

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 2022**

Conteúdo

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



KPMG Auditores Independentes 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 2022, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de setembro de 2022 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 2022, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 10 de novembro de 2022

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Alyster Suusmann Pere".

Alyster Suusmann Pere
Contador CRC 1SP230426/O-9

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

Balanços patrimoniais intermediários condensados
em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/09/2022	31/12/2021		Nota	30/09/2022	31/12/2021
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	150.992	109.574	Debêntures	14	168.238	120.310
Contas a receber das operações	7	199	2.394	Fornecedores		14.517	23.806
Contas a receber - partes relacionadas	10	21.895	8.001	Fornecedores - partes relacionadas	10	4.472	1.122
Contas a receber com Poder Concedente	8	35.520	31.405	Impostos e contribuições a recolher		13.420	2.368
Tributos a recuperar		2.484	2.286	Obrigações com Poder Concedente	21	1.517	1.333
Despesas antecipadas		7.703	7.783	Obrigações sociais e trabalhistas	15	22.718	16.975
Dividendos à receber	10	-	3.596	Provisão de energia elétrica e IPTU		31.434	19.845
Adiantamento a fornecedores		416	299	Contas a pagar- operações com derivativos	20	30.261	13.696
Estoques (materiais sobressalentes)		32.211	34.758	Dividendos a pagar		9.152	9.152
Outros créditos		585	199	Outras contas a pagar		540	14
Total do ativo circulante		252.005	200.295	Total do passivo circulante		296.269	208.621
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Debêntures	14	492.402	572.567
Impostos diferidos	9b	14.459	5.669	Obrigações sociais e trabalhistas	15	545	541
Depósitos judiciais		77	87	Fornecedores		168	128
Estoques (materiais sobressalentes)		27.992	17.854	Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas	16	209	48
Tributos a recuperar		-	2.788	Contas a pagar - operações com derivativos	20	25.336	8.661
Despesas antecipadas		37	51	Outras obrigações		77	-
		42.565	26.449	Total do passivo não circulante		518.737	581.945
Investimentos	11c	46.605	24.828	Patrimônio líquido			
Imobilizado	12	15.331	16.196	Capital social	17a	89.000	89.000
Intangível	13	631.012	591.065	Reserva de lucros		34.173	34.173
Infraestrutura em construção	13	6.367	54.906	Lucros acumulados		55.706	-
Total do ativo não circulante		741.880	713.444			178.879	123.173
Total do ativo		993.885	913.739	Total do passivo e patrimônio líquido		993.885	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 setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Nota	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional líquida	18	123.476	348.872	98.231	279.555
Custos dos serviços prestados					
Custo de construção		(4.788)	(13.800)	(6.862)	(29.640)
Serviços		(8.194)	(30.978)	(12.431)	(36.339)
Custos com Poder Concedente		(1.211)	(3.419)	(932)	(2.550)
Depreciação e amortização	12 e 13	(9.374)	(26.932)	(8.175)	(23.844)
Custo com pessoal		(27.064)	(76.241)	(20.752)	(59.655)
Materiais, equipamentos e veículos		(2.607)	(8.494)	(2.354)	(7.108)
Água, telefone e internet		(667)	(1.772)	(566)	(1.414)
Energia elétrica		(11.632)	(37.017)	(8.994)	(31.057)
IPTU		(5.734)	(11.591)	(2.283)	(5.326)
Seguros		(60)	(145)	(1.406)	(4.376)
Outros		(2.834)	(8.519)	1.570	(3.982)
		(74.165)	(218.908)	(63.185)	(205.291)
Lucro bruto		49.311	129.964	35.046	74.264
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas					
Serviços		(3.801)	(9.170)	(3.077)	(9.275)
Depreciação e amortização	12 e 13	(676)	(1.916)	(587)	(1.697)
Despesas com pessoal		(4.985)	(11.717)	(3.527)	(9.421)
Materiais, equipamentos e veículos		(203)	(566)	(205)	(463)
Gastos com viagens e estadias		(53)	(113)	(16)	(19)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(148)	(275)	(127)	(259)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(463)	(751)	(5)	(45)
Despesas legais e judiciais		(12)	(29)	(43)	(92)
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas e previdenciários	16	(67)	(161)	142	180
Água, telefone e internet		(389)	(709)	(243)	(648)
Impostos, taxas e despesas com cartório		-	(87)	(32)	(72)
Outros		(851)	(1.555)	(335)	(322)
		(11.648)	(27.049)	(8.055)	(22.133)
Outros resultados operacionais		(34)	(936)	(381)	(622)
Resultado de equivalência patrimonial	11c	11.328	30.181	2.828	5.567
Resultado antes do resultado financeiro		48.957	132.160	29.438	57.076
Resultado financeiro	19	(23.400)	(62.994)	(9.152)	(19.660)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		25.557	69.166	20.286	37.416
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	9a	(4.792)	(13.460)	(6.042)	(11.282)
Lucro líquido do período		20.765	55.706	14.244	26.134

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 setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro líquido do período	20.765	55.706	14.244	26.134
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	20.765	55.706	14.244	26.134

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 setembro de 2022 e 2021
(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 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	-	-	-	-	26.134	26.134	26.134
Saldos em 30 de setembro de 2021	89.000	3.161	3.356	-	26.134	26.134	121.651
Saldos em 1º de janeiro de 2022	89.000	5.019	29.154	-	-	-	123.173
Lucro líquido do período	-	-	-	-	55.706	55.706	55.706
Saldos em 30 de setembro de 2022	89.000	5.019	29.154	-	55.706	55.706	178.879

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 setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	30/09/2022	30/09/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	55.706	26.134
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(8.790)	1.841
Depreciação e amortização	28.848	25.541
Baixa do ativo imobilizado e intangível	22	11
Equivalência patrimonial	(30.181)	(5.567)
Variação cambial fornecedores estrangeiros	21	10
Rendimentos de aplicação financeira	(158)	-
Juros sobre debêntures	48.767	49.964
Resultado de operações com derivativos	35.666	58.607
Adições e remuneração de ativo financeiro	(104.339)	-
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	(17.111)	(83.447)
Provisão de energia elétrica, IPTU e outras	3.261	5.326
Juros e variação monetária partes relacionadas	5.643	-
Atualização monetária para riscos trabalhistas e previdenciários	8	3
Constituição da provisão e reversão para riscos trabalhistas e previdenciários	440	116
Capitalização de custos de empréstimos	(1.443)	(3.332)
	<hr/>	<hr/>
	16.360	75.207
Variação nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber das operações	2.195	39.658
Contas a receber - partes relacionadas	(13.894)	(628)
Dividendos recebidos	12.000	6.900
Tributos a recuperar	2.590	(513)
Estoques (materiais sobressalentes)	(7.591)	(13.050)
Adiantamento a fornecedores	(117)	(1.162)
Depósitos judiciais	10	2
Despesas antecipadas e outros créditos	(292)	(3.013)
Contas a receber com Poder Concedente	-	(125.102)
Recebimento ativo financeiro	100.224	92.575
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(9.270)	(5.917)
Fornecedores - partes relacionadas	(2.293)	1.193
Obrigações sociais e trabalhistas	5.747	4.605
Obrigações com Poder Concedente	184	132
Impostos e contribuições a recolher	21.786	5.932
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(10.734)	(1.752)
Pagamento de riscos trabalhistas e previdenciários	(287)	(299)
Pagamento de energia elétrica e IPTU	8.328	-
Outras contas a pagar	603	399
	<hr/>	<hr/>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<hr/>	<hr/>
	125.549	75.167
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(2.021)	(1.801)
Adição de ativo intangível	(15.949)	(29.523)
Aplicações financeiras líquidas de resgate	158	-
	<hr/>	<hr/>
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	<hr/>	<hr/>
	(17.812)	(31.324)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Liquidação de operações com derivativos	(2.426)	21.115
Debêntures		
Pagamentos de principal	(30.799)	-
Pagamentos de juros	(33.094)	(32.823)
	<hr/>	<hr/>
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	<hr/>	<hr/>
	(66.319)	(11.708)
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	<hr/>	<hr/>
	41.418	32.135
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	109.574	85.126
No final do período	150.992	117.261
	<hr/>	<hr/>
	41.418	32.135

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 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 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.

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 período de nove meses, não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

2. Principais práticas contábeis

Neste período de três e nove meses, 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 desequilíbrios 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.

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 2022

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

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 contábil tenha sido alterada, não houve transações dessa natureza na Companhia até o período findo em 30 de setembro 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 CCR S.A. já apresenta demonstrações consolidadas.

Em 10 de novembro de 2022, 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 de três e nove meses não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 44.263, 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 DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM
30 DE SETEMBRO DE 2022

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

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	2.156	4.383
Aplicações financeiras		
CDB	148.836	105.191
Total - Caixa e equivalente de caixa	<u>150.992</u>	<u>109.574</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 102,76% do CDI, equivalente a 11,20% a.a., em 30 de setembro 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>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Receitas tarifárias (a)	199	2.394
	<u>199</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 do Poder Concedente

	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>		
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adições</u>	<u>Recebimento</u>	<u>Saldo final</u>
Mitigação de demanda (a)	31.405	104.339	(100.224)	35.520
Total geral	<u>31.405</u>	<u>104.339</u>	<u>(100.224)</u>	<u>35.520</u>

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

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 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:

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	25.557	69.166	20.286	37.416
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(8.689)	(23.516)	(6.897)	(12.721)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	3.852	10.262	962	1.893
Despesas indedutíveis	(103)	(466)	(13)	(319)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(64)	(207)	(184)	(393)
Incentivos relativos ao imposto de renda (PAT e Prorrogação de licença maternidade)	204	449	84	240
Outros ajustes tributários	8	18	6	18
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(4.792)	(13.460)	(6.042)	(11.282)
Impostos correntes	(10.293)	(22.250)	(3.812)	(9.441)
Impostos diferidos	5.501	8.790	(2.230)	(1.841)
Alíquota efetiva do imposto	18,75%	19,46%	29,78%	30,15%

b. Impostos diferidos

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

	30/09/2022			
	31/12/2021	Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido
Provisão para participação nos resultados (PLR)	1.670	(150)	1.520	1.520
Provisão para perda esperada - contas a receber	-	1	1	1
Amortização custo de transação	614	(291)	323	323
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	17	54	71	71
Resultado de operações com derivativos	(336)	5.484	5.148	5.148
Capitalização de Juros	(3.241)	(350)	(3.591)	-
Provisão de energia elétrica, IPTU e outras	6.747	3.941	10.688	10.688
Outros	198	101	299	299
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	5.669	8.790	14.459	18.050
Compensação de imposto	-	-	-	(3.591)
Imposto líquido ativo (passivo)	5.669	8.790	14.459	14.459

	30/09/2021			
	31/12/2020	Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas	1.537	(1.537)	-	-
Diferenças temporárias - lei nº 12.973/2014 9 (a)	337	526	863	-
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	88	(61)	27	27
Resultado de operações com derivativos	(3.569)	(1.264)	(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
Custos dos empréstimos capitalizados	(1.815)	(1.068)	(2.883)	-
Outros	212	(79)	133	133
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	1.977	(1.315)	662	40.733
Compensação de imposto	-	-	-	(40.733)
Imposto líquido ativo (passivo)	1.977	(1.315)	662	-
				(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 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 setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, assim como as transações que influenciaram os resultados dos dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 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 30/09/2022			30/09/2022		
	Despesas / custos com serviços prestados	Repasso de custos e despesas de pessoal e outros	Despesas Financeiras	Ativo	Dividendos a receber	Passivo
Controladora						
CCR	4.919 (a)	84 (c)	4.703 (g)	27 (c)	-	1.466 (a)
Controlada						
Five Trilhos	-	-	-	1 (c)	-	-
Outras partes relacionadas						
CIIS	-	19 (c)	-	-	-	-
ViaOeste	-	-	-	2 (c)	-	7 (c)
ViaQuatro	5.301 (c)	2.144 (c)	-	574 (c)	-	1.556 (c)
RodoAnel Oeste	1 (c)	-	-	-	-	-
Linhas 8 e 9	3.410 (c)	2.204 (c)	-	21.207 (c)	-	1.418 (c)
Bloco Sul	-	-	-	3 (c)	-	-
Metrô Bahia	30 (c)	244 (c)	-	74 (c)	-	25 (c)
On Trilhos	-	-	-	7 (c)	-	-
RuasInvest Participações	-	-	940 (g)	-	-	-
Total	13.661	4.695	5.643	21.895	-	4.472

	Transações			Transações		
	01/07/2022 a 30/09/2022			01/07/2021 a 30/09/2021		
	Despesas / custos com serviços prestados	Repasso de custos e despesas de pessoal e outros	Despesas / custos com serviços prestados	Imobilizado / intangível	Repasso de custos e despesas de pessoal e outros	
Controladora						
CCR	2.659 (a)	24 (c)	705 (a)	-	-	-
Controlada						
Outras partes relacionadas						
ViaOeste	-	-	-	2 (f)	-	-
RodoAnel Oeste	-	-	-	34 (f)	-	-
ViaQuatro	1.534 (c)	480 (c)	-	-	-	-
Linhas 8 e 9	1.338 (c)	636 (c)	-	-	-	-
CPC	-	-	191 (b)	-	-	-
Samm	-	-	4 (d)	-	-	-
Metrô Bahia	26 (c)	74 (c)	-	-	-	-
Total	5.557	1.214	900	36	-	130

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 2022

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

	Transações		Saldos		
	01/01/2021 a 30/09/2021		31/12/2021		
	Despesas / custos com serviços prestados	Ressasse de custos e despesas de pessoal e outros	Contas a receber	Dividendos a receber	Fornecedores
Controladora					
CCR	2.312 (a)	-	19 (c)	-	344 (a)
Controlada					
Five Trilhos	-	-	-	3.596 (e)	-
Outras partes relacionadas					
CIIS	-	6 (c)	-	-	-
ViaOeste	-	-	-	-	3 (f)
ViaQuatro	378 (c)	65 (c)	132 (c)	-	296 (c)
RodoAnel Oeste	-	-	5 (c)	-	5 (c)
CPC	592 (b)	-	-	-	-
Samm	42 (d)	-	-	-	-
Metrô Bahia	-	130 (c)	3 (c)	-	-
Bloco Central	-	-	2 (c)	-	7 (c)
Linhos 8 e 9	-	-	7.840 (c)	-	467 (c)
Total	3.324	201	8.001	3.596	1.122

Despesas com profissionais chaves da administração

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Remuneração (h)				
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	293	840	245	686
Outros benefícios:				
Provisão para remuneração variável				
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	754	1.645	(543)	759
Complemento de PPR do ano anterior pago no ano	-	1.425	-	34
Previdência privada	16	51	18	53
Seguro de vida	1	2	1	2
Total	1.064	3.963	(279)	1.534

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	30/09/2022	31/12/2021
Remuneração dos administradores (h)	1.736	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;

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 2022

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

- (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;
- (d) Prestação de serviços de transmissão de dados, cujos valores são liquidados todo dia 20 do mês subsequente 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 a uma taxa de remuneração de 1,1% a.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	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	30/09/2021
Five Trilhos	100%	46.604	24.828	46.604	24.828	30.181	5.567
Total		46.604	24.828	46.604	24.828	30.181	5.567

b) Informações financeiras resumidas

Participação	Total do ativo	30/09/2022			31/12/2021			30/09/2021		
		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%	50.301	3.696	35.088	30.181	31.331	6.504	12.536		5.567

c) Movimentação do investimento

	31/12/2021		30/09/2022	
	Resultado de equivalência patrimonial		Dividendos	
	Saldo inicial	Saldo final	Dividendos	Saldo final
Five Trilhos	24.828	30.181	(8.405)	46.604

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 2022

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

12. Ativo Imobilizado

Taxa média anual de depreciação %	31/12/2021		30/09/2022		
	Saldo inicial	Adições	Baixa	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Móveis e utensílios	3.429	-	-	313	3.742
Máquinas e equipamentos	13.096	-	(32)	4.587	17.651
Veículos	2.770	-	(15)	(577)	2.178
Imobilizações em andamento	3.439	2.084	-	(5.183)	340
Total custo	22.734	2.084	(47)	(860)	23.911
Valor de depreciação					
Móveis e utensílios	10%	(856)	(264)	-	(1.120)
Máquinas e equipamentos	11%	(3.834)	(1.762)	19	- (5.577)
Veículos	23%	(1.848)	(442)	11	396 (1.883)
Total de depreciação		(6.538)	(2.468)	30	396 (8.580)
Total geral		16.196	(384)	(17)	(464) 15.331
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 de 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\$ 63 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (R\$ 75 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021). As taxas médias de capitalização nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 foram de 0,67% a.m. e de 0,74% 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		30/09/2022		
	Saldo inicial	Adições	Baixa	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura	119.357	-	(5)	66.357	185.709
Direitos de uso de sistemas informatizados	5.121	-	-	802	5.923
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento	654	88	-	(519)	223
Direitos da concessão	554.268	-	-	-	554.268
Total do custo	679.400	88	(5)	66.640	746.123
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(10.031)	(6.148)	-	(396) (16.575)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20%	(1.715)	(825)	-	- (2.540)
Direitos da concessão	(b)	(76.589)	(19.407)	-	- (95.996)
Total amortização		(88.335)	(26.380)	-	(396) (115.111)
Total intangível		591.065	(26.292)	(5)	66.244 631.012
Infraestrutura em construção (c)		54.906	17.241	-	(65.780) 6.367

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 2022

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

		31/12/2020		31/12/2021	
	Taxa média anual de amortização %	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

- (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\$ 1.380 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (R\$ 3.257 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021). As taxas médias de capitalização nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 foram de 0,67% a.m. e 0,74% a.m., respectivamente (custo de debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures).

14. Debêntures

Série	Taxas contratuais	final	Vencimento	
			30/09/2022	31/12/2021
2ª Emissão - Série única (a)	9,76% a.a.	Abril de 2030	660.640	692.877 (b)(c)(d)(e)
Total geral			660.640	692.877
Circulante				
Debêntures			98.747	77.823
Valor justo			69.491	42.487
			168.238	120.310
Não circulante				
Debêntures			602.350	638.400
Valor justo			(109.948)	(65.833)
			492.402	572.567

- (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) Garantia real;
- (c) Alienação fiduciária;
- (d) Cessão fiduciária de direitos da concessão e;
- (e) Fiança corporativa dos acionistas na proporção de sua participação acionária até o completion.

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 2022

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

Cronograma de desembolsos (não circulante)

<u>30/09/2022</u>	
2023	36.050
2024	67.200
2025	35.700
2026	81.200
2027 em diante	382.200
(-) Valor justo	<u>(109.948)</u>
	<u><u>492.402</u></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 firmados. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas. Não há quebra de *covenants* relacionados as debêntures.

Neste período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, ocorreu a liquidação no valor de R\$ 63.893, sendo R\$ 30.733 de pagamento de principal e R\$ 33.094 de juros.

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	3.677	2.883
Benefícios a pagar e previdência privada	5.119	5.693
Encargos sociais e previdenciários	2.781	2.969
Provisão para férias e 13º salário	<u>11.141</u>	<u>5.430</u>
	<u><u>22.718</u></u>	<u><u>16.975</u></u>
Não circulante		
Gratificações e participações a pagar	<u>545</u>	<u>541</u>
	<u><u>545</u></u>	<u><u>541</u></u>

16. Provisão para riscos cíveis, administrativos, 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.

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 2022

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

16. 1 Processos com prognóstico de perda provável

A Companhia 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		30/09/2022			Atualização de bases processuais e monetária	Saldo final
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Pagamentos			
Não circulante							
Cíveis e administrativos	-	79	-	(61)		-	18
Trabalhistas e previdenciários	48	390	(29)	(226)		8	191
	<u>48</u>	<u>469</u>	<u>(29)</u>	<u>(287)</u>		<u>8</u>	<u>209</u>

16. 2 Processos com prognóstico de perda possível

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.

	30/09/2022	31/12/2021
Cíveis e administrativos	6	-
Trabalhistas e previdenciários	270	117
	<u>276</u>	<u>117</u>

17. Patrimônio líquido

a. Capital social

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

	30/09/2022		31/12/2021	
	Participação acionária	Quantidade de ações	Participação acionária	Quantidade de ações
CCR S.A.	83,34%	74.172.600	83,34%	74.172.600
Ruasinvest Participações S.A.	16,66%	14.827.400	16,66%	14.827.400
	<u>100,00%</u>	<u>89.000.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>89.000.000</u>

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 2022

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

18. Receita operacional líquida

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas metroviárias	85.590	237.571	60.741	159.457
Receita de mitigação de demanda	35.520	104.339	32.527	95.593
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	4.788	13.800	6.862	29.640
Receita bruta	125.898	355.710	100.130	284.690
Impostos sobre receitas	(2.422)	(6.838)	(1.864)	(5.100)
Devoluções e abatimentos	-	-	(35)	(35)
Deduções das receitas brutas	(2.422)	(6.838)	(1.899)	(5.135)
Receita operacional líquida	123.476	348.872	98.231	279.555

19. Resultado financeiro

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures	(16.640)	(48.767)	(17.406)	(49.964)
Perda com operações de derivativos	(8.861)	(67.030)	(36.477)	(153.854)
Comissões sobre debêntures	-	-	(49)	(137)
Juros e variações monetárias sobre obrigações	(1.881)	(5.643)	-	-
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(2)	(24)	(20)	(23)
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	(336)	(757)	(26)	(116)
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	(22.745)	(29.036)	(20.563)	(30.586)
Capitalização de custos dos empréstimos	140	1.443	1.018	3.332
	(50.325)	(149.814)	(73.523)	(231.348)
Receitas financeiras				
Ganho com operações de derivativos	22.745	31.364	26.945	95.247
Rendimento sobre aplicações financeiras	4.157	9.152	1.137	2.189
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	-	46.147	36.205	114.033
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	2	3	10	13
Juros e outras receitas financeiras	21	154	74	206
	26.925	86.820	64.371	211.688
Resultado financeiro líquido	(23.400)	(62.994)	(9.152)	(19.660)

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.

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 2022

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

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

Instrumentos financeiros por categoria

	30/09/2022			31/12/2021		
	Ativos	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos	
		financeiros mensurados ao resultado	custo amortizado	financeiros mensurados ao resultado	custo amortizado	
Ativos						
Caixa e bancos	2.156	-	-	4.383	-	-
Aplicações financeiras	148.836	-	-	105.191	-	-
Contas a receber das operações	-	199	-	-	2.394	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	21.895	-	-	8.001	-
Dividendos a receber	-	-	-	-	3.596	-
Contas a receber com Poder Concedente	-	35.520	-	-	31.405	-
Passivos						
Debêntures	(660.640)	-	-	(692.877)	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(46.659)	-	-	(23.946)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(4.472)	-	-	(1.122)
Obrigações com o Poder Concedente	-	-	(1.517)	-	-	(1.333)
Contas a pagar com operações de derivativos	(55.597)	-	-	(22.357)	-	-
Dividendos a pagar	-	-	(9.152)	-	-	(9.152)
	(565.245)	57.614	(61.800)	(605.660)	45.396	(35.553)

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

- Caixa e bancos e 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 a receber, contas a receber com Poder Concedente, 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 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.

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 2022

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

- **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 setembro 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.	701.097

(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

Nível 2:	30/09/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras	148.836	105.191
Derivativos	(55.597)	(22.357)
Debêntures	(660.640)	(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).

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 2022

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

Instrumentos financeiros derivativos

As operações em aberto com derivativos em 30 de setembro 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 2^a emissão de debêntures.

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

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 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 brutos contratados e liquidados				Efeito acumulado		Resultado		
	Valores de Referência (Nocional)		Moeda local	Recebidos/(Pagos)	Valores a receber/ a pagar	30/09/2022	31/12/2021	Ganho/(Perda) em resultado	30/09/2021
	Moeda Local	30/09/2022	31/12/2021					30/09/2022	
<u>SWAP - riscos de juros</u>	2030	700.000	700.000	(2.426)	21.115	(55.597)	(22.357)	(35.666)	(58.607)
		<u>700.000</u>	<u>700.000</u>	<u>(2.426)</u>	<u>21.115</u>	<u>(55.597)</u>	<u>(22.357)</u>	<u>(35.666)</u>	<u>(58.607)</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 2022

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

Resultado com instrumentos financeiros derivativos com propósito de proteção

	30/09/2022	30/09/2021
Riscos de juros	(35.666)	(58.607)

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 variações de taxas de juros.

Nas análises de sensibilidade, não foram consideradas novas contratações de operações com derivativos além das já existentes.

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 com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de setembro 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⁾	15.140	(108.556)	(133.122)	(157.683)
Efeito sobre debêntures		<u>(108.556)</u>	<u>(133.122)</u>	<u>(157.683)</u>
CDI ⁽²⁾	148.836	14.325	17.837	21.332
Efeito sobre as aplicações financeiras		<u>14.325</u>	<u>17.837</u>	<u>21.332</u>
Total do efeito de ganho/ (perda)		<u>(94.231)</u>	<u>(115.285)</u>	<u>(136.351)</u>

As taxas de juros consideradas foram ⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	13,65%	17,06%	20,47%
--------------------	--------	--------	--------

(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 30/09/2022, divulgada pela B3;

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 2022

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

- (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 30/09/2022, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI).

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 2022, foi pago ao Poder Concedente o montante de R\$ 3.327 (R\$ 2.484 no período de nove meses findo em 30 de setembro 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>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Compromisso de investimento (a) (b)	699.704	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>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Outorga variável	759	666
Verba de fiscalização	758	667
	<u>1.517</u>	<u>1.333</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 2022

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

22. Demonstrações 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 recurso.

b. Reconciliação das atividades de financiamento

	Dividendos a pagar	Operações com derivativos	Total
Debêntures			
Saldo inicial	(692.877)	(9.152)	(724.386)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Pagamentos de principal e juros	63.893	-	63.893
Liquidação de operações com derivativos	-	2.426	2.426
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	63.893	-	66.319
Outras variações			
Despesas com juros, variação monetária	(48.767)	-	(48.767)
Resultado das operações com derivativos e valor justo	17.111	-	(18.555)
Total das outras variações	(31.656)	-	(67.322)
Saldo Final	(660.640)	(9.152)	(725.389)

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 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