

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

**Demonstrações financeiras
intermediárias condensadas
referentes ao período findo
em 30 de setembro de 2021**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão 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 setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 setembro 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 que não revisamos as demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e qualquer nota explicativa relacionada relativas aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020, apresentadas como valores correspondentes nas demonstrações financeiras intermediárias do período corrente e, conseqüentemente, não emitimos uma conclusão sobre elas.

São Paulo, 16 de novembro de 2021

KPMG Auditores Independentes Ltda.
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 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/09/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	117.261	85.126
Contas a receber	7	2.073	41.731
Contas a receber - partes relacionadas	10	2.023	1.395
Ativo financeiro	8	32.527	-
Tributos a recuperar		5.671	6.943
Despesas antecipadas		7.488	4.813
Contas a receber - operações com derivativos	20	15.091	39.329
Dividendos à receber	10	-	2.163
Adiantamento a fornecedores		1.295	133
Estoques (materiais sobressalentes)		32.590	29.883
Outros créditos		515	234
Total do ativo circulante		216.534	211.750
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Impostos diferidos	9b	-	1.640
Contas a receber - operações com derivativos	20	-	33.619
Depósitos judiciais		51	53
Estoques (materiais sobressalentes)		17.115	6.772
Tributos a recuperar		1.785	-
Despesas antecipadas		57	-
		19.008	42.084
Investimentos	11a	26.006	25.176
Imobilizado	12	13.881	15.492
Intangível	13	596.378	573.469
Intangível em construção	13	46.722	58.916
Total do ativo não circulante		701.995	715.137
Total do ativo		918.529	926.887

	Nota	30/09/2021	31/12/2020
Passivo			
Circulante			
Debêntures	14	95.085	64.990
Fornecedores		13.371	19.278
Fornecedores - partes relacionadas	10	2.772	1.579
Impostos e contribuições a recolher		4.976	796
Obrigações com poder concedente	21c	1.291	1.159
Obrigações sociais e trabalhistas	15	18.370	14.087
Provisão de energia elétrica e IPTU		17.006	11.319
Dividendos a pagar		4.141	-
Outras contas a pagar		46	8
Total do passivo circulante		157.058	113.216
Não circulante			
Debêntures	14	617.283	713.684
Obrigações sociais e trabalhistas	15	392	70
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	16	79	259
Contas a pagar - operações com derivativos	20	21.865	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		201	-
Total do passivo não circulante		639.820	714.013
Patrimônio líquido			
Capital social	17a	89.000	89.000
Reserva de lucros		6.517	6.517
Dividendos adicional proposto	17b	-	4.141
Lucros acumulados		26.134	-
		121.651	99.658
Total do passivo e patrimônio líquido		918.529	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 nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020 (Não revisado)	01/01/2020 a 30/09/2020 (Não revisado)
Receita operacional líquida	18	98.231	279.555	112.478	257.900
Custos dos serviços prestados					
Custo de construção		(6.862)	(29.640)	(12.443)	(31.574)
Serviços		(12.431)	(36.339)	(18.305)	(35.107)
Custos com poder concedente		(932)	(2.550)	(1.021)	(2.310)
Depreciação e amortização	12 e 13	(8.175)	(23.844)	(7.495)	(22.298)
Custo com pessoal		(20.752)	(59.655)	(19.904)	(57.866)
Materiais, equipamentos e veículos		(2.354)	(7.108)	(2.776)	(6.688)
Água, telefone e internet		(566)	(1.414)	(386)	(1.652)
Energia elétrica		(8.994)	(31.057)	(9.935)	(29.295)
IPTU		(2.283)	(5.326)	(1.371)	(3.199)
Seguros		(1.406)	(4.376)	(1.547)	(83)
Outros		1.570	(3.982)	(1.217)	(7.598)
		(63.185)	(205.291)	(76.400)	(197.670)
Lucro bruto		35.046	74.264	36.078	60.230
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas					
Serviços		(3.077)	(9.275)	(3.411)	(8.005)
Depreciação e amortização	12 e 13	(587)	(1.697)	(448)	(1.268)
Despesas com pessoal		(3.527)	(9.421)	(3.196)	(10.757)
Materiais, equipamentos e veículos		(205)	(463)	(118)	(827)
Gastos com viagens e estadias		(16)	(19)	(1)	(1)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(127)	(259)	-	(379)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(5)	(45)	(75)	(82)
Despesas legais e judiciais		(43)	(92)	(13)	(75)
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas e previdenciários	16	142	180	(158)	(169)
Água, telefone e internet		(243)	(648)	(116)	(706)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(32)	(72)	(5)	(67)
Outros		(335)	(322)	(27)	(313)
		(8.055)	(22.133)	(7.568)	(22.649)
Outros resultados operacionais		(381)	(622)	(262)	(389)
Resultado de equivalência patrimonial	11a	2.828	5.567	634	8.494
Resultado antes do resultado financeiro		29.438	57.076	28.882	45.686
Resultado financeiro	19	(9.152)	(19.660)	(24.926)	(44.273)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		20.286	37.416	3.956	1.413
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	9a	(6.042)	(11.282)	(1.500)	1.345
Lucro líquido do período		14.244	26.134	2.456	2.758

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 nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020 (Não revisado)	01/01/2020 a 30/09/2020 (Não revisado)
Lucro líquido do período	14.244	26.134	2.456	2.758
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	14.244	26.134	2.456	2.758

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 nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva de Lucros		Dividendo adicional proposto	Lucros 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)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	2.758	2.758
Saldos em 30 de setembro de 2020	<u>89.000</u>	<u>2.621</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.758</u>	<u>94.379</u>
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	-	-	-	-	26.134	26.134
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>89.000</u>	<u>3.161</u>	<u>3.356</u>	<u>-</u>	<u>26.134</u>	<u>121.651</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 de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	30/09/2021	30/09/2020 (Não revisado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	26.134	2.758
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.841	(1.345)
Depreciação e amortização	25.541	23.566
Baixa do ativo imobilizado e intangível	11	68
Equivalência patrimonial	(5.567)	(8.494)
Variação cambial fornecedores estrangeiros	10	38
Juros sobre debêntures	49.964	45.753
Resultado de operações com derivativos	58.607	(54.613)
Valor justo sobre debêntures (<i>hedge</i>)	(83.447)	35.522
Provisão de IPTU	5.326	4.569
Atualização monetária para riscos trabalhistas e previdenciários	3	1
Constituição da provisão e reversão para riscos trabalhistas e previdenciários	116	178
Capitalização de custos de empréstimos	(3.332)	(2.806)
	<u>75.207</u>	<u>45.195</u>
Variação nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	39.658	(45.842)
Contas a receber - partes relacionadas	(628)	(70)
Dividendos recebidos	6.900	-
Tributos a recuperar	(513)	(1.638)
Estoques (materiais sobressalentes)	(13.050)	(15.853)
Adiantamento a fornecedores	(1.162)	20
Depósitos judiciais	2	(54)
Despesas antecipadas e outros créditos	(3.013)	(1.484)
Ativo financeiro	(125.102)	-
Recebimento ativo financeiro	92.575	-
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(5.917)	1.266
Fornecedores - partes relacionadas	1.193	(480)
Obrigações sociais e trabalhistas	4.605	2.391
Obrigações com poder concedente	132	294
Impostos e contribuições a recolher	5.932	1.798
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(1.752)	(5.815)
Pagamento de riscos trabalhistas e previdenciários	(299)	(10)
Outras obrigações	399	5.512
	<u>75.167</u>	<u>(14.770)</u>
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades operacionais		
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.801)	(1.097)
Adição de ativo intangível	(29.523)	(33.752)
Aplicações financeiras líquidas de resgate	-	(14.863)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	<u>(31.324)</u>	<u>(49.712)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Liquidação de operações com derivativos	21.115	-
Debêntures		
Captações	-	700.000
Pagamentos de principal	-	(600.000)
Pagamentos de juros	(32.823)	(44.155)
Dividendos pagos a acionistas controladores	-	(3.444)
Caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento	<u>(11.708)</u>	<u>52.401</u>
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	<u>32.135</u>	<u>(12.081)</u>
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	85.126	13.707
No final do período	<u>117.261</u>	<u>1.626</u>
	<u>32.135</u>	<u>(12.081)</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 DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM
30 DE SETEMBRO 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 período, 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.

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 terem 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 1ª instância.

Os acionistas controladores e a administração da Companhia reiteram a sua confiança nos procedimentos legais vigentes, aplicáveis ao contrato 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.

2. Principais práticas contábeis

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantêm-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 NOVE MESES FINDO EM
30 DE SETEMBRO 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 16 de novembro de 2021, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

4. Determinação dos valores justos

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste período três e nove meses não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	223	178
Aplicações financeiras		
CDB	<u>117.038</u>	<u>84.948</u>
	<u>117.261</u>	<u>85.126</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 102,14% do CDI, equivalente a 2,56% a.a. (101,27% do CDI, equivalente a 2,80% a.a., em média, 31 de dezembro de 2020).

7. Contas a receber

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Receitas tarifárias (a)	2.073	12.222
Receitas de mitigação de demanda	-	29.509
	<u>2.073</u>	<u>41.731</u>

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

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 NOVE MESES FINDO EM
30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Ativo financeiro

	31/12/2020	30/09/2021			
	Saldo inicial	Saldo de transferência (b)	Adições	Recebimento	Saldo final
Circulante					
Mitigação de demanda (a)	-	29.509	95.593	(92.575)	32.527
Total geral	-	29.509	95.593	(92.575)	32.527

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

(b) Valores apresentados anteriormente como contas a receber.

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:

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020 (Não revisado)	01/01/2020 a 30/09/2020 (Não revisado)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	20.286	37.416	3.956	1.413
Aliquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(6.897)	(12.721)	(1.345)	(480)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	962	1.893	216	2.888
Despesas indedutíveis	(13)	(319)	(184)	(299)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(184)	(393)	(186)	(763)
Incentivos relativos ao imposto de renda	84	240	-	-
Outros ajustes tributários	6	18	(1)	(1)
(Despesa) receita de imposto de renda e contribuição social	(6.042)	(11.282)	(1.500)	1.345
Impostos correntes	(3.812)	(9.441)	-	-
Impostos diferidos	(2.230)	(1.841)	(1.500)	1.345
	(6.042)	(11.282)	(1.500)	1.345
Aliquota efetiva do imposto	29,78%	30,15%	37,92%	-95,19%

b. Impostos diferidos

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

	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	526	863	863	-
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	88	(61)	27	27	-
Resultado de operações com derivativos	(3.569)	(1.264)	(4.833)	-	(4.833)
Despesas pré operacionais	1.001	(291)	710	710	-
Provisão para fornecedores	3.849	1.933	5.782	5.782	-
Valor justo operações de hedge	-	-	-	33.218	(33.218)
Custos dos empréstimos capitalizados	(1.815)	(1.068)	(2.883)	-	(2.883)
Outros	212	(79)	133	133	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	1.640	(1.841)	(201)	40.733	(40.934)
Compensação de imposto	-	-	-	(40.733)	40.733
Imposto líquido ativo (passivos)	1.640	(1.841)	(201)	-	(201)

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 NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

	31/12/2019	30/09/2020			
		(Não revisado)			
		Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas	-	7.811	7.811	7.811	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.063	(1.060)	1.003	1.003	-
Amortização custo de transação	(1.057)	1.057	-	-	-
Despesas pré operacionais	1.389	(291)	1.098	1.098	-
Provisão de energia elétrica / IPTU	1.496	1.088	2.584	2.584	-
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	-	57	57	57	-
Resultado de operações com derivativos	-	(6.491)	(6.491)	-	(6.491)
Custos dos empréstimos capitalizados	(476)	(937)	(1.413)	-	(1.413)
Outros	3.505	1.345	4.850	4.850	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	6.920	2.579	9.499	17.403	(7.904)
Compensação de imposto	-	-	-	(7.904)	7.904
Imposto líquido ativo (passivos)	6.920	2.579	9.499	9.499	-

10. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, assim como as transações que influenciaram os resultados dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, 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	
	01/01/2021 a 30/09/2021			30/09/2021	
	Despesas / custos com serviços prestados	Imobilizado/ Intangível	Repasse de custos e despesas de pessoal e outros	Ativo	Passivo
				Contas a receber	Fornecedores
Controladora					
CCR	2.312 (a)	-	-	23 (c)	267 (a)
Outras partes relacionadas					
CIIS	-	-	6 (c)	-	-
NovaDutra	-	-	-	-	1 (c)
ViaOeste	-	6 (f)	-	-	3 (f)
ViaQuatro	378 (c)	-	65 (c)	450 (c)	159 (c)
Rodoanel Oeste	-	102 (f)	-	22 (c)	15 (c)
CPC	592 (b)	-	-	5 (c)	69 (b)
Samm	42 (d)	-	-	-	-
Metrô Bahia	-	-	130 (c)	3 (c)	8 (c)
Linhas 8 e 9	-	-	-	1.520 (c)	2.250 (c)
Total	3.324	108	201	2.023	2.772

	Transações			Transações	
	01/07/2021 a 30/09/2021			01/07/2020 a 30/09/2020	
				(Não revisado)	
	Despesas / custos com serviços prestados	Imobilizado / intangível	Repasse de custos e despesas de pessoal e outros	Despesas / custos com serviços prestados	
Controladora					
CCR	705 (a)	-	-		712 (a)
Outras partes relacionadas					
ViaOeste	-	2 (f)	-	-	-
Rodoanel Oeste	-	34 (f)	-	-	-
CPC	191 (b)	-	-	-	382 (b)
Samm	4 (d)	-	-	-	24 (d)
Metrô Bahia	-	-	130 (c)	-	-
Total	900	36	130		1.118

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 NOVE MESES FINDO EM
 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

	Transações	Saldos		
	01/01/2020 a 30/09/2020	31/12/2020		
	(Não revisado)	Ativo	Passivo	
	Despesas / custos com serviços prestados	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

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020 (Não revisado)	01/01/2020 a 30/09/2020 (Não revisado)
Remuneração (g)				
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	245	686	330	926
Outros benefícios:				
Provisão para remuneração variável				
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	(543)	759	148	446
Complemento de PPR do ano anterior pago no ano	-	34	-	1.010
Previdência privada	18	53	10	42
Seguro de vida	1	2	-	2
	(279)	1.534	488	2.426

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	30/09/2021	31/12/2020
Remuneração dos administradores (g)	842	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;
- (d) Prestação de serviços de transmissão de dados, cujos valores são liquidados todo dia 20 do mês seguinte ao do faturamento;

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 NOVE MESES FINDO EM
30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (e) Refere-se a dividendos a receber da Five Trilhos;
- (f) Refere-se à compra de ativo imobilizado; e
- (g) 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	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
						(Não revisado)	(Não revisado)	(Não revisado)	(Não revisado)
Five Trilhos	100%	26.006	25.176	26.006	25.176	5.567	8.494	5.567	8.494
Total		26.006	25.176	26.006	25.176	5.567	8.494	5.567	8.494

b) Informações financeiras resumidas

	Participação	30/09/2021				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	100%	27.648	1.642	12.536	5.567	28.403	3.227	11.057	9.105

c) Movimentação do investimento

	31/12/2020	30/09/2021		
		Resultado de equivalência patrimonial		
	Saldo inicial		Dividendos	Saldo final
Five Trilhos	25.176	5.567	(4.737)	26.006

12. Ativo Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2020	30/09/2021			
		Saldo inicial	Adições	Baixa (b)	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo						
Móveis e utensílios		3.136	-	-	293	3.429
Máquinas e equipamentos		11.667	-	-	699	12.366
Veículos		2.814	-	-	-	2.814
Imobilizações em andamento		1.852	1.876	(11)	(2.539)	1.178
Total custo		19.469	1.876	(11)	(1.547)	19.787
Valor de depreciação						
Móveis e utensílios	10%	(524)	(248)	-	-	(772)
Máquinas e equipamentos	11%	(2.241)	(1.180)	-	-	(3.421)
Veículos	23%	(1.212)	(501)	-	-	(1.713)
Total depreciação		(3.977)	(1.929)	-	-	(5.906)
Total geral		15.492	(53)	(11)	(1.547)	13.881

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 NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

		31/12/2019	31/12/2020			
Taxa média anual de depreciação %		Saldo inicial	Adições	Baixa (b)	Transferências (a)	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	(6)	(3.342)	1.852
Total custo		17.013	2.797	(6)	(335)	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	(6)	(335)	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\$ 75 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 103 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020). A taxa média de capitalização nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 foi 0,74% a.m. e de 0,74% a.m., respectivamente (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures).

13. Intangível e intangível em construção

		31/12/2020	30/09/2021		
	Taxa média anual de amortização %	Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura		72.208	-	44.887	117.095
Direitos de uso de sistemas informatizados		3.589	-	1.520	5.109
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		1	114	-	115
Direitos da concessão		554.268	-	-	554.268
Total do custo		630.066	114	46.407	676.587
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(4.932)	(3.644)	-	(8.576)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20%	(735)	(724)	-	(1.459)
Direitos da concessão	(b)	(50.930)	(19.244)	-	(70.174)
Total amortização		(56.597)	(23.612)	-	(80.209)
Total intangível		573.469	(23.498)	46.407	596.378
Intangível em construção (c)		58.916	32.666	(44.860)	46.722

		31/12/2019	31/12/2020			
	Taxa média anual de amortização %			Transferências		
		Saldo inicial	Adições	Baixa	(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	(63)	(1.692)	1
Direitos da concessão		554.268	-	-	-	554.268
Total do custo		612.323	1.317	(63)	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)	58.916

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 NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 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\$ 46.722, R\$ 27.235 refere-se à ampliação da plataforma da Estação Santo Amaro e R\$ 9.928 a remodelação da Estação Santo Amaro.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de empréstimos no montante de R\$ 3.257 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 1.178 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020). A taxa média de capitalização nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 foi de 0,74% a.m. e 0,74% a.m., respectivamente (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures).

14. Debêntures

		31/12/2019	31/12/2020			
	Taxa média anual de amortização %		Transferências			
		Saldo inicial	Adições	Baixa	(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	(63)	(1.692)	1
Direitos da concessão		554.268	-	-	-	554.268
Total do custo		612.323	1.317	(63)	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)	58.916

- (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)

	30/09/2021
2022	30.800
2023	72.100
2024	67.200
2025 em diante	499.100
(-) Valor justo	(51.917)
	617.283

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.

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 NOVE MESES FINDO EM
30 DE SETEMBRO DE 2021

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

Neste período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, ocorreu o pagamento de juros no valor de R\$ 32.823 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.

15. Obrigações sociais e trabalhistas

	30/09/2021	31/12/2020
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	3.090	3.467
Benefícios a pagar e previdência privada	93	91
Gratificações e participações a pagar	4.165	1.540
Encargos sociais e previdenciários	2.677	3.058
Provisão para férias e 13º salário	8.345	5.931
	<u>18.370</u>	<u>14.087</u>
Não circulante		
Gratificações e participações a pagar	392	70
	<u>392</u>	<u>70</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 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		30/09/2021		Atualização de bases processuais e monetária	Saldo final
Não circulante	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Pagamentos		
Cíveis e administrativos	-	10	-	(10)	-	-
Trabalhistas e previdenciários	259	131	(25)	(289)	3	79
	<u>259</u>	<u>141</u>	<u>(25)</u>	<u>(299)</u>	<u>3</u>	<u>79</u>

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 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 DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM
30 DE SETEMBRO DE 2021

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cíveis e administrativos	-	10
Trabalhistas e previdenciários	35	45
	<u>35</u>	<u>55</u>

17. 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:

	<u>30/09/2021</u>		<u>31/12/2020</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>

b. Dividendos

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO), realizada em 30 de abril de 2021, foi aprovada a distribuição dos 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.

18. Receitas operacionais

	<u>01/07/2021 a 30/09/2021</u>	<u>01/01/2021 a 30/09/2021</u>	<u>01/07/2020 a 30/09/2020</u> (Não revisado)	<u>01/01/2020 a 30/09/2020</u> (Não revisado)
Receitas metroviárias	60.741	159.457	41.800	140.601
Receita de mitigação de demanda	32.527	95.593	60.283	90.389
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	6.862	29.640	12.443	31.574
Receita bruta	<u>100.130</u>	<u>284.690</u>	<u>114.526</u>	<u>262.564</u>
Impostos sobre receitas	(1.864)	(5.100)	(2.048)	(4.619)
Devoluções e abatimentos	(35)	(35)	-	(45)
Deduções das receitas brutas	<u>(1.899)</u>	<u>(5.135)</u>	<u>(2.048)</u>	<u>(4.664)</u>
Receita operacional líquida	<u>98.231</u>	<u>279.555</u>	<u>112.478</u>	<u>257.900</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 NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

19. Resultado financeiro

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020 (Não revisado)	01/01/2020 a 30/09/2020 (Não revisado)
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures	(17.406)	(49.964)	(17.089)	(45.753)
Perda com operações de derivativos	(36.477)	(153.854)	(29.092)	(29.092)
Comissões sobre debêntures	(49)	(137)	(20.965)	(21.209)
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(20)	(23)	(14)	(49)
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	(26)	(116)	(84)	(1.576)
Valor justo sobre debêntures (fair value option)	(20.563)	(30.586)	-	(64.614)
Capitalização de custos dos empréstimos	1.018	3.332	1.633	2.806
	<u>(73.523)</u>	<u>(231.348)</u>	<u>(65.611)</u>	<u>(159.487)</u>
Receitas financeiras				
Ganho com operações de derivativos	26.945	95.247	11.133	83.705
Rendimento sobre aplicações financeiras	1.137	2.189	451	2.405
Valor justo sobre debêntures (fair value option)	36.205	114.033	29.092	29.092
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	10	13	8	11
Juros e outras receitas financeiras	74	206	1	1
	<u>64.371</u>	<u>211.688</u>	<u>40.685</u>	<u>115.214</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(9.152)</u>	<u>(19.660)</u>	<u>(24.926)</u>	<u>(44.273)</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 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

	30/09/2021			31/12/2020		
	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	223	-	-	178	-	-
Aplicações financeiras	117.038	-	-	84.948	-	-
Contas a receber	-	2.073	-	-	41.731	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	2.023	-	-	1.395	-
Contas a receber - operações com derivativos	15.091	-	-	72.948	-	-
Dividendos a receber	-	-	-	-	2.163	-
Ativo financeiro	-	32.527	-	-	-	-
Passivos						
Debêntures	(712.368)	-	-	(778.674)	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(13.417)	-	-	(19.286)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(2.772)	-	-	(1.579)
Obrigações com o poder concedente	-	-	(646)	-	-	(1.159)
Contas a pagar com operações de derivativos	(21.865)	-	-	-	-	-
Dividendos a pagar	-	-	(4.141)	-	-	-
	<u>(601.881)</u>	<u>36.623</u>	<u>(20.976)</u>	<u>(620.600)</u>	<u>45.289</u>	<u>(22.024)</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 NOVE MESES FINDO EM
30 DE SETEMBRO 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\$ 733.633 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 716.224 em 31 de dezembro de 2020):

	Série	Taxa contratual	Taxa contratual - <i>Swap</i>	Custo amortizado (a)
Debêntures	2ª emissão - Série única	9,76% a.a.	CDI + 1,44% a.a.	733.633

(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 NOVE MESES FINDO EM
30 DE SETEMBRO DE 2021

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Nível 2:		
Aplicações financeiras	117.038	84.948
Derivativos	(6.774)	72.948
Debêntures	(712.368)	(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 setembro 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 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 DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 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 início 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)		Efeito acumulado ganho/(Perda)		
				30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020	
				(Não revisado)												
SWAP																
Posição ativa	Unibanco	03/04/2020	01/04/2030 (2)	9,76% a.a.	700.000	700.000	712.370	778.674	21.115	19.268	15.091	72.948	(21.865)	-	(58.607)	54.613
Posição passiva				CDI + 1,44% a.a.	-	-	(719.144)	(705.726)	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DAS OPERAÇÕES EM ABERTO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021					700.000	700.000	(6.774)	72.948	21.115	19.268	15.091	72.948	(21.865)	-	(58.607)	54.613

(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 NOVE MESES FINDO EM
30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Resultado com instrumentos financeiros derivativos com propósito de proteção

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
		(Não revisado)
Riscos de juros	(58.607)	54.613

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 setembro 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	719.151	(55.220)	(66.437)	(77.653)
Aplicação financeira (CDB) (5)	CDI ⁽²⁾		117.038	5.096	6.364	7.630
Efeito líquido				<u>(50.124)</u>	<u>(60.073)</u>	<u>(70.023)</u>

As taxas de juros consideradas foram ⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	6,15%	7,68%	9,22%
--------------------	-------	-------	-------

- (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 30/09/2021, 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 30/09/2021, 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 NOVE MESES FINDO EM
30 DE SETEMBRO DE 2021
(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 período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foi pago ao Poder Concedente o montante de R\$ 2.484 (R\$ 1.300 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 – não revisado).

b. Compromissos relativos à concessão

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>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Compromisso de investimento (a)	96.581	52.079

(a) Referem-se a melhor estimativa dos investimentos obrigatórios a serem realizados 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>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Outorga variável	645	579
Verba de fiscalização	646	580
	<u>1.291</u>	<u>1.159</u>

22. Demonstração dos fluxos de caixa

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

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 NOVE MESES FINDO EM
 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

b. 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	32.823	-	32.823
Liquidação de operações com derivativos	-	(21.115)	(21.115)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	32.823	(21.115)	11.708
Outras variações			
Despesas com juros, variação monetária	(49.964)	-	(49.964)
Resultado das operações com derivativos e valor justo	83.447	(58.607)	24.840
Total das outras variações	33.483	(58.607)	(25.124)
Saldo Final	(712.368)	(6.774)	(719.142)

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