

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 2022**

Conteúdo

Relatório sobre as 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 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 31 de março de 2022 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, 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 31 de março de 2022, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 12 de maio de 2022

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

A blue ink signature of Alyster Suusmann Pere, which is handwritten and stylized.

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 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/03/2022	31/12/2021	Passivo	Nota	31/03/2022	31/12/2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	132.448	109.574	Debêntures	14	123.130	120.310
Contas a receber	7	1.833	2.394	Fornecedores		10.221	23.806
Contas a receber - partes relacionadas	10	7.597	8.001	Fornecedores - partes relacionadas	10	973	1.122
Ativo financeiro	8	34.273	31.405	Impostos e contribuições a recolher		5.514	2.368
Tributos a recuperar		3.774	2.286	Obrigações com poder concedente	21c	1.478	1.333
Despesas antecipadas		5.399	7.783	Obrigações sociais e trabalhistas	15	19.650	16.975
Dividendos à receber	10	3.596	3.596	Provisão de energia elétrica, IPTU e outras		21.271	19.845
Adiantamento a fornecedores		441	299	Contas a pagar - operações com derivativos	20	15.437	13.696
Estoques (materiais sobressalentes)		31.238	34.758	Dividendos a pagar		9.152	9.152
Outros créditos		149	199	Outras contas a pagar		53	14
Total do ativo circulante		220.748	200.295	Total do passivo circulante		206.879	208.621
Não circulante							
Realizável a longo prazo				Não circulante			
Impostos diferidos	9b	5.584	5.669	Debêntures	14	571.641	572.567
Depósitos judiciais		87	87	Fornecedores		-	128
Estoques (materiais sobressalentes)		21.286	17.854	Obrigações sociais e trabalhistas	15	628	541
Tributos a recuperar		-	2.788	Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	16	121	48
Despesas antecipadas		47	51	Contas a pagar - operações com derivativos	20	24.949	8.661
		27.004	26.449	Total do passivo não circulante		597.339	581.945
Investimentos	11b	30.076	24.828	Patrimônio líquido			
Imobilizado	12	16.550	16.196	Capital social	17	89.000	89.000
Intangível	13	587.277	591.065	Reserva de lucros		34.173	34.173
Infraestrutura em construção	13	58.283	54.906	Lucro acumulado		12.547	-
Total do ativo não circulante		719.190	713.444			135.720	123.173
Total do ativo		939.938	913.739	Total do passivo e patrimônio líquido		939.938	913.739

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 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2022	31/03/2021
Receita operacional líquida	18	108.268	87.390
Custos dos serviços prestados			
Custo de construção		(6.113)	(9.078)
Serviços		(11.787)	(12.451)
Custos com poder concedente		(1.042)	(1.598)
Depreciação e amortização	12 e 13	(8.384)	(7.613)
Custo com pessoal		(22.996)	(18.050)
Materiais, equipamentos e veículos		(2.936)	(2.220)
Água, telefone e internet		(586)	(396)
Energia elétrica		(13.030)	(9.229)
IPTU		(1.426)	(1.717)
Seguros		(1.326)	(1.478)
Outros		(1.352)	(566)
		(70.978)	(64.396)
Lucro bruto		37.290	22.994
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Serviços		(1.884)	(2.890)
Depreciação e amortização	12 e 13	(610)	(541)
Despesas com pessoal		(3.253)	(2.687)
Materiais, equipamentos e veículos		(191)	(78)
Gastos com viagens e estadias		(16)	-
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(127)	(127)
Campanhas publicitárias e eventos, feiras e informativos		(57)	(25)
Despesas legais e judiciais		(9)	(8)
(Provisão) reversão para riscos trabalhistas e previdenciários	16	(73)	49
Água, telefone e internet		(126)	(250)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(75)	(10)
Outros		(165)	192
		(6.586)	(6.375)
Outros resultados operacionais		(745)	(136)
Resultado de equivalência patrimonial	11a	5.248	3.965
Resultado antes do resultado financeiro		35.207	20.448
Resultado financeiro	19	(18.156)	(4.089)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		17.051	16.359
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	9a	(4.504)	(4.487)
Lucro líquido do período		12.547	11.872

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 abrangente
para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Lucro líquido do período	12.547	11.872
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u><u>12.547</u></u>	<u><u>11.872</u></u>

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

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

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido

para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Reserva de Lucros			Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Legal	Retenção de lucros			
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	89.000	3.161	3.356	4.141	11.872	111.530
Saldos em 1º de janeiro de 2022	89.000	5.019	29.154	-	-	123.173
Lucro líquido do período	-	-	-	-	12.547	12.547
Saldos em 31 de março de 2022	89.000	5.019	29.154	-	12.547	135.720

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 dos fluxos de caixa – método indireto

para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	31/03/2022	31/03/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	12.547	11.872
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	85	3.828
Depreciação e amortização	8.994	8.154
Baixa do ativo imobilizado	4	-
Equivalência patrimonial	(5.248)	(3.965)
Variação cambial fornecedores estrangeiros	20	-
Juros sobre debêntures	16.600	16.329
Resultado de operações com derivativos	18.029	58.112
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	(14.706)	(68.574)
Provisão de energia elétrica, IPTU e outras	1.426	-
Atualização monetária para riscos trabalhistas e previdenciários	1	4
Constituição da provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	72	9
Capitalização de custos de debêntures	(1.121)	(1.383)
	36.703	24.386
Variação nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	561	11.061
Contas a receber - partes relacionadas	404	882
Tributos a recuperar	1.300	(142)
Estoques	88	(5.198)
Adiantamento a fornecedores	(142)	(1.221)
Despesas antecipadas e outros créditos	2.438	1.131
Ativo financeiro	(2.868)	-
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(13.733)	(4.930)
Fornecedores - partes relacionadas	(149)	(1.016)
Obrigações sociais e trabalhistas	2.762	1.030
Obrigações com poder concedente	145	16
Impostos e contribuições a recolher	4.395	861
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(1.249)	-
Pagamento de riscos trabalhistas e previdenciários	-	(62)
Outras contas a pagar	39	2.984
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	30.694	29.782
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.102)	(760)
Adição de ativo intangível	(6.718)	(9.760)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(7.820)	(10.520)
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	22.874	19.262
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	109.574	85.126
No final do período	132.448	104.388
	22.874	19.262

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 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.

2. Principais práticas contábeis

Neste trimestre não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e portanto, mantém-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, exceto pelas mudanças de políticas conforme descrito abaixo, que descreve sobre a contabilização de transações relacionadas a desequilíbrios econômicos entre concessionária e Poder Concedente favoráveis à Companhia.

Política contábil anteriormente a 1º de janeiro de 2022

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

Política contábil após 1º de janeiro de 2022

A Companhia passou a reconhecer contabilmente os ativos não monetários oriundos de contratos de concessão firmados com o Poder Concedente de acordo com as características mencionadas acima, como ativo intangível pelo seu valor justo, tendo como contrapartida uma receita no resultado, considerando que não existe nenhuma obrigação de performance associada. Embora essa política contábil tenha sido alterada, não houve transações dessa natureza na Companhia durante o primeiro trimestre de 2022.

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 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

Em 12 de maio de 2022, 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.

Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia está permanentemente reestruturando suas dívidas. A Administração avalia que a Companhia goza de capacidade para manter a continuidade operacional dos negócios, em condições de normalidade.

6. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	4.015	4.383
Aplicações financeiras		
CDB	128.433	105.191
	132.448	109.574

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 99,07% do CDI, equivalente a 2,40% a.a., em 31 de março de 2022 (99,27% do CDI, equivalente a 4,36% a.a., em média, 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 FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a receber

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Receitas tarifárias (a)	1.833	2.394
	<u>1.833</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. Ativo financeiro

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/03/2022</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adições</u>
Circulante		
Mitigação de demanda (a)	31.405	2.868
Total geral	<u>31.405</u>	<u>2.868</u>
	<u>Saldo final</u>	

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

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

	31/03/2022	31/03/2021
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	17.051	16.359
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(5.797)	(5.562)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes		
Equivalência patrimonial	1.784	1.348
Despesas indedutíveis	(303)	(223)
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(289)	(79)
Incentivos relativos ao imposto de renda	94	22
Outros ajustes tributários	7	7
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(4.504)	(4.487)
Impostos correntes	(4.419)	(659)
Impostos diferidos	(85)	(3.828)
	(4.504)	(4.487)
Alíquota efetiva do imposto	26,41%	27,43%

b. Impostos diferidos

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

	31/12/2021	31/03/2022		
		Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido
Provisão para participação nos resultados (PLR)	1.670	(1.307)	363	363
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	17	24	41	41
Resultado de operações com derivativos	(336)	1.130	794	794
Despesas pré operacionais	614	(97)	517	517
Provisão de energia elétrica, IPTU e outras	6.747	485	7.232	7.232
Custos de debêntures capitalizados	(3.241)	(350)	(3.591)	-
Outros	198	30	228	228
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	5.669	(85)	5.584	9.175
Compensação de imposto	-	-	-	(3.591)
Imposto líquido ativos (passivos)	5.669	(85)	5.584	5.584

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 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	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	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 e outras	3.849	478	4.327	4.327	-
Custos de debêntures 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 ativos (passivos)	1.640	(3.828)	(2.188)	-	(2.188)

10. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, assim como as transações que influenciaram os resultados trimestres findos em 31 de março 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		
	31/03/2022			31/03/2022		
	Despesas / custos com serviços prestados	Repasso de custos e despesas de pessoal e outros	Despesas financeiras	Ativo	Passivo	Fornecedores
Controladora						
CCR	748 (a)	10 (c)	1.568 (g)	22 (c)	-	787 (a)
RuasInvest Participações S.A.	-	-	313 (g)	-	-	105 (g)
Controlada						
Five Trilhos	-	-	-	-	3.596 (e)	-
Outras partes relacionadas						
CIIS	-	19 (c)	-	-	-	-
ViaQuatro	2.333 (c)	1.092 (c)	-	10 (c)	-	26 (c)
Rodoanel Oeste	1 (c)	-	-	5 (c)	-	4 (c)
Metrô Bahia	1 (c)	111 (c)	-	-	-	-
Linhos 8 e 9	1.112 (c)	665 (c)	-	7.560 (c)	-	51 (c)
Total	4.195	1.897	1.881	7.597	3.596	973

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 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Transações		Saldos		
	31/03/2021		31/12/2021		Passivo
	Despesas / custos com serviços prestados	Imobilizado/ Intangível	Ativo	Dividendos a receber	
Controladora					
CCR	803 (a)	-	19 (c)	-	344 (a)
Controlada					
Five Trilhos	-	-	-	3.596 (e)	-
Outras partes relacionadas					
ViaOeste	-	2 (f)	-	-	3 (f)
ViaQuatro	18 (c)	-	132 (c)	-	296 (c)
Rodoanel Oeste	-	34 (f)	5 (c)	-	5 (c)
CPC	221 (b)	-	-	-	-
Samm	25 (d)	-	-	-	-
Metrô Bahia	-	-	3 (c)	-	-
Bloco Central	-	-	2 (c)	-	7 (c)
Linhos 8 e 9	-	-	7.840 (c)	-	467 (c)
Total	1.067	36	8.001	3.596	1.122

Despesas com profissionais chaves da administração

		31/03/2022	31/03/2021
Remuneração (h)			
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa		273	191
Outros benefícios:			
Provisão para remuneração variável			
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte		231	651
Pagamento de provisão de PPR do ano anterior pago no ano		1.425	-
Previdência privada		15	21
Seguro de vida		1	1
	1.945	864	

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	31/03/2022	31/12/2021
Remuneração dos administradores (h)	314	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 inclui salários, benefícios, remuneração variável e contribuição para segurança social.

- (a) Contrato de prestação de serviços de gestão administrativa nas áreas de contabilidade, assessoria jurídica, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executados pela CCR – GBS (*Global Business Services*), 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;

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 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (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 da controlada Five Trilhos;
- (f) Refere-se à compra de ativo imobilizado;
- (g) Contratos firmados de contragarantia entre as acionistas e a Companhia, por meio do qual elas passam a ser remuneradas pela prestação de garantia em emissão de dívida da Companhia, com a taxa de remuneração de 1,1%; e
- (h) Contempla valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

11. Investimentos

a) Composição dos investimentos

Participação	31/03/2022	Patrimônio Líquido da investida		Investimentos		Resultado líquido do período		Resultado de equivalência patrimonial	
		31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022
Five Trilhos	100%	30.076	24.828	30.076	24.828	5.248	3.965	5.248	3.965
Total		30.076	24.828	30.076	24.828	5.248	3.965	5.248	3.965

b) Informações financeiras resumidas

Participação	Total do ativo	31/03/2022				31/12/2021			
		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	
		36.079	6.003	6.075	5.248	31.331	6.504	23.051	14.615
Five Trilhos	100%								

c) Movimentação do investimento

	Five Trilhos	31/12/2021		31/03/2022	
		Saldo inicial	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo final	
		24.828	5.248	30.076	

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 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Ativo Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2021		31/03/2022	
		Saldo inicial	Adições	Baixa	Transferências (a)
Valor de custo					
Móveis e utensílios		3.429	-	-	97
Máquinas e equipamentos		13.096	-	-	3.050
Veículos		2.770	-	(15)	-
Imobilizações em andamento		3.439	1.139	-	(3.146)
Total custo		22.734	1.139	(15)	1
Valor de depreciação					
Móveis e utensílios	10%	(856)	(86)	-	-
Máquinas e equipamentos	11%	(3.834)	(532)	-	-
Veículos	23%	(1.848)	(164)	11	-
Total de depreciação		(6.538)	(782)	11	-
Total geral		16.196	357	(4)	1
	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2020		31/12/2021	
		Saldo inicial	Adições	Baixa	Transferências (a)
Valor de custo					
Móveis e utensílios		3.136	-	-	293
Máquinas e equipamentos		11.667	-	-	1.429
Veículos		2.814	-	(44)	-
Imobilizações em andamento		1.852	4.654	(11)	(3.056)
Total custo		19.469	4.654	(55)	(1.334)
Valor de depreciação					
Móveis e utensílios	10%	(524)	(332)	-	-
Máquinas e equipamentos	11%	(2.241)	(1.593)	-	-
Veículos	23%	(1.212)	(668)	32	-
Total de depreciação		(3.977)	(2.593)	32	-
Total geral		15.492	2.061	(23)	(1.334)

(a) Reclassificações entre ativo imobilizado e ativo intangível.

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures no montante de R\$ 37 em 31 de março de 2022 (R\$ 33 no trimestre findo em 31 de março de 2021). A taxa média de capitalização nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 foi 0,68% a.m. e de 0,71% 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		31/03/2022	
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura		119.357	-	4.381	123.738
Direitos de uso de sistemas informatizados		5.121	-	181	5.302
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		654	44	(182)	516
Direitos da concessão		554.268	-	-	554.268
Total do custo		679.400	44	4.380	683.824
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(10.031)	(1.517)	-	(11.548)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20%	(1.715)	(259)	-	(1.974)
Direitos da concessão	(b)	(76.589)	(6.436)	-	(83.025)
Total amortização		(88.335)	(8.212)	-	(96.547)
Total intangível		591.065	(8.168)	4.380	587.277
Infraestrutura em construção (c)		54.906	7.758	(4.381)	58.283

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 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2020		31/12/2021	
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura		72.208	-	47.149	119.357
Direitos de uso de sistemas informatizados		3.589	-	1.532	5.121
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		1	653	-	654
Direitos da concessão		554.268	-	-	554.268
Total do custo		630.066	653	48.681	679.400
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(4.932)	(5.099)	-	(10.031)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20%	(735)	(980)	-	(1.715)
Direitos da concessão	(b)	(50.930)	(25.659)	-	(76.589)
Total amortização		(56.597)	(31.738)	-	(88.335)
Total intangível		573.469	(31.085)	48.681	591.065
Infraestrutura em construção		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\$ 1.084 em 31 de março de 2022 (R\$ 1.350 no trimestre findo em 31 de março de 2021). A taxa média de capitalização nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 foi de 0,68% a.m. e 0,71% a.m., respectivamente (custo de debêntures dividido pelo saldo médio de debêntures).

14. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Vencimento		
		final	31/03/2022	31/12/2021
2ª Emissão - Série única (a)	9,76% a.a.	Abril de 2030	694.771	692.877 (b)
Total geral			694.771	692.877
Circulante				
Debêntures			94.423	77.823
Valor justo			28.707	42.487
			123.130	120.310
Não Circulante				
Debêntures			638.400	638.400
Valor justo			(66.759)	(65.833)
			571.641	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) Aval / fiança corporativa da CCR S.A. e RuasInvest na proporção de sua participação acionária direta/indireta.

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 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Cronograma de desembolsos (não circulante)

<u>31/03/2022</u>	
2023	72.100
2024	67.200
2025	35.700
2026 em diante	463.400
(-) Valor justo	<u>(66.759)</u>
	<u>571.641</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 trimestre findo em 31 de março de 2022, não ocorreram novas captações ou liquidações de debêntures.

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>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	3.067	2.883
Benefícios, gratificações e participações a pagar	5.688	5.693
Encargos sociais e previdenciários	3.738	2.969
Provisão para férias e 13º salário	<u>7.157</u>	<u>5.430</u>
	<u>19.650</u>	<u>16.975</u>
Não circulante		
Gratificações e participações a pagar	<u>628</u>	<u>541</u>
	<u>628</u>	<u>541</u>

16. Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários

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

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

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 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não circulante	31/12/2021		31/03/2022	
	Saldo inicial	Constituição	Atualização de bases processuais e monetária	
			Saldo final	Saldo final
Trabalhistas e previdenciários	48	72	1	121
	48	72	1	121

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.

	31/03/2022	31/12/2021
Cíveis e administrativos	7	-
Trabalhistas e previdenciários	180	117
	187	117

17. Patrimônio líquido

a. Capital social

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

	31/03/2022		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
	100,00%	89.000.000	100,00%	89.000.000

18. Receitas operacionais

	31/03/2022	31/03/2021
Receitas metroviárias	69.966	48.531
Receita de mitigação de demanda	34.274	31.379
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	6.113	9.078
Receita bruta	110.353	88.988
Impostos sobre receitas	(2.085)	(1.598)
Deduções das receitas brutas	(2.085)	(1.598)
Receita operacional líquida	108.268	87.390

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 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Resultado financeiro

	31/03/2022	31/03/2021
Despesas financeiras		
Juros sobre debêntures	(16.600)	(16.329)
Perda com operações de derivativos	(21.443)	(68.574)
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(20)	(1)
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	(2.035)	(100)
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	(1.909)	-
Capitalização de custos de debêntures	1.121	1.383
	<u>(40.886)</u>	<u>(83.621)</u>
Receitas financeiras		
Ganho com operações de derivativos	3.414	10.462
Rendimento sobre aplicações financeiras	2.619	409
Valor justo sobre debêntures (<i>fair value option</i>)	16.615	68.574
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	-	1
Juros e outras receitas financeiras	82	86
	<u>22.730</u>	<u>79.532</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(18.156)</u>	<u>(4.089)</u>

20. Instrumentos financeiros

A política de contratação de instrumentos financeiros, os métodos e premissas adotados na determinação dos valores justos, bem como os critérios de seus registros e classificações hierárquicas são os mesmos divulgados nas notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

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

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 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Instrumentos financeiros por categoria

	31/03/2022			31/12/2021		
	Ativos mensurados ao custo amortizado	Passivos mensurados ao custo amortizado	Ativos mensurados ao custo amortizado	Passivos mensurados ao custo amortizado	Ativos mensurados ao custo amortizado	Passivos mensurados ao custo amortizado
Ativos						
Caixa e bancos	4.015	-	-	-	4.383	-
Aplicações financeiras	128.433	-	-	105.191	-	-
Contas a receber	-	1.833	-	-	2.394	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	7.597	-	-	8.001	-
Dividendos à receber	-	3.596	-	-	3.596	-
Ativo financeiro	-	34.273	-	-	31.405	-
Passivos						
Debêntures	(694.771)	-	-	(692.877)	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(10.274)	-	-	(23.946)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(973)	-	-	(1.122)
Obrigações com o poder concedente	-	-	(1.478)	-	-	(1.333)
Contas a pagar com operações de derivativos	(40.386)	-	-	(22.357)	-	-
Dividendos a pagar	-	-	(9.152)	-	-	(9.152)
	(602.709)	47.299	(21.877)	(605.660)	45.396	(35.553)

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 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, ativo financeiro, contas a receber - partes relacionadas, fornecedores e outras contas a pagar, fornecedores - partes relacionadas, dividendos a receber e dividendos a pagar** - Os valores justos são próximos dos saldos contábeis, dado o curto prazo para liquidação das operações, exceto: (i) ativos financeiros a receber do Poder Concedente, cujos valores contábeis são considerados equivalentes aos valores justos, por se tratar de instrumentos financeiros com características exclusivas, presentes no contrato de concessão, tais como estrutura robusta de garantias e marcos legais relacionados ao setor.
- Contas a receber e a pagar com derivativos** - Os valores justos (nível 2) foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg), acrescidas dos *spreads* contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré-DI).
- Obrigações com o poder concedente** - Consideram-se os valores contábeis desse instrumento financeiro equivalente aos valores justos, por se tratar de instrumento financeiro com características exclusivas.
- Debêntures mensuradas ao valor justo por meio do resultado (*fair value option*)** - A Companhia captou recursos por meio de debêntures, tendo sido contratados *swaps* trocando a remuneração contratual por percentual do CDI. A Administração da Companhia entende que a mensuração dessas dívidas pelo valor justo (nível 2) (*fair value option*), resultaria em informação mais relevante e reduziria o descasamento contábil no resultado causado pela mensuração do derivativo a valor justo e da dívida a custo amortizado. Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg), acrescidas dos *spreads* entre a taxa referencial informada pela ANBIMA e a curva obtida da B3 para cada indexador ou pela média dos *spreads* das debêntures classificadas por setor e trazidos a valor presente pela curva de taxa livre de risco (pré-DI). Caso estas debêntures fossem mensuradas pelo custo amortizado, o saldo contábil seria de R\$ 732.823 em 31 de março de 2022 (R\$ 716.224 em 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 FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Série	Taxa contratual	Taxa contratual - Swap	Custo amortizado (a)
Debêntures (a) (b)	2 ^a emissão - Série única	9,76% a.a.	CDI + 1,44% a.a.	732.823

- (a) Os valores contábeis estão brutos dos custos de transação.
- (b) Os valores justos estão qualificados no nível 2, conforme definição detalhada no item “Hierarquia de valor justo”, a seguir:

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

	31/03/2022	31/12/2021
Nível 2:		
Aplicações financeiras	128.433	105.191
Derivativos	(40.386)	(22.357)
Debêntures	(694.771)	(692.877)

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

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

Instrumentos financeiros derivativos

As operações em aberto com derivativos em 31 de março 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 FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022

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

Composição dos saldos de instrumentos financeiros derivativos para proteção

Contraparte	Data de início dos contratos	Data de Vencimento	Posição (Valores de Referência)	Valores de Referência (Nocional) (1)		Valor Justo		Valores brutos contratados e liquidados		Efeito Acumulado		Resultado		
				Moeda Local		Moeda Local		Moeda local recebidos/(pagos)		Valores a pagar/ (pagos)		Efeito acumulado ganho/(perda)		
				31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/03/2021	
SWAP														
Posição ativa	Unibanco	03/04/2020	01/04/2030 (2)	9,76% a.a. CDI + 1,44% a.a.	700.000	700.000	694.770	692.877	-	35.389	(40.386)	(22.357)	(18.029)	(58.112)
Posição passiva					-	-	(735.156)	(715.234)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DAS OPERAÇÕES EM ABERTO EM 31 DE MARÇO DE 2022					700.000	700.000	(40.386)	(22.357)	-	35.389	(40.386)	(22.357)	(18.029)	(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 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Resultado com instrumentos financeiros derivativos com propósito de proteção

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Riscos de juros	(18.029)	(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 2023 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	735.157	(97.465)	(119.185)	(140.905)
Aplicação financeira (CDB) ⁽⁵⁾	CDI ⁽²⁾		128.433	9.454	11.804	14.154
Efeito líquido				(88.011)	(107.381)	(126.751)

A taxa de juros considerada foi⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	11,65%	14,56%	17,47%
--------------------	--------	--------	--------

(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 31/03/2022, divulgada pela B3;
- (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e não consideram os saldos de juros em 31/03/2022, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores;
- (4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI); e
- (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.

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 trimestre findo em 31 de março de 2022, foi pago ao Poder Concedente o montante de R\$ 970 (R\$ 791 no trimestre findo em 31 de março 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:

	31/03/2022	31/12/2021
Compromisso de investimento (a)	150.458	120.527

(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

	31/03/2022	31/12/2021
Circulante		
Outorga variável	739	666
Verba de fiscalização	739	667
	1.478	1.333

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 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Demonstração dos fluxos de caixa

- a.** Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa no exercício findo em 31 de março de 2022. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Estoques	-	(608)
Fornecedores	-	2.804
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	<u>-</u>	<u>2.196</u>
Adição de imobilizado	-	(20)
Adição de intangível	-	(2.176)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	<u>-</u>	<u>(2.196)</u>

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

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