

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.

Demonstrações Financeiras
Intermediárias Condensadas Referentes
ao Período Findo em 30 de junho de
2021

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balanços patrimoniais intermediários condensados	5
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado	6
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente	7
Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	10



KPMG Auditores Independentes
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre
A04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP -
Brasil Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Acionistas e Administradores da
Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A. (“Companhia”) em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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



Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, em 30 de junho de 2021, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

Outros Assuntos

Período anterior não revisado

Chamamos a atenção para o fato de que não revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas do resultado, do resultado abrangente ou qualquer nota explicativa relativa ao períodos de três meses findos em 30 de junho de 2020, apresentada como valores correspondentes nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas do período corrente e, consequentemente, não emitimos uma conclusão sobre elas.

São Paulo, 30 de agosto de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Fernanda A. Tessari da Silva
Contadora CRC 1SP-252905/O-2

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.

Balanços patrimoniais intermediários condensados
em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de Reais)

	Nota	30/06/2021	31/12/2020		Nota	30/06/2021	31/12/2020
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	93.263	85.126	Debêntures	13	93.352	64.990
Contas a receber	7	36.567	41.731	Fornecedores		13.485	19.278
Contas a receber - partes relacionadas	9	597	1.395	Fornecedores - partes relacionadas	9	429	1.579
Tributos a recuperar		2.790	6.943	Impostos e contribuições a recolher		3.848	796
Despesas antecipadas		2.339	4.813	Obrigações com poder concedente	20c	1.229	1.159
Contas a receber - operações com derivativos	19	17.834	39.329	Obrigações sociais e trabalhistas	14	17.003	14.087
Dividendos à receber	9	-	2.163	Provisão de energia elétrica e IPTU		17.004	11.319
Adiantamento a fornecedores		1.328	133	Dividendos a pagar		4.141	-
Estoques (materiais sobressalentes)		33.043	29.883	Outras contas a pagar		32	8
Outros créditos		583	234	Total do passivo circulante		150.523	113.216
Total do ativo circulante		188.344	211.750				
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Debêntures	13	617.263	713.684
Impostos diferidos	8b	2.029	1.640	Obrigações sociais e trabalhistas	14	336	70
Contas a receber - operações com derivativos	19	-	33.619	Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	15	221	259
Depósitos judiciais		53	53	Contas a Pagar - operações com derivativos	19	15.076	-
Estoques (materiais sobressalentes)		13.989	6.772	Total do passivo não circulante		632.896	714.013
Tributos a recuperar		6.708	-				
Despesas antecipadas		60	-				
		22.839	42.084				
Investimentos	10a	23.178	25.176	Patrimônio líquido			
Imobilizado	11	13.883	15.492	Capital social	16a	89.000	89.000
Intangível	12	603.732	573.469	Reserva de lucros		6.517	6.517
Intangível em construção	12	38.850	58.916	Dividendos adicional proposto	16b	-	4.141
Total do ativo não circulante		702.482	715.137	Lucros Acumulados		11.890	-
Total do ativo		890.826	926.887	Total do passivo e patrimônio líquido		107.407	99.658
						890.826	926.887

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado
para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Nota	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
	(Não revisado)			
Receita operacional líquida	17	93.934	181.324	64.163
Custos dos serviços prestados				145.422
Custo de construção		(13.700)	(22.778)	(9.750)
Serviços		(11.457)	(23.908)	(8.540)
Custos com poder concedente		(819)	(1.618)	179
Depreciação e amortização	11 e 12	(8.056)	(15.669)	(7.444)
Custo com pessoal		(20.853)	(38.903)	(17.260)
Materiais, equipamentos e veículos		(2.534)	(4.754)	(1.496)
Água, telefone e internet		(452)	(848)	(475)
Energia elétrica		(12.834)	(22.063)	(12.889)
IPTU		(1.522)	(3.043)	(1.371)
Seguros		(1.492)	(2.970)	(1.616)
Outros		(3.991)	(5.552)	(1.505)
		(77.710)	(142.106)	(62.167)
				(122.988)
Lucro bruto		16.224	39.218	1.996
				22.434
Despesas operacionais				
Despesas gerais e administrativas				
Serviços		(3.308)	(6.198)	(2.405)
Depreciação e amortização	11 e 12	(569)	(1.110)	(430)
Despesas com pessoal		(3.207)	(5.894)	(7.378)
Materiais, equipamentos e veículos		(180)	(258)	(495)
Gastos com viagens e estadias		(3)	(3)	-
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(5)	(132)	(259)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(15)	(40)	(2)
Despesas legais e judiciais		(41)	(49)	5
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas e previdenciários	15	(11)	38	-
Água, telefone e internet		(155)	(405)	(126)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(30)	(40)	10
Outros		(179)	13	(331)
		(7.703)	(14.078)	(11.411)
				(18.339)
Outros resultados operacionais		(105)	(241)	(75)
Resultado de equivalência patrimonial	10a	(1.226)	2.739	3.455
Resultado antes do resultado financeiro		7.190	27.638	(6.035)
Resultado financeiro	18	(6.419)	(10.508)	(30.650)
Lucro (prejuízo) operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		771	17.130	(36.685)
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8a	(753)	(5.240)	13.072
Lucro (prejuízo) líquido do período		18	11.890	(23.613)
				(16.125)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente
para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
Lucro (prejuízo) líquido do período	18	11.890	(23.613)	(16.125)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	18	11.890	(23.613)	(16.125)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido
para os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva de Lucros		Dividendo adicional proposto	Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
	Subscrito	Legal	Retenção de lucros			
Saldos em 1º de janeiro de 2020	89.000	2.621	-	3.444	-	95.065
Distribuição de dividendos em 13 de abril de 2020	-	-	-	(3.444)	-	(3.444)
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	(16.125)	(16.125)
Saldos em 30 de junho de 2020	89.000	2.621	-	-	(16.125)	75.496
Saldos em 1º de janeiro de 2021	89.000	3.161	3.356	4.141	-	99.658
Distribuição de dividendos em 30 de abril de 2021	-	-	-	(4.141)	-	(4.141)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	11.890	11.890
Saldos em 30 de junho de 2021	89.000	3.161	3.356	-	11.890	107.407

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.
Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – método indireto
para os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	30/06/2021	30/06/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) líquido do período	11.890	(16.125)
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(389)	(11.306)
Depreciação e amortização	16.779	15.623
Baixa do ativo imobilizado e intangível	5	68
Equivalência patrimonial	(2.739)	(7.860)
Variação cambial fornecedores estrangeiros	-	32
Juros sobre debêntures	32.558	28.365
Resultado de operações com derivativos	49.075	(72.572)
Valor justo sobre debêntures (<i>hedge</i>)	(67.805)	64.614
Provisão de IPTU	3.043	1.830
Atualização monetária para riscos trabalhistas e previdenciários	10	-
Constituição da provisão e reversão para riscos trabalhistas e previdenciários	29	21
Capitalização de custos de empréstimos	(2.314)	(1.881)
	40.142	809
Variação nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	5.164	(1.473)
Contas a receber - partes relacionadas	798	(70)
Dividendos recebidos	6.900	-
Tributos a recuperar	(2.555)	(1.534)
Estoques (materiais sobressalentes)	(10.377)	(13.932)
Adiantamento a fornecedores	(1.195)	(1.565)
Depósitos judiciais	-	(54)
Despesas antecipadas e outros créditos	1.457	4.476
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(2.989)	751
Fornecedores - partes relacionadas	(1.150)	(434)
Obrigações sociais e trabalhistas	3.182	(441)
Obrigações com poder concedente	70	(24)
Impostos e contribuições a recolher	4.237	1.008
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(1.185)	(5.815)
Pagamento de riscos trabalhistas e previdenciários	(77)	(10)
Outras obrigações	2.666	(3.986)
	45.088	(22.294)
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades operacionais		
	45.088	(22.294)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.082)	(894)
Adição de ativo intangível	(24.172)	(21.799)
Aplicações financeiras líquidas de resgate	-	(21.031)
	(25.254)	(43.724)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento		
	(25.254)	(43.724)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Liquidação com derivativos	21.115	-
Debêntures		
Captações	-	700.000
Pagamentos de principal	-	(600.000)
Pagamentos de juros	(32.812)	(44.156)
Dividendos pagos a acionistas controladores	-	(3.444)
	(11.697)	52.400
Caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento		
	(11.697)	52.400
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	8.137	(13.618)
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	85.126	13.707
No final do período	93.263	89
	8.137	(13.618)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

1. Contexto operacional

A Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A. (“ViaMobilidade” ou “Companhia” ou “Concessionária”), domiciliada na Estrada de Itapecerica, nº 4157, Capão Redondo, São Paulo, Capital, tem como objeto principal a prestação dos serviços de operação, manutenção e conservação do transporte público de passageiros das Linhas 5 – Lilás e 17 - Ouro do Metrô de São Paulo.

A Companhia foi constituída em 07 de março de 2018 e assinou o contrato de Concessão em 05 de abril de 2018.

A Five Trilhos – Administração e Participações S.A. (“Five Trilhos”), subsidiária integral da ViaMobilidade, foi constituída com o objetivo de explorar as receitas acessórias da Companhia.

A concessão tem prazo de 20 anos, contados a partir da data da emissão de Ordem de Início da Operação Comercial da Linha 5 – Lilás, que ocorreu em 04 de agosto de 2018.

Neste semestre, não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, exceto para o abaixo descrito:

Termo Aditivo nº 1

Em 30 de março de 2021, foi celebrado, o Termo Aditivo nº 1 com o Poder Concedente, estabelecendo a possibilidade de se atribuir à Companhia, a responsabilidade pela elaboração dos estudos e execução dos futuros investimentos relacionados à implantação, de forma integral, de trechos de expansão das Linhas 5 - Lilás e 17 - Ouro do Metrô de São Paulo, em condições a serem acordadas por meio de Termo Aditivo próprio, inclusive no que concerne ao reequilíbrio econômico-financeiro da concessão.

1.1. Efeitos da pandemia do COVID-19

A Companhia acredita que já ultrapassou os mais expressivos impactos ocasionados pela COVID-19 e não foram identificados riscos que possam afetar a continuidade operacional da Companhia e sua subsidiária. A Companhia possui capacidade de gerenciar seu caixa de forma a fazer frente a todos seus compromissos. No entanto, devido a incerteza quanto a duração da pandemia da COVID-19, periodicamente, revisamos nossas análises para refletir eventuais mudanças no cenário econômico e impactos nas operações.

Dentre diversas iniciativas que foram adotadas com o objetivo de preservação de caixa e liquidez, ainda está vigente:

- Acompanhamento dos cenários gerenciais de fluxos de caixa, de modo a facilitar a tomada de decisões e a antecipação de ações para evitar/atenuar impactos adversos. Até o momento não foram identificados problemas que impactariam a liquidez ou que gerariam quebra de *covenants* da Companhia.

1.2. Outras informações relevantes

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos relacionados a questões regulatórias de concessão.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

i. Nulidade da Concorrência Internacional nº 002/2016 e do Contrato de Concessão nº 003/2018 (Ação Popular nº 1012890-622018.8.26.0053)

A ação popular foi ajuizada em 14 de março de 2018, inicialmente contra apenas o Estado de São Paulo, o Sr. Geraldo Alckmin e o Sr. Clodoaldo Pelissioni. Posteriormente, foi determinada a inclusão da CCR S.A. (controladora da Companhia) no polo passivo do processo, o que ocorreu apenas em 12 de novembro de 2020. Existem outras ações populares conexas em tramitação, nas quais a CCR S.A. ou a Companhia não são Parte.

Os autores populares pretendem ver declarado nulo o contrato de concessão nº 003/2018 por conta (i) da suposta ausência de autorização legislativa para realização da concessão (ii) da suposta violação ao princípio da moralidade administrativa, pois “empresas sócias majoritárias da CCR” estariam envolvidas em supostos atos de improbidade; e (iii) da suposta lesão ao patrimônio público decorrente da modelagem econômico-financeira escolhida para a concessão.

A CCR S.A. foi citada nos autos da ação popular apenas em 12 de novembro de 2020, tendo apresentado a sua contestação em 14 de dezembro de 2020, na qual alega, preliminarmente, ser parte ilegítima para figurar no polo passivo. No mérito, demonstrou a base legal para a licitação e validade dos atos impugnados.

Em 17 de dezembro de 2020, sobreveio decisão que concedeu vista dos autos aos autores populares, para que se manifestem sobre a contestação da CCR S.A.

Em 10 de março de 2021, os autores populares peticionaram para reiterar as razões expostas na petição inicial e para informar não ter interesse na produção de provas adicionais. Em 16 de março de 2021, o Ministério Público manifestou ciência.

Aguarda-se decisão saneadora ou prosseguimento do processo em direção ao julgamento do mérito em 1^a instância.

Os acionistas controladores e a administração da Companhia reiteram a sua confiança nos procedimentos legais vigentes, aplicáveis aos contratos de concessão.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas não contemplam ajustes decorrentes deste processo, tendo em vista que até a presente data não houve desfecho ou tendência desfavorável para nenhum deles.

2. Principais práticas contábeis

Neste semestre não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantém-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

3. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas (também referidas como "demonstrações financeiras intermediárias")

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias.

Estas demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias condensadas estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

Em 30 de agosto de 2021, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

4. Determinação dos valores justos

Neste semestre não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste semestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	225	178
Aplicações financeiras		
CDB	93.038	84.948
	<u>93.263</u>	<u>85.126</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 91,65% do CDI, equivalente a 2,40% a.a. (101,27% do CDI, equivalente a 2,80% a.a., em média, 31 de dezembro de 2020).

7. Contas a receber

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Receitas tarifárias (a)	36.567	41.731
	<u>36.567</u>	<u>41.731</u>

(a) Crédito a receber da SPTrans – São Paulo Transportes S.A. e da Companhia do Metropolitano de São Paulo, decorrentes de serviços prestados aos usuários e receita de mitigação do risco de demanda.

8. Imposto de renda e contribuição social

a. Conciliação do imposto de renda e contribuição social – correntes e diferidos

A conciliação do imposto de renda e contribuição social registrada no resultado é demonstrada a seguir:

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
			(Não revisado)	
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	771	17.130	(36.685)	(27.431)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(262)	(5.824)	12.472	9.326
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	(417)	931	1.174	2.672
Despesas indedutíveis	(83)	(306)	(90)	(115)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(130)	(209)	(415)	(577)
Incentivos relativos ao imposto de renda	134	156	(64)	-
Outros ajustes tributários	5	12	(5)	-
(Despesa) receita de imposto de renda e contribuição social	<u>(753)</u>	<u>(5.240)</u>	<u>13.072</u>	<u>11.306</u>
Impostos correntes	(4.970)	(5.629)	2.321	-
Impostos diferidos	4.217	389	10.751	11.306
	<u>(753)</u>	<u>(5.240)</u>	<u>13.072</u>	<u>11.306</u>
Alíquota efetiva do imposto	97,67%	30,59%	35,63%	41,22%

b. Impostos diferidos

O imposto de renda e da contribuição social diferidos têm as seguintes origens:

	30/06/2021				
	31/12/2020	Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas	1.537	(1.537)	-	-	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	337	239	576	576	-
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	88	(12)	76	76	-
Resultado de operações com derivativos	(3.569)	328	(3.241)	-	(3.241)
Despesas pré operacionais	1.001	(194)	807	807	-
Provisão para Fornecedores	3.849	1.932	5.781	5.781	-
Diferenças temporárias - Lei nº 12.973/14 9 (a)	(1.815)	(269)	(2.084)	13.825	(15.909)
Outros	212	(98)	114	114	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	1.640	389	2.029	21.179	(19.150)
Compensação de imposto	-	-	-	(19.150)	19.150
Imposto líquido ativo (passivos)	<u>1.640</u>	<u>389</u>	<u>2.029</u>	<u>2.029</u>	<u>-</u>

	30/06/2020				
	31/12/2019	Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas	-	14.447	14.447	14.447	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.063	(1.394)	669	669	-
Amortização custo de transação	(1.057)	1.057	-	-	-
Despesas pré operacionais	1.389	(194)	1.195	1.195	-
Provisão de energia elétrica / IPTU	1.496	621	2.117	2.117	-
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	-	4	4	4	-
Resultado de operações com derivativos	-	(2.706)	(2.706)	-	(2.706)
Custos dos empréstimos capitalizados	(476)	(629)	(1.105)	-	(1.105)
Outros	90	100	190	190	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	3.505	11.306	14.811	18.622	(3.811)
Compensação de imposto	-	-	-	(3.811)	3.811
Imposto líquido ativo (passivos)	<u>3.505</u>	<u>11.306</u>	<u>14.811</u>	<u>14.811</u>	<u>-</u>

- (a) Saldos de diferenças temporárias resultante da aplicação do artigo nº 69 da lei nº 12.973/2014 (fim do Regime Tributário de Transição), compostos principalmente por custos de empréstimos capitalizados.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controladora, controladas, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

	Transações			Saldos	
	30/06/2021			30/06/2021	
	Despesas / custos com serviços prestados	Imobilizado / Intangível	Repasso de custos e despesas de pessoal e	Ativo	Passivo
Controladora					
CCR	1.607 (a)	-	-	2 (c)	263 (a)
Controlada					
Five Trilhos	-	-	-	2 (c)	8 (c)
Outras partes relacionadas					
CIIIS	-	-	6 (c)	-	-
Nova Dutra	-	-	-	19 (c)	3 (c)
ViaOeste	-	4 (f)	-	10 (c)	2 (f)
ViaQuatro	378 (c)	-	65 (c)	535 (c)	51 (c)
Rodoanel Oeste	-	68 (f)	-	-	-
CPC	401 (b)	-	-	9 (c)	77 (b)
Samm	38 (d)	-	-	-	4 (d)
Metrô Bahia	-	-	-	20 (c)	21 (c)
Total	2.424	72	71	597	429

	Transações			Transações	
	01/04/2021 a 30/06/2021			01/04/2020 a 30/06/2020 (Não revisado)	
	Despesas / custos com serviços prestados	Imobilizado / intangível	Repasso de custos e despesas de pessoal e	Despesas / custos com serviços prestados	Imobilizado / intangível
Controladora					
CCR	804 (a)	-	-	-	712 (a)
Outras partes relacionadas					
CIIIS	-	-	6 (c)	-	-
ViaOeste	-	2 (f)	-	-	-
Rodoanel Oeste	-	34 (f)	-	-	-
ViaQuatro	360 (c)	-	65 (c)	-	-
CPC	180 (b)	-	-	-	382 (b)
Samm	13 (d)	-	-	-	48 (d)
Total	1.357	36	71	-	1.142

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

	Despesas / custos com serviços prestados	Transações		Saldos	
		30/06/2020	31/12/2020	Ativo	Passivo
		Contas a receber	Dividendos a receber	Fornecedores	
Controladora					
CCR		1.424 (a)	552 (c)	-	240 (a)
Controlada					
Five Trilhos		-	-	2.163 (e)	-
Outras partes relacionadas					
CIIS		-	26 (c)	-	25 (c)
ViaOeste		-	18 (c)	-	10 (c)
ViaQuatro		-	458 (c)	-	544 (c)
CPC		820 (b)	29 (c)	-	712 (b)
Samm		48 (d)	-	-	9 (d)
Metrô Bahia		-	-	-	24 (c)
ViaSul		-	1 (c)	-	15 (c)
Linha 15		-	311 (c)	-	-
Total		2.292	1.395	2.163	1.579

Despesas com profissionais chaves da administração

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
	(Não revisado)			
Remuneração (g)				
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	250	441	186	596
Outros benefícios:				
Provisão para remuneração variável				
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	651	1.302	206	298
Complemento de PPR do ano anterior pago no ano	34	34	1.010	1.010
Previdência privada	14	35	11	32
Seguro de vida	-	1	1	2
	949	1.813	1.414	1.938

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	30/06/2021	31/12/2020
Remuneração dos administradores (g)	1.378	255

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 30 de abril de 2021, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia no montante de R\$ 1.800. A remuneração anual inclui salários, benefícios, remuneração variável pagas no ano e contribuição para seguridade social.

- (a) Contrato de prestação de serviços de gestão administrativa nas áreas de contabilidade, assessoria jurídica, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executados pela CCR - Divisão Actua, cujo vencimento se dá no mês seguinte ao do faturamento;
- (b) Contrato de prestação exclusiva de serviços de administração de obras de investimentos, conservação, serviços de informática e manutenção, cujos valores são liquidados mensalmente no 1º dia útil do mês do faturamento;
- (c) Refere-se a encargos de folha de pagamento relativo à transferência de colaboradores, cujo vencimento se dá no mês subsequente a emissão do documento;

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

- (d) Prestação de serviços de transmissão de dados, cujos valores são liquidados todo dia 20 do mês seguinte ao do faturamento;
- (e) Refere-se a dividendos a receber Five Trilhos;
- (f) Refere-se à transferência devido a venda de ativo imobilizado; e
- (g) Contempla valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

10. Investimentos

a) Composição dos investimentos

Participação	Patrimônio Líquido da investida		Investimentos		Resultado líquido do período		Resultado de equivalência patrimonial	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Five Trilhos	23.178	25.176	23.178	25.176	2.739	7.860	2.739	7.860
Total	23.178	25.176	23.178	25.176	2.739	7.860	2.739	7.860

b) Informações financeiras resumidas

Participação	30/06/2021				31/12/2020			
	Total do ativo	Total do passivo circulante e não circulante	Total das receitas brutas do período	Lucro do período	Total do ativo	Total do passivo circulante e não circulante	Total das receitas brutas do período	Lucro do período
Five Trilhos	24.271	1.093	9.248	2.739	28.403	3.227	11.057	9.105

c) Movimentação do investimento

	31/12/2020		30/06/2021	
	Saldo inicial	Resultado de equivalência patrimonial		Saldo final
		Dividendos		
Five Trilhos	25.176	2.739	(4.737)	23.178

11. Ativo Imobilizado

Valor de custo	Taxa média anual depreciação %	31/12/2020		30/06/2021		Transfências (a)	Saldo final
		Saldo inicial	Adições	Baixa			
Móveis e utensílios		3.136	-	-		293	3.429
Máquinas e equipamentos		11.667	-	-		659	12.326
Veículos		2.814	-	-		-	2.814
Imobilizações em andamento		1.852	1.114	(5)	(2.400)	561	
Total custo		19.469	1.114	(5)	(1.448)		19.130
Valor de depreciação							
Móveis e utensílios	10%	(524)	(159)	-	-		(683)
Máquinas e equipamentos	11%	(2.241)	(776)	-	-		(3.017)
Veículos	23%	(1.212)	(335)	-	-		(1.547)
Total de depreciação		(3.977)	(1.270)	-	-		(5.247)
Total geral		15.492	(156)	(5)	(1.448)		13.883

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2019		31/12/2020		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Baixa (b)	Saldo final
Valor de custo						
Móveis e utensílios		2.801	-	335	-	3.136
Máquinas e equipamentos		8.995	-	2.672	-	11.667
Veículos		2.814	-	-	-	2.814
Imobilizações em andamento		2.403	2.797	(3.342)	(6)	1.852
Total custo		17.013	2.797	(335)	(6)	19.469
Valor de depreciação						
Móveis e utensílios	10%	(222)	(302)	-	-	(524)
Máquinas e equipamentos	12%	(835)	(1.406)	-	-	(2.241)
Veículos	23%	(543)	(669)	-	-	(1.212)
Total depreciação		(1.600)	(2.377)	-	-	(3.977)
Total geral		15.413	420	(335)	(6)	15.492

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível.
- (b) Refere-se a ativo imobilizado baixado para o custo.

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de empréstimos no montante de R\$ 52 em 30 de junho de 2021 (R\$ 103 no semestre findo em 30 de junho de 2020). A taxa média de capitalização nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 foi 0,73% a.m. e de 0,74 a.m., respectivamente (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures).

12. Intangível e intangível em construção

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2020		30/06/2021	
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura		72.208	-	44.352	116.560
Direitos de uso de sistemas informatizados		3.589	-	1.421	5.010
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		1	-	(1)	-
Direitos da concessão		554.268	-	-	554.268
Total do custo		630.066	-	45.772	675.838
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(4.932)	(2.209)	-	(7.141)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20%	(735)	(471)	-	(1.206)
Direitos da concessão	(b)	(50.930)	(12.829)	-	(63.759)
Total amortização		(56.597)	(15.509)	-	(72.106)
Total intangível		573.469	(15.509)	45.772	603.732
Intangível em construção (c)		58.916	24.258	(44.324)	38.850
	Taxa média anual de amortização %	31/12/2019		31/12/2020	
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura		55.943	-	16.265	72.208
Direitos de uso de sistemas informatizados		1.673	-	1.916	3.589
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		439	1.317	(1.692)	1
Direitos da concessão		554.268	-	-	554.268
Total do custo		612.323	1.317	16.489	630.066
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(1.777)	(3.155)	-	(4.932)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20%	(206)	(529)	-	(735)
Direitos da concessão	(b)	(25.383)	(25.547)	-	(50.930)
Total amortização		(27.366)	(29.231)	-	(56.597)
Total intangível		584.957	(27.914)	16.489	573.469
Intangível em construção		21.521	53.549	(16.154)	38.850

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível;
- (b) Amortização pela curva de benefício econômico; e
- (c) Do montante total de intangível em construção de R\$ 38.850, R\$ 27.235 refere-se à ampliação da plataforma da Estação Santo Amaro e R\$ 9.928 e remodelação da Estação Santo Amaro.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de empréstimos no montante de R\$ 2.262 em 30 de junho de 2021 (R\$ 1.178 no semestre findo em 30 de junho de 2020). A taxa média de capitalização nos semestres findo em 30 de junho de 2021 e 2020 foi de 0,73% a.m. e 0,74 a.m., respectivamente (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures).

13. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Vencimento final	Vencimento	
			30/06/2021	31/12/2020
2a Emissão - Série única (a)	9,76% a.a.	Abril de 2030	710.615	778.674 (b)
Total geral			<u>710.615</u>	<u>778.674</u>
Circulante				
Debêntures			46.759	16.222
Valor justo			<u>46.593</u>	<u>48.768</u>
			<u>93.352</u>	<u>64.990</u>
Não Circulante				
Debêntures			669.200	700.000
Valor justo			<u>(51.937)</u>	<u>13.684</u>
			<u>617.263</u>	<u>713.684</u>

- (a) A operação está sendo mensurada ao valor justo por meio do resultado, de acordo com os métodos da contabilidade de *hedge* (*hedge* de valor justo). Para maiores detalhes vide nota explicativa nº 19.

Garantias:

- (b) Aval / fiança corporativa da CCR e RuasInvest na proporção de sua participação acionária direta/indireta.

Cronograma de desembolsos (não circulante)

<u>30/06/2021</u>	
2022	30.800
2023	72.100
2024	67.200
2025 em diante	499.100
(-) Valor justo	<u>(51.937)</u>
	<u>617.263</u>

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

A Companhia possui debêntures com cláusulas de *cross default* e/ou *cross acceleration*, ou seja, que estabelecem vencimento antecipado, caso deixe de pagar valores devidos em outros contratos por ela firmados. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas.

Neste semestre findo em 30 de junho de 2021, ocorreu o pagamento de juros no valor de R\$ 32.812 conforme as cláusulas do contrato. Não ocorreram pagamentos de principal, novas captações ou liquidações de debêntures. Para maiores detalhes sobre a debênture, vide nota explicativa nº 13 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	30/06/2021	31/12/2020
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	4.951	3.467
Benefícios a pagar e previdência privada	87	91
Gratificações e participações a pagar	2.777	1.540
Encargos sociais e previdenciários	2.957	3.058
Provisão para férias	6.231	5.931
	17.003	14.087
Não circulante		
Gratificações e participações a pagar	336	70
	336	70

15. Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas respectivas operações, envolvendo questões trabalhistas e previdenciárias e cíveis.

A Administração constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, conforme quadro abaixo, com base em (i) informações de seus assessores jurídicos, (ii) análise das demandas judiciais pendentes e (iii) com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas.

	31/12/2020		30/06/2021		
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Pagamentos	Atualização de bases processuais e monetária
Não circulante					Saldo final
Cíveis e administrativos	-	10	(10)	-	-
Trabalhistas e previdenciários	259	42	(13)	(77)	10
	259	52	(23)	(77)	221

A Companhia possui outros riscos relativos a questões cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciárias avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adoradas no Brasil não determinam sua contabilização.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

30/06/2021 31/12/2020

Cíveis e administrativos	-	10
Trabalhistas e previdenciários	86	45
	<u>86</u>	<u>55</u>

16. Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 89.000, composto por 89.000.000 ações ordinárias. O capital da Companhia está assim distribuído:

	30/06/2021		31/12/2020	
	Participação acionária	Quantidade de ações	Participação acionária	Quantidade de ações
CCR S.A.	83,34%	74.172.600	83,34%	74.172.600
Ruasinvest Participações S.A.	16,66%	14.827.400	16,66%	14.827.400
	<u>100,00%</u>	<u>89.000.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>89.000.000</u>

b. Dividendos

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO), realizada em 30 de abril de 2021, foi aprovado os dividendos adicionais propostos no montante de R\$ 4.141, correspondente a R\$ 0,04653106303 por ação ordinária, a serem pagos conforme vier a ser oportunamente deliberado.

17. Receitas operacionais

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
	(Não revisado)			
Receitas metroviárias	50.185	98.716	25.437	98.801
Receita de mitigação de demanda	31.687	63.066	30.106	30.106
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	<u>13.700</u>	<u>22.778</u>	<u>9.750</u>	<u>19.131</u>
Receita bruta	95.572	184.560	65.293	148.038
Impostos sobre receitas	(1.638)	(3.236)	(1.104)	(2.571)
Devolução e abatimentos	-	-	(26)	(45)
Deduções das receitas brutas	(1.638)	(3.236)	(1.130)	(2.616)
Receita operacional líquida	93.934	181.324	64.163	145.422

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

18. Resultado financeiro

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
(Não revisado)				
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures	(16.229)	(32.558)	(18.611)	(28.365)
Perda com operações de derivativos	(48.803)	(117.377)	-	-
Comissões sobre debêntures	-	-	(20.919)	(20.919)
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(2)	(3)	(27)	(35)
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	(78)	(178)	(1.695)	(1.736)
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	(10.023)	(10.023)	(64.614)	(64.614)
Capitalização de custos dos empréstimos	931	2.314	1.535	1.881
	(74.204)	(157.825)	(104.331)	(113.788)
Receitas financeiras				
Ganho com operações de derivativos	57.840	68.302	72.572	72.572
Rendimento sobre aplicações financeiras	643	1.052	1.108	1.954
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	9.254	77.828	-	-
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	2	3	1	3
Juros e outras receitas financeiras	46	132	-	-
	67.785	147.317	73.681	74.529
Resultado financeiro líquido				
	(6.419)	(10.508)	(30.650)	(39.259)

19. Instrumentos financeiros

A política de contratação de instrumentos financeiros, os métodos e premissas adotados na determinação dos valores justos, bem como os critérios de seus registros e classificações hierárquicas são os mesmos divulgados nas notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia conforme o quadro a seguir:

Instrumentos financeiros por categoria

	30/06/2021			31/12/2020		
	Ativos		Passivos	Ativos		Passivos
	Valor justo através do resultado	financeiros mensurados ao custo amortizado	financeiros mensurados ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	financeiros mensurados ao custo amortizado	financeiros mensurados ao custo amortizado
Ativos						
Caixa e bancos	225	-	-	178	-	-
Aplicações financeiras	93.038	-	-	84.948	-	-
Contas a receber	-	36.567	-	-	41.731	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	597	-	-	1.395	-
Contas a receber - operações com derivativos	17.834	-	-	72.948	-	-
Dividendos à receber	-	-	-	-	2.163	-
Passivos						
Debêntures	(710.615)	-	-	(778.674)	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(13.517)	-	-	(19.286)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(429)	-	-	(1.579)
Obrigações com o poder concedente	-	-	(1.229)	-	-	(1.159)
Contas a pagar com operações de derivativos	(15.076)	-	-	-	-	-
Dividendos a pagar	-	-	(4.141)	-	-	-
	(614.594)	37.164	(19.316)	(620.600)	45.289	(22.024)

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo:

- **Caixa e bancos, aplicações financeiras** - Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis. As aplicações financeiras em fundos de investimentos estão valorizadas pelo valor da cota do fundo na data das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, que corresponde ao seu valor justo (nível 2). As aplicações financeiras em CDB (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na “curva do papel” e, portanto, a Companhia entende que seu valor justo corresponde ao seu valor contábil.
- **Contas a receber, contas a receber - partes relacionadas, fornecedores e outras contas a pagar, fornecedores - partes relacionadas e dividendos a receber** - Os valores justos são próximos dos saldos contábeis, dado o curto prazo para liquidação das operações.
- **Contas a receber e a pagar com derivativos** - Os valores justos (nível 2) foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg), acrescidas dos *spreads* contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré-DI).
- **Obrigações com o poder concedente** - Consideram-se os valores contábeis desse instrumento financeiro equivalente aos valores justos, por se tratar de instrumento financeiro com características exclusivas.
- **Debêntures mensuradas ao valor justo por meio do resultado (*hedge accounting*)** - A Companhia captou recursos por meio de debêntures, tendo sido contratados *swaps* trocando a remuneração contratual por percentual do CDI. A Administração da Companhia entende que a mensuração dessas dívidas pelo valor justo (nível 2) (*fair value option*), resultaria em informação mais relevante e reduziria o descasamento contábil no resultado causado pela mensuração do derivativo a valor justo e da dívida a custo amortizado. Caso estas debêntures fossem mensuradas pelo custo amortizado, o saldo contábil seria de R\$ 715.959 em 30 de junho de 2021 (R\$ 716.224 em 31 de dezembro de 2020):

	Série	Taxa contratual	Taxa contratual - Swap	Custo amortizado (a)
Debêntures	2º emissão - Série única	9,76% a.a.	CDI + 1,44% a.a.	715.959

(a) Os valores contábeis estão brutos dos custos de transação.

Para maiores detalhes sobre as operações, vide nota explicativa nº 13 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

Hierarquia de valor justo

A Companhia possui os saldos abaixo de instrumentos financeiros avaliados pelo valor justo, os quais estão qualificados a seguir

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Nível 2:		
Aplicações financeiras	93.038	84.948
Derivativos	2.758	72.948
Debêntures	(710.615)	(778.674)

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

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

Instrumentos financeiros derivativos

As operações em aberto com derivativos em 30 de junho de 2021, têm por objetivo principal a proteção contra flutuações de taxas de juros, sem caráter especulativo. Dessa forma, são caracterizados como instrumentos de *hedge* e estão registrados pelo seu valor justo por meio do resultado.

A Companhia contratou operações de *swap* para proteção contra riscos de taxa de juros sobre a totalidade da 2^a emissão de debêntures.

Todos os instrumentos financeiros derivativos foram negociados em mercado de balcão.

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

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Composição dos saldos de instrumentos financeiros derivativos para proteção

Contraparte	Data de inicio dos contratos	Data de Vencimento	Posição (Valores de Referência)	Valores de Referência (Nocional) (1)		Valor Justo		Valores brutos contratados e liquidados		Efeito Acumulado		Resultado	
				Moeda Local		Moeda Local		Moeda local Recebidos/(Pagos)		Valores a receber/ (recebidos)		Valores a pagar/ (pagos)	
				30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020
SWAP													
Posição ativa	Unibanco	03/04/2020	01/04/2030 (2)	9,76% a.a.	700.000	700.000	710.605	778.674	21.115	19.268	17.834	72.948	(15.076)
Posição passiva				CDI + 1,44% a.a.	-	-	(707.847)	(705.726)	-	-	-	-	-
TOTAL DAS OPERAÇÕES EM ABERTO EM 30 DE JUNHO DE 2021					700.000	700.000	2.758	72.948	21.115	19.268	17.834	72.948	(15.076)
													(49.075)

(1) Quando o derivativo possui vencimentos intermediários, o valor nocional mencionado é o da tranche vigente; e

(2) Os contratos possuem vencimentos semestrais em abril e outubro de cada ano até o vencimento final.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

Resultado com instrumentos financeiros derivativos com propósito de proteção

30/06/2021 30/06/2020

Riscos de juros	(49.075)	72.572
-----------------	----------	--------

Análise de sensibilidade

As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises.

Apresentamos abaixo, as análises de sensibilidade quanto às taxas de juros.

A Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de debêntures e aplicação financeira com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de junho de 2022 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Operação	Risco	Vencimentos até	Exposição em R\$ ⁽³⁾⁽⁴⁾	Efeito em R\$ no resultado		
				Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Swap Pré-fixado x CDI (ponta passiva)	CDI ⁽²⁾	Abril de 2030	707.857	(39.992)	(47.441)	(54.891)
Aplicação financeira (CDB) (5)	CDI ⁽²⁾		93.038	3.026	3.785	4.537
Efeito líquido				(36.966)	(43.656)	(50.354)

As taxas de juros consideradas foram⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	4,15%	5,18%	6,22%
--------------------	-------	-------	-------

- (1) As taxas apresentadas acima serviram como base para o cálculo. As mesmas foram utilizadas nos 12 meses do cálculo:

No item (2) abaixo, estão detalhadas as premissas para obtenção das taxas do cenário provável:

- (2) Refere-se à taxa de 30/06/2021, divulgada pela B3;
(3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e também não consideram os saldos de juros em 30/06/2021, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores;
(4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI);
(5) Como o conceito é de dívida líquida, o cenário para se mensurar o impacto no caixa sobre as aplicações financeiras é o mesmo para o endividamento, ou seja, de aumento de taxas de juros. Neste cenário, as aplicações financeiras se beneficiam, pois são pós-fixadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

20. Compromissos vinculados ao contrato de concessão

a. Compromissos com o Poder Concedente

Outorga variável

Refere-se ao montante a pagar ao Poder Concedente a título de contribuição variável de outorga, resultante da aplicação de alíquota de 1% sobre a receita operacional bruta.

No decorrer do semestre findo em 30 de junho de 2021, foi pago ao Poder Concedente o montante de R\$ 1.583 (R\$ 1.300 no semestre findo em 30 de junho de 2020).

b. Compromissos relativos às concessões

A Companhia assumiu compromissos em seu contrato de concessão que contemplam investimentos (melhorias e manutenções) a serem realizados durante o prazo de concessão. Os valores demonstrados abaixo refletem o valor dos investimentos estabelecidos no início do contrato de concessão, ajustado por reequilíbrios firmados com o Poder Concedente e atualizados anualmente pelos índices de reajuste tarifário da concessionária:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Compromisso de investimento (a)	37.606	52.079

(a) Referem-se a melhor estimativa dos investimentos obrigatórios a ser realizado pela concessionária, sem considerar gatilhos adicionais. Os valores estão atualizados pelo IPC-Fipe, respectivamente, até a data da última atualização da tarifa.

Os valores acima não incluem eventuais investimentos contingentes, de nível de serviço e casos em discussão para reequilíbrio.

c. Obrigações com poder concedente

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Outorga variável	614	579
Verba de fiscalização	615	580
	<u>1.229</u>	<u>1.159</u>

21. Demonstração dos fluxos de caixa

- a. Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa no período findo em 30 de junho de 2021. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021**

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

30/06/2021

Estoques	(608)
Fornecedores	<u>2.804</u>
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	<u>2.196</u>
Adição de imobilizado	(20)
Adição de intangível	<u>(2.176)</u>
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	<u>(2.196)</u>

b. A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que tal classificação melhor representa os fluxos de obtenção de recursos.

c. Reconciliação das atividades de financiamento

	Debêntures	Operações com derivativos	Total
Saldo Inicial	(778.674)	72.948	(705.726)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Pagamentos de juros	32.812	-	32.812
Liquidação de operações com derivativos	<u>-</u>	<u>(21.115)</u>	<u>(21.115)</u>
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	32.812	(21.115)	11.697
Outras variações			
Despesas com juros, variação monetária	(32.558)	-	(32.558)
Resultado das operações com derivativos e valor justo	<u>67.805</u>	<u>(49.075)</u>	<u>18.730</u>
Total das outras variações	35.247	(49.075)	(13.828)
Saldo Final	<u>(710.615)</u>	<u>2.758</u>	<u>(707.857)</u>

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021**

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

Composição do Conselho de Administração

Luis Augusto Valença de Oliveira	Presidente
Luciano José Porto Fernandes	Conselheiro
Roberto Vollmer Labarthe	Conselheiro
Gustavo Marques do Canto Lopes	Conselheiro
Sérgio Luiz Pereira de Macedo	Conselheiro

Composição da Diretoria

Francisco Pierrini	Diretor Presidente
Maurício Dimitrov	Diretor

Contadora

Fabia da Vera Cruz Campos Stancatti
CRC 1SP190868/O-0