

OTP SPV PARTICIPAÇÕES S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2023

OTP SPV PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

# OTP SPV Participações S.A.

## Relatório da Administração

---

A Administração da OTP SPV Participações S.A. ("Companhia") submete à apreciação de V. Sas. o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Contábeis, acompanhadas do Relatório do Auditor Independente, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023.

### **Mensagem da Administração**

O resultado apurado pela Companhia no exercício social findo em 31 de dezembro de 2023, no montante negativo de R\$ 66 milhões, decorreu exclusivamente do reflexo da equivalência patrimonial relativa à participação societária de 11,33% na Rio Trens Participações S.A – em recuperação judicial ("RTP"), controladora integral da Supervia - Concessionária de Transporte Ferroviário S/A – em recuperação judicial ("Supervia").

Os débitos previstos nos Planos de Recuperação Judicial da RTP, da Supervia e das demais controladas ("Planos"), homologados em 09 de junho de 2022, estão sendo a pagos na forma e condições estabelecidas, conforme opção escolhida por cada credor, mediante notificação formal.

\* \* \*

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Acionistas e Administradores da  
OTP SPV Participações S.A.  
São Paulo - SP

### Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da OTP SPV Participações S.A. ("Companhia"), que compreendem 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 nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as práticas materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da OTP SPV Participações S.A. 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 sobre as demonstrações contábeis

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

### Incerteza relevante relacionada à continuidade operacional

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 às demonstrações contábeis, que indica: (i) a Companhia apurou prejuízo no montante de R\$ 66.171 mil decorrente do reflexo de equivalência patrimonial relativa à participação societária de 11,33% em sua investida Rio Trens Participações S.A - em recuperação judicial; (ii) a investida Rio Trens Participações S.A - em recuperação judicial ("RTP") juntamente com suas controladas, apresentam passivo circulante superior ao ativo circulante no montante de R\$ 1.422.883 mil. Esses fatores indicam a existência de incerteza relevante quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. As demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023 não contêm ajustes e/ou reclassificações por conta dessa incerteza. Nossa opinião não contém ressalvas relacionadas a esse assunto.

### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

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

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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



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

São Paulo, 22 de abril de 2024.



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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Eduardo Affonso de Vasconcelos'.

Eduardo Affonso de Vasconcelos  
Contador CRC 1 SP 116001/O-3

# OTP SPV Participações S.A.

## Balanco patrimonial

### Exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
Ativo não circulante				Patrimônio líquido			
Investimento	4	4.765	70.936	Capital social	5	120.166	120.166
		4.765	70.936	Reserva de capital		48.985	48.985
				Prejuízos acumulados		(164.386)	(98.215)
						4.765	70.936
Total do ativo		4.765	70.936	Total do passivo e patrimônio líquido		4.765	70.936

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

# OTP SPV Participações S.A.

## Demonstração dos resultados

### Exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

	Nota	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Operações continuadas			
Despesas operacionais			
Resultado de participação societária	4	<u>(66.171)</u>	<u>(10.908)</u>
Prejuízo do exercício		<u>(66.171)</u>	<u>(10.908)</u>
Prejuízo por ação atribuível aos acionistas da Companhia no final do exercício (expresso em R\$)	6	<u>(0,55)</u>	<u>(0,09)</u>

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

# OTP SPV Participações S.A.

## Demonstração dos resultados abrangentes

### Exercícios findos em 31 de dezembro

*(Valores expressos em milhares de reais)*

---

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prejuízo do exercício	<u>(66.171)</u>	<u>(10.908)</u>
Resultado abrangente do exercício	<u>(66.171)</u>	<u>(10.908)</u>

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

# OTP SPV Participações S.A.

## Demonstração das mutações do patrimônio líquido

### Exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2022	120.166	48.985	(87.307)	81.844
Prejuízo do exercício			(10.908)	(10.908)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>120.166</u>	<u>48.985</u>	<u>(98.215)</u>	<u>70.936</u>
Prejuízo do exercício			(66.171)	(66.171)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>120.166</u>	<u>48.985</u>	<u>(164.386)</u>	<u>4.765</u>

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

# OTP SPV Participações S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa

### Exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(66.171)	(10.908)
Ajustes		
Resultado da equivalência patrimonial	<u>66.171</u>	<u>10.908</u>
Caixa Líquido proveniente das atividades operacionais	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>                    </u>	<u>                    </u>

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

# OTP SPV Participações S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 1. Informações gerais

A OTP SPV Participações S.A. (“OTP SPV” ou “Companhia”) foi constituída em 14 de junho de 2018, mediante integralização de capital social no valor de R\$ 100,00, sendo suas ações adquiridas pela OTP S.A. em 01 de abril de 2019. Em 10 de abril de 2019, foram procedidas as alterações da denominação social da Companhia e do objeto social que passou a considerar a participação em outras sociedades prestadoras de serviços de transporte ferroviário de passageiros e afins.

A Companhia passou a integrar o Grupo Econômico da OTP, com o objetivo principal de participar de um processo de reestruturação societária, previsto como condição precedente à alienação do controle indireto detido pela OTP na Supervia - Concessionária de Transporte Ferroviário S/A – em recuperação judicial (“Supervia”). Após a reestruturação, a Companhia passou a deter participação societária direta de 11,33% no Rio Trens Participações S.A. – em recuperação judicial (“RTP”), controladora integral da Supervia.

A Companhia é parte integrante do Grupo Novonor, sendo controlada de forma direta pela OTP e de forma indireta pela Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial (“Novonor”).

#### Informações sobre a investida

A Supervia foi constituída em 2 de setembro de 1998, sendo a detentora de direitos e obrigações decorrentes da concessão para a prestação de serviços de transporte ferroviário de passageiros na região metropolitana do Rio de Janeiro e para execução dos investimentos contemplados no Contrato de Concessão e aditamentos posteriores (“Contrato de Concessão”), no que lhe foi outorgado, em caráter exclusivo, pelo prazo inicial de 25 anos, renovável por igual período. O prazo da concessão foi prorrogado até 31 de outubro de 2048, pelo Oitavo Termo Aditivo ao Contrato de Concessão.

As operações da Supervia foram iniciadas em 1º de novembro de 1998 e abrangem cinco grandes linhas ferroviárias metropolitanas e 270 quilômetros de vias permanentes.

A RTP, juntamente com as suas controladas, Supervia, SC Empreendimentos e Participações S.A. – Em recuperação judicial, Hotel Central S.A – Em recuperação judicial e Teleféricos do Rio de Janeiro S.A – Em recuperação judicial (“Grupo RTP”), vem apurando resultados negativos, tendo em 31 de dezembro de 2023, apresentado saldo de prejuízos acumulados de R\$ 1.011.866 e passivo circulante superior ao ativo circulante consolidado no montante de R\$ 1.422.883.

#### Recuperação judicial do Grupo RTP

Em 07 de junho de 2021, as empresas pertencentes ao Grupo RTP ajuizaram, em conjunto, pedido de Recuperação Judicial.

O pedido teve como principais objetivos: (i) a adoção de medidas necessárias à reestruturação do passivo das empresas, por meio de estruturas de readequação global de endividamento; (ii) a preservação de empregos, diretos e indiretos, e dos direitos dos credores do Grupo RTP, sempre com o objetivo de permitir o soerguimento e a superação de sua atual crise econômico-financeira, bem como levando-se em consideração a sua estruturação de capital após a reestruturação; e (iii) a continuidade da prestação dos serviços para os quais as empresas foram contratadas, especialmente os serviços públicos essenciais, no caso da Supervia, o Contrato de Concessão, considerando o redimensionamento das atividades após a reestruturação.

# OTP SPV Participações S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro

*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

Após regular trâmite do procedimento, o Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas Recuperandas e negociado com os credores foi aprovado em Assembleia Geral de Credores ocorrida em 31 de maio de 2022 e homologado em 9 de junho de 2022. Ainda, com a aprovação do Plano de Recuperação Judicial, todos os créditos passaram a ser pagos na forma e condições estabelecidas no Plano de Recuperação Judicial, conforme opção escolhida por cada credor, mediante notificação formal.

Nesse contexto, através do Decreto Estadual 48.325 de 13/01/2023, o Governo do Estado do Rio de Janeiro implementou, pelo período de 12 meses, a partir de 02/02/23, a tarifa social no valor de R\$ 5,00, para passageiros da Supervia habilitados no Programa Bilhete Único Intermunicipal (BUI).

Em 02 de janeiro de 2024, foi publicado no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro, a Deliberação da Agetransp nº 1.352, de 21 de dezembro de 2023, onde foi homologada a nova tarifa de referência para o sistema ferroviário de passageiros no período 2024/2025, a partir de 02 de fevereiro de 2024, no valor de R\$ 7,10 (sete reais e dez centavos).

Em 31 de janeiro de 2024, foi publicado, no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro, o Decreto Estadual nº 48.938 de 30 de janeiro de 2024, prorrogando o valor da tarifa social e temporária do serviço público de transporte ferroviário, em R\$ 5,00 (cinco reais), até o dia 01 de fevereiro de 2025.

## 2. Resumo das principais políticas materiais

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão descritas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

As demonstrações contábeis foram autorizadas pela Diretoria da Companhia em 22 de abril de 2024.

### 2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis foram preparadas conforme as práticas adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações contábeis foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor dos ativos e passivos, que é ajustado para refletir a mensuração do valor justo em determinados ativos e passivos financeiros.

A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de estimativas contábeis e o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para essas demonstrações contábeis, estão divulgadas na nota explicativa nº 3

### 2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados usando-se a moeda do principal ambiente econômico, no qual cada empresa atua ("moeda funcional"). A moeda funcional e de apresentação da Companhia é o Real.

# OTP SPV Participações S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 2.3. Adoção inicial de novas normas e alterações

A Companhia adotou, inicialmente, a partir de 1º de janeiro de 2023, novas normas que não impactaram significativamente as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a saber:

- a) Alteração na norma IFRS 17/CPC 50 - Contratos de Seguros;
- b) Alteração na norma IAS 1/CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis;
- c) Alteração na norma IAS 12/ CPC 32 - Tributos sobre o Lucro; e
- d) Alteração na norma IAS 8/ CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros.

Para as seguintes normas ou alterações a administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia, pois a sua vigência é partir de 1º de janeiro de 2024, a saber:

- a) Alterações na norma IFRS 16/CPC 06 (R2);
- b) Alterações na norma IAS 1/CPC 26;
- c) Alterações na norma IAS 1/CPC 26;
- d) Alterações na IAS 7/CPC 03 (R2) e IFRS 7/CPC 40 (R1) e;
- e) Alterações na IAS 21/CPC 02 (R2).

### 3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Estimativas e julgamentos críticos são aqueles que requerem os julgamentos mais difíceis, subjetivos ou complexos por parte da Administração, frequentemente como resultado da necessidade de fazer estimativas que têm impacto sobre questões que são inerentemente incertas. As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Os resultados reais podem ser distintos dos planejados em função de diferenças nas variáveis, premissas ou condições usadas nas estimativas.

De modo a proporcionar um entendimento de como a Companhia forma seus julgamentos sobre eventos futuros, as variáveis e premissas utilizadas nas estimativas críticas estão incluídas a seguir:

#### a) Provisão para perdas no valor recuperável de ativos (“*impairment*”)

Os valores contábeis dos ativos não financeiros são revistos anualmente para apurar se há indicação de perda no valor recuperável e, caso seja constatado que o valor do ativo é superior ao seu valor de recuperação, um novo valor do ativo é determinado, mediante constituição de perda no valor recuperável.

A Companhia determina o valor em uso do ativo através do valor presente das projeções dos fluxos de caixa esperados, na data da avaliação até a data final do prazo de concessão, descontados a valor presente, usando taxas de descontos que reflitam as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo.

Para a projeção do fluxo de caixa, são consideradas estimativas do número de usuários, índices de reajustes de tarifas, crescimento do Produto Interno Bruto (PIB), elasticidade do PIB do negócio, custos operacionais, inflação, taxas de descontos e reequilíbrios contratuais.

# OTP SPV Participações S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Investimentos

#### a) Informações sobre a Investida

	Quantidade de ações subscritas / integralizadas		Participação no capital (%)		Patrimônio Líquido	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Rio Trens Participações S.A.	25.609.545	25.609.545	11,33%	11,33%	42.060	626.042

#### b) Movimentação dos Investimentos

Investimento	Saldo no início do exercício	Equivalência patrimonial	Saldo no final do exercício
Rio Trens participações S.A.	70.936	(66.171)	4.765
31 de dezembro de 2023	<u>70.936</u>	<u>(66.171)</u>	<u>4.765</u>
31 de dezembro de 2022	<u>81.844</u>	<u>(10.908)</u>	<u>70.936</u>

### 5. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 120.166, composto por 120.165.940 ações ordinárias, totalmente subscritas e integralizadas pela OTP.

#### b) Destinação do resultado do exercício

Conforme previsto nas Lei das Sociedades por Ações, os prejuízos apurados no exercício foram incorporados à conta de Prejuízos acumulados, uma vez que não há saldos de lucros ou reservas a serem compensados.

### 6. Prejuízo por ação

O prejuízo por ação é calculado mediante a divisão do prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício.

A Companhia não possui dívida conversível em ações e opção de compra de ações, desta forma, não apresenta ações ordinárias e preferenciais potenciais para fins de diluição.

	2023	2022
Prejuízo por ação atribuível aos acionistas da Companhia	(66.171)	(10.908)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	<u>120.166</u>	<u>120.166</u>
Prejuízo por ação atribuível aos acionistas da Companhia no final do exercício (expresso em R\$)	<u>(0,55)</u>	<u>(0,09)</u>

\* \* \*