

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

**Demonstrações Financeiras Intermediárias
Condensadas Referentes ao Período Findo em 31 de
março de 2021 e 2020**

Conteúdo

Relatório sobre as revisões das demonstrações financeiras intermediárias	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

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 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

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

Alcance da revisão

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

**Conclusão**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, em 31 de março 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 do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e qualquer nota explicativa relacionada relativas ao período findo em 31 de março de 2020, apresentadas como valores correspondentes nas demonstrações financeiras intermediárias do período corrente e, conseqüentemente, não emitimos uma conclusão sobre elas.

São Paulo, 13 de maio de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Fernanda A. Tessari da Silva
Contadora CRC 1SP252905/O-2

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

Balanços patrimoniais intermediários condensados
em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2021	31/12/2020		Nota	31/03/2021	31/12/2020
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	104.388	85.126	Debêntures	13	65.537	64.990
Aplicações financeiras	6	-	-	Fornecedores		11.544	19.278
Contas a receber	7	30.670	41.731	Fornecedores - partes relacionadas	9	563	1.579
Contas a receber - partes relacionadas	9	513	1.395	Impostos e contribuições a recolher		1.657	796
Tributos a recuperar		1.223	6.943	Obrigações com poder concedente	20c	1.175	1.159
Despesas antecipadas		3.546	4.813	Obrigações sociais e trabalhistas	14	15.117	14.087
Contas a receber - operações com derivativos	19	35.023	39.329	Provisão de energia elétrica e IPTU		12.722	11.319
Dividendos à receber	9	2.163	2.163	Outras contas a pagar		1.589	8
Adiantamento a fornecedores		1.354	133				
Estoques (materiais sobressalentes)		29.954	29.883				
Outros créditos		305	234				
				Total do passivo circulante		109.904	113.216
Total do ativo circulante		209.139	211.750				
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Debêntures	13	660.892	713.684
Impostos diferidos	8b	-	1.640	Obrigações sociais e trabalhistas	14	70	70
Contas a receber - operações com derivativos	19	-	33.619	Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	15	210	259
Depósitos judiciais		53	53	Contas a Pagar - operações com derivativos	19	20.187	-
Estoques (materiais sobressalentes)		11.291	6.772	Tributos Diferidos	8b	2.188	-
Tributos a recuperar		5.862	-				
Despesas antecipadas		65	-	Total do passivo não circulante		683.547	714.013
		17.271	42.084				
Investimentos	10a	29.141	25.176	Patrimônio líquido			
Imobilizado	11	14.537	15.492	Capital social	16a	89.000	89.000
Intangível	12	569.952	573.469	Reserva de lucros		6.517	6.517
Intangível em construção	12	64.941	58.916	Dividendos adicional proposto		4.141	4.141
				Lucros Acumulados		11.872	-
Total do ativo não circulante		695.842	715.137			111.530	99.658
Total do ativo		904.981	926.887	Total do passivo e patrimônio líquido		904.981	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 findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2021	31/03/2020 (Não revisado)
Receita operacional líquida	17	87.390	81.259
Custos dos serviços prestados			
Custo de construção		(9.078)	(9.381)
Serviços		(12.451)	(8.470)
Custos com poder concedente		(1.598)	(1.468)
Depreciação e amortização		(7.613)	(7.359)
Custo com pessoal		(18.050)	(20.702)
Materiais, equipamentos e veículos		(2.220)	(2.496)
Água, telefone e internet		(396)	(791)
Energia elétrica		(9.229)	(7.901)
IPTU		(1.717)	(457)
Seguros		(1.478)	(1.620)
Outros		(566)	(176)
		<u>(64.396)</u>	<u>(60.821)</u>
Lucro bruto		<u>22.994</u>	<u>20.438</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Serviços		(2.890)	(2.189)
Depreciação e amortização		(541)	(390)
Despesas com pessoal		(2.687)	(3.421)
Materiais, equipamentos e veículos		(78)	(225)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(127)	(120)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(25)	(5)
Despesas legais e judiciais		(8)	(5)
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas e previdenciários		49	(11)
Água, telefone e internet		(250)	(464)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(10)	(10)
Outros		192	(88)
		<u>(6.375)</u>	<u>(6.928)</u>
Outros resultados operacionais		(136)	(52)
Resultado de equivalência patrimonial	10a	3.965	4.405
Resultado antes do resultado financeiro		<u>20.448</u>	<u>17.863</u>
Resultado financeiro	18	(4.089)	(8.609)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>16.359</u>	<u>9.254</u>
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8a	<u>(4.487)</u>	<u>(1.766)</u>
Lucro líquido do período		<u>11.872</u>	<u>7.488</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 do resultado abrangente
para os períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
		(Não revisado)
Lucro líquido do período	11.872	7.488
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>11.872</u>	<u>7.488</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias condensadas.

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

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido
para os períodos findos em de 31 de março 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 (Não revisado)	89.000	2.621	-	3.444	-	95.065
Lucro líquido do período	-	-	-	-	7.488	7.488
Saldos em 31 de março de 2020 (Não revisado)	<u>89.000</u>	<u>2.621</u>	<u>-</u>	<u>3.444</u>	<u>7.488</u>	<u>102.553</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2021	89.000	3.161	3.356	4.141	-	99.658
Lucro líquido do período	-	-	-	-	11.872	11.872
Saldos em 31 de março de 2021	<u>89.000</u>	<u>3.161</u>	<u>3.356</u>	<u>4.141</u>	<u>11.872</u>	<u>111.530</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias condensadas.

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

Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – método indireto
para os períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	31/03/2021	31/03/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		(Não revisado)
Lucro líquido do período	11.872	7.488
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.828	(555)
Depreciação e amortização	8.154	7.749
Baixa do ativo imobilizado e intangível	-	6
Equivalência patrimonial	(3.965)	(4.405)
Varição cambial fornecedores estrangeiros	-	6
Juros sobre debêntures	16.329	9.754
Resultado de operações com derivativos	58.112	-
Valor justo sobre debêntures (<i>hedge</i>)	(68.574)	-
Atualização monetária para riscos trabalhistas e previdenciários	4	-
Constituição da provisão e reversão para riscos trabalhistas e previdenciários	9	21
Capitalização de custos de empréstimos	(1.383)	(346)
	24.386	19.718
Variação nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	11.061	8.879
Contas a receber - partes relacionadas	882	(169)
Tributos a recuperar	(142)	952
Estoques (materiais sobressalentes)	(5.198)	(7.172)
Adiantamento a fornecedores	(1.221)	(258)
Despesas antecipadas e outros créditos	1.131	2.516
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(4.930)	(7.277)
Fornecedores - partes relacionadas	(1.016)	(405)
Obrigações sociais e trabalhistas	1.030	2.898
Obrigações com poder concedente	16	(166)
Impostos e contribuições a recolher	861	1.318
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	-	(5.672)
Pagamento de riscos trabalhistas e previdenciários	(62)	(10)
Outras obrigações	2.984	4.319
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	29.782	19.471
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(760)	(465)
Adição de ativo intangível	(9.760)	(11.384)
Aplicações financeiras liquidas de resgate	-	23.113
Caixa líquido (usado nas) / provenientes das atividades de investimento	(10.520)	11.264
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	19.262	30.735
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	85.126	13.707
No final do período	104.388	44.442
	19.262	30.735

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

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO 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 trimestre, 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

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) era uma emergência de saúde global, passando a ser considerado pandemia em anúncio feito pela mesma OMS em 11 de março de 2020. A pandemia desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e estão gerando impactos relevantes na Companhia.

A Companhia tem acompanhado diariamente a movimentação e, até 31 de março de 2021, verificou o seguinte resultado do levantamento referente aos números de passageiros embarcados:

Comparação entre 2021 x 2020

Passageiros	
12/mar/2021 a 31/mar/2021	01/jan/2021 a 31/mar/2021
x	x
12/mar/2020 a 31/mar/2020	01/jan/2020 a 31/mar/2020
-13,2%	-37,1%

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Comparação entre 2021 x 2019

Passageiros	
12/mar/2021 a 31/mar/2021	01/jan/2021 a 31/mar/2021
x	x
12/mar/2019 a 31/mar/2019	01/jan/2019 a 31/mar/2019
-55,2%	-35,7%

A Controladora (CCR S.A.) instalou comitê de crise, conforme divulgado em Fato Relevante de 18 de março de 2020, para avaliar o impacto da pandemia sobre seus negócios e sobre as pessoas, e vem tomando as medidas necessárias diante dos eventos que vão se sucedendo. Abaixo demonstramos as principais análises e suas respectivas conclusões para os principais possíveis impactos sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas:

Avaliação de continuidade operacional

- Atualmente, revisamos e elaboramos mensalmente (semanalmente no início da quarentena e depois quinzenalmente) cenários gerenciais de fluxos de caixa, de modo a facilitar a tomada de decisões e a antecipação de ações para evitar/atenuar impactos adversos. Em tais cenários, não se identificou, até o momento, problemas que impactariam a liquidez ou que gerariam quebra de covenants da Companhia.
- O evento da pandemia tem causado elevada volatilidade nos mercados financeiros, inclusive no câmbio, onde foi possível constatar importante depreciação do Real frente ao Dólar norte-americano. A Companhia não possui exposição cambial importante.

Na revisão dos fluxos de caixa foram consideradas as medidas, abaixo elencadas, que foram adotadas com o objetivo de preservação de caixa e aumento de liquidez, diante a situação de crise. São elas:

- Contenção de despesas, priorização de investimento.
- Adoção da MP 936/2020, com o intuito de preservar empregos, reduzindo o salário e carga horária de todo o pessoal de liderança em 25%, pelo prazo de 3 meses, com início em maio de 2020, e suspendendo o contrato de trabalho por período de tempo determinado de parte dos colaboradores do grupo de liderados. Em 31 de março de 2021, não há mais contratos suspensos, tampouco redução de salários.

Avaliação de ativos não financeiros e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

Sob o ponto de vista regulatório nacional, a Companhia entende que o seu contrato de concessão está resguardado por cláusulas de proteção contra eventos de força-maior e/ou casos fortuitos.

A Companhia obteve parecer de consultor jurídico independente, corroborando o entendimento dela com relação às proteções do contrato de concessão acima mencionado e sobre o evento da pandemia do COVID-19 ser classificado como evento de força-maior.

Ainda sob o ambiente regulatório, a Advocacia Geral da União (AGU), emitiu o parecer no 261/2020, à Secretaria de Fomento, Planejamento e Parcerias do Ministério da Infraestrutura, onde conclui pelo direito dos concessionários a terem seus contratos de concessão reequilibrados pela decorrência dos impactos da referida pandemia.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Sendo assim, a Companhia avalia que o contrato será reequilibrado pelos efeitos advindos da pandemia e tais reequilíbrios seriam suficientes para a recuperação dos ativos não monetários e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos.

Avaliação de ativos financeiros

Não foram identificados eventos e condições que justifiquem um aumento da perda esperada nos ativos financeiros.

Desta forma, não foram identificadas condições que justificassem a constituição de provisão para perdas ao valor recuperável nos ativos, relacionado a realização de contas a receber.

Diante de possíveis cenários de extensão do isolamento social e consequente alongamento de restrições de liquidez do mercado, a Companhia acredita, até o momento, que possui capacidade de gerenciar seu caixa de forma a fazer frente a todos seus compromissos.

Adicionalmente, tendo em vista uma queda significativa de sua geração de resultado a Companhia, como já dito acima, vem realizando diferentes iniciativas, visando readequar sua estrutura de custos e de capital para o novo momento econômico que o Brasil e o mundo passam.

1.2. Outras informações relevantes

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 pólo passivo do processo, o que ocorreu apenas em 12 de novembro de 2020. Existem outras ações populares conexas em tramitação, nas quais a CCR S.A. ou a Companhia não são Parte.

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

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

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

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

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

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

2. Principais práticas contábeis

Neste trimestre 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.

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 13 de maio de 2021, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

4. Determinação dos valores justos

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

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste trimestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	2.006	178
Aplicações financeiras		
CDB	<u>102.382</u>	<u>84.948</u>
	<u>104.388</u>	<u>85.126</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 100,58% do CDI, equivalente a 2,02% a.a. (101,27% do CDI, equivalente a 2,80% a.a., em média, 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 FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a receber

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Receitas tarifárias (a)	30.670	41.731
	<u>30.670</u>	<u>41.731</u>

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

8. Imposto de renda e contribuição social

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

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

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u> (Não revisado)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	16.359	9.254
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(5.562)	(3.146)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes		
Equivalência patrimonial	1.348	1.498
Despesas indedutíveis	(223)	(25)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(79)	(162)
Incentivos relativos ao imposto de renda	22	64
Outros ajustes tributários	7	5
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(4.487)</u>	<u>(1.766)</u>
Impostos correntes	(659)	(2.321)
Impostos diferidos	<u>(3.828)</u>	<u>555</u>
	<u>(4.487)</u>	<u>(1.766)</u>
Alíquota efetiva do imposto	<u>27,43%</u>	<u>19,08%</u>

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b. Impostos diferidos

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

	31/03/2021			
	31/12/2020	Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido / Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	1.537	(295)	1.242	1.242
Provisão para participação nos resultados (PLR)	337	97	434	434
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	88	(16)	72	72
Resultado de operações com derivativos	(3.569)	(3.557)	(7.126)	- (7.126)
Despesas pré operacionais	1.001	(97)	904	904
Provisão de energia elétrica / IPTU	3.849	478	4.327	4.327
Custos dos empréstimos capitalizados	(1.815)	(461)	(2.276)	- (2.276)
Outros	212	23	235	235
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	1.640	(3.828)	(2.188)	7.214 (9.402)
Compensação de imposto	-	-	-	(7.214) 7.214
Imposto líquido ativo (passivos)	1.640	(3.828)	(2.188)	- (2.188)

	31/03/2020 (Não revisado)			
	31/12/2019	Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido / Passivo fiscal diferido
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.063	334	2.397	2.397
Amortização custo de transação	(1.057)	197	(860)	-
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	-	4	4	4
Despesas pré operacionais	1.389	(97)	1.292	-
Provisão de energia elétrica / IPTU	1.496	155	1.651	1.651
Custos dos empréstimos capitalizados	(476)	(113)	(589)	- (589)
Outros	90	75	165	165
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	3.505	555	4.060	4.217 (589)
Compensação de imposto	-	-	-	(589) 589
Imposto líquido ativo (passivos)	3.505	555	4.060	3.628 -

(a) A Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social no decorrer do ano de 2021.

9. Partes relacionadas

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

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Transações		Saldos		
	31/03/2021		31/03/2021		
	Despesas / custos com serviços prestados	Imobilizado/ Intangível	Ativo		Passivo
			Contas a receber	Dividendos a receber	Fornecedores
Controladora					
CCR	803 (a)	-	3 (c)	-	279 (a)
Controlada					
Five Trilhos	-	-	-	2.163 (e)	-
Outras partes relacionadas					
ViaOeste	-	2 (f)	-	-	2 (f)
ViaQuatro	18 (c)	-	510 (c)	-	184 (c)
Rodoanel Oeste	-	34 (f)	-	-	34 (f)
CPC	221 (b)	-	-	-	56 (b)
Samm	25 (d)	-	-	-	8 (d)
Total	1.067	36	513	2.163	563

	Transações		Saldos		
	31/03/2020		31/12/2020		
	(Não revisado)		Ativo		Passivo
	Despesas / custos com serviços prestados		Contas a receber	Dividendos a receber	Fornecedores
Controladora					
CCR	3.838 (a)		552 (c)	-	240 (a)
Controlada					
Five Trilhos	-		-	2.163 (e)	-
Outras partes relacionadas					
CHIS - Cia Invest Infra e	-		26 (c)	-	25 (c)
ViaOeste	-		18 (c)	-	10 (c)
ViaQuatro	-		458 (c)	-	544 (c)
CPC	6.404 (b)		29 (c)	-	712 (b)
Samm	-		-	-	9 (d)
Metrô Bahia	-		-	-	24 (c)
ViaSul	-		1 (c)	-	15 (c)
Linha 15	-		311 (c)	-	-
Total	10.242		1.395	2.163	1.579

Despesas com profissionais chaves da administração

	31/03/2021	31/03/2020
		(Não revisado)
Remuneração (g)		
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	191	410
Outros benefícios:		
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	651	92
Previdência privada	21	21
Seguro de vida	1	1
	864	524

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	31/03/2021	31/12/2020
Remuneração dos administradores (g)	<u>878</u>	<u>255</u>

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 14 de abril de 2021, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia no montante de R\$ 2.800. A remuneração anual inclui salários, benefícios, remuneração variável 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;
- (e) Refere-se a dividendos a receber Five Trilhos;
- (f) Refere-se à transferência devido a venda de ativo imobilizado; e
- (g) Contempla valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

10. Investimentos

a) Composição dos investimentos

	Participação	Patrimônio Líquido da investida		Investimentos		Resultado líquido do período		Resultado de equivalência patrimonial	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
						(Não revisado)	(Não revisado)	(Não revisado)	(Não revisado)
Five Trilhos	100%	29.141	25.176	29.141	25.176	3.965	4.405	3.965	4.405
Total		<u>29.141</u>	<u>25.176</u>	<u>29.141</u>	<u>25.176</u>	<u>3.965</u>	<u>4.405</u>	<u>3.965</u>	<u>4.405</u>

b) Informações financeiras resumidas

	Participação	31/03/2021				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%	32.829	3.688	6.715	3.965	28.403	3.227	11.057	9.105

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Movimentação do investimento

	31/12/2020	31/03/2021
	Saldo inicial	Resultado de equivalência patrimonial Saldo final
Five Trilhos	25.176	3.965 29.141

11. Ativo Imobilizado

		31/12/2020		31/03/2021	
	Taxa média anual de depreciação %	Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Móveis e utensílios		3.136	-	47	3.183
Máquinas e equipamentos		11.667	-	30	11.697
Veículos		2.814	-	-	2.814
Imobilizações em andamento		1.852	773	(1.175)	1.450
Total custo		19.469	773	(1.098)	19.144
Valor de depreciação					
Móveis e utensílios	10%	(524)	(81)	-	(605)
Máquinas e equipamentos	11%	(2.241)	(382)	-	(2.623)
Veículos	23%	(1.212)	(167)	-	(1.379)
Total depreciação		(3.977)	(630)	-	(4.607)
Total geral		15.492	143	(1.098)	14.537

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

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

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de empréstimos no montante de R\$ 33 em 31 de março de 2021 (R\$ 30 em 31 de março de 2020 - não revisado). A taxa média de capitalização foi 0,71% a.m. em 2021 (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures) e 0,59% a.m. em março de 2020 (não revisado).

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Intangível e intangível em construção

		31/12/2020	31/03/2021		
	Taxa média anual de amortização %	Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura		72.208	-	2.938	75.146
Direitos de uso de sistemas informatizados		3.589	-	1.069	4.658
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		1	-	-	1
Direitos da concessão		554.268	-	-	554.268
Intangível		630.066	-	4.007	634.073
Intangível em construção		58.916	8.934	(2.909)	64.941
Total do custo		688.982	8.934	1.098	699.014
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(4.932)	(884)	-	(5.816)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20%	(735)	(225)	-	(960)
Direitos da concessão	(b)	(50.930)	(6.415)	-	(57.345)
Total amortização		(56.597)	(7.524)	-	(64.121)
Total geral		632.385	1.410	1.098	634.893

		31/12/2019	31/12/2020			
	Taxa média anual de amortização %	Saldo inicial	Adições	Baixa	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura		55.943	-	-	16.265	72.208
Direitos de uso de sistemas informatizados		1.673	-	-	1.916	3.589
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		439	1.317	(63)	(1.692)	1
Direitos da concessão		554.268	-	-	-	554.268
Intangível		612.323	1.317	(63)	16.489	630.066
Intangível em construção		21.521	53.549	-	(16.154)	58.916
Total do custo		633.844	54.866	(63)	335	688.982
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura		(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 geral		606.478	25.635	(63)	335	632.385

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível;
(b) Amortização pela curva de benefício econômico; e

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de empréstimos no montante de R\$ 1.350 em 31 de março de 2021 (R\$ 316 em 31 de março de 2020 - não revisado). A taxa média de capitalização foi 0,71% a.m. em 2021 (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures) e 0,59% a.m. em março de 2020 (não revisado).

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Vencimento final	31/03/2021	31/12/2020
2a Emissão - Série única (a)	9,76% a.a.	Abril de 2030	726.429	778.674 (b)
Total geral			<u>726.429</u>	<u>778.674</u>
Circulante				
Debêntures			32.552	16.222
Valor justo			<u>32.985</u>	<u>48.768</u>
			<u>65.537</u>	<u>64.990</u>
Não Circulante				
Debêntures			700.000	700.000
Valor justo			<u>(39.108)</u>	<u>13.684</u>
			<u>660.892</u>	<u>713.684</u>

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

Garantias:

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

Cronograma de desembolsos (não circulante)

	31/03/2021
2022	61.600
2023	72.100
2024	67.200
2025	35.700
2026	81.200
2027 a 2030	<u>382.200</u>
	<u>700.000</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.

Neste trimestre findo em 31 de março de 2021, não ocorreram novas captações ou liquidações de debêntures.

Para maiores detalhes sobre as demais debêntures, vide nota explicativa nº 13 das demonstrações financeiras de 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 FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	3.190	3.467
Benefícios a pagar e previdência privada	82	91
Gratificações e participações a pagar	2.057	1.540
Encargos sociais e previdenciários	2.482	3.058
Provisão para férias	7.306	5.931
	<u>15.117</u>	<u>14.087</u>
Não circulante		
Gratificações e participações a pagar	<u>70</u>	<u>70</u>
	<u>70</u>	<u>70</u>

15. Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários

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

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.

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/03/2021</u>				
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Atualização de bases processuais e monetária</u>	<u>Saldo final</u>
Não circulante						
Cíveis e administrativos	-	10	-	-	-	10
Trabalhistas e previdenciários	259	12	(13)	(62)	4	200
	<u>259</u>	<u>22</u>	<u>(13)</u>	<u>(62)</u>	<u>4</u>	<u>210</u>

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

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cíveis e administrativos	-	10
Trabalhistas e previdenciários	<u>93</u>	<u>45</u>
	<u>93</u>	<u>55</u>

16. Patrimônio líquido

a. Capital social

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

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2021		31/12/2020	
	Participação acionária	Quantidade de ações	Participação acionária	Quantidade de ações
CCR S.A.	83,34%	74.172.600	83,34%	74.172.600
Ruasinvest Participações S.A.	16,66%	14.827.400	16,66%	14.827.400
	100,00%	89.000.000	100,00%	89.000.000

17. Receitas operacionais

	31/03/2021	31/03/2020 (Não revisado)
Receitas metroviárias	48.531	73.364
Receita de mitigação de demanda	31.379	-
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	9.078	9.381
Receita bruta	88.988	82.745
Impostos sobre receitas	(1.598)	(1.467)
Devoluções e abatimentos	-	(19)
Deduções das receitas brutas	(1.598)	(1.486)
Receita operacional líquida	87.390	81.259

18. Resultado financeiro

	31/03/2021	31/03/2020 (Não revisado)
Despesas financeiras		
Perda com operações de derivativos	(68.574)	-
Juros sobre debêntures	(16.329)	(9.754)
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(1)	(8)
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	(100)	(41)
Capitalização de custos dos empréstimos	1.383	346
	(83.621)	(9.457)
Receitas financeiras		
Ganho com operações de <i>hedge accounting</i>	10.462	-
Rendimento sobre aplicações financeiras	409	846
Valor justo com operações de <i>hedge accounting</i>	68.574	-
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	1	2
Juros e outras receitas financeiras	86	-
	79.532	848
Resultado financeiro líquido	(4.089)	(8.609)

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de derivativos com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros etc.). A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas *versus* condições vigentes no mercado. Não são efetuadas aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco, assim como em operações definidas como derivativos exóticos.

Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela administração da Companhia.

Para apoio ao Conselho de Administração da Companhia, nas questões financeiras estratégicas, a Companhia possui um Comitê de Resultados e Finanças, formado por conselheiros indicados pelos acionistas controladores e conselheiros independentes, que analisa as questões que dizem respeito à política e estrutura financeira da Companhia, acompanha e informa o Conselho de Administração sobre questões financeiras chave, tais como empréstimos/refinanciamentos de dívidas de longo prazo, análise de risco, exposições ao câmbio, aval em operações, nível de alavancagem, política de dividendos, emissão de ações, emissão de títulos de dívida e investimentos.

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

Instrumentos financeiros por categoria

	31/03/2021			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	2.006	-	-	178	-	-
Aplicações financeiras	102.382	-	-	84.948	-	-
Contas a receber	-	30.670	-	-	41.731	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	513	-	-	1.395	-
Contas a receber - operações com derivativos	35.023	-	-	72.948	-	-
Dividendos à receber	-	2.163	-	-	2.163	-
Passivos						
Debêntures	(726.429)	-	-	(778.674)	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(13.133)	-	-	(19.286)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(563)	-	-	(1.579)
Obrigações com o poder concedente	-	-	(1.175)	-	-	(1.159)
Contas a pagar com operações de derivativos	(20.187)	-	-	-	-	-
	<u>(607.205)</u>	<u>33.346</u>	<u>(14.871)</u>	<u>(620.600)</u>	<u>45.289</u>	<u>(22.024)</u>

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.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- **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\$ 732.552 em 31 de março de 2021 (R\$ 716.224 em 31 de dezembro de 2020):

	Série	Taxa contratual	Taxa contratual - Swap	Custo amortizado (a)
Debêntures	2ª emissão - Série única	9,76% a.a.	CDI + 1,44% a.a.	732.552

(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

	31/03/2021	31/12/2020
Nível 2:		
Aplicações financeiras	102.383	84.948
Derivativos	14.836	72.948
Debêntures	(726.429)	(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).

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Instrumentos financeiros derivativos

As operações em aberto com derivativos em 31 de março 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 FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021

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

Composição dos saldos de instrumentos financeiros derivativos para proteção

					Valores de Referência (Nocional) (1)		Valor Justo		Valores brutos contratados e liquidados		Efeito Acumulado		Resultado			
	Contraparte	Data de início dos contratos	Data de Vencimento	Posição (Valores de Referência)	Moeda Local		Moeda Local		Moeda local		Valores a receber/ (recebidos)		Valores a pagar/ (pagos)		Efeito acumulado	
					31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	
(Não revisado)																
SWAP																
Posição ativa	Unibanco	03/04/2020	01/04/2030 (2)	9,76%	700.000	700.000	726.429	778.674	-	19.268	35.023	72.948	20.187	-	(58.112)	-
Posição passiva				CDI + 1,44% a.a.			(711.593)	(705.726)								
TOTAL DAS OPERAÇÕES EM ABERTO EM 31 DE MARÇO DE 2021					700.000	700.000	14.836	72.948	-	19.268	35.023	72.948	20.187	-	(58.112)	-

(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 FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Resultado com instrumentos financeiros derivativos com propósito de proteção

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
		(Não revisado)
Riscos de juros	(58.112)	-

Análise de sensibilidade

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

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de debêntures com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 31 de março 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	711.594	(29.376)	(34.158)	(38.940)
Aplicação financeira (CDB) (5)	CDI ⁽²⁾		102.382	999	1.249	1.499
Efeito líquido				<u>(28.377)</u>	<u>(32.909)</u>	<u>(37.441)</u>

As taxas de juros consideradas foram ⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	2,65%	3,31%	3,98%
--------------------	-------	-------	-------

- (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 31/03/2021, 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 31/03/2021, 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 FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Compromissos vinculados ao contrato de concessão

a. Compromissos com o Poder Concedente

Outorga variável

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

No decorrer do trimestre findo em 31 de março de 2021, foi pago ao Poder Concedente o montante de R\$ 791 (R\$ 900 em 31 de março de 2020 - não revisado).

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>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Compromisso de investimento (a)	45.550	52.079

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

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

c. Obrigações com poder concedente

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Outorga variável	587	579
Verba de fiscalização	588	580
	<u>1.175</u>	<u>1.159</u>

21. Demonstração dos fluxos de caixa

- a.** Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa no trimestre findo em 31 de março de 2021. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2021	31/03/2020 (Não revisado)
Estoques	(608)	-
Fornecedores	2.804	-
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	2.196	-
Adição de imobilizado	(20)	-
Adição de intangível	(2.176)	-
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(2.196)	-

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

22. Eventos subsequentes

- Coronavírus**

Conforme Comunicados ao Mercado divulgados semanalmente pela Controladora CCR S.A, verificou-se no período de 1º de abril a 06 de maio de 2021, em comparação com mesmos períodos de 2020 e 2019, os seguintes efeitos na demanda:

Passageiros	
01/abr/2021 a 06/mai/2021	01/abr/2021 a 06/mai/2021
x	x
01/abr/2020 a 06/mai/2020	01/abr/2019 a 06/mai/2019
92,6%	-48,8%

Receita líquida de receita de construção

	01/04/2021 a 30/04/2021	01/04/2020 a 30/04/2020	% Var.
Receita líquida de receita de construção	14.070	7.082	99%

- Dividendos recebidos**

Em 29 de abril de 2021, a Companhia recebeu dividendos da sua investida Five Trilhos no valor de R\$ 6.900.

Composição do Conselho de Administração

Luis Augusto Valença de Oliveira	Presidente
Luciano José Porto Fernandes	Conselheiro
Roberto Vollmer Labarthe	Conselheiro
Igor de Castro Camillo	Conselheiro
Sérgio Luiz Pereira de Macedo	Conselheiro

Composição da Diretoria

Francisco Pierrini	Diretor Presidente
Maurício Dimitrov	Diretor

Contador

Hélio Aurélio da Silva
CRC 1SP129452/O-3