

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 2022**

Conteúdo

Relatório sobre as revisões das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balancos 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 Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - 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 2022, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e 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, conseqüentemente, 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 2022, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 11 de agosto de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Alyster Suusmann Pere
Contador CRC 1SP230426/O-9

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

Balancos patrimoniais intermediários condensados
em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2022	31/12/2021	Passivo	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	112.589	109.574	Debêntures	14	164.263	120.310
Aplicações Financeiras		6.622	-	Fornecedores		12.693	23.806
Contas a receber das operações	7	53	2.394	Fornecedores - partes relacionadas	10	4.606	1.122
Contas a receber - partes relacionadas	10	15.202	8.001	Impostos e contribuições a recolher		9.725	2.368
Contas a receber com Poder Concedente	8	34.545	31.405	Obrigações com Poder Concedente	21	1.485	1.333
Tributos a recuperar		2.014	2.286	Obrigações sociais e trabalhistas	15	18.834	16.975
Despesas antecipadas		5.105	7.783	Provisão de energia elétrica e IPTU		25.700	19.845
Dividendos à receber	10	-	3.596	Contas a pagar- operações com derivativos	20	29.529	13.696
Adiantamento a fornecedores		513	299	Dividendos a pagar		9.152	9.152
Estoques (materiais sobressalentes)		28.028	34.758	Outras contas a pagar		129	14
Outros créditos		395	199				
Total do ativo circulante		205.066	200.295	Total do passivo circulante		276.116	208.621
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Debêntures	14	456.991	572.567
Impostos diferidos	8b	8.958	5.669	Obrigações sociais e trabalhistas	15	715	541
Depósitos judiciais		77	87	Fornecedores		153	128
Estoques (materiais sobressalentes)		26.026	17.854	Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	16	142	48
Tributos a recuperar		-	2.788	Contas a pagar - operações com derivativos	20	39.952	8.661
Despesas antecipadas		42	51				
		35.103	26.449	Total do passivo não circulante		497.953	581.945
Investimentos	11c	35.276	24.828	Patrimônio líquido			
Imobilizado	12	16.043	16.196	Capital social	17a	89.000	89.000
Intangível	13	634.510	591.065	Reserva de lucros		34.173	34.173
Infraestrutura em construção	13	6.185	54.906	Lucros acumulados		34.941	-
Total do ativo não circulante		727.117	713.444			158.114	123.173
Total do ativo		932.183	913.739	Total do passivo e patrimônio líquido		932.183	913.739

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
para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Nota	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Receita operacional líquida	17	117.128	225.396	93.934	181.324
Custos dos serviços prestados					
Custo de construção		(2.899)	(9.012)	(13.700)	(22.778)
Serviços		(10.997)	(22.784)	(11.457)	(23.908)
Custos com Poder Concedente		(1.166)	(2.208)	(819)	(1.618)
Depreciação e amortização	11 e 12	(9.174)	(17.558)	(8.056)	(15.669)
Custo com pessoal		(26.181)	(49.177)	(20.853)	(38.903)
Materiais, equipamentos e veículos		(2.951)	(5.887)	(2.534)	(4.754)
Água, telefone e internet		(565)	(1.105)	(405)	(762)
Energia elétrica		(12.355)	(25.385)	(12.834)	(22.063)
Seguros		(43)	(85)	(42)	(86)
Outros		(7.441)	(11.549)	(7.010)	(11.565)
		(73.772)	(144.750)	(77.710)	(142.106)
Lucro bruto		43.356	80.646	16.224	39.218
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas					
Serviços		(3.485)	(5.369)	(3.308)	(6.198)
Depreciação e amortização	12 e 13	(630)	(1.240)	(569)	(1.110)
Despesas com pessoal		(3.479)	(6.732)	(3.207)	(5.894)
Materiais, equipamentos e veículos		(394)	(585)	(180)	(258)
Gastos com viagens e estadias		(44)	(60)	(3)	(3)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		-	(127)	(5)	(132)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(231)	(288)	(15)	(40)
Despesas legais e judiciais		(8)	(17)	(41)	(49)
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas e previdenciários	16	(21)	(94)	(11)	38
Água, telefone e internet		(175)	(301)	(155)	(405)
Impostos, taxas e despesas com cartório		-	(74)	(30)	(40)
Outros		(340)	(507)	(179)	13
		(8.807)	(15.394)	(7.703)	(14.078)
Outros resultados operacionais		(157)	(902)	(105)	(241)
Resultado de equivalência patrimonial	11c	13.605	18.853	(1.226)	2.739
Resultado antes do resultado financeiro		47.997	83.203	7.190	27.638
Resultado financeiro	19	(21.438)	(39.594)	(6.419)	(10.508)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		26.559	43.609	771	17.130
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	9a	(4.164)	(8.668)	(753)	(5.240)
Lucro líquido do período		22.395	34.941	18	11.890

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 findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Lucro líquido do período	22.395	34.941	18	11.890
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>22.395</u>	<u>34.941</u>	<u>18</u>	<u>11.890</u>

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 findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de Lucros</u>		<u>Dividendo adicional proposto</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
	<u>Subscrito</u>	<u>Legal</u>	<u>Retenção de lucros</u>			
Saldos em 1º de janeiro de 2021	89.000	3.161	3.356	4.141	-	99.658
Distribuição de dividendos em 13 de abril de 2020	-	-	-	(4.141)	-	(4.141)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	11.890	11.890
Saldos em 30 de junho de 2021	<u>89.000</u>	<u>3.161</u>	<u>3.356</u>	<u>-</u>	<u>11.890</u>	<u>107.407</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2022	89.000	5.019	29.154	-	-	123.173
Lucro líquido do período	-	-	-	-	34.941	34.941
Saldos em 30 de junho de 2022	<u>89.000</u>	<u>5.019</u>	<u>29.154</u>	<u>-</u>	<u>34.941</u>	<u>158.114</u>

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 findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	30/06/2022	30/06/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	34.941	11.890
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.289)	(389)
Depreciação e amortização	18.798	16.779
Baixa do ativo imobilizado e intangível	4	5
Equivalência patrimonial	(18.853)	(2.739)
Variação cambial fornecedores estrangeiros	21	-
Rendimentos de aplicação financeira	(138)	-
Juros sobre debêntures	32.127	32.558
Resultado de operações com derivativos	49.550	49.075
Valor justo sobre debêntures <i>(fair value option)</i>	(39.856)	(67.805)
Provisão de energia elétrica, IPTU e outras	3.262	3.043
Juros e variação monetária partes relacionadas	3.762	-
Atualização monetária para riscos trabalhistas e previdenciários	5	10
Constituição da provisão e reversão para riscos trabalhistas e previdenciários	243	29
Capitalização de custos de empréstimos	(1.303)	(2.314)
	<u>79.274</u>	<u>40.142</u>
Variação nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber das operações	2.341	5.164
Contas a receber - partes relacionadas	(7.201)	798
Dividendos recebidos	12.001	6.900
Tributos a recuperar	3.060	(2.555)
Estoques (materiais sobressalentes)	(1.442)	(10.377)
Adiantamento a fornecedores	(214)	(1.195)
Despesas antecipadas e outros créditos	2.501	1.457
Contas a receber com Poder Concedente	(3.140)	-
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(11.109)	(2.989)
Fornecedores - partes relacionadas	(278)	(1.150)
Obrigações sociais e trabalhistas	2.033	3.182
Obrigações com Poder Concedente	152	70
Impostos e contribuições a recolher	11.799	4.237
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(4.442)	(1.185)
Pagamento de riscos trabalhistas e previdenciários	(154)	(77)
Pagamento de energia elétrica e IPTU	2.593	-
Outras contas a pagar	115	2.666
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>87.889</u>	<u>45.088</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.663)	(1.082)
Adição de ativo intangível	(10.407)	(24.172)
Aplicações financeiras liquidas de resgate	(6.484)	-
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	<u>(18.554)</u>	<u>(25.254)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Liquidação de operações com derivativos	(2.426)	21.115
Debêntures		
Pagamentos de principal	(30.800)	-
Pagamentos de juros	(33.094)	(32.812)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	<u>(66.320)</u>	<u>(11.697)</u>
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	<u>3.015</u>	<u>8.137</u>
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	109.574	85.126
No final do período	<u>112.589</u>	<u>93.263</u>
	<u>3.015</u>	<u>8.137</u>

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 FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(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 Itapequerica, 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.

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.

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

Neste semestre, não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

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 2021, exceto pelas mudanças de políticas conforme descrito abaixo, que descreve sobre a contabilização de transações relacionadas a desequilíbrios econômicos entre concessionária e Poder Concedente favoráveis à Companhia.

Política contábil anteriormente a 1º de janeiro de 2022

A Companhia não reconhecia em suas demonstrações financeiras ativos não monetários oriundos de contratos de concessão firmados com o Poder Concedente relacionados a extensão de prazos decorrentes de reequilíbrios econômicos, para os quais não existem obrigações de performance associadas junto ao Poder Concedente, sendo apenas alterada a estimativa contábil da amortização do intangível existente considerando o novo prazo de extensão.

Política contábil após 1º de janeiro de 2022

A Companhia passou a reconhecer contabilmente os ativos não monetários oriundos de contratos de concessão firmados com o Poder Concedente de acordo com as características mencionadas acima, como ativo intangível pelo seu valor justo, tendo como contrapartida uma receita no resultado, considerando que não existe nenhuma obrigação de performance associada. Embora essa política

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

contábil tenha sido alterada, não houve transações dessa natureza na Companhia durante o primeiro semestre de 2022.

Os efeitos decorrentes desta nova prática foram avaliados em transações similares anteriormente realizadas entre a Companhia e o Poder Concedente e não houve necessidade de ajuste retrospectivo, pois, não ocorreram transações dessa natureza para a Companhia em períodos anteriores.

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 condensadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

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.

As demonstrações financeiras consolidadas não estão sendo apresentadas pela Companhia de acordo com os requisitos do Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas por enquadrar-se no item 4(a) (iv) desse Pronunciamento. Além disso, sua Controladora indireta CCR S.A. já apresenta demonstrações consolidadas.

Em 11 de agosto de 2022, 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.

Em 30 de junho de 2022, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 71.049, substancialmente composto por debêntures, conforme mencionado na nota explicativa nº 14. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia está permanentemente reestruturando suas dívidas. A Companhia conta com o suporte financeiro do acionista controlador final, CCR S.A..

A Administração avalia que a Companhia goza de capacidade para manter a continuidade operacional dos negócios, em condições de normalidade.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	1.931	4.383
Aplicações financeiras		
CDB	110.658	105.191
Total - Caixa e equivalente de caixa	<u>112.589</u>	<u>109.574</u>

Aplicações Financeiras

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Aplicações financeiras		
CDB	6.622	-
Total - Aplicações financeiras	<u>6.622</u>	<u>-</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 102,60% do CDI, equivalente a 8,88% a.a., em 30 de junho de 2022 (99,27% do CDI, equivalente a 4,36% a.a., em média, 31 de dezembro de 2021).

7. Contas a receber das operações

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Receitas tarifárias (a)	53	2.394
	<u>53</u>	<u>2.394</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.

8. Contas a receber com Poder Concedente

	<u>31/12/2021</u>	<u>30/06/2022</u>		
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adições</u>	<u>Recebimento</u>	<u>Saldo final</u>
Circulante				
Mitigação de demanda (a)	31.405	68.819	(65.679)	34.545
Total geral	<u>31.405</u>	<u>68.819</u>	<u>(65.679)</u>	<u>34.545</u>

(a) Refere-se a saldo de receita de mitigação de demanda, o qual é recebido ao longo do semestre subsequente ao reconhecimento.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. 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:

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	26.559	43.609	771	17.130
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(9.030)	(14.827)	(753)	(5.824)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	4.627	6.410	(417)	931
Despesas indedutíveis	(60)	(363)	(83)	(306)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	146	(143)	(130)	(209)
Incentivos relativos ao imposto de renda	151	245	134	156
Outros ajustes tributários	2	10	5	12
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(4.164)	(8.668)	(753)	(5.240)
Impostos correntes	(7.538)	(11.957)	(4.970)	(5.629)
Impostos diferidos	3.374	3.289	4.217	389
	(4.164)	(8.668)	(753)	(5.240)
Alíquota efetiva do imposto	15,68%	19,88%	97,67%	30,59%

b. Impostos diferidos

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

	30/06/2022				
	31/12/2021	Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Provisão para participação nos resultados (PLR)	1.670	(712)	958	958	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	-	1	1	1	-
Amortização custo de transação	614	(195)	419	419	-
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	17	32	49	49	-
Resultado de operações com derivativos	(336)	2.471	2.135	2.135	-
Capitalização de Juros	(3.241)	(358)	(3.599)	-	-
Provisão de energia elétrica, IPTU e outras	6.747	1.991	8.738	8.738	-
Outros	198	59	257	257	(3.599)
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	5.669	3.289	8.958	12.557	(3.599)
Compensação de imposto	-	-	(3.241)	(3.599)	3.599
Imposto líquido ativo (passivo)	5.669	3.289	5.717	8.958	-

	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	-
Diferenças temporárias - lei nº 12.973/14 9 (a)	(1.815)	(269)	(2.084)	13.825	(15.909)
Despesas pré operacionais	1.001	(194)	807	807	-
Provisão para fornecedores	3.849	1.932	5.781	5.781	-
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	88	(12)	76	76	-
Resultado de operações com derivativos	(3.569)	328	(3.241)	-	(3.241)
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 (passivo)	1.640	389	2.029	2.029	-

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controladora, controlada, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

	Transações			Saldos	
	01/01/2022 a 30/06/2022			30/06/2022	
	Despesas / custos com serviços prestados	Repasse de custos e despesas de pessoal e outros	Despesas Financeiras	Ativo	Passivo
				Contas a receber	Fornecedores
Controladora					
CCR	2.260 (a)	60 (c)	3.135 (g)	63 (c)	1.837 (a)
Outras partes relacionadas					
CIIS	-	19 (c)	-	-	-
ViaQuatro	3.767 (c)	1.664 (c)	-	609 (c)	1.451 (c)
RodoAnel Oeste	1 (c)	-	-	2 (c)	3 (c)
Linhas 8 e 9	2.072 (c)	1.568 (c)	-	14.466 (c)	1.187 (c)
Bloco Sul	-	-	-	3 (c)	21 (c)
Metrô Bahia	4 (c)	170 (c)	-	59 (c)	3 (c)
RuasInvest Participações	-	-	627 (g)	-	104 (c)
Total	8.104	3.481	3.762	15.202	4.606

	Transações		Transações	
	01/04/2022 a 30/06/2022		01/04/2021 a 30/06/2021	
	Despesas / custos com serviços prestados	Repasse de custos e despesas de pessoal e outros	Despesas / custos com serviços prestados	Repasse de custos e despesas de pessoal e outros
Controladora				
CCR	1.512 (a)	50 (c)	804 (a)	-
Outras partes relacionadas				
CIIS	-	-	-	6 (c)
ViaOeste	-	-	-	-
RodoAnel Oeste	-	-	-	-
ViaQuatro	1.434 (c)	572 (c)	360 (c)	65 (c)
Linhas 8 e 9	960 (c)	903	-	-
CPC	-	-	180 (b)	-
Samm	-	-	13 (d)	-
Metrô Bahia	3 (c)	59 (c)	-	-
Total	3.909	1.584	1.357	71

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Transações	Saldos		
	01/01/2021 a 30/06/2021	31/12/2021		
	Despesas / custos com serviços prestados	Contas a receber	Dividendos a receber	Fornecedores
Controladora				
CCR	1.607 (a)	19 (c)	-	344 (a)
Five Trilhos	-	-	3.596 (e)	-
Outras partes relacionadas				
ViaOeste	-	-	-	3 (f)
ViaQuatro	378 (c)	132 (c)	-	296 (c)
RodoAnel Oeste	-	5 (c)	-	5 (c)
CPC	401 (b)	-	-	-
Samm	38 (d)	-	-	-
Metrô Bahia	-	3 (c)	-	-
Bloco Central	-	2 (c)	-	7 (c)
Linhas 8 e 9	-	7.840 (c)	-	467 (c)
Total	2.424	8.001	3.596	1.122

Despesas com profissionais chaves da administração

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Remuneração (h)				
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	274	547	250	441
Outros benefícios:				
Provisão para remuneração variável				
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	660	891	651	1.302
Complemento de PPR do ano anterior pago no ano	-	1.425	34	34
Previdência privada	20	35	14	35
Seguro de vida	-	1	-	1
	954	2.899	949	1.813

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	30/06/2022	31/12/2021
Remuneração dos administradores (h)	948	1.087

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 29 de abril de 2022, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia no montante de R\$ 2.300, A remuneração anual incluindo salários, benefícios, remuneração variável e contribuição para seguridade social.

- (a) Contrato de prestação de serviços de *backoffice* administrativo e financeiro, tecnologia, engenharia e soluções integradas, *supply chain* e *backoffice* de arrecadação, executados pela filial CCR GBS (*Global Business Service*), 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 subsequente ao faturamento;
- (c) Refere-se a encargos de folha de pagamento relativos 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 FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
 (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 da controlada Five Trilhos;
- (f) Refere-se à transferência devido a venda de ativo imobilizado;
- (g) Refere-se a contratos de contragarantia firmados entre a Companhia com a CCR S.A. e a RuasInvest Participações S.A.; e
- (h) Contempla valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

11. Investimentos

a) Composição dos investimentos

	Participação	Patrimônio Líquido da investida		Investimentos		Resultado líquido do período		Resultado de equivalência patrimonial	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Five Trilhos	100%	35.276	24.828	35.276	24.828	19.011	2.739	18.853	2.739
Total		35.276	24.828	35.276	24.828	19.011	2.739	18.853	2.739

b) Informações financeiras resumidas

Participação		30/06/2022				31/12/2021		30/06/2021	
		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	100%	39.030	3.753	22.192	19.011	31.331	6.504	9.248	2.739

c) Movimentação do investimento

	31/12/2021	30/06/2022		
	Saldo inicial	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	Saldo final
Five Trilhos	24.828	18.853	(8.405)	35.276

12. Ativo Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2021	30/06/2022			
		Saldo inicial	Adições	Baixa	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo						
Móveis e utensílios		3.429	-	-	97	3.526
Máquinas e equipamentos		13.096	-	-	4.067	17.163
Veículos		2.770	-	(15)	(577)	2.178
Imobilizações em andamento		3.439	1.721	-	(4.235)	925
Total custo		22.734	1.721	(15)	(648)	23.792
Valor de depreciação						
Móveis e utensílios	10%	(856)	(175)	-	-	(1.031)
Máquinas e equipamentos	11%	(3.834)	(1.128)	-	-	(4.962)
Veículos	23%	(1.848)	(315)	11	396	(1.756)
Total depreciação		(6.538)	(1.618)	11	396	(7.749)
Total geral		16.196	103	(4)	(252)	16.043

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2020	31/12/2021			
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Baixa	Saldo final
Valor de custo						
Móveis e utensílios		3.136	-	293	-	3.429
Máquinas e equipamentos		11.667	-	1.429	-	13.096
Veículos		2.814	-	-	(44)	2.770
Imobilizações em andamento		1.852	4.654	(3.056)	(11)	3.439
Total custo		19.469	4.654	(1.334)	(55)	22.734
Valor de depreciação						
Móveis e utensílios	10%	(524)	(332)	-	-	(856)
Máquinas e equipamentos	12%	(2.241)	(1.593)	-	-	(3.834)
Veículos	23%	(1.212)	(668)	-	32	(1.848)
Total depreciação		(3.977)	(2.593)	-	32	(6.538)
Total geral		15.492	2.061	(1.334)	(23)	16.196

(a) Reclassificações entre ativo imobilizado e ativo intangível.

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures no montante de R\$ 58 em 30 de junho de 2022 (R\$ 52 no semestre findo em 30 de junho de 2021). A taxa média de capitalização nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 foi 0,69% a.m. e de 0,73% a.m., respectivamente (custo de debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures).

13. Intangível e infraestrutura em construção

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2021	30/06/2022		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura		119.357	-	60.897	180.254
Direitos de uso de sistemas informatizados		5.121	-	561	5.682
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		654	52	(489)	217
Direitos da concessão		554.268	-	-	554.268
Total do custo		679.400	52	60.969	740.421
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(10.031)	(3.773)	(396)	(14.200)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20%	(1.715)	(534)	-	(2.249)
Direitos da concessão	(b)	(76.589)	(12.873)	-	(89.462)
Total amortização		(88.335)	(17.180)	(396)	(105.911)
Total intangível		591.065	(17.128)	60.573	634.510
Infraestrutura em construção (c)		54.906	11.600	(60.321)	6.185

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2020	31/12/2021		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura		72.208	-	47.149	119.357
Direitos de uso de sistemas informatizados		3.589	-	1.532	5.121
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		1	653	-	654
Direitos da concessão		554.268	-	-	554.268
Total do custo		630.066	653	48.681	679.400
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(4.932)	(5.099)	-	(10.031)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20%	(735)	(980)	-	(1.715)
Direitos da concessão	(b)	(50.930)	(25.659)	-	(76.589)
Total amortização		(56.597)	(31.738)	-	(88.335)
Total intangível		573.469	(31.085)	48.681	591.065
Infraestrutura em construção (c)		58.916	43.337	(47.347)	54.906

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) Reclassificações entre ativo imobilizado, ativo intangível e infraestrutura em construção;
- (b) Amortização pela curva de benefício econômico; e
- (c) As principais infraestruturas em construção são as obras de requalificação e adequação da infraestrutura de integração da Estação de Santo Amaro.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de debêntures no montante de R\$ 1.245 em 30 de junho de 2022 (R\$ 2.262 no semestre findo em 30 de junho de 2021). A taxa média de capitalização nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 foi de 0,69% a.m. e 0,73% a.m., respectivamente (custo de debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures).

14. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Vencimento final	30/06/2022	31/12/2021
2ª Emissão - Série única (a)	9,76% a.a.	Abril de 2030	621.254	692.877 (b)
Total geral			<u>621.254</u>	<u>692.877</u>
Circulante				
Debêntures			82.106	77.823
Valor justo			<u>82.157</u>	<u>42.487</u>
			<u>164.263</u>	<u>120.310</u>
Não Circulante				
Debêntures			602.350	638.400
Valor justo			<u>(145.359)</u>	<u>(65.833)</u>
			<u>456.991</u>	<u>572.567</u>

- (a) A operação está sendo mensurada ao valor justo por meio do resultado, de acordo com os métodos da contabilidade de *fair value option*. Para maiores detalhes vide nota explicativa nº 20;

Garantias:

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

Cronograma de desembolsos (não circulante)

	<u>30/06/2022</u>
2023	36.050
2024	67.200
2025	35.700
2026 em diante	463.400
(-) Valor justo	<u>(145.359)</u>
	<u>456.991</u>

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

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

firmados. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas. Não há quebra de *covenants* relacionados as debêntures.

Neste semestre findo em 30 de junho de 2022, ocorreu a liquidação no valor de R\$ 2.426, pagamento de principal no valor de R\$ 30.800 e juros no valor de R\$ 33.094.

Para maiores detalhes sobre a debênture, vide nota explicativa nº 14 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

15. Obrigações sociais e trabalhistas

	30/06/2022	31/12/2021
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	3.331	2.883
Benefícios a pagar e previdência privada	3.297	5.693
Encargos sociais e previdenciários	2.867	2.969
Provisão para férias e 13º salário	9.339	5.430
	<u>18.834</u>	<u>16.975</u>
Não circulante		
Gratificações e participações a pagar	715	541
	<u>715</u>	<u>541</u>

16. 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, 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.

	31/12/2021		30/06/2022			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Pagamentos	Atualização de bases processuais	Saldo final
Não circulante						
Cíveis e administrativos	-	30	-	-	-	30
Trabalhistas e previdenciários	48	293	(80)	(154)	5	112
	<u>48</u>	<u>323</u>	<u>(80)</u>	<u>(154)</u>	<u>5</u>	<u>142</u>

A Companhia possui outros riscos relativos a questões cíveis, 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 adotadas 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 FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cíveis e administrativos	6	-
Trabalhistas e previdenciários	242	117
	<u>248</u>	<u>117</u>

17. Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de junho de 2022, o capital social da Companhia é de R\$ 89.000, composto por 89.000.000 ações ordinárias, totalmente integralizado.

	<u>30/06/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	<u>Participação acionária</u>	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Participação acionária</u>	<u>Quantidade de ações</u>
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>

18. Receitas operacionais

	<u>01/04/2022 a 30/06/2022</u>	<u>01/01/2022 a 30/06/2022</u>	<u>01/04/2021 a 30/06/2021</u>	<u>01/01/2021 a 30/06/2021</u>
Receitas metroviárias	82.015	151.981	50.185	98.716
Receita de mitigação de demanda	34.545	68.819	31.687	63.066
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	2.899	9.012	13.700	22.778
Receita bruta	<u>119.459</u>	<u>229.812</u>	<u>95.572</u>	<u>184.560</u>
Impostos sobre receitas	(2.331)	(4.416)	(1.638)	(3.236)
Deduções das receitas brutas	<u>(2.331)</u>	<u>(4.416)</u>	<u>(1.638)</u>	<u>(3.236)</u>
Receita operacional líquida	<u>117.128</u>	<u>225.396</u>	<u>93.934</u>	<u>181.324</u>

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Resultado financeiro

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures	(15.527)	(32.127)	(16.229)	(32.558)
Perda com operações de derivativos	(36.726)	(58.169)	(48.803)	(117.377)
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	(1.881)	(3.762)	-	-
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(2)	(22)	(2)	(3)
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	(267)	(421)	(78)	(178)
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	(4.382)	(6.291)	(10.023)	(10.023)
Capitalização de custos dos empréstimos	182	1.303	931	2.314
	<u>(58.603)</u>	<u>(99.489)</u>	<u>(74.204)</u>	<u>(157.825)</u>
Receitas financeiras				
Ganho com operações de derivativos	5.205	8.619	57.840	68.302
Rendimento sobre aplicações financeiras	2.376	4.995	643	1.052
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	29.532	46.147	9.254	77.828
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	1	1	2	3
Juros e outras receitas financeiras	51	133	46	132
	<u>37.165</u>	<u>59.895</u>	<u>67.785</u>	<u>147.317</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(21.438)</u>	<u>(39.594)</u>	<u>(6.419)</u>	<u>(10.508)</u>

20. 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 2021.

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

Instrumentos financeiros por categoria

	30/06/2022			31/12/2021		
	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado
Ativos						
Caixa e bancos	1.931	-	-	4.383	-	-
Aplicações financeiras	117.280	-	-	105.191	-	-
Contas a receber das operações	-	53	-	-	2.394	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	15.202	-	-	8.001	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	3.596	-
Contas a receber com Poder Concedente	-	34.545	-	-	31.405	-
Depósitos judiciais	77	-	-	87	-	-
Passivos						
Debêntures	(621.254)	-	-	(692.877)	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(39.417)	-	-	(23.946)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(4.606)	-	-	(1.122)
Obrigações com o Poder Concedente	-	-	(743)	-	-	(1.333)
Contas a pagar com operações de derivativos	(69.481)	-	-	(22.357)	-	-
Dividendos a pagar	-	-	(8.994)	-	-	(9.152)
	<u>(571.447)</u>	<u>49.800</u>	<u>(53.760)</u>	<u>(605.573)</u>	<u>45.396</u>	<u>(35.553)</u>

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

- **Caixa e bancos, aplicações financeiras** - Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis. 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 das operações, contas a receber - partes relacionadas, dividendos e juros sobre capital próprio, contas a receber com Poder Concedente, depósitos judiciais, fornecedores e outras contas a pagar, fornecedores - partes relacionadas, dividendos a pagar**- Os valores justos são próximos dos saldos contábeis, dado o curto prazo para liquidação das operações. exceto: (i) ativos financeiros a receber do Poder Concedente, cujos valores contábeis são considerados equivalentes aos valores justos, por se tratar de instrumentos financeiros com características exclusivas, presentes no contrato de concessão, tais como estrutura robusta de garantias e marcos legais relacionados ao setor.
- **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 (*fair value option*)** - 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. Os valores justos 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* entre a taxa referencial informada pela ANBIMA e a curva obtida da B3 para cada indexador ou pela média dos *spreads* das debêntures classificadas por setor e trazidos a valor presente pela curva de taxa livre de risco (pré-DI). Caso estas debêntures fossem mensuradas pelo custo amortizado, o saldo contábil seria de R\$ 684.457 em 30 de junho de 2022 (R\$ 716.224 em 31 de dezembro de 2021):

Série	Taxa contratual	Taxa contratual - Swap	Custo amortizado (a)
Debêntures - 2ª Emissão - Série única	9,76% a.a.	CDI + 1,44% a.a.	684.457

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

Para maiores detalhes sobre as operações, vide nota explicativa nº 14.

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 FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Nível 2:		
Aplicações financeiras	117.280	105.191
Derivativos	(69.481)	(22.357)
Debêntures	(621.254)	(692.877)

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 2022, 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 2ª 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 FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

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

Composição dos saldos de instrumentos financeiros derivativos para proteção

	Data de vencimento	Valores de Referência (Nocional)		Valores brutos contratados e liquidados		Efeito acumulado		Resultado	
		Moeda Local		Moeda local Recebidos/(Pagos)		Valores a receber/ a pagar		Ganho/(Perda) em resultado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	30/06/2021
SWAP - riscos de juros	2030	700.000	700.000	(2.426)	35.389	(69.481)	(22.357)	(49.550)	(59.916)
		<u>700.000</u>	<u>700.000</u>	<u>(2.426)</u>	<u>35.389</u>	<u>(69.481)</u>	<u>(22.357)</u>	<u>(49.550)</u>	<u>(59.916)</u>

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Resultado com instrumentos financeiros derivativos com propósito de proteção

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Riscos de juros	(49.550)	(59.916)

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.

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 com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de junho de 2023 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Risco	Exposição em R\$ ⁽³⁾⁽⁴⁾	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
CDI ⁽²⁾	6.279	(101.653)	(124.582)	(147.510)
Efeito sobre debêntures		<u>(101.653)</u>	<u>(124.582)</u>	<u>(147.510)</u>
CDI ⁽²⁾	117.280	13.483	16.827	20.156
Efeito sobre as aplicações financeiras		<u>13.483</u>	<u>16.827</u>	<u>20.156</u>
Total do efeito de ganho/ (perda)		<u>(88.170)</u>	<u>(107.755)</u>	<u>(127.354)</u>

As taxas de juros consideradas foram ⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	13,15%	16,43%	19,72%
--------------------	--------	--------	--------

(1) A taxa apresentada acima serviu como base para o cálculo. A mesma foi utilizada nos 12 meses do cálculo;

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

- (2) Refere-se à taxa de 30/06/2022, divulgada pela B3;
- (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e não consideram os saldos de juros em 30/06/2022, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI).

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. 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 2022, foi pago ao Poder Concedente o montante de R\$ 2.132 (R\$ 1.583 no semestre findo em 30 de junho de 2021).

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>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Compromisso de investimento (a) (b)	193.714	120.527

(a) Os valores representam 100% da concessionária; e

(b) 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>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Outorga variável	743	666
Verba de fiscalização	742	667
	<u>1.485</u>	<u>1.333</u>

22. Demonstração dos fluxos de caixa

- a.** Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa no período findo em 30 de junho de 2022. 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 FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2022	30/06/2021
Estoques	-	(608)
Fornecedores	-	2.804
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	-	2.196
Adição de imobilizado	-	(20)
Adição de intangível	-	(2.176)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	-	(2.196)

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

c. Reconciliação das atividades de financiamento

	Debêntures	Dividendos a pagar	Operações com derivativos	Total
Saldo Inicial	(692.877)	(9.152)	(22.357)	(724.386)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento				
Pagamentos de juros	63.894	-	-	63.894
Liquidação de operações com derivativos	-	-	2.426	2.426
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	63.894	-	2.426	66.320
Outras variações				
Despesas com juros, variação monetária	(32.127)	-	-	(32.127)
Resultado das operações com derivativos e valor justo	39.856	-	(49.550)	(9.694)
Outras variações que não afetam caixa	-	1	-	-
Total das outras variações	7.729	1	(49.550)	(41.821)
Saldo Final	(621.254)	(9.151)	(69.481)	(699.886)

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição do Conselho de Administração

Márcio Magalhães Hannas	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