e programas implementados:**

#### **2.2.1 Programa de Integridade**

Foi apresentado ao Conselho de Administração da Companhia em reunião datada de 28/11/2023 o Plano de Ação do Programa de Integridade, o qual será conduzido pela Unidade de Gestão de Integridade, composta por colaboradores da CPP, tendo as seguintes atribuições: I - coordenar a elaboração, a execução, a comunicação, a implantação e o monitoramento do programa de integridade; II - desempenhar o papel de multiplicador, desenvolvendo ações de capacitação e de reciclagem periódica para os agentes públicos de todos os níveis hierárquicos; III - realizar ações contínuas de conscientização e comunicação; IV - coordenar a gestão dos riscos para a integridade; V - assessorar a autoridade máxima do órgão ou da entidade nas funções de integridade; VI - reportar à autoridade máxima do órgão ou da entidade o desenvolvimento do programa de integridade; VII - reportar ao órgão central as situações que comprometam o programa de integridade; VIII - promover constante interlocução com a Controladoria Geral do Estado; IX – adotar as medidas necessárias para execução do plano de ação; e X - observar as recomendações emitidas pela área de auditoria interna governamental.



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

### **2.2.2 Regulamento de Pagamento de Honorários**

Foi aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em reunião datada de 31/10/2023 o respectivo regulamento em cumprimento à solicitação do CODEC – Conselho de Defesa dos Capitais do Estado de São Paulo, estabelecendo critérios para a participação dos advogados da CPP nos honorários percebidos pela Companhia.

### **2.2.3 Política de Divulgação de Informações e de Porta-Vozes**

Foi aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em reunião datada de 31/10/2023 a política em questão, tendo como objetivo estabelecer diretrizes e procedimentos para o fluxo de informações prestadas pela CPP ao público em geral, garantindo transparência, precisão, coordenação e profissionalismo na divulgação e na prestação de informações, afastando-se riscos de contradição entre informações de diversas áreas e as dos executivos da empresa pública.

### **2.2.4 Distribuição de Dividendos**

A política de Distribuição de Dividendos da Companhia está descrita na Nota Explicativa às Demonstrações Contábeis de nº 13.d.

### **2.2.5 Partes Relacionadas**

A Política de Transações com Partes Relacionadas está fundamentada no seu elemento-chave, qual seja, a Comutatividade, que visa impedir a transferência indevida de resultados entre a Companhia e suas Partes Relacionadas. As relações existentes entre as Partes Relacionadas estão amparadas por atos administrativos e outros normativos legais e, dos negócios firmados com o acionista controlador, Estado de São Paulo, destacam-se os seguintes:

(i) prestação de garantias prestadas às Concessionárias para garantir determinado número de contraprestações do Estado de São Paulo nos contratos de parcerias público-privadas (item 1.1.2 deste relatório);

(ii) Contratação da Companhia pela Secretaria de Parcerias em Investimentos – SPI, conforme citado na nota 1.1.1 deste relatório, de prestação de serviços de apoio técnico e consultoria para estruturação dos projetos do Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo - PPI-SP.

(iii) Compra, junto à Desenvolve SP, de carteira de créditos concedidos para determinados municípios no valor total de R\$ 78,8 milhões em 2021, restando na data-base de 31/12/2023 o valor de R\$ 20,760 milhões a ser recebido até julho de 2026 (item 1.3 deste relatório).

(iv) Operação de garantia prestada através de penhor de cotas de fundo de investimento para o Estado de São Paulo em determinados contratos de crédito junto ao BNDES (item 1.3 deste relatório)

### **2.2.6 Observações gerais**

De uma forma geral, a CPP tem envidado esforços para se adequar às exigências da legislação relativa ao Estatuto Jurídico das empresas estatais, estabelecidas na Lei federal N° 13.303, de 30 de junho de 2016, tendo como meta o pleno cumprimento da regulamentação inicial,



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

considerando, além das ações descritas acima, aquelas já concluídas em exercícios anteriores, quais sejam: (1) adequação do estatuto; (2) implantação de manuais de rotinas de procedimentos, regulamentos internos e código de conduta; (3) avaliação de administradores; entre outras. Por outro lado, as ações de regularização e atendimento à legislação de governança que ainda estão em andamento, devem ser conduzidas respeitando-se o princípio da economicidade em todas as suas soluções, não havendo superposição aos procedimentos já adotados na prestação de informações à sociedade e ao acionista controlador, veiculadas regularmente nos sítios governamentais.

### 3. Quadro de Pessoal

#### 3.1 Pessoal-chave da Administração:

Em 31/12/2023 a remuneração do pessoal-chave da Administração (Diretoria e Conselho de Administração) correspondia aos seguintes valores (em R\$ 1,00):

descrição	Valor mensal
Conselheiro de Administração	9.873
Conselheiro Fiscal	6.582
Diretor	32.908

Estas remunerações estão em conformidade às disposições contidas nas deliberações CODEC nº 001 de 16/03/2018 e nº 001 de 01/02/2023; restando respeitadas disposições legais societárias, em especial a do artigo 152, § 2º da Lei nº 6404/76.

#### 3.1.1 Detalhamento da avaliação dos administradores

Em atendimento ao que dispõe o artigo 12 da Deliberação 04/2019 emitida pelo CODEC – Conselho de Defesa dos Capitais do Estado de São Paulo, segue resumo da avaliação dos administradores da CPP:

Itens de avaliação	Média
<b>Avaliação dos Conselheiros de Administração</b>	
Enquanto órgão colegiado	3,29
Auto-avaliação (individual de cada conselheiro)	3,25
Avaliação individual de cada conselheiro sobre os membros da diretoria	3,40
<b>Nota final atingida</b>	<b>3,31</b>
<b>Avaliação dos diretores</b>	
Auto-avaliação (individual de cada diretor)	3,63
<b>Escala - Atribuição de Avaliação</b>	<b>Nota</b>
Mudanças relevantes são necessárias	1,00 a 1,75
Algumas mudanças são necessárias	1,76 a 2,50
Satisfaz as expectativas legais e estatutárias	2,51 a 3,25
Supera as expectativas legais e estatutárias	3,26 a 4,00

A metodologia utilizada para avaliação exigida dos conselheiros de administração abordou os seguintes aspectos: (A) Avaliação enquanto órgão colegiado: (i) Exposição dos atos de gestão praticados com relação à licitude e à eficácia da ação; (ii) Contribuição para o resultado do exercício; (iii) Consecução dos objetivos estabelecidos no plano de negócios e no atendimento à



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

estratégia de longo prazo; (iv) Funcionamento do Conselho de Administração; (v) Conhecimento técnico e da Companhia. **(B) Auto-avaliação:** (i) preparo e dedicação pessoal; (ii) postura nas reuniões do colegiado; (iii) aperfeiçoamento técnico; (iv) identificação de situações de conflito de interesses. **(C) Avaliação dos membros da Diretoria:** (i) Exposição dos atos de gestão praticados com relação à licitude e à eficácia da ação; (ii) Contribuição para o resultado do exercício; (iii) Consecução dos objetivos estabelecidos no plano de negócios e no atendimento à estratégia de longo prazo e; (iv) Interação com o Conselho de Administração.

A metodologia utilizada para avaliação exigida dos diretores contemplou auto-avaliações abordando os seguintes aspectos: (i) Nível de conhecimento sobre a missão, visão, valores, estratégia e planos de negócios da empresa; (ii) Formulação da estratégia de longo prazo com análise de riscos e oportunidades; (iii) Contribuição para a consecução dos objetivos estabelecidos no plano de negócios e atendimento à estratégia de longo prazo da Companhia; (iv) Postura nas reuniões de diretoria; (v) Prestação de informações acerca das questões relevantes ao Conselho de Administração, assim como de documentos e pareceres; (vi) Conhecimento e cumprimento de recomendações do Conselho Fiscal e auditorias.

### **3.2 Despesas com Pessoal celetista:**

Em conexão ao informado no item **1.1.1 Serviços especializados de avaliação e estruturação de projetos de infraestrutura**, que impôs à CPP a responsabilidade pela prestação destes serviços, foram necessárias as novas contratações de pessoal na Companhia, as quais deverão ser organizadas, a médio prazo, conforme apresentação ao Conselho de Administração em reunião realizada em 31/10/2023, da seguinte forma: Criação de 4 (quatro) cargos de coordenadores, divididos nas áreas: Jurídica, Administrativo-Financeira, Estruturação de Projetos e Econômico-Financeira; visto que atualmente estas atividades estão distribuídas nas três diretorias da empresa: Econômico-Financeira; de Assuntos Corporativos; e Presidência.

#### Evolução das despesas com pessoal:

As contratações efetivadas no decorrer do exercício de 2023 resultaram num aumento na folha de pagamento da Companhia de um percentual em torno de 94%, quando comparados os valores brutos totais da folha de celetistas para os exercícios de 2022 (R\$ 1,588 milhão, encerrando com 6 empregados) e 2023 (R\$ 3,079 milhões, encerrando com 18 empregados). Outro elemento que contribuiu também para o aumento de despesas com pessoal celetista foi o aumento determinado em convenção coletiva, estabelecendo reajuste salarial de 3,9% para o cargo de Assistente e de 3,3% para o cargo de Assessor de Diretoria, aplicáveis a partir da data-base, qual seja, o mês de agosto.

### **3.3 Transparência:**

A Companhia declara que publica mensalmente, em atendimento à legislação de acesso à informação, as remunerações de todos os seus colaboradores no Portal da Transparência do Estado de São Paulo ([transparência.sp.gov.br](http://transparência.sp.gov.br)).



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

**Relato Integrado 2023 – Companhia Paulista de Parcerias – CPP (apresentado como apêndice ao Relatório da Administração)**

- 1. GOVERNANÇA**
- 2. ESTRATÉGIA**
- 3. GERAÇÃO DE VALOR E DESEMPENHO**
- 4. PERSPECTIVAS**

**INTRODUÇÃO**

Este Relato Integrado, em atendimento à Lei federal nº 13.303/2016, subscrito pelos membros da Diretoria da Companhia Paulista de Parcerias (“Companhia” ou “CPP”), é um relato conciso sobre como a estratégia, a governança, o desempenho e as perspectivas da organização, no contexto do seu ambiente externo, levam à geração de valor a curto, médio e longo prazo.

Está apresentado como um apêndice ao Relatório da Administração porque faz referências àquele relatório.

Os temas aqui incluídos são os minimamente requeridos legalmente - Orientação Técnica CPC 09, emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, e a Resolução CVM N° 14, de 09/12/2020 - ressaltando-se desde já os aspectos relacionados à governança da Companhia, considerada sua estrutura enxuta.

**1. GOVERNANÇA**

A CPP é uma sociedade por ações constituída em 2004, controlada pelo Estado de São Paulo e vinculada à Secretaria da Fazenda e Planejamento.

A CPP é administrada por um Conselho de Administração, órgão colegiado responsável pela orientação estratégica da Companhia, e por uma Diretoria que exerce as suas funções, de modo a assegurar que o funcionamento da Companhia esteja alinhado aos objetivos traçados pelo Conselho.

Também compõem a estrutura de governança da Companhia o Conselho Fiscal e os seguintes Comitês: de Ética, e de Elegibilidade e Aconselhamento.

A atual estrutura de governança da organização apoia sua capacidade de gerar valor a curto, médio e longo prazo, ainda que conduzida numa estrutura enxuta, que atualmente conta com 18 (dezoito) empregados. Durante 2023 seus objetivos institucionais foram cumpridos na medida em que a Companhia desenvolveu trabalhos para os quais sua lei de criação assim determinou,



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

quais sejam: Serviços especializados de avaliação e estruturação de projetos de infraestrutura e Prestação de garantias, ambos citados no item 1 do Relatório da Administração do ano de 2023.

Ressalta-se a observância da Companhia quanto à necessidade de contemplar um sistema de controle interno adequado com sua atual estrutura, na qual deve ser considerado o seu porte e complexidade inerentes à entidade (citação contida no Comunicado SDG N° 035/2015 do Tribunal de Contas do Estado de São Paulo) corroborada pelo próprio Decreto estadual N° 62.349, de 26 de dezembro de 2016, que regulamentou o Estatuto Jurídico das empresas estatais, estabelecido na Lei federal N° 13.303, de 30 de junho de 2016.

## **2. ESTRATÉGIA E MODELO DE NEGÓCIOS**

A atuação da CPP é pautada pelas orientações do Conselho Gestor do Programa de Parcerias Público-Privadas (CGPPP), seu modelo de negócios pauta-se pela sua estratégia, assim definida:

- (1)** Prestação de serviços de apoio técnico e consultoria para estruturação dos projetos do Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo - PPI-SP;
- (2)** Análise das diferentes alternativas e estruturação das garantias identificadas como necessárias aos projetos prioritários do governo, especialmente no caso das PPPs;
- (3)** Definição de políticas operacionais para a CPP e;
- (4)** Apoio às demais ações de governo, incluindo a estruturação de novas modalidades de operações financeiras de interesse da Secretaria da Fazenda, garantias para diferentes projetos e colaboração com Partes Relacionadas, entre outros;
- (5)** Bem como as demais atividades previstas no seu estatuto social.

## **3. GERAÇÃO DE VALOR E DESEMPENHO**

Desde a sua criação em 2004, a Companhia vem atingindo seus objetivos com base nas estratégias vinculadas ao seu objeto social, agregando valor às políticas públicas do Estado de São Paulo, seu acionista controlador, proporcionando ao Estado o apoio ao Programa de Parcerias Público-Privadas assim como o apoio em operações financeiras de interesse da Administração. Ao longo dos anos a atuação da companhia viabilizou projetos nas mais diversas áreas.

O desempenho financeiro da companhia é devidamente atestado nas suas Demonstrações Financeiras – geração de resultados (lucros auferidos) – e pela sua posição financeira, suficiente para o custeio das suas atividades operacionais, para a preservação da sua capacidade de prestação de serviços voltados à estruturação dos projetos integrantes do Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo - PPI-SP, assim como prestação de garantias financeiras ao Estado de São Paulo nos contratos de concessões públicas e, também, para remunerar seu acionista.

Importante destacar também que, em função da Companhia ser uma organização pertencente ao setor público, deve-se considerar – em primeiro plano - a consecução do interesse público



Governo do Estado de São Paulo  
**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP**

pela Companhia, com o pleno atendimento à política pública de apoio às Parcerias Públicas-Privadas, e – em segundo plano, mas não menos importante - a geração de resultados propriamente ditos (lucros auferidos pela Companhia).

#### **4. PERSPECTIVAS**

- Consolidar-se como permanente instrumento de garantias aos projetos de interesse do Estado de São Paulo;
- Auxiliar o Estado de São Paulo em estudos de concessão e parcerias público-privadas;
- Manter-se sempre como destaque e referência no seu mercado de atuação.

**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS - CPP**

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO 2023 e 31 DE DEZEMBRO DE 2022

(Valores expressos em unidades de reais R\$)

<b>ATIVO</b>	<b>N. Expl.</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>N. Expl.</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>970.735.229</b>	<b>1.365.732.706</b>	<b>CIRCULANTE</b>		<b>138.593.326</b>	<b>127.922.819</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>4</b>	893.622.112	1.294.577.516	Contas a Pagar		150.826	189.925
Bancos		1.645	4.967	Obrigações Tributárias	<b>11</b>	1.121.271	1.803.557
Aplicações Financeiras		893.620.467	1.294.572.549	Obrigações Sociais e Trabalhistas		977.513	429.105
<b>Direitos Realizáveis</b>		<b>77.113.117</b>	<b>71.155.190</b>	Juros sobre o Capital Próprio a Pagar	<b>10</b>	135.923.732	125.117.852
Cessão Recebíveis - Desenvolve SP	<b>5</b>	15.821.632	22.166.094	Provisões para Contingencias Fiscais	<b>7</b>	419.984	382.380
Adiantamento a Funcionários		6.408	7.425				
Impostos e Contribuições a Recuperar	<b>6</b>	52.544.117	42.459.259				
Imposto de renda e Contribuição Social - Diferidos	<b>14</b>	-	6.372.380				
Gastos com Contratos - Serviços em Andamento	<b>18</b>	8.630.928	-				
Outros Créditos		32	32				
Despesas Antecipadas		110.000	150.000				
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>1.170.880.783</b>	<b>716.561.975</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>12</b>	<b>2.003.022.686</b>	<b>1.954.371.862</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>1.170.753.399</b>	<b>716.456.937</b>	Capital Social		1.539.619.815	1.509.619.815
Cessão Recebíveis - Desenvolve SP	<b>5</b>	4.938.896	21.562.841	Reserva Legal		109.142.700	99.197.021
Depósitos Judiciais	<b>7</b>	3.204.204	2.917.298	Reserva de Lucros		354.260.171	345.555.026
Fundo de Investimento em Garantia	<b>8</b>	1.162.610.299	691.976.798				
<b>Imobilizado</b>		<b>22.346</b>	<b>-</b>				
<b>Investimentos</b>	<b>9</b>	105.038	105.038				
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>2.141.616.012</b>	<b>2.082.294.681</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIM LÍQUIDO</b>		<b>2.141.616.012</b>	<b>2.082.294.681</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

**RENATO VIEIRA PITA**  
CONTADOR  
CRC 1SP215876/O-8/SP**EDGARD BENOZATTI NETO**  
DIRETOR  
CPF: 391.577.888-55

**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS - CPP**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO  
EM 31 DE DEZEMBRO 2023 e 2022

(Valores expressos em unidades de reais R\$)

<b>RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>	<b>N. Expl.</b>	<b><u>31/12/2023</u></b>	<b><u>31/12/2022</u></b>
<b>Administrativas</b>		<b><u>(16.745.563)</u></b>	<b><u>(15.310.843)</u></b>
Honorários de administradores e salários	15	(4.500.378)	(4.291.438)
Publicação Legal	16	(132.892)	(54.512)
Serviços de terceiros	16	(500.840)	(625.881)
Despesas Gerais e Administrativas		(65.968)	(42.343)
Despesas Tributárias	17	(11.545.166)	(10.296.669)
Depreciação		(319)	-
<b>Financeiras</b>	13	<b><u>248.334.075</u></b>	<b><u>221.341.426</u></b>
Receitas financeiras		248.382.016	221.381.516
Despesas Financeiras		(54.526)	(42.482)
Dividendos e ou Juros sobre capital próprio		6.585	2.392
<b>OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>1.292</u></b>
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO</b>		<b><u>231.588.512</u></b>	<b><u>206.031.875</u></b>
<b>Apuração de Tributos</b>		<b><u>(32.674.938)</u></b>	<b><u>(27.656.222)</u></b>
Imposto de Renda	14	(24.019.337)	(20.329.105)
Contribuição Social sobre o Lucro	14	(8.655.601)	(7.327.117)
<b>LUCRO LIQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		<b><u>198.913.574</u></b>	<b><u>178.375.653</u></b>
<b>LUCRO LIQUIDO POR LOTE DE MIL AÇÕES</b>		<b><u>131,76</u></b>	<b><u>118,16</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

RENATO VIEIRA PITA  
CONTADOR  
CRC 1SP215876/O-8/SPEDGARD BENOZATTI NETO  
DIRETOR  
CPF: 391.577.888-55

**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS - CPP**

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

EM 31 DE DEZEMBRO 2023 e 2022

(Valores expressos em unidades de reais R\$)

---

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
LUCRO LÍQUIDO/(PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	<u>198.913.574</u>	<u>178.375.653</u>
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b>	<b><u>198.913.574</u></b>	<b><u>178.375.653</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

---

**RENATO VIEIRA PITA**  
CONTADOR  
CRC 1SP215876/O-8/SP

**EDGARD BENOZATTI NETO**  
DIRETOR  
CPF: 391.577.888-55

**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS - CPP**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
EM 31 DE DEZEMBRO 2023 e 2022

(Valores expressos em unidades de reais R\$)

	N. Expl.	Capital Integralizado	Reservas de Lucros		Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
			Reserva Legal	Reserva de Lucros		
<b>SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2022</b>		<b>1.439.412.180</b>	<b>90.278.238</b>	<b>301.216.008</b>	<b>-</b>	<b>1.830.906.426</b>
Capitalização mediante aproveitamento de Juros sobre Capital Próprio		70.207.635				70.207.635
Lucro líquido do período					178.375.653	178.375.653
Constituição de Reserva Legal			8.918.783		(8.918.783)	-
Destinações na Forma de Juros s/ Capital Próprio: Juros Sobre o Capital Próprio do Exercício					(125.117.852)	(125.117.852)
Transferência para Reserva de Lucros				44.339.018	(44.339.018)	-
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022</b>		<b>1.509.619.815</b>	<b>99.197.021</b>	<b>345.555.026</b>	<b>-</b>	<b>1.954.371.862</b>
<b>SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2023</b>		<b>1.509.619.815</b>	<b>99.197.021</b>	<b>345.555.026</b>	<b>-</b>	<b>1.954.371.862</b>
Integralização de capital em dinheiro	12	30.000.000				30.000.000
Lucro líquido do período					198.913.574	198.913.574
Constituição de Reserva Legal			9.945.679		(9.945.679)	-
Distribuição de Lucros de 2022	12			(44.339.018)		(44.339.018)
Destinações do resultado de 2023: Juros Sobre o Capital Próprio	10, 12				(135.923.732)	(135.923.732)
Transferência para Reserva de Lucros				53.044.163	(53.044.163)	-
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023</b>		<b>1.539.619.815</b>	<b>109.142.700</b>	<b>354.260.171</b>	<b>-</b>	<b>2.003.022.686</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

RENATO VIEIRA PITA  
CONTADOR  
CRC 1SP215876/O-8/SPEDGARD BENOZATTI NETO  
DIRETOR  
CPF: 391.577.888-55

**COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS - CPP**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO  
EM 31 DE DEZEMBRO 2023 e 2022

(Valores expressos em unidades de reais R\$)

	N. Expl.	31/12/2023	31/12/2022
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Lucro líquido do exercício		198.913.574	178.375.653
Ajustes por :			
(Receitas)/Perdas financeiras de longo prazo (líquidas, Investimentos em garantia)	8.1	(93.340.875)	(84.082.024)
(Receitas) financeiras de longo prazo (Receíveis)	5	(474.498)	(4.077.061)
Variação monetária ativa de depósitos judiciais		(286.906)	(314.039)
Variação monetária passiva de contingências judiciais		37.604	41.180
Depreciação		319	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO AJUSTADO</b>		<b>104.849.218</b>	<b>89.943.709</b>
(Aumento) Redução em Recebíveis	5	23.442.905	29.724.741
(Aumento) Redução em Adiantamento a Funcionários		1.017	(2.397)
(Aumento) Redução em Impostos e Contribuições a Recuperar/Diferidos		(3.712.478)	29.795.263
(Aumento) Redução em Despesas Antecipadas		40.000	-
(Aumento) Redução em Gastos com Contratos - Serviços em Andamento	18	(8.630.928)	-
(Aumento) Redução em Outros Créditos		-	(5)
(Aumento) Redução em Investimento em Garantia	8.1	(377.292.626)	70.382.740
Aumento (Redução) em Contas a Pagar		(39.099)	9.032
Aumento (Redução) em Obrigações Tributárias		(682.286)	1.021.225
Aumento (Redução) em Obrigações Trabalhistas		548.408	(149.257)
		<b>(366.325.087)</b>	<b>130.781.342</b>
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		<b>(261.475.869)</b>	<b>220.725.051</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Redução em Investimentos (Participações Societárias)	9	-	38.200
Aquisição de Imobilizado		(22.665)	-
<b>CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		<b>(22.665)</b>	<b>38.200</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Integralização de Capital	10, 12	30.000.000	-
Pagamento de Dividendos referentes ao exercício de 2022	10, 12	(169.456.870)	(18.226.481)
<b>CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		<b>(139.456.870)</b>	<b>(18.226.481)</b>
<b>AUMENTO (DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO(A) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>		<b>(400.955.404)</b>	<b>202.536.770</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		1.294.577.516	1.092.040.746
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		893.622.112	1.294.577.516

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

RENATO VIEIRA PITA  
CONTADOR  
CRC 1SP215876/O-8/SPEDGARD BENOZATTI NETO  
DIRETOR  
CPF: 391.577.888-55

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP, constituída em 04 de agosto de 2004, é uma sociedade por ações, de capital fechado, regida pela Lei Federal nº 6.404/76 (alterada pela Lei Federal nº 11.638/2007), pela Lei Federal 13.303/16 e Lei Estadual nº 11.688/04.

A CPP foi criada como importante instrumento de suporte à viabilização de projetos de interesse do Estado de São Paulo, especialmente no âmbito do Programa de Parcerias Público-Privadas. Para consecução de seus objetivos, a Lei facultou à CPP, no seu art. 15, um amplo conjunto de possibilidades operacionais, que incluem a contratação de serviços especializados de avaliação e modelagem, a participação em operações financeiras (contraíndo empréstimos, emitindo títulos, eventualmente participando do capital de outras empresas), a facilitação de projetos (especialmente por meio da prestação de garantias), bem como diferentes possibilidades de disponibilização de bens à Administração.

Adicionalmente, a Lei Estadual nº 17.293 de 15/10/2020 autorizou o Poder Executivo a ceder à CPP, a título oneroso e não oneroso direitos creditórios originários de créditos tributários e não tributários, inscritos ou não em dívida ativa.

### 2. BASE PARA A PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

#### a) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das SAs nº 6.404/76 e as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09, assim como pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Administração em 06 de março de 2024, após revistas, discutidas e aprovadas pela diretoria da CPP.

#### b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações contábeis são apresentadas em unidades de Real (R\$), exceto quando especificado, sendo esta a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas foram arredondadas para a unidade mais próxima.

#### c) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados efetivos que podem divergir dessas estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As principais premissas utilizadas pela Administração no desenvolvimento de estimativas estão relacionadas à determinação do valor justo de determinados ativos e passivos financeiros em sua mensuração inicial pelo qual foram marcadas a valor de mercado.

#### d) Demonstração do Resultado Abrangente

Outros resultados abrangentes compreendem itens de receita e despesa (incluindo ajustes de reclassificação) que não são reconhecidos na demonstração do resultado como requerido ou permitido pelos Pronunciamentos, Interpretações e Orientações emitidos pelo CPC.

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

### 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e a elaboração das demonstrações contábeis são:

#### a) Caixa e equivalentes de caixa

Inclui caixa, saldos positivos em conta movimento, aplicações financeiras pós-fixadas resgatáveis a qualquer momento, com riscos insignificantes de mudança de seu valor de mercado e sem penalidades. As aplicações financeiras são registradas ao valor justo, considerando os rendimentos proporcionalmente auferidos até a data de encerramento do período.

#### b) Instrumentos Financeiros

Apresentam as seguintes classificações em conformidade ao CPC 48: (i) ativos (ou passivos) financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado, “VJR”; (ii) ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, “VJORA” e; (iii) custo amortizado, no quadro a seguir:

<u>Descrição</u>	<u>Classificação CPC 48</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativos financeiros:			
Caixa e Equivalentes de Caixa	VJR	893.622.112	1.294.577.516
Cessão Recebíveis - Desenvolve SP	Custo Amortizado	20.760.528	43.728.935
Fundo de Investimentos em Garantia	VJR	1.162.610.299	691.976.798
Gastos com Contratos - Serviços em Andamento	Custo Amortizado	8.630.928	-
Investimentos	Custo Amortizado, VJORA	105.038	105.038
		<b>2.085.728.905</b>	<b>2.030.388.287</b>
Passivos financeiros:			
Contas a Pagar	Custo Amortizado	150.826	189.925
Juros sobre Capital Próprio	Custo Amortizado	135.923.732	125.117.852
		<b>136.074.558</b>	<b>125.307.777</b>

A classificação dos instrumentos financeiros acima demonstrada foi feita com base (i) no modelo de negócios da entidade para a gestão dos ativos financeiros e (ii) nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro.

Nesse sentido, a Companhia gerencia seus ativos financeiros de forma a preservar ou ampliar a sua capacidade de prestação de garantias e apoiar, respeitados os limites legais e normativos para sua atuação, projetos de interesse do Estado de São Paulo. Isto pode significar a opção quer pelo recebimento dos fluxos de caixa contratuais ou sua venda em mercado.

b.1) Cessão Recebíveis – Desenvolve SP: Os direitos decorrentes da aquisição dos recebíveis estão registrados pelo valor do principal, incorporando rendimentos auferidos até a data do balanço. O nível de risco desta operação - revisado anualmente - foi determinado fundamentalmente em face das garantias prestadas, caracterizando baixíssimo risco de inadimplência.

#### c) Redução ao valor recuperável (“*impairment*”)

#### Ativos financeiros

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

Um ativo financeiro tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que estimativamente projeta-se um evento de perda, provocando um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável, conforme preconizado nas regras estabelecidas no CPC 48.

A Companhia dispõe de elementos os quais configuram não haver indício de perda para seus ativos. Porém, eventuais mudanças abruptas na política monetária, de modo que os títulos públicos ou a Selic incorra em variações muito acima das previsões realizadas, podem trazer marcação a mercado negativa para determinados períodos.

### Ativos não financeiros

O valor contábil dos ativos não financeiros da Companhia é revisto a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

#### d) Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

#### e) Apuração do Resultado

As receitas e as despesas são registradas de acordo com o regime contábil de competência, que estabelece que sejam incluídas na Apuração de Resultado do período em que ocorrerem, simultaneamente, quando se correlacionarem e independentemente de recebimento ou pagamento.

#### f) Imposto de Renda e Contribuição Social – correntes e diferidos

A somatória dos tributos correntes e diferidos representa a despesa (ou receita) com imposto de renda e contribuição social.

Correntes: A provisão para imposto de renda e contribuição social se baseia no lucro tributável, de acordo com a legislação e alíquotas vigentes, assim o tributo corrente é aquele a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, a taxas de tributos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações contábeis, e qualquer ajuste aos tributos a pagar com relação a períodos anteriores.

Diferidos: O imposto de renda e a contribuição social diferidos são, substancialmente, reconhecidos em sua totalidade sobre as diferenças entre os ativos e passivos reconhecidos para fins fiscais e correspondentes valores reconhecidos nas demonstrações financeiras. A recuperação do saldo dos tributos diferidos ativos é revisada anualmente ao final de cada exercício em função da probabilidade de que lucros futuros tributáveis tenham plenas condições de permitir a referida recuperação.

#### g) Distribuição de dividendos mínimos e juros sobre capital próprio

Os dividendos devidos aos acionistas são reconhecidos como uma redução no Patrimônio Líquido assim como os juros sobre capital próprio.

#### h) Receita de contrato com cliente

A receita operacional da prestação de serviços no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação, a qual a Companhia espera receber pela transferência do serviço contratado ao

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

cliente.

### i) Estruturação de projetos

A prestação de serviços de apoio técnico e consultoria relacionados com avaliação e estruturação de projetos de infraestrutura integrantes do Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo - PPI-SP tem sua receita reconhecida mediante a entrega dos “produtos” previstos nos termos de referência dos contratos, os quais têm a contraprestação definida por fases e produtos.

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

<b>descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Bancos	1.645	4.967
Aplicações Financeiras (*)	893.620.467	1.294.572.549
<b>Total</b>	<b>893.622.112</b>	<b>1.294.577.516</b>

(\*) Relação das aplicações financeiras em Fundos de Investimento e Depósitos a Prazo (CDB) junto ao Banco de Brasil em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

<b>descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
CPP Projetos	848.809.008	326.716.416
BB REF DI TP FI LP	-	12.845.723
BB TESOURO SP II FI	-	125.504.000
BB CDB/RDB (Depósitos a Prazo)	44.811.459	36.752.932
FI CPP Linha 4	-	792.753.478
<b>(*) Composição das aplicações financeiras, por tipo/fundo</b>	<b>893.620.467</b>	<b>1.294.572.549</b>

As cotas dos fundos de investimento estão custodiadas no Banco do Brasil e são avaliadas com base no valor da cota informado pelo Administrador com rentabilidade média equivalente a aproximadamente 99% do CDI.

## 5. CESSÃO RECEBÍVEIS - DESENVOLVE SP

Em 25 de junho de 2021 foi firmado o Instrumento Particular de Contrato de Cessão de Créditos e Outras Avenças com a Desenvolve SP - Agência de Fomento do Estado de São Paulo (empresa que está sob o mesmo controle societário e, portanto, é Parte Relacionada), tendo por objeto a cessão e transferência onerosa, em caráter irrevogável e irretratável, sem qualquer espécie de coobrigação, da totalidade dos Recebíveis, oriundos de Contratos de Financiamentos firmados com determinados Municípios do Estado de São Paulo.

Todos os contratos objetos da cessão apresentam como garantia a possibilidade de execução da receita de cada município devedor, correspondente à cota-parte do ICMS – Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços, que é transferida regularmente pelo governo do Estado de São Paulo. A liquidação financeira ocorreu em 12 de julho de 2021 pelo valor de R\$ 78.824.614, apresentando a seguinte movimentação financeira entre 1º de janeiro de 2023 e 31 de dezembro de 2023:

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

Carteira de Recebíveis	Saldo 31/12/2022	Recebimentos	Receitas Financeiras	Transferências Curto/Longo Prazo	Saldo 31/12/2023
Curto Prazo	22.166.094	(24.086.068)	643.163	17.098.443	15.821.632
Longo Prazo	21.562.841	-	474.498	(17.098.443)	4.938.896
<b>Total da Carteira</b>	<b>43.728.935</b>	<b>(24.086.068)</b>	<b>1.117.661</b>	<b>-</b>	<b>20.760.528</b>

Neste exercício não estão descontados os encargos financeiros pró-rata incidentes sobre as parcelas vincendas no mês seguinte ao do fechamento do balanço, devido à imaterialidade destes valores.

### 6. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

Os créditos de impostos e contribuições a recuperar estão assim distribuídos em 31 de dezembro de 2023, comparativamente à data-base de 31 de dezembro de 2022:

descrição	31/12/2023	31/12/2022
IRPJ e CSLL a restituir	14.146.377	-
Estimativas de CSLL não compensadas de exercícios anteriores	-	2.025.458
Estimativas de IRPJ não compensadas de exercícios anteriores	19.877.313	22.457.621
Estimativas de IRPJ não compensadas do exercício corrente	17.865.551	17.662.443
Estimativas de CSLL não compensadas do exercício corrente	653.171	-
Outros Valores a Recuperar	1.705	313.737
<b>Total</b>	<b>52.544.117</b>	<b>42.459.259</b>

### 7. DEPOSITOS JUDICIAIS E PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia opôs Embargos à Execução Fiscal nº 5007551-67.2021.4.03.6182 movida pela União referente aos tributos PIS, COFINS, CSLL e IRPJ, acrescidos dos respectivos encargos, constituindo garantia mediante depósitos judiciais, realizados em 31 de maio de 2021 no valor total de R\$ 2.512.313, conforme relacionado abaixo:

descrição	Valor - R\$
Conta Judicial 00031861.4 - PIS	89.475
Conta Judicial 00031860.6 - COFINS	239.805
Conta Judicial 00031863.0 - CSLL	579.191
Conta Judicial 00031859.2 - IRPJ	1.603.842
<b>Total constituído de Depósitos judiciais</b>	<b>2.512.313</b>
Atualização monetária	691.891
<b>Saldo Atualizado em 31/12/2023</b>	<b>3.204.204</b>

Os tributos exigidos pelo fisco federal têm origem em compensações não homologadas de crédito proveniente de saldo negativo de IRPJ relativo ao ano-calendário de 2009, sendo que, no enfrentamento desta questão a Companhia propôs ação judicial anulatória de créditos tributários visando comprovar que os respectivos tributos já foram quitados.

Os assessores jurídicos da Companhia entendem ser possível a chance de perda da Companhia na respectiva ação judicial em relação aos tributos CSLL e IRPJ. No entanto, classificam como provável a

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

perda quanto aos tributos PIS e COFINS, razão pela qual foi constituída a referida provisão à conta de Provisão para Contingências Fiscais no valor total atualizado de R\$ 419.984.

### 8. GARANTIAS PRESTADAS

Em conformidade às disposições estatutárias, as quais mencionam que a companhia poderá prestar garantias reais e fidejussórias, segue demonstração das garantias constituídas:

#### 8.1 FUNDOS DE INVESTIMENTO EM GARANTIA – GARANTIAS JÁ CONSTITUÍDAS

No período compreendido entre 1º de janeiro de 2023 e 31 de dezembro de 2023, dois fundos de investimento apresentaram movimentação financeira relacionada a garantias dadas pela CPP para operações do Estado de São Paulo. A demonstração desta movimentação está apresentada no quadro abaixo:

Movimentação das garantias aos contratos de PPP firmados pelo Estado de São Paulo e outras operações (R\$ Unidade)						
recursos vinculados a garantias de contratos de PPP e outras operações	Ref.	saldo inicial em 01/01/2023	novas garantias empenhadas/ (liberadas)	rendimento líquido	IR fonte	saldo final em 31/12/2023
fundo CPP Projetos:						
PPP Linha 6	8.1.1	417.008.147	-	53.610.958	(8.118.628)	462.500.477
PPP Habitação Lote 1	8.1.2	50.910.967	13.728.419	7.286.160	(1.118.311)	70.807.235
contrato Hospital São José dos Campos	8.1.3	39.673.912	(1.690.209)	4.974.901	(741.077)	42.217.527
contrato Hospital Sorocaba	8.1.4	48.487.192	(2.065.679)	6.080.040	(905.702)	51.595.851
contrato Hospital Pérola Byington	8.1.5	48.181.518	6.339.228	6.721.447	(1.056.486)	60.185.707
PPP da RMBS - ônibus + VLT	8.1.6	21.813.269	374.625	2.845.537	(431.851)	24.601.580
contrato Rodoanel (Norte)	8.1.7	-	374.257.769	3.341.995	-	377.599.764
		<b>626.075.005</b>	<b>390.944.153</b>	<b>84.861.038</b>	<b>(12.372.055)</b>	<b>1.089.508.141</b>
fundo BB RF CPP LP FIC						
contrato BNDES	8.1.8	65.901.793	-	8.479.837	(1.279.472)	73.102.158
<b>total de recursos vinculados</b>		<b>691.976.798</b>	<b>390.944.153</b>	<b>93.340.875</b>	<b>(13.651.527)</b>	<b>1.162.610.299</b>
			<b>Garantias</b>		<b>IR fonte</b>	<b>Soma</b>
<b>Efeitos financeiros diretos nas contas da Companhia</b>			<b>(390.944.153)</b>		<b>13.651.527</b>	<b>(377.292.626)</b>

O primeiro fundo existente, denominado Fundo de Investimento CPP Projetos (CNPJ 17.116.243/0001-92), foi constituído em janeiro de 2013 com o objetivo de concentrar em um único fundo os recursos financeiros a serem vinculados, geralmente sob a forma de penhor de cotas, a diferentes projetos de PPP ou a outras operações do Estado de São Paulo. O valor total do fundo, já segregado e contabilizado na rubrica dos investimentos dados em garantia, corresponde a R\$ 1.089.508.141 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 626.075.005 na data de 31 de dezembro de 2022), tendo sido realizadas formalmente desde então as seguintes segregações:

**(8.1.1)** Garantia constituída com base no penhor de determinada quantidade de cotas do Fundo CPP Projetos a fim de garantir o pagamento de até 6 parcelas mensais da contraprestação pecuniária à concessionária responsável pela prestação de serviços públicos de transportes de passageiros da **Linha 6 – Laranja do Metrô de São Paulo**, do Contrato de Concessão Patrocinada Nº 015/2013 de dezembro de 2013 da secretaria dos Transportes Metropolitanos

**(8.1.2)** Garantia constituída com base no penhor de determinada quantidade de cotas do Fundo CPP Projetos a fim de garantir o pagamento de até 6 parcelas mensais da contraprestação pecuniária à concessionária responsável para a implantação de habitações de interesse social e habitações de mercado popular na região central da cidade de São Paulo (PPP da **Habitação**), estabelecidas no contrato de Concessão Administrativa, conforme Contrato SH Nº 001/2015 de março de 2015. A formalização das garantias constituídas na forma de penhor de cotas de fundo de investimento ocorreu

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

em função das obrigações assumidas pelo Estado de São Paulo, através da Secretaria de Habitação.

**(8.1.3, 8.1.4 e 8.1.5)** Garantia constituída com base no penhor de determinada quantidade de cotas do Fundo CPP Projetos a fim de garantir o pagamento de até 5 parcelas mensais da contraprestação pecuniária às concessionárias responsáveis pela construção, operação de serviços “Bata Cinza” e manutenção dos **Complexos Hospitalares** (Lote 01: Hospital Estadual de Sorocaba e Lote 02: Hospital Estadual de São José dos Campos e Hospital Centro de Referência da Saúde da Mulher – HCRSM), Inova Saúde São Paulo SPE S.A. e Inova Saúde Sorocaba SPE S.A, referente aos contratos de Concessão Administrativa PPP 01/2014 e PPP 02/2014 da Secretaria de Estado da Saúde, datados de setembro de 2014.

**(8.1.6)** Garantia constituída com base no penhor de determinada quantidade de cotas do Fundo CPP Projetos a fim de garantir o pagamento de até 6 parcelas mensais de parte da contraprestação à concessionária responsável para prestação de serviços públicos de transporte urbano coletivo intermunicipal por ônibus, VLT e demais veículos de baixa e média capacidade (PPP do Sistema Integrado Metropolitano – **SIM – da Baixada Santista**), estabelecida no contrato de Concessão Patrocinada, conforme Contrato STM Nº 02/2015, de março de 2015.

**(8.1.7)** Em 9 de agosto de 2023 o Estado de São Paulo, por intermédio da Secretaria Estadual de Logística e Transportes de São Paulo – SLT, tendo como Intervenientes-Anuentes: Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo - ARTESP e Departamento Estadual de Rodagem – DER, assinou o contrato de Concessão Patrocinada com a Via Appia Fip Infraestrutura, para executar serviços de operação, manutenção e realização dos investimentos necessários para a exploração do Sistema Rodoviário do Lote **Rodoanel Norte**. Em 30 de novembro de 2023 a Companhia Paulista de Parcerias - CPP, na qualidade de Interveniente – Garantidora, constituiu garantia financeira às obrigações assumidas pelo Poder Concedente no valor de R\$ 374.257.769, apresentando saldo atualizado em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 377.599.764.

O segundo fundo existente, denominado BB Renda Fixa CPP LP Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento (CNPJ 11.451.205/0001-00), teve a totalidade das cotas dadas em garantia às obrigações assumidas pelo Estado de São Paulo nos contratos de financiamento celebrados entre o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - **BNDES** e o Estado de São Paulo:

**(8.1.8)** A formalização desta operação ocorreu por meio de aditivos aos contratos nº 14.2.0210.1, nº 14.2.1011.1, nº 14.2.0720.1 e nº 14.2.1008.1, aditivos esses assinados em 2022, proporcionando a liberação de outros ativos de titularidade do Estado de São Paulo, vinculados até então aos respectivos contratos de financiamentos.

## 8.2 GARANTIAS CONSTITUÍDAS SOB OUTRAS MODALIDADES

### **PPP dos Trens da CPTM:**

Em 19 de março de 2010 a CPTM assinou o Contrato de Concessão Administrativa nº 876408301100 para prestação de serviços de manutenção preventiva, corretiva, revisão geral e modernização da frota da Linha 8 – Diamante da CPTM, com a CTRENS Companhia de Manutenção. A CPP assumiu a condição de fiadora da CPTM em relação à obrigação de pagamento da contraprestação pecuniária, em conformidade com o Contrato de Cessão de Direitos de Créditos sob Condição Suspensiva e Outras Avenças (anexo XXIV do Contrato de Concessão). Em decorrência do contrato, a CPP comprometeu-se a complementar a garantia oferecida pela CPTM, sem vinculação específica de seus ativos, no montante aproximado de até R\$ 130,03 milhões (valor corrigido pela inflação de acordo com o índice IPC-FIPE, na data base de novembro de 2009). Assim, para assegurar a restituição dos valores eventualmente desembolsados pela CPP, por conta do inadimplemento da CPTM, foi assinado o Contrato de Contragarantia, entre a CPP e a CPTM, em 19 de outubro de 2010. Em outubro de 2021 foi assinado o

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

Termo de Aditamento N° 03 do Contrato de Concessão, que transferiu a operação dos trens do presente contrato para a Linha 11 – Coral da CPTM.

### **Demais Garantias corporativas, constituídas em caráter suplementar àquelas descritas no item 8.1 supra:**

A companhia se compromete a manter ativos líquidos, exigíveis na hipótese do Poder Concedente persistir inadimplente nos contratos de PPP firmados, e não recompor as garantias reais, representadas pelos fundos de investimento constituídos para esta finalidade, descritos no item 8.1 supra.

A responsabilidade da companhia, em termos quantitativos, varia conforme proporção assumida nos respectivos contratos de concessão firmados, estando assim distribuídas entre seus signatários:

**Linha 6:** Até 2 (duas) contraprestações pecuniárias mensais, totalizadas em, aproximadamente, R\$ 194,7 milhões.

## 9 INVESTIMENTOS – PARTICIPAÇÃO SOCIETÁRIA

Em 31 de dezembro 2023 a Companhia possuía as seguintes participações:

<b>descrição</b>	<b>Quant. de ações</b>	<b>31/12/2023</b>
Desenvolve SP (ações ordinárias)	20.000	21.538
CPSEC (ações ordinárias)	835	83.500
<b>Total de Investimentos</b>	<b>20.835</b>	<b>105.038</b>

As participações societárias representam percentuais de participação inferiores a 2% do total do capital social das investidas. Em relação à Companhia Paulista de Securitização – CPSEC destaca-se que a participação da CPP diminuiu durante 2022, face à redução de capital ocorrida em 22 de março de 2022 conforme assembleia geral, com a devolução de R\$ 38.200, equivalente a 382 ações.

## 10 JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

O saldo de juros sobre o capital próprio a pagar em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 135.923.732 resultante da movimentação ocorrida, como segue:

<b>descrição</b>	<b>valor</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>125.117.852</b>
Obrigações constituídas no período	135.923.732
Pagamentos efetuados no período	(125.117.852)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>135.923.732</b>

## 11 OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

<b>descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
IRRF sobre folha de pagamento	262.228	127.262
PIS a recolher	119.710	147.011
COFINS a recolher	736.677	904.685
CSLL a recolher	-	624.444
IRRF sobre PJ a recolher e outras retenções	2.656	155
<b>Total</b>	<b>1.121.271</b>	<b>1.803.557</b>

A contribuição ao PIS é calculada à alíquota de 0,65% e a contribuição à COFINS, à alíquota de 4%, incidentes sobre uma base de cálculo constituída sobre as receitas financeiras auferidas mensalmente, conforme estabelece o Decreto nº 8.426, de 1º de abril de 2015 (com redação reprimada pelo Decreto nº 11.374, de 1º de janeiro de 2023). Entretanto, quando incorrerem outros fatos geradores, aplicam-se sobre estes, respectivamente, alíquotas de 1,65% e 7,6%, segundo a legislação vigente.

## 12 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital Social, participação acionária e Capital Autorizado.

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 1.539.619.815,19, em moeda corrente nacional, equivalente a 1.539.619.815 ações ordinárias nominativas, sendo o Estado de São Paulo detentor de cem por cento dessas ações ordinárias nominativas. Ocorreu aumento de capital em dinheiro na data de 13 de dezembro de 2023, integralizado pelo seu único acionista, o Estado de São Paulo, no valor de R\$ 30.000.000,00, com aumento de 30.000.000 ações ordinárias nominativas. O capital autorizado é de R\$ 2.263.840.482,00, conforme previsão estatutária.

### b) Reserva Legal

Representada pela aplicação de 5% sobre o lucro líquido apurado no encerramento do exercício corrente, antes de qualquer outra destinação, conforme preceitua o Art. 193 da Lei 6.404/76.

### c) Reserva de Lucros

São reservas constituídas pela apropriação dos lucros da Companhia na forma prevista pelo § 4º do art. 182 da Lei 6.404/76 para atender às finalidades e deliberações da Companhia.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 21 de março de 2018 foi objeto de apontamento pela diretoria a avaliação de alternativas de aquisição de ativos de interesse do Estado ou investimento em projetos estratégicos, sem, no entanto, prejudicar o custeio operacional da CPP e os compromissos com prestação de garantias em contratos de PPP já assinados ou em fase de licitação, sendo deliberada, em razão disso, a manutenção da reserva de lucros existente, até ulterior deliberação. Registre-se dessa forma que referida reserva de lucros está destinada para, substancialmente, atender às demandas da Companhia, em especial a prestação de garantias.

### d) Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

A política de distribuição de dividendos da Companhia Paulista de Parcerias – CPP tem se caracterizado pela distribuição de dividendos para seus acionistas à razão de 25% do lucro societário, apurado em consonância à legislação societária regente. Nesse contexto, dada a política tributária da Companhia de aproveitamento fiscal dos Juros sobre Capital Próprio (JCP), apurado em conformidade às regras tributárias federais, historicamente a Companhia tem se utilizado da faculdade de imputar os JCPs aos

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

dividendos mínimos obrigatórios pelo seu valor líquido do imposto de renda na fonte, em conformidade à Deliberação CVM N° 683/2012, sempre mantendo a disposição do acionista o saldo restante, como uma obrigação presente, a qual se liquida normalmente por meio de capitalização, dentro do exercício social seguinte, observando-se também, neste contexto, a parcela financeiramente realizada do lucro apurado.

Todavia, foi decidido em assembleia realizada em 26 de abril de 2023, a distribuição total de R\$ 169.456.870,60, de competência do exercício de 2022, equivalente a Juros sobre Capital Próprio de R\$ 125.117.851,88 e dividendos adicionais de R\$ R\$ 44.339.018,72.

O valor de obrigação gerada para pagamento a título de Juros sobre Capital Próprio em 31 de dezembro de 2023, conforme citado na Nota Explicativa n° 10, é de R\$ 135.923.732.

### 13 RESULTADO FINANCEIRO

O Resultado Financeiro da Companhia é composto principalmente por operações de instrumentos financeiros e receita de aplicações financeiras, compostos da seguinte forma:

descrição	31/12/2023	31/12/2022
Rendimentos de aplicações financeiras	242.652.655	209.913.255
Outras receitas financeiras	5.729.361	11.468.261
<b>Total de receitas financeiras</b>	<b>248.382.016</b>	<b>221.381.516</b>
Juros sobre capital próprio, dividendos recebidos e participações	6.585	2.392
<b>Juros sobre capital próprio, dividendos recebidos e participações</b>	<b>6.585</b>	<b>2.392</b>
Outras despesas financeiras	(54.526)	(42.482)
<b>Total de despesas financeiras</b>	<b>(54.526)</b>	<b>(42.482)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>248.334.075</b>	<b>221.341.426</b>

### 14 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A seguir, demonstrativo de IRPJ e CSLL para os exercícios relativos a 2023 e 2022:

demonstração fatos geradores	resultados em 31/12/2023			resultados em 31/12/2022		
	Saldos	IRPJ	CSLL	Saldos	IRPJ	CSLL
Resultado antes do IRPJ e CSLL	231.588.513			206.031.875		
Ajustes de natureza fiscal ao resultado contábil:						
Adições	795.473			812.434		
(+) Subtotal (Adições ao Lucro)	795.473			812.434		
Exclusões	(136.210.638)			(125.431.891)		
(-) Subtotal (Exclusões ao Lucro)	(136.210.638)			(125.431.891)		
Subtotal	96.173.348			81.412.418		
(-) Compensação de Prejuízo Fiscal	(18.742.293)	(4.685.573)	(1.686.807)	(24.423.726)	(6.105.931)	(2.198.136)
Base de cálculo - resultado fiscal	77.431.055	(19.333.764)	(6.968.794)	56.988.692	(14.223.174)	(5.128.981)
<b>Totais de apuração tributária</b>	<b>77.431.055</b>	<b>(24.019.337)</b>	<b>(8.655.601)</b>	<b>56.988.692</b>	<b>(20.329.105)</b>	<b>(7.327.117)</b>

#### Quanto ao Resultado de Tributos Correntes sobre Lucro:

Em 31 de dezembro de 2023 os totais de tributos correntes incidentes sobre o lucro tributável da Companhia foram de, respectivamente, R\$ 19.333.764 (IRPJ) e R\$ 6.968.794 (CSLL). Tais valores são superiores aos contabilizados em 31/12/2022, os quais foram de, respectivamente, R\$ 14.223.174 (IRPJ) e R\$ 5.128.981 (CSLL). O acréscimo em relação ao exercício anterior ocorreu devido ao aumento do

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

resultado tributável em 2023, face ao aumento da taxa Selic (CDI incidente sobre as aplicações financeiras) no período compreendido entre janeiro e dezembro de 2023, quando comparado ao mesmo período de 2022.

### **Quanto ao Ativo Fiscal Diferido/Tributos Diferidos:**

Em 31 de dezembro de 2022 o total do ativo diferido fiscal era de R\$ 6.372.380 (motivado por Prejuízo Fiscal) e, em função das compensações ocorridas durante 2023, foi realizado integralmente o saldo originário de 31 de dezembro de 2022.

### **Apuração total de tributos em 2023:**

Os valores de R\$ 24.019.337 (IRPJ) e de 8.655.601 (CSLL), apresentados em 31 de dezembro de 2023, representam a despesa total dos tributos incidentes sobre o lucro tributável auferido em 2023, cuja somatória encontra-se já explicada nos parágrafos e demonstrada no quadro acima.

## 15 HONORÁRIOS DE ADMINISTRADORES E SALÁRIOS

As despesas relacionadas a pessoal estão assim distribuídas em 31 de dezembro de 2023, comparativamente à data-base de 31 de dezembro de 2022:

<u>descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Pessoal-Chave da Administração</u>		
Honorários de diretoria	1.337.078	837.365
Bônus prêmio eventual - diretoria	394.908	394.908
Honorários de conselho de administração	608.871	406.426
Encargos sociais proporcionais	606.730	426.322
<b>Honorários do Pessoal Chave da Administração</b>	<b>2.947.587</b>	<b>2.065.021</b>
Honorários de conselho fiscal e encargos sociais	416.253	270.073
Empregados celetistas e encargos sociais	3.079.694	1.588.966
Despesas com prestadores de serviços (benefícios)	420.088	367.378
<b>Totais</b>	<b>6.863.622</b>	<b>4.291.438</b>
<b>Alocações para Custos de Contratos em andamento</b>	<b>(2.363.244)</b>	<b>-</b>
<b>Total de Honorários de administradores e salários</b>	<b>4.500.378</b>	<b>4.291.438</b>

### Pessoal-chave da administração

As remunerações do pessoal chave da administração da companhia em 31 de dezembro de 2023 estão demonstrados no quadro acima, e corresponderam aos valores acima totalizados de R\$ 2.947.587 em 2023 (R\$ 2.065.021 em 2022).

Os créditos e/ou pagamentos efetuados observaram as disposições contidas nas deliberações CODEC nº 001 de 16/03/2018 e nº 001 de 01/02/2023; restando respeitadas disposições legais societárias, em especial a do artigo 152, § 2º da Lei nº 6404/76.

### Empregados celetistas e encargos sociais

O aumento no saldo desta rubrica, equivalente a R\$ 3.079.694 em 31 de dezembro de 2023, decorreu da contratação de pessoal técnico para a execução dos projetos de estruturação, descritos na nota explicativa nº 18. Na data-base de 31/12/2023 a Companhia conta com 18 empregados, enquanto que em 31/12/2022, apresentando saldo equivalente a R\$ 1.588.966, havia 6 empregados.

### Despesas com prestadores de serviços (benefícios)

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

Além dos gastos com remunerações e respectivos encargos, integram o total deste grupo de despesas aquelas incorridas com contratações específicas, sendo que os valores das respectivas execuções contratuais são apresentados no quadro abaixo:

execuções contratuais	Saldo em		Correspondente ao:			Saldo em
	31/12/2022	30/09/2023	trimestre atual			
			out-23	nov-23	dez-23	
segurança e medicina do trabalho	3.820	1.267	180	-	136	1.583
assistência médica	293.325	202.700	29.758	31.226	34.500	298.184
vale refeição	70.233	58.209	33.364	14.149	14.599	120.321
<b>Totais</b>	<b>367.378</b>	<b>262.176</b>	<b>63.302</b>	<b>45.375</b>	<b>49.235</b>	<b>420.088</b>

sendo que as empresas contratadas foram, respectivamente: Alphamed Assistência Médica Ltda., Notre Dame Intermédica Saúde S.A e, no caso de fornecimento de vale refeição, as empresas fornecedoras foram: Ticket Serviços S.A. e Valloo Benefícios.

### Alocações para Custos de Contratos em andamento

O valor de R\$ 2.363.244 representa parcela de custos de pessoal próprio da CPP alocado nas contratações de serviços de estruturação de projetos. Este valor foi registrado em conta de ativo circulante, denominada “Gastos com Contratos - Serviços em Andamento”, cujos detalhes encontram-se descritos na Nota Explicativa nº 18.

## 16 SERVIÇOS DE TERCEIROS e PUBLICAÇÃO LEGAL

Os demais serviços adquiridos pela Companhia apresentaram a seguinte execução financeira dentro dos seus contratos firmados:

### Relacionados à Publicação Legal:

execuções contratuais	Saldo em		Correspondente ao:			Saldo em
	31/12/2022	30/09/2023	trimestre atual			
			out-23	nov-23	dez-23	
publicação de matérias legais (DOESP)	34.944	83.384	11.610	2.966	7.028	104.988
preparação e publicação de matérias legais (outros)	21.568	22.752	4.224	480	448	27.904
<b>total de Publicação legal</b>	<b>56.512</b>	<b>106.136</b>	<b>15.834</b>	<b>3.446</b>	<b>7.476</b>	<b>132.892</b>

sendo que as empresas contratadas foram, respectivamente: Companhia de Processamento de Dados do Estado de São Paulo – PRODESP e Luz Publicidade SP Sul Ltda.

### Relacionados aos Serviços de Terceiros:

execuções contratuais	Saldo em		Correspondente ao:			Saldo em
	31/12/2022	30/09/2023	trimestre atual			
			out-23	nov-23	dez-23	
escrituração contábil e fiscal	248.584	199.314	22.146	24.578	22.146	268.184
processo eletrônico(arquivos digitais)	-	9	3	3	3	18
informática (Plataforma Gerenciamento)	-	4.399	-	-	8.799	13.198
auditoria independente	35.910	26.240	-	-	-	26.240
consultoria jurídica	50.000	-	-	-	43.200	43.200
cobrança da carteira de recebíveis	9.999	-	-	-	-	-
agente de garantias	131.388	-	-	-	-	-
seguro de responsabilidade civil D&O	150.000	112.500	12.500	12.500	12.500	150.000
<b>total de Serviços de terceiros</b>	<b>625.881</b>	<b>342.462</b>	<b>34.649</b>	<b>37.081</b>	<b>86.648</b>	<b>500.840</b>

As empresas contratadas prestadoras de serviços durante o período de 2023 foram respectivamente: Escrituração contábil e fiscal (RHPay Contadores Associados SS EPP); Processo eletrônico - arquivos digitais e Informática - Plataforma gerenciamento (Companhia de Processamento de Dados do Estado de

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

São Paulo – PRODESP); Auditoria Independente (Taticca Auditores Independentes S.S); Consultoria jurídica (Vella Pugliesi Buosi Guidoni Advogados); Seguro de responsabilidade civil D&O (Berkley International do Brasil Seguros S.A.).

### 17 DESPESAS TRIBUTÁRIAS

As despesas tributárias referem-se principalmente a PIS e COFINS incidentes sobre a receita financeira:

descrição	31/12/2023	31/12/2022
PIS sobre receita financeira e JCP	1.612.775	1.436.986
COFINS sobre receita financeira e JCP	9.924.601	8.842.933
IOF	4.220	14.730
Outros tributos	3.570	2.020
<b>Total</b>	<b>11.545.166</b>	<b>10.296.669</b>

### 18 ESTRUTURAÇÃO DE PROJETOS DE PARCERIAS DE INVESTIMENTOS

Conforme determinação governamental, a Companhia passou a prestar apoio na estruturação dos projetos previstos no Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo - PPI-SP. Para cumprir as obrigações decorrentes desta determinação, a Companhia – até 31/12/2023 – se utilizou de recursos de prestadores de serviços externos assim como de pessoal próprio, a seguir descritos:

- Recursos de contratações externas:

recursos de Contratações externas		Valores de:						
		Contratação		Execução contratual				
Nome do projeto	Entidades Contratadas	Data	Valor	Saldo em 30/09/2023	Outubro	Novembro	Dezembro	Saldo em 31/12/2023
PPP Educação – Escolas	BID	14/07/2023	18.485.614	-	5.545.684	-	-	5.545.684
PPP Campos Elíseos	FIPE	01/06/2023	15.500.000	310.000	310.000	-	-	620.000
Serviços Públicos de Loterias	FIPE	01/06/2023	3.400.000	102.000	-	-	-	102.000
Túnel Santos-Guarujá	FIPE	07/12/2023	15.190.000	-	-	-	-	-
Travessias Hídricas	FIPE	05/12/2023	8.800.000	-	-	-	-	-
Estr. de Ferro - Campos do Jordão	FIPE	24/07/2023	12.976.315	-	-	-	-	-
<b>totais</b>			<b>74.351.929</b>	<b>412.000</b>	<b>5.855.684</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.267.684</b>

Obs.: BID (Banco Interamericano de Desenvolvimento); FIPE (Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas)

Os valores acima identificados como “Contratação” e “Execução” representam, respectivamente, (i) o valor total contratado para execução do projeto e; (ii) a execução contratual ocorrida a partir das contratações externas feitas pela Companhia, integrando o saldo da rubrica “Gastos com contratos – Serviços em Andamento”.

- Recursos de contratações de pessoal próprio (celetistas):

recursos de Contratações de pessoal próprio		Execução contratual				
Nome do projeto	Saldo em 30/09/2023	Outubro	Novembro	Dezembro	Saldo em 31/12/2023	
Túnel Submerso Santos-Guarujá	248.409	77.297	75.687	75.687	477.080	
PPP Educação – Adeq/Manut.Escolas	180.085	56.037	54.869	54.869	345.860	
PPP Campos Elíseos	216.102	67.244	65.843	65.843	415.032	
Estrada de Ferro Campos do Jordão (EFCJ)	159.795	49.724	48.687	48.687	306.893	
Serviços Públicos de Loterias	116.215	36.163	35.409	35.409	223.196	
Apoio Técnico: Linhas de Mobilidade – Sistemas Trilhos	72.834	22.664	22.192	22.192	139.882	
Apoio Técnico: Novos Lotes de Rodovias Estaduais	72.834	22.664	22.192	22.192	139.882	
Apoio Técnico: Empresa Metropolitana de Água e Energia	21.610	6.724	6.585	6.585	41.504	
Apoio Técnico: Companhia de Saneamento Básico do	72.834	22.664	22.192	22.192	139.882	
Serviços Hídricos do Departamento de Águas e Energia Elétrica (DAEE)				57.630	57.630	
Travessias Litorâneas de Paraíba e da Empresa Metropolitana de Águas e Energia				39.090	39.090	
Apoio Técnico: Programa de Parcerias para Habitação e Desenvolvimento Urbano				19.545	19.545	
Apoio Técnico: Educação – Novas Escolas				17.768	17.768	
<b>totais</b>	<b>1.160.718</b>	<b>361.181</b>	<b>353.656</b>	<b>487.689</b>	<b>2.363.244</b>	

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

Os valores acima identificados como “Execução contratual” representam a parcela da execução contratual ocorrida a partir das contratações de pessoal próprio da Companhia, composta por salários e encargos, integrado ao saldo da rubrica “Gastos com contratos – Serviços em Andamento”, com as alocações diretamente aos projetos acima identificados.

- Total de Recursos aplicados nas contratações externas e de pessoal próprio (celetistas):

total de recursos de Contratações para execução dos projetos de estruturação	Execução contratual				
	Saldo em 30/09/2023	Outubro	Novembro	Dezembro	Saldo em 31/12/2023
total de recursos de contratações externas	412.000	5.855.684	-	-	6.267.684
total de recursos de contratações de pessoal próprio	1.160.718	361.181	353.656	487.689	2.363.244
<b>Total geral - Custos de contratos em andamento</b>	<b>1.572.718</b>	<b>6.216.865</b>	<b>353.656</b>	<b>487.689</b>	<b>8.630.928</b>

Os valores identificados na coluna “Execução contratual” do quadro acima representam os totais de recursos alocados pela Companhia na execução dos contratos firmados por esta junto à Secretaria de Parcerias em Investimentos (SPI). Corresponde à somatória dos totais contidos nos quadros anteriores, os quais se referem aos recursos oriundos de fornecedores externos e recursos utilizados a partir das contratações de pessoal próprio da CPP. Quando somados resultam em R\$ 8.630.928, e equivalem ao saldo total da rubrica “Gastos com Contratos - Serviços em Andamento” na data-base de 31/12/2023.

### Receita de contrato com cliente

Por outro lado, as contratações acima elencadas representam necessariamente o cumprimento de obrigações assumidas pela Companhia perante a Secretaria de Parcerias em Investimentos do Estado de São Paulo (SPI), conforme contratos firmados em 19/05/2023 e 29/11/2023. Estas obrigações de performance, conforme previsto em cláusula contratual, serão satisfeitas somente após a entrega de relatórios de modelagem econômico-financeira, razão pela qual se classificam como *Obrigações de performance satisfeitas em um ponto no tempo*. Conseqüentemente, as receitas decorrentes da execução deste contrato serão reconhecidas quando aceitos pela SPI os produtos contratados entregues pela Companhia, sendo contrapostos, em plena observância ao regime de competência, aos correspondentes custos atualmente registrados na rubrica “Gastos com contratos – Serviços em Andamento”.

## 19 GERENCIAMENTO DE RISCOS

A companhia é uma entidade não financeira cuja renda, atualmente, ainda se caracteriza quase na sua totalidade de rendimentos financeiros auferidos por juros e dividendos. A geração de resultados a partir de atividades que possam ser classificadas como tipicamente operacionais, tais como aquelas descritas na Nota Explicativa nº 18, afetarão os resultados da Companhia por conta do cumprimento de obrigações contratuais firmadas com clientes de serviços de estruturação de projetos.

Parcela relevante dos ativos financeiros totais da companhia (72%) já está vinculada a garantias para pagamentos de obrigações assumidas pelo Estado de São Paulo (Poder Concedente), decorrentes de contratos de parcerias público-privadas firmados.

O desenvolvimento de suas atividades e, principalmente, sua capacidade de honrar as garantias prestadas depende, portanto, da performance dos seus ativos financeiros.

### Riscos de crédito e de mercado

Os rendimentos financeiros constituídos de juros são creditados unicamente pelo Banco do Brasil S.A, instituição financeira de primeira linha. São decorrentes de ativos que possuem um perfil conservador, lastreados substancialmente em títulos públicos federais no caso dos fundos de investimento financeiro.

## COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS – CPP

Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

(Valores expressos em unidades de reais, exceto quando especificado).

Além dos rendimentos auferidos a partir de fundos de investimentos, conforme descrito na Nota Explicativa nº 5 a Companhia auferiu receita financeira decorrente da aquisição junto à Desenvolve SP - Agência de Fomento do Estado de São Paulo de recebíveis oriundos de contratos de financiamentos firmados com Municípios do Estado de São Paulo, com risco de inadimplência bastante mitigado em função da existência de cláusula contratual de garantia, a qual possibilita a execução da receita de cada município devedor, correspondente à cota-parte do ICMS – Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços, que é transferida regularmente pelo governo do Estado de São Paulo.

### 20. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não houve outros eventos subsequentes significativos até a data da autorização para a emissão destas demonstrações financeiras, que pudessem causar efeitos significativos nas demonstrações financeiras.

**RENATO VIEIRA PITA**  
CONTADOR  
CRC 1SP215876/O-8/SP

**EDGARD BENOZATTI NETO**  
DIRETOR  
CPF: 391.577.888-55

## **Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis**

À Diretoria e Acionistas da  
COMPANHIA PAULISTA DE PARCERIAS - CPP  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da Companhia Paulista de Parcerias - CPP, (“Companhia” ou “CPP”), que compreende o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Paulista de Parcerias - CPP em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para Opinião**

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

### **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há uma distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## **Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## **Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional

da companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

São Paulo (SP), 06 de março de 2024.

Aderbal Alfonso Hoppe  
Sócio  
Contador CRC-1SC020036/O-8-T-SP  
TATICCA Auditores Independentes S.S.  
CRC 2SP-03.22.67/O-1