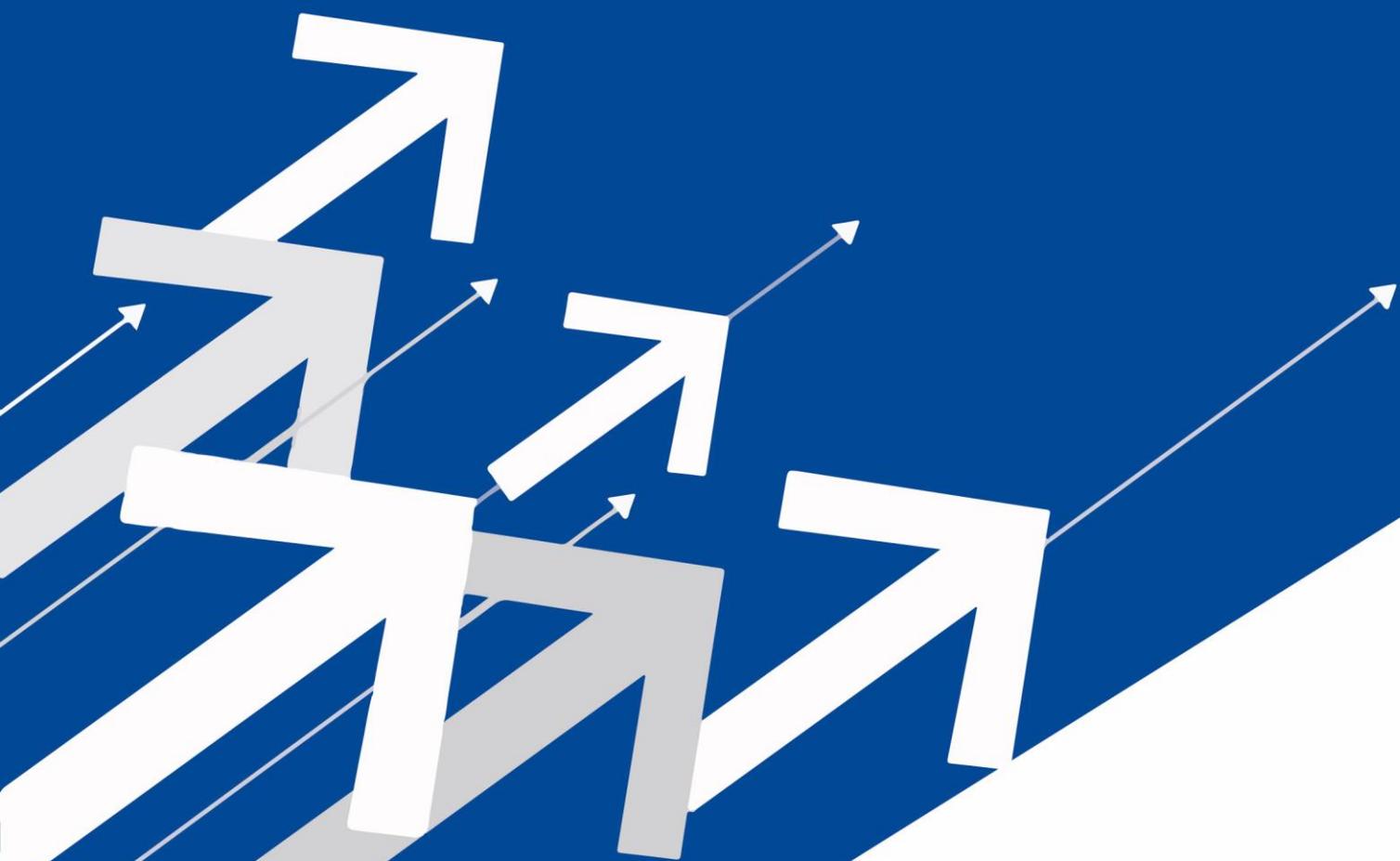


# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

---

Em 31 de dezembro de 2020 e Relatório dos  
Auditores Independentes



# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*



## Sumário

Composição do Conselho de Administração .....	02
Parecer do Comitê de Auditoria Estatutário .....	03
Parecer do Conselho Fiscal .....	04
Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras .....	05
Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras .....	08
Declaração dos diretores sobre o relatório do auditor independente .....	09
Balancos patrimoniais .....	10
Demonstrações dos resultados .....	12
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	13
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	14
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	15
Demonstrações dos valores adicionados .....	16
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	17

## Composição do Conselho de Administração

### Presidente

Oswaldo Garcia

### Membros:

Almino Monteiro Álvares Affonso

Gilberto Magalhães Occhi

Jerônimo Antunes

José Umberto Pereira

Luis Felipe Vidal Arellano

Ruy Martins Altenfelder da Silva

Silvani Pereira

Torquato Lorena Jardim

Wilson Pinheiro de Oliveira

## Parecer do Comitê de Auditoria Estatutário

Os membros do Comitê de Auditoria Estatutário da Companhia do Metropolitano de São Paulo – METRÔ, no uso de suas atribuições legais e regimentais, procederam ao exame e análise das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 (“Demonstrações Financeiras Anuais de 2020”) e do Relatório dos Auditores Independentes, emitido pela BDO RCS Auditores Independentes. Não obstante este último conter uma ressalva, face a impossibilidade da Auditoria concluir sobre a necessidade de se constituir -- ou não -- provisão para perdas sobre os ativos imobilizados, e ênfase sobre o assunto tratado na Nota Explicativa 1 das Demonstrações Financeiras, que versa sobre o acordo de delação premiada de ex-executivo do METRÔ firmado com o Ministério Público Federal, os membros do Comitê, não tendo constatado nenhuma ocorrência capaz de comprometer a qualidade e a integridade das informações a serem divulgadas, recomenda ao Conselho de Administração a aprovação e divulgação das Demonstrações Financeiras do Companhia do Metropolitano de São Paulo – METRÔ, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 19 de março de 2021

**Jerônimo Antunes**  
Coordenador do CAE

**Alexandre Akio Motonaga**  
Membro

**Silverio Crestana**  
Membro

## Parecer do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal da Companhia do Metropolitano de São Paulo – METRÔ, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, procedeu ao exame do Relatório da Administração, Demonstrações Financeiras e as respectivas Notas Explicativas, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, acompanhado do Relatório dos Auditores Independentes – BDO RCS Auditores Independentes SS, com ressalva face a impossibilidade da Auditoria concluir sobre a necessidade de se constituir -- ou não -- provisão para perdas sobre os ativos imobilizados, o Conselho Fiscal, por unanimidade, à vista das verificações realizadas ao longo de todo o exercício social, é de opinião que os referidos documentos societários, refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a situação patrimonial e financeira da Companhia do Metropolitano de São Paulo – METRÔ, observada a ressalva apresentada, e reúnem condições de ser submetidos à apreciação e aprovação dos Senhores Acionistas da empresa.

São Paulo, 26 de março de 2021

Antonio José Imbassahy Da Silva

Felissa Sousa Alarcon

Henrique De Castilho Pinto

Humberto Macedo Puccinelli

Wilson Sergio Pedroso Júnior



Tel.: +55 11 3848 5880  
Fax: + 55 11 3045 7363  
www.bdobrazil.com.br

Rua Major Quedinho 90  
Consolação - São Paulo, SP - Brasil  
01050-030

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos  
Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
**Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô**  
São Paulo - SP

### Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras da **Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô** ('**Companhia**'), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

### Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras

Conforme descrito na nota explicativa nº 10, a Administração da Companhia, visando o atendimento do Pronunciamento Técnico CPC 01 - "Redução ao Valor Recuperável de Ativos", elaborou análise para demonstrar que o ativo imobilizado, registrado em 31 de dezembro de 2020 pelo montante de R\$ 35.286.085 mil (R\$ 34.302.947 mil em 2019), não esteja registrado por valor acima de seu valor recuperável (*impairment*). Contudo, concluímos que a análise efetuada não atendeu a todos os requisitos definidos na referida norma e, como consequência disso, não foi possível concluirmos sobre a necessidade de se constituir ou não provisão para perdas sobre os referidos ativos. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras do exercício anterior conteve ressalva sobre este mesmo assunto.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

### Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 às demonstrações financeiras, que apresenta informação sobre delação premiada de ex-executivo da Companhia celebrada com o Ministério Público Federal. Com base no estágio atual de conhecimento do assunto pela Companhia, nenhuma provisão foi constituída nas demonstrações financeiras. Nossa conclusão não está modificada em relação a esse tema.

## Outros assuntos

### Demonstrações do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção intitulada “Base para opinião com ressalva”, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Conforme descrito na seção “Base para opinião com ressalva” acima, não foi possível concluir se o Relatório da Administração também poderia estar distorcido de forma relevante pela mesma razão do assunto descrito na referida seção.

### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 19 de março de 2021

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*



## Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras

Declaro, na qualidade de Diretor da Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô, empresa pública com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Boa Vista, nº 175, CEP 01014-920, inscrita no CNPJ/MF sob nº 62.070.362/0001-06, que juntamente com os demais membros da Diretoria Executiva da Companhia revii, discuti e concordei com as demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020.

**São Paulo, 26 de março de 2021.**

Silvani Pereira  
Diretor-Presidente

Alfredo Falchi Neto  
Diretor de Assuntos Corporativos

Cláudio Roberto Ferreira  
Diretor Comercial

Paulo Sérgio Amalfi Meca  
Diretor de Engenharia e Planejamento

Milton Gioia Júnior  
Diretor de Operações

Renato Palma Ferreira  
Diretor de Finanças

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Demonstrações Financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*



## Declaração dos diretores sobre o parecer do auditor independente

Declaro, na qualidade de Diretor da Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô, empresa pública com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Boa Vista, nº 175, CEP 01014-920, inscrita no CNPJ/MF sob nº 62.070.362/0001-06, que juntamente com os demais membros da Diretoria Executiva da Companhia revii, discuti e concordei com a opinião expressada no parecer dos auditores independentes, referente as demonstrações financeiras sobre o exercício social findo em 31 de dezembro de 2020.

**São Paulo, 26 de março de 2021.**

Silvani Pereira  
Diretor-Presidente

Alfredo Falchi Neto  
Diretor de Assuntos Corporativos

Cláudio Roberto Ferreira  
Diretor Comercial

Paulo Sérgio Amalfi Meca  
Diretor de Engenharia e Planejamento

Milton Gioia Júnior  
Diretor de Operações

Renato Palma Ferreira  
Diretor de Finanças

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



Ativo	Nota explicativa	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	187.320	674.262
Títulos e valores mobiliários		8.617	9.017
Contas a receber	5	214.357	294.003
Estoques	6	230.633	225.276
Tributos a recuperar		27.280	37.710
Outros ativos		32.308	10.373
		<u>700.515</u>	<u>1.250.641</u>
Ativos mantidos para venda	3.6	25.201	-
		<u>725.716</u>	<u>1.250.641</u>
<b>Não circulante</b>			
Contas a receber	5	3.194	802
Depósitos judiciais	7	177.154	204.747
Investimentos	8	14.503	19.874
Imobilizado	10	35.286.085	34.302.947
Intangível	11	33.687	52.945
		<u>35.514.623</u>	<u>34.581.315</u>
<b>Total do ativo</b>		<u><u>36.240.339</u></u>	<u><u>35.831.956</u></u>

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



Passivo	Nota explicativa	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	12	413.848	529.976
Impostos e contribuições a recolher	13	52.039	67.325
Remunerações e encargos a pagar	14	248.697	330.629
Adiantamento de clientes	15	455.413	412.322
Partes relacionadas	16	25.471	26.664
Outras contas e despesas a pagar		673	3.027
		<u>1.196.141</u>	<u>1.369.943</u>
<b>Não circulante</b>			
Impostos e contribuições a recolher	13	2.587	-
Remunerações e encargos a pagar	14	20.698	36.527
Adiantamento de clientes	15	141.909	118.842
Plano de previdência suplementar	17.3	218.415	90.227
Provisão para processos judiciais	18	1.389.930	837.469
Partes relacionadas	16	226.662	230.537
Outras contas e despesas a pagar		3.133	3.133
		<u>2.003.334</u>	<u>1.316.735</u>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	19.2	41.726.180	40.010.915
Ações em tesouraria		(16)	(16)
Ajustes de avaliação patrimonial		(75.068)	43.271
Prejuízos acumulados		(8.610.232)	(6.908.892)
		<u>33.040.864</u>	<u>33.145.278</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u><u>36.240.339</u></u>	<u><u>35.831.956</u></u>

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Demonstrações de resultados  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



	Nota explicativa	31/12/2020	31/12/2019
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>20</b>	<b>1.465.125</b>	2.811.170
Custo dos serviços prestados	21	<u>(2.341.730)</u>	<u>(2.469.207)</u>
<b>Lucro / (prejuízo) bruto</b>		<b>(876.605)</b>	341.963
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>	<b>21</b>		
Despesas com vendas		<b>(26.034)</b>	(19.639)
Despesas gerais e administrativas		<b>(1.054.752)</b>	(934.416)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		<u>245.216</u>	<u>(35.076)</u>
		<b>(835.570)</b>	(989.131)
<b>Prejuízo operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>(1.712.175)</b>	(647.168)
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>22</b>		
Receitas financeiras		<b>16.256</b>	65.401
Despesas financeiras		<b>(11.623)</b>	(22.572)
Variações monetárias e cambiais, líquidas		<u>6.202</u>	<u>4.923</u>
		<b>10.835</b>	47.752
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(1.701.340)</b>	(599.416)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>			
Corrente	23.2	-	-
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(1.701.340)</b>	(599.416)
<b>Prejuízo do exercício por ação (Em R\$)</b>			
Básico - ON	24.1	<b>(225,26)</b>	(83,45)

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Demonstrações dos resultados abrangentes

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



	31/12/2020	31/12/2019
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(1.701.340)</b>	(599.416)
Valor justo sobre títulos e valores mobiliários	(400)	867
Ganho/perda atuarial	(117.939)	146.036
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	(35.235)
<b>Total do resultado abrangente</b>	<b>(1.819.679)</b>	(487.748)

## Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Demonstrações das mutações dos patrimônios líquidos  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



	Capital social	Ações em tesouraria	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	38.516.495	(16)	(68.397)	(6.309.476)	32.138.606
Prejuízo do exercício	-	-	-	(599.416)	(599.416)
Valor justo sobre títulos e valores mobiliários	-	-	867	-	867
Ganho atuarial	-	-	146.036	-	146.036
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	(35.235)	-	(35.235)
Redução de capital	(648.307)	-	-	-	(648.307)
Integralização de capital	2.142.727	-	-	-	2.142.727
Saldos em 31 de dezembro de 2019	40.010.915	(16)	43.271	(6.908.892)	33.145.278
Prejuízo do exercício	-	-	-	(1.701.340)	(1.701.340)
Valor justo de títulos e valores mobiliários	-	-	(400)	-	(400)
Perda atuarial	-	-	(117.939)	-	(117.939)
Integralização de capital	1.715.265	-	-	-	1.715.265
Saldos em 31 de dezembro de 2020	41.726.180	(16)	(75.068)	(8.610.232)	33.040.864

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Demonstrações dos fluxos de caixas Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



	31/12/2020	31/12/2019
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Prejuízo do exercício	(1.701.340)	(599.416)
<b>Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		
Depreciação e amortização	683.302	578.858
Resultado na venda de investimentos	(30.858)	(9.600)
Baixa de ativos imobilizados e intangíveis	6.784	99.347
Juros sobre passivo atuarial	10.250	19.850
Provisão e atualizações para contencioso judicial e administrativo, líquida	604.440	210.771
Reversão de provisão para contencioso judicial e administrativo	(51.979)	(100.414)
Constituição de perda de crédito esperada	(50.519)	43.529
<b>Resultado líquido ajustado</b>	<b>(529.920)</b>	<b>242.925</b>
<b>Varição nos ativos operacionais</b>		
Contas a receber	127.772	(133.228)
Estoques	(5.357)	5.904
Tributos a recuperar	10.430	1.766
Depósitos judiciais	27.593	80.226
Outros ativos	(21.935)	24.711
<b>Varição nos passivos operacionais</b>		
Fornecedores	(116.128)	117.736
Remunerações e encargos a pagar	(97.761)	(117.279)
Impostos e contribuições a recolher	(12.699)	(20.445)
Adiantamento de clientes	66.158	54.215
Partes relacionadas	(5.068)	(11.882)
Outras contas e despesas a pagar	(2.354)	971
<b>Caixa líquido (aplicado) / gerado nas atividades operacionais</b>	<b>(559.269)</b>	<b>245.621</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de imobilizado	(1.695.249)	(1.455.055)
Aquisição de intangível	(139)	(38)
Alienação de ativos	52.450	9.656
<b>Caixa líquido (aplicado) / gerado nas atividades de investimentos</b>	<b>(1.642.938)</b>	<b>(1.445.437)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Integralização de capital	1.715.265	1.059.382
<b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos</b>	<b>1.715.265</b>	<b>1.059.382</b>
<b>Redução no caixa e equivalentes de caixa</b>		
	<b>(486.942)</b>	<b>(140.435)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	674.262	814.697
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	187.320	674.262
<b>Redução no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(486.942)</b>	<b>(140.435)</b>
<b>Transações que não afetaram o caixa</b>		
Adição de imobilizado por meio de permuta com reflexo no capital	-	1.083.345
Adição de imobilizado por meio de integralização de capital	583.306	-

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Demonstrações dos valores adicionados Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



	31/12/2020	31/12/2019
<b>Receitas</b>		
Receita de prestação de serviços e outras	1.511.159	2.984.016
Outras receitas	188.028	(9.538)
Constituição / (reversão) de perda de crédito esperada, líquida	52.819	(28.750)
	<u>1.752.006</u>	<u>2.945.729</u>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Matérias-primas consumidas		
Custos dos serviços prestados	(402.856)	(396.719)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(712.554)	(461.582)
Perdas com ativos	(4.236)	(142.961)
	<u>(1.119.646)</u>	<u>(1.001.263)</u>
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>632.360</b>	<b>1.944.466</b>
Depreciação e amortização	(683.302)	(578.858)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>	<b>(50.942)</b>	<b>1.365.608</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Juros, lucros e dividendos sobre ações	2.109	208
Receitas financeiras	30.105	73.935
	<u>32.214</u>	<u>74.144</u>
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>(18.728)</b>	<b>1.439.752</b>
<b>Empregados</b>		
Remuneração e encargos sociais	1.436.510	1.634.450
Honorário da diretoria e conselhos	2.862	2.733
Programa de Participação nos Resultados - pagamento (Reversão)	(7.344)	50.870
Plano de pensão	40.179	54.323
	<u>1.472.207</u>	<u>1.742.376</u>
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		
Federais	157.629	219.058
Estaduais	113	106
Municipais	23.373	48.026
	<u>181.115</u>	<u>267.190</u>
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>		
Juros e variações monetárias	8.804	5.782
Aluguéis	20.486	23.820
	<u>29.290</u>	<u>29.602</u>
<b>Remuneração de capitais próprios</b>		
Prejuízo do exercício	(1.701.340)	(599.416)
	<u>(1.701.340)</u>	<u>(599.416)</u>
<b>Valor adicionado total distribuído</b>	<b>(18.728)</b>	<b>1.439.752</b>

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## 1 Contexto operacional

A Companhia do Metropolitano de São Paulo (“Companhia” ou “Metrô”), é uma empresa pública com sede social em São Paulo – SP, que tem como acionista controlador o Governo do Estado de São Paulo - GESP, com 97,30% das ações ordinárias. A Secretaria de Estado dos Transportes Metropolitanos - STM, órgão do GESP, é responsável pelo planejamento e execução da política de transporte urbano de passageiros da região metropolitana de São Paulo, a Companhia tem por objeto social, essencialmente:

- Operação comercial de prestação de serviço de transporte metroviário de passageiros;
- Planejamento de redes metroviárias e de transportes para a região metropolitana de São Paulo – RMSP;
- A construção e implementação de novos empreendimentos e sistemas metroferroviários;
- A exploração comercial de negócios adjacentes através dos espaços e ativos metroviários;
- Prestação de serviços e consultoria especializada em tecnologia.

O Metrô possui atualmente 4 (quatro) linhas comerciais em operação na cidade de São Paulo, sendo a Linha 1 – Azul (Jabaquara - Tucuruvi), Linha 2 – Verde (Vila Madalena - Vila Prudente), Linha 3 – Vermelha (Corinthians-Itaquera – Palmeiras-Barra Funda) e Linha 15 – Prata (Vila Prudente – São Mateus). Estas linhas, conjuntamente, cobrem 69,7 quilômetros de extensão (não auditado) e transportaram a média de 1,8 milhões de passageiros (não auditado) nos dias úteis em 2020.

Linha 4 – Amarela: encontra-se em concessão à iniciativa privada (São Paulo-Morumbi – Luz) pelo prazo de 30 anos, com previsão de término em 21 de junho de 2040.

Linha 5 – Lilás: em 04 de agosto de 2018 passou a ser operada pelo Consórcio Via Mobilidade (Capão Redondo – Chácara Klabin). O contrato tem vigência de 20 anos, com término em 4 de agosto de 2038, contemplando sua gestão, manutenção e implantação de melhorias. Assim, o consórcio iniciou a operação dos serviços públicos de transporte de passageiros do trecho entre as estações Capão Redondo e Chácara Klabin, além do pátio de manutenção e estacionamento Guido Caloi. A Linha 5 – Lilás faz integração com a Linha 1 – Azul na Estação Santa Cruz e com a Linha 2 – Verde na estação Chácara Klabin, e fará integração com a futura Linha 17 – Ouro (sistema monotrilho) na estação Campo Belo, com previsão de demanda estimada de 800 mil novos passageiros por dia em operação comercial regular.

Adicionalmente, estão em construção, a extensão da Linha 15 – Prata (trecho São Mateus – Jardim Colonial) e Linha 17 – Ouro (trecho Jd. Aeroporto – Congonhas – Morumbi (CPTM) e Pátio Água Espreada), no sistema de transporte em monotrilhos, além da extensão da Linha 4 – Amarela (Vila Sônia e Pátio Vila Sônia).

Entre os principais eventos ocorridos em 2020 e 2019 destacamos:

### i) Reajuste de preços das tarifas públicas de transporte

Em 27 de dezembro de 2019, a Secretaria dos Transportes Metropolitanos - STM, através da Resolução nº 64/19 reajustou, a partir de 01 de janeiro de 2020, a tarifa básica do Sistema Metroferroviário de R\$ 4,30 para R\$ 4,40, um aumento de 2,33%. Esse reajuste é desdobrado para toda estrutura de tarifas aplicadas pela Companhia: Bilhetes Exclusivos, Integrados e Temporais.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## ii) Apoio as linhas concedidas

Durante o ano de 2020, o Governo do Estado de São Paulo – GESP aportou recursos financeiros, por meio da Lei nº 16.923 de 07/01/2019, bem como pelo Decreto nº 64.726 de 27/12/2019, no montante de R\$ 169.500 como apoio às Parcerias Público-Privadas - PPP da Linha 4 – Amarela, a fim de cobrir os montantes de perdas financeiras geradas devido ao impacto da concessão desta linha no sistema de arrecadação.

## iii) Impactos financeiros gerados pela pandemia da COVID-19

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde “OMS” declarou situação de pandemia mundial em decorrência da velocidade de propagação da contaminação pelo novo coronavírus (“COVID-19”), causando impactos financeiros generalizados em escala universal.

Neste contexto, o decreto 64.879 de 20 de março de 2020 publicado pelo Governo do Estado de São Paulo reconheceu o estado de calamidade pública decorrente da pandemia do COVID-19, que atinge o Estado de São Paulo, e dispõe sobre medidas adicionais para enfrentá-lo. Como consequência, foi decretado o estado de quarentena, com medidas para tentar reduzir a velocidade de propagação e disseminação da doença, dentre elas: a recomendação de distanciamento social, restrições para funcionamento de escritórios, serviços não essenciais, comércio, shoppings centers, escolas, dentre outras atividades econômicas. Dentre as medidas adotadas no Estado, a restrição da circulação da população resultou em queda da arrecadação dos serviços de transporte, bem como na redução significativa da receita não tarifária. Como resultado, a Companhia chegou a registrar uma queda de arrecadação na ordem de aproximadamente 80% quando comparado com o cenário antes da deflagração da situação de pandemia.

Em 1º de junho de 2020, começou a funcionar o Plano São Paulo que consiste na retomada gradativa dos setores da economia, através da subdivisão do estado em 17 Departamentos Regionais de Saúde, os quais foram categorizados segundo uma escala de cinco níveis de abertura econômica cuja progressão é avaliada e redefinida periodicamente, com base em indicadores da saúde. Tal avanço foi de extrema importância para a retomada gradual dos níveis de arrecadação que, embora ainda não esteja apresentando os níveis compatíveis com a necessidade da Companhia, proporcionou recuperação parcial das perdas.

O volume de passageiros transportados na rede em 2020 foi menor em 49,6%, em comparação com o período que antecede a pandemia. Em 2020 foram transportados 554 milhões de passageiros, enquanto que em 2019 foram transportados 1,1 bilhões de passageiros. A média de passageiros transportados em dias úteis foi de 1,84 milhões em 2020 e de 3,69 milhões em 2019, apresentando redução de 50,1%.

Para enfrentar esse cenário desafiador, a Companhia vem atuando ativamente no sentido de: buscar iniciativas de arrecadação, monitorar atentamente a evolução da recuperação da demanda por transporte de passageiros, estabelecer estratégias financeiras e operacionais alinhadas com as necessidades e capacidade da Companhia, sempre buscando minimizar os impactos na entrega do serviço à Sociedade.

Entre outras ações, as seguintes medidas foram tomadas pela Companhia:

- A Companhia vem promovendo ações de controle rigorosas para garantir o fluxo mínimo de pagamentos necessários visando a manutenção de suas atividades operacionais e empenha todos os esforços necessários para minimizar os impactos que podem ser refletidos na prestação de serviços aos seus clientes;
- A Companhia tem atuado fortemente no corte de despesas e na renegociação de contratos de determinados serviços;

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



- A Companhia adotou o teletrabalho permanente para alguns setores administrativos e planeja a entrega de imóveis corporativos, bem como a venda de um edifício próprio que possui valor significativo; e
- A Companhia tem intensificado as ações que visam o incremento de receitas não tarifárias.

A Companhia estima a recuperação parcial do volume de passageiros transportados ao longo do exercício de 2021, a depender de questões que envolvem, dentre outros fatores, a imunização da maior parte da população da região metropolitana.

Desta forma, caso o cenário de queda na arrecadação se mantenha de forma prolongada, a ausência de outras fontes de recursos para a liquidação de obrigações operacionais da Companhia poderia resultar na necessidade de recursos financeiros por parte de seu acionista controlador (GESP), podendo levar a Companhia a uma situação de dependência.

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 470.425, apurou prejuízo de R\$ 1.701.340 e fluxo de caixa operacional negativo de R\$ 559.269.

### 1.1 Contexto societário

#### i) Aporte de capital em moeda

Em 31 de dezembro de 2020 foi concluído o ciclo de aportes de capital em moeda de 2020 pelo GESP, sendo subscritos e integralizados R\$ 1.131.959.

#### ii) Aporte de capital em Bens – Aporte de trens e sobressalentes

Em 09 de dezembro de 2020, foram subscritos e integralizados no capital R\$ 583.306, correspondentes a 126.404 ações, referentes a incorporação dos 26 trens e sobressalentes adquiridos pelo GESP por meio da Secretaria de Transportes Metropolitanos - STM e em utilização na Linha 5 – Lilás.

A sede oficial da Companhia está localizada na Rua Boa Vista, nº 175, Bloco B, 7º andar, Centro, São Paulo, Brasil.

### Denúncias envolvendo o Metrô – Cartel do setor Metroferroviário e Empreiteiras (Operação Lava Jato)

#### i) Cartel do setor Metroferroviário:

Em 2013, a Procuradoria Geral do Estado, o Metrô e a CPTM propuseram ação judicial contra seis empresas em busca de indenizações decorrentes da prática de cartel na aquisição de trens e sistemas, baseados no acordo de leniência feito pela empresa Siemens junto ao Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE.

O acordo mencionava uma atuação das empresas do setor metroferroviário no mundo, para coordenadamente burlarem a competitividade de mercado, entre 1998 e 2009, e dentre os atingidos foram citados os contratos de aquisição de trens da CPTM para a Linha 5 - Lilás e um contrato do Metrô para fornecimento de sistema para a Linha 2 - Verde.

A referida ação está em fase inicial, aguardando as citações de todas as empresas demandadas para apresentação de respostas.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



Em 10 de julho de 2019, foi proferida decisão pelo CADE condenando empresas pela formação de cartel e apresentados recursos em face da decisão proferida. Houve interposição de recursos de Embargos de Declaração com efeito suspensivo; após análise os recursos foram rejeitados parcialmente.

A Procuradoria do Estado, o Metrô e a CPTM analisam a repercussão da decisão do CADE, bem como eventuais providências a serem adotadas no processo judicial.

Diante do curso do processo, a Companhia analisa eventuais reflexos e perdas em seu patrimônio líquido no período findo em 31 de dezembro de 2020, sendo que há expectativa de êxito à Companhia para ressarcimento dos eventuais prejuízos decorrentes da conduta das empresas envolvidas.

## ii) Cartel de Empreiteiras – Operação Lava Jato:

Em 2017, o CADE instaurou processo administrativo para apurar a formação de cartel por empreiteiras que atuaram em licitações públicas, incluindo obras de metrô em sete Estados (São Paulo, Rio de Janeiro, Ceará, Minas Gerais, Paraná e Rio Grande do Sul) e no Distrito Federal. A apuração tramita perante a Superintendência geral da autarquia e se vale de informações obtidas por meio de acordo de leniência firmado junto aquele Conselho pela construtora Camargo Corrêa e pelo Ministério Público Federal – MPF, objeto de desdobramentos da 23ª fase da Operação Lava Jato.

O suposto esquema envolvia cinco empresas principais (“G-5”): Construções e Comércio Camargo Correa S.A.; Construtora Andrade Gutierrez S.A.; Construtora Norberto Odebrecht S.A.; Construtora OAS S.A.; Construtora Queiroz Galvão S.A com autorização para operar o equipamento “*Shield*”, comumente conhecido como “Tatuzão”, utilizado para projetos de construção de túneis metroviários, entre 1998 e 2014. Tais empresas teriam se organizado para se tornarem vencedoras de certames licitatórios, evitando descontos nas licitações e burlando a competitividade, com suposto envolvimento de agentes públicos. O relato dos signatários do Acordo de Leniência indica a concretização de acordos anticompetitivos para as obras das linhas 2 – Verde (Concorrência nº 40208212) e 5 - Lilás do Metrô (Concorrência nº 41428212).

Há uma ação civil pública de improbidade administrativa proposta pelo Ministério Público Estadual, em 2011, que foi julgada procedente em 1º grau e confirmada pelo Tribunal de Justiça de São Paulo. Ainda são cabíveis recursos pelas empresas. A condenação imposta às contratadas das obras civis da Linha 5 – Lilás, ainda não transitada em julgado, foi no percentual de 17% do valor de cada contrato.

A Companhia do Metrô, em janeiro de 2021, deu início a um cumprimento provisório do julgado em face das empresas Construtora Andrade Gutierrez S.A, Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A, Construtora Norberto Odebrecht Brasil S.A; Construtora Queiroz Galvão SA e Construtora OAS Ltda, no valor de R\$ 1.502.903, conforme condenação do julgado. A execução, contudo, foi suspensa em 10 de fevereiro de 2021 por decisão do Superior Tribunal de Justiça.

## iii) Impactos decorrentes de delação premiada – Operação Lava Jato

Durante o terceiro trimestre de 2019, a Companhia tomou conhecimento de que o ex-diretor Sérgio Correia Brasil, firmou acordo de delação premiada junto à Justiça Federal na operação Lava Jato para confirmação de recebimento de propina durante os períodos de licitação e construção das linhas 2 - Verde, 5 - Lilás e 6 - Laranja. Segundo o delator, os episódios envolvendo o pagamento de propina teriam ocorrido entre 2004 e 2014. Embora Sérgio Correia Brasil tenha negociado o pagamento de aproximadamente R\$ 6,6 milhões a título de ressarcimento aos cofres públicos, devido ao fato do processo tramitar em segredo de justiça, a Companhia ainda não possui elementos materiais que possam ser utilizados como base para qualquer avaliação sobre os impactos decorrentes de eventuais perdas a serem refletidas nas Demonstrações Financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

# Companhia do Metrô de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



Há uma ação de improbidade administrativa ajuizada pelo Ministério Público do Estado de São Paulo, contra Sergio Correa Brasil, Gilmar Alves Tavares e AVBS Consultoria e Representação – Eireli, processo nº 1037523-40.2018.8.26.0053, 9ª Vara da Fazenda Pública, que tem origem na colaboração feita pelos representantes da empresa Camargo Correa, perante o Ministério Público Estadual, acerca do conluio havido entre as empresas que participaram da licitação para as obras civis da Linha 5 – Lilás (Concorrência nº 41428212). O valor da ação é de R\$ 336.916, com determinação de bloqueio de bens dos réus da ação. A Companhia e o GESP não foram intimados para a referida ação.

A alta Administração reforça constantemente junto aos colaboradores, clientes e fornecedores seu compromisso de melhoria contínua nos seus programas de controles internos e *compliance* e vem tomando medidas internas para que haja o reforço de ações que tenham condições de mitigar atos de improbidade ou contrários às regras de governança estabelecidas pela Companhia.

## **Sistema de bilhetagem do Bilhete Único - BU:**

A Companhia, na condição de participante do Convênio do Sistema Bilhete Único - BU, gerido pela SPTrans, é parte integrante do Comitê Gestor de Integração - CGI.

O Comitê Gestor de Integração é formado por 4 representantes da SPTrans, 1 representante de cada partícipe que são: Metrô, CPTM, Vem ABC, ViaQuatro, Move São Paulo, ViaMobilidade, além de 2 representantes da Secretaria Municipal de Mobilidade e Transportes - SMT e finalmente por 1 representante da Secretaria de Transportes Metropolitanos - STM.

A Companhia do Metrô, de forma independente ao CGI notificou extra judicialmente a SPTrans sobre eventuais desvios de valores na arrecadação do sistema BU.

O CGI deliberou pela realização de auditoria financeira independente e na qualidade de partícipe do convênio, a Companhia do Metrô realizou a contratação em nome do CGI. A referida contratação foi encerrada, em 2020, sem o cumprimento de seu escopo por indisponibilidade dos dados pela SPTrans, empresa municipal proprietária e gerenciadora do Sistema de Bilhetagem do BU.

## **Associação de Apoio de Estudo da Bilhetagem e Arrecadação nos Serviços Públicos de Transporte Coletivo de Passageiros do Estado de São Paulo (“ABASP”):**

Em 18 de julho de 2019, a Companhia se tornou membro especial da ABASP, entidade privada que tem como objetivo principal a operação de um novo sistema de bilhetagem e arrecadação nos serviços públicos de transporte coletivo de passageiros. Dentre os principais objetivos da ABASP, destacam-se a modernização do sistema de arrecadação nas bilheterias da Companhia como o aplicativo “Top”, desenvolvido para compra de créditos eletrônicos pelo método “QR-Code”, visando a substituição do bilhete Edmonson. Na condição de membro especial, a Companhia possui direito a voto e veto sobre as principais decisões no âmbito da Associação, permitindo uma participação de forma ativa no processo de padronização e uniformização da proposta que envolve um novo sistema de bilhetagem e arrecadação.

## 2 Apresentação das demonstrações financeiras

### 2.1 Declaração de conformidade, base de preparação e apresentação

As demonstrações financeiras foram preparadas e são apresentadas de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em sua gestão.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia em 26 de março de 2021.

A Companhia afirma que todos os fatos relevantes próprios das demonstrações financeiras, e somente eles, os quais correspondem aos utilizados pela Administração da Companhia em sua gestão estão sendo evidenciados.

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas com base no Real ("R\$") como moeda funcional e de apresentação e estão expressas em milhares de Reais, bem como as divulgações de montantes em outras moedas, quando necessário, também foram efetuadas em milhares. Os itens divulgados em outras moedas estão devidamente identificados, quando aplicável.

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, use estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos. Contudo, a incerteza relativa a esses julgamentos, premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos e passivos em exercícios futuros. A Companhia revisa seus julgamentos, estimativas e premissas de forma contínua.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa mensuradas pelo valor justo;
- Títulos e valores mobiliários mensurados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A demonstração do valor adicionado – DVA apresenta informações relativas à riqueza criada pela Companhia e a forma como tais riquezas foram distribuídas. Essa demonstração foi preparada de acordo com a NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado.

## 3 Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas pelo Metrô na elaboração destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir, as quais foram aplicadas de forma consistente a todos os exercícios apresentados.

### 3.1 Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia classifica neste grupo os saldos mantidos em caixa, bancos e aplicações financeiras com vencimento original inferior ou igual a 90 dias a partir da data da contratação, sujeitos a um risco insignificante de mudança no valor. As aplicações financeiras classificadas nesse grupo, por sua própria natureza, são mensuradas a valor justo por meio do resultado.

## 3.2 Instrumentos financeiros

### a) Contexto geral

Os instrumentos financeiros inicialmente são registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria “ao valor justo por meio do resultado”, onde tais custos são diretamente lançados na rubrica de resultados financeiros. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço, de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

Ativos e passivos financeiros poderão ser compensados e o valor líquido residual, se houver reportado no balanço patrimonial na posição final de direito ou obrigação.

### b) Ativos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros nas seguintes categorias: i) ao valor justo por meio do resultado, ii) custo amortizado e iii) ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A classificação depende do modelo de negócio para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. Além disso, a Companhia registra provisão para perdas de seus ativos financeiros, quando aplicável, mantendo assim a posição financeira líquida:

- i) Valor justo por meio do resultado é composto por ativos financeiros e aplicações financeiras. Quaisquer alterações são reconhecidas na demonstração do resultado em “receitas financeiras” ou “despesas financeiras”, dependendo do resultado.
- ii) Custo amortizado é composto pelos ativos financeiros mantidos no modelo de negócio para: (a) receber o fluxo de caixa contratual e não para a venda com realização de lucros e perdas; e (b) cujos termos contratuais originam, em datas específicas, somente pagamento de principal e juros sobre o valor do principal em aberto (“SPPJ”).
- iii) Valor justo por meio de outros resultados abrangentes é composto por ações negociadas em Bolsa de Valores (B3).

## 3.3 Contas a receber

O contas a receber de clientes é registrado líquido de perdas de crédito esperadas no momento de geração da receita com base na utilização dos serviços de transporte de passageiros ou no momento do reconhecimento da venda de ativos, locações de espaços, participação em empreendimentos imobiliários, ressarcimento de valores ou advindos de outras operações comerciais de prestação de serviços adjacentes à operação de transporte.

A Companhia constitui perdas de crédito esperadas sobre os saldos a receber em montante considerado suficiente pela Administração de forma a fazer frente a eventuais perdas.

As perdas de crédito esperadas são avaliadas com base na NBC TG 48 – “Instrumentos Financeiros”, e prevê que os recebíveis comerciais sejam mensurados através da aplicação da abordagem simplificada, por meio da utilização de dados históricos, projetando-se a perda esperada ao longo da vida do contrato e não mais com base na perda histórica incorrida, considerando a segmentação da carteira de recebíveis em grupos que possuem o mesmo padrão de recebimento e conforme os respectivos prazos de vencimento. Adicionalmente, para determinados casos, a Companhia efetua análises individuais para a avaliação dos riscos de recebimento.

### 3.4 Estoques

Os saldos de estoques compreendem principalmente materiais para manutenção e reposição de peças. Os estoques são mensurados pelo custo médio de aquisição e estão classificados no ativo circulante.

Os saldos dos estoques são apresentados líquidos de perda por obsolescência, constituídas para cobrir eventuais perdas identificadas ou estimadas pela Administração.

A Companhia avalia continuamente se um estoque está obsoleto, e considera nesta avaliação entre outros fatores, a introdução de novas tecnologias, materiais e funcionalidades que podem resultar na obsolescência de matérias.

### 3.5 Investimentos

Os investimentos correspondem aos terrenos e imóveis para investimento e obras de arte. Os terrenos para investimento foram adquiridos inicialmente para as obras de expansão da rede metroviária, e são classificados como investimentos se o propósito e utilização da Companhia resultar em valorização do capital ou recebimentos de rendas por locação. As obras de arte referem-se as obras doadas para o Metrô pelos artistas e se encontram expostas nas estações.

Os investimentos são contabilizados pelo método de custo, incluindo os custos de transação incorridos no reconhecimento inicial do ativo.

### 3.6 Ativos não circulantes mantidos para venda

Ativos são classificados como mantidos para venda quando seu valor contábil for recuperável, principalmente, por meio da venda. Para a companhia, a condição para a classificação como ativo mantido para venda somente é alcançada quando a alienação é aprovada pela Administração ou o ativo estiver disponível para venda imediata em suas condições atuais e existir a expectativa de que a venda ocorra em até 12 meses após a classificação como mantido para venda. Para os casos em que não houver o cumprimento do prazo de venda de até 12 meses, devido acontecimentos ou circunstâncias fora do controle da companhia e se ainda houver evidências suficientes da alienação, a classificação pode ser mantida.

Ativos mantidos para venda são compostos principalmente por terrenos e imóveis, são mensurados pelo menor valor entre o contábil e o valor justo líquido das despesas de venda e são apresentados de forma segregada no balanço patrimonial.

### 3.7 Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado são mensurados pelo custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada e das perdas prováveis para redução ao valor recuperável (“*impairment*”) acumuladas, quando incorridas. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens.

Durante o processo de constituição de um ativo, os valores gastos são alocados na rubrica imobilizado em andamento de acordo com suas respectivas categorias. Quando o ativo está concluído e inicia-se o uso, com a cobrança de tarifa, os valores são reclassificação para a linha de imobilizado em uso e depreciados de acordo com a vida útil.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e seu custo possa ser mensurado com segurança. O valor contábil residual de ativos substituídos é baixado.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



Os gastos com reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos, uma vez que não possuem características que permitem sua capitalização.

Os bens do ativo imobilizado, com exceção de terrenos, são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado na vida útil econômica estimada para cada grupo de ativos, incluindo os ativos concedidos à iniciativa privada das linhas 4 – Amarela e 5 – Lilás.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia realizou a revisão da vida útil desses ativos com base no uso e na estimativa de uso dos ativos e não identificou necessidade de alteração da vida útil econômica utilizada.

Os ganhos e perdas oriundos de alienações são determinados pela diferença entre o valor da venda e o saldo residual contábil e, quando incorridos, são reconhecidos em outras receitas (despesas) operacionais, líquidas, na demonstração de resultados.

## 3.8 Intangível

Os ativos intangíveis adquiridos são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis de vida útil definida, geralmente softwares, são apresentados pelo custo de aquisição, menos amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável.

A amortização do ativo intangível reflete o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia, podendo ser o prazo final do contrato ou a vida útil econômica do ativo, dos dois o menor.

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesas, quando incorridos, na demonstração de resultados.

## 3.9 Avaliação do valor de recuperação dos ativos imobilizados e intangível – impairment

Os bens do ativo imobilizado e intangível com vida útil definida são revisados anualmente com a finalidade de identificar evidências de não recuperação do seu valor contábil, ou ainda, sempre que alterações materiais no ciclo normal dos negócios indicarem probabilidade de perdas.

Essa avaliação é efetuada ao menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa operacionais à Companhia de forma independente, ou seja, sem a intervenção de outros ativos para esta finalidade (Unidade Geradora de Caixa – UGC).

Na aplicação do teste de redução ao valor recuperável de ativos, o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa é comparado com o seu valor recuperável. O valor recuperável é o maior valor entre o valor justo líquido de despesas de vendas de um ativo e seu valor em uso.

A Companhia não identificou indicativos de perda no valor recuperável de sua UGC, representada pelo principal ativo da Companhia, a malha metroferroviária.

A avaliação anual do teste do valor recuperável do imobilizado é demonstrada na Nota Explicativa Nº 10, eventuais perdas do valor recuperável são reconhecidas na conta de outras receitas (despesas) operacionais, líquidas, no resultado do exercício.

## 3.10 Fornecedores e outras contas a pagar

Os fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações assumidas por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, representado pelo valor da transação e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

### 3.11 Provisão para contencioso judicial e administrativo e passivos contingentes

Constitui-se uma provisão em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação, o registro tem como base as melhores estimativas do risco envolvido.

### 3.12 Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL) – corrente e diferido

O Imposto de renda e a contribuição social do exercício são apurados em bases corrente e diferida. Estes tributos são calculados com base nas leis tributárias, vigentes na data de elaboração das demonstrações financeiras no Brasil, onde a Companhia atua, e reconhecidos na demonstração do resultado, exceto quando se referem a itens registrados no patrimônio líquido.

#### i) Imposto de renda e contribuição social corrente

Para fins de apuração do imposto de renda e da contribuição social sobre o resultado corrente, a Companhia adotou e aplicou as disposições contidas na Lei nº 12.973/14 a partir do exercício de 2015. A referida lei revogou o Regime Tributário de Transição (RTT).

O Imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados com base no lucro tributável aplicando-se alíquotas vigentes no final do período que está sendo reportado.

#### ii) Imposto de renda e contribuição social diferido

O Imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. O Imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto (e leis fiscais) promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data das demonstrações financeiras, e que devem ser aplicadas quando o respectivo imposto diferido ativo for realizado ou quando o imposto diferido passivo for liquidado.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não reconheceu o Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos sobre prejuízos fiscais ou diferenças temporárias sobre o resultado, uma vez que não estima projeção de lucros tributáveis futuros.

### 3.13 Remuneração e encargos sociais

Os salários mensais, provisões para férias, provisão de 13º salário e os demais pagamentos e benefícios complementares negociados em acordos coletivos de trabalho, adicionados dos encargos sociais devidos, são apropriados pelo regime de competência.

### 3.14 Benefícios a empregados

#### i) Programa de participação nos resultados – PPR

A Companhia possui programa de participação nos resultados baseado em metas a serem atingidas corporativamente, nos quais os valores são estimados com base nos montantes previstos no programa para cada faixa profissional. Os valores são provisionados no resultado do exercício de acordo com o montante previsto para liquidação da obrigação pela Companhia.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



A Companhia não possui benefícios de longo prazo concedidos aos seus administradores ou colaboradores.

## ii) Plano de Demissão Voluntária – PDV

A Companhia possui Plano de Demissão Voluntária – PDV cuja estrutura prevê benefício adicional de assistência médico-hospitalar por um período determinado de até 4 anos, dependendo do tempo de trabalho do empregado na Companhia, e um adicional de aviso prévio indenizado de 5 dias por ano trabalhado. As inscrições para o plano ativo encontram-se encerradas desde março de 2019. No período findo em 31 de dezembro de 2020, não houve abertura de novas fases do plano.

Os montantes previstos para fazer frente aos serviços de assistência médico-hospitalar deste programa são provisionados no momento do desligamento dos colaboradores que aderiram ao plano, visto que neste momento é atendido os requisitos legais que resulta na obrigação não cancelável da Companhia para atendimento da obrigação.

## iii) Previdência suplementar (Plano de Previdência Privada)

Os compromissos atuariais com os planos de benefícios de pensão e aposentadoria definidos são provisionados com base em cálculo atuarial ao final de cada exercício, efetuado por atuário independente, de acordo com o método da unidade de crédito projetada, líquido dos ativos garantidores do plano, quando aplicável.

A Companhia reconhece no passivo atuarial o valor correspondente ao cumprimento de sua obrigação com o plano, na extensão de sua obrigação contributiva, que representa 50% do total do passivo do plano a ser equacionado na data base finda em 31 de dezembro de 2020.

### • Plano I – Benefício definido

A Companhia faz contribuição, em bases contratuais, ao plano de benefício previdenciário por ela patrocinado, na modalidade benefício definido, administrado pelo Metrus – Instituto de Seguridade Social, entidade fechada de previdência suplementar. As contribuições regulares compreendem os dispêndios líquidos do custeio administrativo e são registradas no resultado do período em que são devidas.

O método da unidade de crédito projetada considera cada período de serviço como fato gerador de uma unidade adicional de benefício, que são acumuladas para o cálculo da obrigação final. Mudanças na obrigação de benefício definido líquido são reconhecidas quando incorridas da seguinte maneira: i) custo do serviço e juros líquidos, no resultado do exercício, em despesas operacionais e despesas financeiras, respectivamente e ii) mensurações referentes a ganhos ou perdas atuariais, em outros resultados abrangentes, diretamente no patrimônio líquido.

Este plano está fechado para novas adesões na Companhia.

### • Plano II – Contribuição definida

A Companhia também contribui para planos de contribuição definida, por ela patrocinado, administrados pelo Metrus – Instituto de Seguridade Social, cujos percentuais são baseados na folha de pagamento, sendo essas contribuições levadas ao resultado quando incorridas.

## 3.15 Subvenções e assistências governamentais

As subvenções e assistências governamentais são reconhecidas quando há razoável segurança de que foram cumpridas as condições estabelecidas pelo órgão governamental concedente e de que serão auferidas. São registradas como receita ou redução de despesa no resultado do período de

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



fruição do benefício. A Companhia destina para reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido, o montante de subvenção e assistência governamental reconhecidos quando é apurado lucro contábil no respectivo exercício.

## 3.16 Receita de contratos com clientes

A receita operacional da Companhia compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber no curso normal dos negócios, reconhecida na demonstração de resultados pela efetiva prestação dos serviços de transporte de passageiros e outros serviços adjacentes.

A receita é reconhecida quando uma obrigação de desempenho é satisfeita pela transferência de um bem ou serviço prometido para um cliente, que ocorre quando o cliente obtém o controle desse bem ou serviço, e é provável que benefícios econômicos fluam para a entidade.

A apresentação da receita é efetuada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

### i) Receita tarifária

A Companhia presta serviços de transporte metroviário, sendo as respectivas receitas reconhecidas no momento da utilização do serviço pelo passageiro, ou seja, em momento específico.

### ii) Receita não tarifária

A Companhia presta serviços adjacentes ao transporte metroviário, tais como, locação de espaços, ações de publicidade e desenvolvimento de empreendimentos imobiliários junto aos espaços metroviários, além da prestação de outros serviços especializados e consultorias. As receitas estão baseadas em contratos assinados e são reconhecidas a medida em que são satisfeitas as obrigações de desempenho que podem ser em momento específico ou ao longo do tempo.

### iii) Receita com gratuidades

A Companhia presta serviços de transporte metroviário de forma gratuita atendendo a dispositivos da política pública de transporte de passageiros implementada na Região Metropolitana de São Paulo, os quais são reconhecidos pela utilização, os valores apurados são ressarcidos pelo GESP.

## 3.17 Transações com partes relacionadas

A companhia possui uma política de Transações com Partes Relacionadas revisada e aprovada anualmente pelo Conselho de Administração, a política orienta quanto a realização de Transações com Partes Relacionadas e em situações em que haja potencial conflito de interesses nestas operações, de forma a assegurar os interesses da companhia.

Para realização de operações e negócios com partes relacionadas é determinado que se observe os preços e condições usuais de mercado para estas transações, bem como as práticas de governança e políticas corporativas adotadas pela Companhia e aquelas recomendadas e/ou exigidas pela legislação vigente.

As principais partes relacionadas a Companhia são os acionistas, o Conselho de Administração, a Diretoria e os Comitês de Assessoramento do Conselho de Administração.

## 3.18 Estimativas e julgamentos contábeis relevantes

As informações sobre julgamentos e premissas utilizadas na aplicação das políticas e práticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras e que possuem risco significativo de gerar ajustes materiais estão apresentadas a seguir:

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## i) Mensuração do valor justo

A Companhia seleciona métodos e utiliza julgamentos nas premissas que aplica na determinação do valor justo. Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis no Mercado, quando disponível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação.

Alterações significativas nas premissas utilizadas podem afetar a posição patrimonial da Companhia.

## ii) Vida útil e valor recuperável de ativos imobilizados e intangíveis

A vida útil dos ativos imobilizados relevantes foi definida pela Companhia considerando o prazo de geração de benefícios econômicos dos ativos, com base na experiência e laudos internos dos empreendimentos de construção metroviário – estações e túneis, no nível de operação das linhas e frota de trens e na qualidade da manutenção preventiva e corretiva. A vida útil dos ativos intangíveis de vida útil definida é embasada na avaliação da Companhia quanto a geração dos benefícios econômicos futuros, na experiência de negócios e nas determinações contratuais.

## iii) Passivos contingentes

A Companhia é parte envolvida em processos judiciais e administrativos envolvendo questões trabalhistas, cíveis e tributárias decorrentes do curso normal de seus negócios, cujas estimativas para determinar os montantes das obrigações e a probabilidade de saída de recursos são realizadas pela Companhia, com base em pareceres de seus assessores jurídicos.

## iv) Passivo atuarial

A Companhia tem compromissos atuariais de benefícios pós-emprego referentes a planos de aposentadoria e pensão. Tais compromissos e custos têm dependência de uma série de premissas econômicas e demográficas, dentre as quais, as mais relevantes são: taxas de desconto, inflação de longo prazo, variação de custos de serviços, e variabilidade na tabela atuarial aplicada, as quais implicam certo grau de julgamento para com as premissas adotadas. Essas e outras estimativas são revisadas anualmente por peritos independentes e podem divergir dos resultados reais devido a mudanças nas condições de mercado e econômicas.

### 3.19 Novas normas e interpretações em vigor a partir de 1º de janeiro de 2020

i) Estrutura Conceitual (NBC TG Estrutura conceitual): as principais alterações se referem a: definições de ativo e passivo; critérios para reconhecimento, baixa, mensuração, apresentação e divulgação para elementos patrimoniais e de resultado. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2020 e não trazem impactos para a Companhia.

ii) Alterações na IFRS 16– Arrendamentos (NBC TG 06 (R3): expediente prático que permite aos arrendatários não caracterizar as permissões feitas ao arrendamento devido a pandemia da COVID-19 como modificação de contrato. Esta norma é efetiva para exercícios iniciados em 1º de junho de 2020, sendo permitida a adoção antecipada. Não houve impactos deste expediente prático para a Companhia.

iii) *Interest Rate Benchmark Reform (IBOR Reform) Fase I* – Alterações na IFRS 9 – Instrumentos Financeiros (CPC- 48) e IFRS 7 – Instrumentos Financeiros: Divulgações (NBC TG 40) – Devido à reforma nas taxas de juros utilizadas como referências de mercado – *IBOR (Interbank Offered Rate)*, que será finalizada em períodos futuros, poderá haver incertezas nas avaliações das estruturas de *hedge accounting*. As alterações normativas visam minimizar eventuais impactos nessas estruturas no cenário atual de pré-substituição de taxas. Não foram identificados impactos para a Companhia.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



Não há outras normas ou interpretações com impacto na operação da Companhia cuja aplicação inicia-se em períodos futuros.

## 4 Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e bancos - custeio	10.267	13.405
Caixa e bancos - investimento	3.938	662
<b>Total de caixa e bancos</b>	<b>14.205</b>	<b>14.067</b>
<b>Aplicações financeiras - liquidez imediata</b>		
Aplicações - custeio	77.276	154.498
Aplicações - investimento	95.839	505.697
<b>Total de aplicações financeiras - liquidez imediata</b>	<b>173.115</b>	<b>660.195</b>
Total de custeio	87.543	167.903
Total de investimento	99.777	506.359
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>187.320</b>	<b>674.262</b>

De acordo com o Decreto Estadual nº 60.244/14, as aplicações financeiras da Companhia são administradas pela corretora de valores do SIAFEM ligada à Secretaria da Fazenda – SEFAZ. O perfil de aplicação está voltado a títulos de baixo risco e correspondem a aplicações indexadas pelo Certificado de Depósito Interbancário – CDI. Parte menor é alocada em fundos de investimento de curto prazo administrados pelo Banco do Brasil e pela Caixa Econômica Federal. A totalidade dos valores classificados como caixa e equivalentes de caixa é denominada em moeda nacional.

Em 31 de dezembro de 2020 a remuneração média é de 63,44% do CDI. (98,54% em 31 de dezembro de 2019).

## 5 Contas a receber

### 5.1 Contas a receber, líquidos

	31/12/2020	31/12/2019
Terceiros	263.368	307.034
Comissionados <sup>(a)</sup>	2.970	6.714
<b>Partes relacionadas</b>		
Governo do Estado de São Paulo <sup>(b)</sup>	172.535	255.197
	<b>438.873</b>	<b>568.945</b>
Perda de crédito esperada	(221.322)	(274.140)
<b>Total do contas a receber, líquido</b>	<b>217.551</b>	<b>294.805</b>
<b>Total - circulante</b>	<b>214.357</b>	<b>294.003</b>
<b>Total - não circulante</b>	<b>3.194</b>	<b>802</b>

<sup>(a)</sup> Representa o montante a receber pela Companhia pela cessão de profissionais pertencentes ao seu quadro às outras empresas ligadas à administração do GESP ou a entidades públicas.

<sup>(b)</sup> GESP e Metrô celebraram entre si, em 30 de outubro de 2015, Termo de Acordo visando à recomposição da receita tarifária, decorrente da diferença entre a remuneração contratual paga às concessionárias privadas

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



responsáveis pela operação da linha 4 e a venda de direito de viagem do sistema metroferroviário (tarifa pública). O saldo inclui também os valores referentes a gratuidades legalmente concedidos aos passageiros.

## 5.2 Contas a receber vencidos e a vencer

A composição de contas a receber por idade de vencimento, líquida de estimativa para perda de crédito, é como segue:

	31/12/2020			31/12/2019		
Circulante e não circulante	Saldo	Estimativa de perda	Saldo líquido	Saldo	Estimativa de perda	Saldo líquido
A vencer	198.141	(492)	197.649	279.290	(1.475)	277.815
Vencidos até 30 dias	6.811	(962)	5.849	9.076	(5.215)	3.861
Vencidos de 31 até 60 dias	5.215	(3.694)	1.521	11.766	(1.764)	10.002
Vencidos de 61 até 90 dias	10.044	(2.824)	7.220	2.186	(1.719)	467
Vencidos de 91 até 180 dias	9.554	(4.242)	5.312	14.245	(11.912)	2.333
Vencidos de 181 até 360 dias	11.347	(11.347)	-	21.759	(21.451)	308
Vencidos superiores a 360 dias	197.761	(197.761)	-	230.623	(230.604)	19
<b>Total</b>	<b>438.873</b>	<b>(221.322)</b>	<b>217.551</b>	<b>568.945</b>	<b>(274.140)</b>	<b>294.805</b>
<b>Total - circulante</b>	<b>435.679</b>	<b>(221.322)</b>	<b>214.357</b>	<b>568.143</b>	<b>(274.140)</b>	<b>294.003</b>
<b>Total - não circulante</b>	<b>3.194</b>	<b>-</b>	<b>3.194</b>	<b>802</b>	<b>-</b>	<b>802</b>

A Companhia estima a perda esperada para as operações de crédito através da aplicação da abordagem simplificada, prevista no CPC - 48 Instrumentos Financeiros (NBC TG 48), por meio da utilização de dados históricos, projetando-se a perda esperada ao longo da vida do contrato, considerando a segmentação da carteira de recebíveis em grupos que possuem o mesmo padrão de recebimento e conforme os respectivos prazos de vencimento. Adicionalmente, para determinados casos, a Companhia efetua análises individuais para a avaliação dos riscos de recebimento.

## 5.3 Movimentação da perda de crédito esperada

	31/12/2020	31/12/2019
Saldos iniciais	(274.140)	(245.390)
Adições / reversões	50.519	(43.529)
Créditos baixados definitivamente da posição	2.299	14.779
<b>Total</b>	<b>(221.322)</b>	<b>(274.140)</b>

## 6 Estoques

	31/12/2020	31/12/2019
Materiais de uso comum e administrativo	7.156	7.253
Materiais de reposição	154.387	159.253
Materiais de consumo geral e manutenção	36.683	34.602
Materiais em poder de terceiros <sup>(a)</sup>	31.176	23.747
Outros	1.856	895
(-) Materiais obsoletos	(625)	(474)
<b>Total</b>	<b>230.633</b>	<b>225.276</b>

(a) Trata-se de materiais enviados para terceiros a título de reparos, beneficiamento, testes, empréstimos etc. Deste total, o montante de R\$ 29.741 encontra-se em poder da Via Mobilidade para a operacionalização da Linha 5 – Lilás.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## 6.1 Movimentação da provisão de materiais obsoletos

	31/12/2020	31/12/2019
Saldos iniciais	(474)	-
Adições	(784)	(4.862)
Reversões	633	4.388
<b>Total</b>	<b>(625)</b>	<b>(474)</b>

Não foram disponibilizados itens dos estoques para penhor ou garantia a passivos para os períodos apresentados.

## 7 Depósitos judiciais

	31/12/2020	31/12/2019
Trabalhistas	59.456	74.587
Cíveis	37.049	47.146
Tributários e previdenciários	79.571	81.670
Outros depósitos	1.078	1.344
<b>Total</b>	<b>177.154</b>	<b>204.747</b>

Os valores são compostos por depósitos judiciais, depósitos recursais e bloqueios, relativos a ações trabalhistas, cíveis e tributárias, realizados para garantir a execução de tais ações.

A Companhia possui apólice de seguro fiança com o objetivo de oferecer garantias a processos judiciais, conforme demonstrado na nota 26 – Cobertura de Seguros. Em 31 de dezembro de 2020, o montante de garantias oferecidas sob a cobertura da apólice é de R\$ 92.545.

## 8 Investimentos

	31/12/2020	31/12/2019
Terrenos para investimentos - saldo inicial	14.760	873
Adições	35.349	13.942
Transferência para ativos mantidos para venda <sup>(a)</sup>	(40.720)	(55)
<b>Total</b>	<b>9.389</b>	<b>14.760</b>
Obras de arte	5.114	5.114
<b>Total</b>	<b>14.503</b>	<b>19.874</b>

(a) Refere-se a transferências realizadas no período para a rubrica Ativos mantidos para venda.

## 9 Remuneração dos administradores

Os critérios para todas as remunerações atribuídas pela companhia a seus dirigentes são estabelecidos de acordo com plano de cargos e salários, de benefícios e por legislação específica.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os totais de remuneração (salários, honorários, gratificações, adicionais, férias e 13º salário), participação nos resultados, encargos sociais, benefícios (assistência médica, vale-refeição, vale-alimentação e seguro de vida) e previdência complementar dos administradores são apresentados a seguir:

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



	31/12/2020	31/12/2019
<b>Administradores</b>		
Remuneração	4.093	4.060
Participação nos resultados - PPR	9	46
Encargos sociais	540	577
Benefícios	218	238
Previdência suplementar	38	67
<b>Total no período</b>	<b>4.898</b>	<b>4.988</b>
<b>Número de Membros (ao fim do período)</b>		
Conselho de Administração	10	11
Conselho Fiscal - efetivos	5	5
Comitê de Auditoria Estatutária	3	3
Diretoria Executiva	6	6

O maior honorário atribuído a dirigente em 31 de dezembro de 2020, em consonância a Lei nº 8.852/94, corresponde a R\$ 21.939,31 para diretor estatutário (parecer do Conselho de Defesa dos Capitais do Estado – CODEC nº 001/2019) e a R\$ 30.792,52 para diretor não estatutário.

## 10 Imobilizado

### 10.1 Composição

	Taxa anual ponderada de depreciação	31/12/2019	Adições	Baixas	Transferências <sup>(d)</sup>	31/12/2020
<b>Custo</b>						
Obras civis <sup>(a)</sup>		18.813.013	16.879	(3.256)	1.546.535	20.373.171
Sistemas <sup>(b)</sup>		10.097.182	619.372	-	461.318	11.177.872
Terrenos <sup>(c)</sup>		2.625.097	43.483	(46.622)	105.837	2.727.795
Obras em andamento <sup>(d)</sup>		7.169.481	865.287	(1.408)	(1.911.863)	6.121.497
Adiantamentos <sup>(d)</sup>		439.812	150.228	-	(201.827)	388.213
<b>Total</b>		<b>39.144.585</b>	<b>1.695.249</b>	<b>(51.286)</b>	<b>-</b>	<b>40.788.548</b>
<b>Depreciação</b>						
Obras civis <sup>(a)</sup>	1,25%	(2.610.827)	(279.998)	3.080	-	(2.887.744)
Sistemas <sup>(b)</sup>	2,90%	(2.230.811)	(383.907)	-	-	(2.614.718)
<b>Total</b>		<b>(4.841.638)</b>	<b>(663.905)</b>	<b>3.080</b>	<b>-</b>	<b>(5.502.463)</b>
<b>Total imobilizado</b>		<b>34.302.947</b>	<b>1.031.344</b>	<b>(48.206)</b>	<b>-</b>	<b>35.286.085</b>

(a) Inclui edifícios, estações, túneis, elevados, terminais, instalações, equipamentos e outras estruturas.

(b) Inclui material rodante (trens) e sistemas de vias auxiliares.

(c) Do montante de R\$ 46.622 apresentado na rubrica de baixas, R\$ 35.349 refere-se a terrenos reclassificados para investimentos, conforme a nota explicativa nº 8.

(d) As principais movimentações em transferências no período foram: (i) R\$ 1.083.346 alocações de itens envolvidos na transação de permuta de ativos com a CPTM, aprovadas em Assembleia de Acionistas datada de 19 de dezembro de 2019; (i) R\$ 749.216 refere-se a imobilização do pátio de manobras Guido Caloi - Linha 5 Lilás; (ii) R\$ 171.701 refere-se a imobilização das estações Sapopemba, Fazenda da Juta e São Mateus - Linha 15 Prata, e R\$ 1.192.773 a demais transferências realizadas.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## l) Avaliação anual de valor não recuperável de ativo (*impairment*)

### a) Teste de *impairment* da unidade geradora de caixa (“UGC”)

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia realizou análise do valor recuperável de sua UGC formada pela malha metroferroviária, que inclui os seguintes ativos: obras civis, sistemas e terrenos.

No processo de avaliação anual sobre a recuperabilidade de seus ativos, a Companhia identificou restrições para a determinação do valor em uso da UGC no teste de *impairment*. Isso porque os fluxos de caixa elaborados pela Companhia não são preparados no modelo requerido pelo NBC TG 01 (R4), uma vez que a Companhia elabora suas projeções financeiras com base em requerimentos estabelecidos por Decretos Estaduais emitidos pelo seu acionista (GESP), que visam a ampliação e expansão da oferta de transporte público. Os seguintes elementos poderiam resultar em distorção na mensuração do valor em uso da referida UGC:

- i. Controle tarifário: as tarifas praticadas pela Companhia são determinadas com base em políticas públicas definidas pelo seu acionista (GESP);
- ii. Taxas de desconto: os recursos necessários para a construção de ativos pertencentes à UGC são integralmente advindos de aportes realizados pelo seu acionista. Com isso, a Companhia apresenta restrições para determinação do seu custo de capital. Como alternativa, a NBC TG 01 (R4) também orienta para que sejam utilizadas taxas implícitas em transações correntes para ativos de mercado semelhantes, porém, a especificidade dos ativos da Companhia pode fazer com que eventuais definições possam causar distorções significativas nos resultados alcançados;
- iii. Finalidade para a utilização dos ativos: a Companhia não possui como finalidade principal a exploração comercial de seus ativos, mas sim o fornecimento de serviços públicos à população. Dessa forma, o interesse da Companhia está voltado à oferta de transporte público em massa em benefício da população, logo, os benefícios econômicos gerados pela utilização dos ativos transcendem a geração de taxas de retornos.

Face às dificuldades identificadas acima, a Companhia mensurou o valor recuperável de seus ativos com base nas orientações da NBC TG 01 (R4), que determinam que o valor recuperável deve ser o maior valor entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. Dessa forma, os resultados alcançados na determinação do valor justo líquido das despesas de venda são apresentados abaixo:

	31/12/2020
Ativos imobilizados	28.776.375
Ativos intangíveis	33.687
<b>Total dos ativos componentes da UGC</b>	<b>28.810.062</b>
<b>Valor justo, líquido de despesas com vendas</b>	<b>52.040.092</b>
Redução ao valor recuperável	-

## 10.2 Ativos sob concessão

A Companhia, conjuntamente com o acionista controlador – GESP, pode avaliar eventuais oportunidades de concessão de parte de sua operação de transporte à iniciativa privada.

O poder concedente é o GESP (responsável pela contrapartida no recebimento da outorga pela concessionária) enquanto o Metrô figura como interveniente. De acordo com o NBC TG 27 (R4) e ITG 01 – Contratos de Concessão, a qualificação da Companhia como interveniente neste processo justifica a manutenção da contabilização destes ativos registrados em seu imobilizado.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os ativos imobilizados sob concessão são demonstrados a seguir:

	Taxa anual ponderada de depreciação	Custo de aquisição		Total do ativo imobilizado
		Linha 4	Linha 5	
<b>Custo</b>				
Obras civis <sup>(a)</sup>		3.515.479	8.174.588	11.690.067
Sistemas <sup>(b)</sup>		1.172.894	2.444.840	3.617.735
Terrenos		229.742	786.808	1.016.550
Obras em Andamento		934.342	110.840	1.045.182
<b>Total</b>		<b>5.852.457</b>	<b>11.517.076</b>	<b>17.369.533</b>
<b>Depreciação</b>				
Obras civis <sup>(a)</sup>	1,25%	(379.330)	(271.611)	(650.941)
Sistemas <sup>(b)</sup>	2,90%	(230.581)	(148.522)	(379.103)
<b>Total</b>		<b>(609.911)</b>	<b>(420.133)</b>	<b>(1.030.044)</b>
<b>Total do imobilizado sob concessão</b>		<b>5.242.545</b>	<b>11.096.944</b>	<b>16.339.489</b>

(a) Inclui edifícios, estações, túneis, elevados, terminais, outras estruturas, instalações e equipamentos.

(b) Inclui material rodante (trens), sistemas de vias auxiliares.

## 11 Intangível

### 11.1 Ativos intangíveis com vida útil definida

	Taxa média ponderada	Saldo em 31/12/2019	Adições	Saldo em 31/12/2020
<b>Softwares</b>	<b>20% a.a.</b>			
Custo de Aquisição		100.013	139	<b>100.152</b>
Amortização		(47.068)	(19.397)	<b>(66.465)</b>
<b>Total do intangível</b>		<b>52.945</b>	<b>(19.258)</b>	<b>33.687</b>

## 12 Fornecedores

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Terceiros nacionais</b>		
Empreiteiras - obras civis	<b>134.065</b>	221.415
Fornecedores de sistemas	<b>160.218</b>	126.318
Prestação de serviços	<b>72.041</b>	146.325
Energia elétrica	<b>6.587</b>	8.095
Outros	<b>40.823</b>	27.803
<b>Fornecedores nacionais</b>	<b>413.734</b>	529.956
<b>Fornecedores internacionais</b>	<b>114</b>	20
<b>Total</b>	<b>413.848</b>	529.976

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## 13 Impostos e contribuições a recolher

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		
Contribuição previdenciária sobre receita bruta - CPRB	2.713	4.057
PIS e Cofins - sobre receitas não tarifárias e importação	17.523	19.321
Imposto Predial e Territorial Urbano - IPTU	35	2.082
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	28.202	31.515
PIS, COFINS e CSLL - retenção da contratação de serviços	2.119	2.404
Parcelamentos tributários	934	-
Outros impostos e contribuições <sup>(a)</sup>	513	7.946
<b>Total</b>	<b>52.039</b>	<b>67.325</b>
<b>Não circulante</b>		
Parcelamentos tributários	2.587	-
<b>Total</b>	<b>2.587</b>	<b>-</b>
<b>Total geral</b>	<b>54.626</b>	<b>67.325</b>

(a) Inclui valores a recolher relativos a ISS, ICMS e CIDE.

## 14 Remunerações e encargos a pagar

	31/12/2020	31/12/2019
Salários a pagar	7.413	41.643
Encargos sociais	57.986	68.417
Parcelamentos previdenciários	1.792	2.785
Férias	125.094	118.338
Programa de demissão voluntária - PDV	47.298	71.542
Participação no resultado - PPR	26.296	58.911
Outros valores a pagar <sup>(a)</sup>	3.516	5.520
	<b>269.395</b>	<b>367.156</b>
<b>Total - circulante</b>	<b>248.697</b>	<b>330.629</b>
<b>Total - não circulante</b>	<b>20.698</b>	<b>36.527</b>
<b>Total de remunerações e encargos a pagar</b>	<b>269.395</b>	<b>367.156</b>

(a) Inclui: Verbas rescisórias e pensões judiciais.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## 15 Adiantamento de clientes

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		
Créditos em poder do passageiro <sup>(a)</sup>	449.599	404.055
Locações a apropriar	1.220	3.125
Centros comerciais	3.898	3.898
Outros	696	1.244
<b>Total</b>	<b>455.413</b>	<b>412.322</b>
<b>Não circulante</b>		
Centros comerciais	131.398	107.964
Outros	10.511	10.878
<b>Total</b>	<b>141.909</b>	<b>118.842</b>
<b>Total geral</b>	<b>597.322</b>	<b>531.164</b>

(a) Créditos em poder do passageiro são compostos pelos bilhetes: Único, Edmonson e Bom. Os créditos adquiridos pelos passageiros não estão sujeitos a um período limite para sua utilização.

## 16 Transações com partes relacionadas

A Companhia possui política vigente aprovada pelo Conselho de Administração para regular e orientar seu corpo de profissionais na celebração de transações e contratos envolvendo partes relacionadas e em situações que possam gerar potencial conflito de interesses nestas operações. Desta forma, a política de partes relacionadas objetiva assegurar os interesses da Companhia, alinhado à transparência de processos e às melhores práticas de Governança Corporativa.

Partes relacionadas	Natureza da principal operação	31/12/2020			31/12/2019		
		Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
<b>Ativos</b>							
GESP	C/R - Serviços de transporte <sup>(a)</sup>	172.535	-	172.535	254.497	700	255.197
Comissionados	C/R - Empregados cedidos <sup>(b)</sup>	2.970	-	2.970	6.714	-	6.714
		<b>175.505</b>	<b>-</b>	<b>175.505</b>	<b>261.211</b>	<b>700</b>	<b>261.911</b>
<b>Passivos</b>							
CBTU	C/P - Convênios <sup>(c)</sup>	(3.874)	(226.662)	(230.536)	(3.874)	(230.537)	(234.411)
Metrus - Instituto	C/P - Previdência e saúde <sup>(d)</sup>	(21.597)	-	(21.597)	(22.790)	-	(22.790)
		<b>(25.471)</b>	<b>(226.662)</b>	<b>(252.133)</b>	<b>(26.664)</b>	<b>(230.537)</b>	<b>(257.201)</b>
<b>Resultado</b>		<b>31/12/2020</b>			<b>31/12/2019</b>		
CBTU	C/P - Convênios <sup>(c)</sup>	-	-	(3.874)	-	-	(3.874)
Administração	Despesas com folha <sup>(e)</sup>	-	-	4.898	-	-	4.988
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.114</b>

(a) Montantes a receber do Governo do Estado de São Paulo referentes a ressarcimentos da operação de transporte de passageiros, conforme nota explicativa nº 5.1.

(b) Conforme demonstrado na nota 5.1 (a) Contas a receber, líquidos, refere-se a ressarcimento pela cessão de profissionais pertencentes ao seu quadro às outras empresas ligadas à administração do GESP ou a entidades públicas.

(c) Montantes a serem reconhecidos em conta de resultado pelo regime de competência, cuja origem se deve a convênio firmado com a Companhia Brasileira de Trens Urbanos – CBTU para repasse de R\$ 270 milhões de

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



reais recebidos como subvenção do Governo Federal, através do Ministério das Cidades, para prosseguimento das obras da Linha 2 – Verde, conforme disposto na Medida Provisória nº 408 de dezembro de 2007.

- (d) Montantes a pagar ao Metrus – Instituto de Seguridade Social, referente à contribuição da patrocinadora sobre os planos de previdência privada (Plano I e Plano II) e assistência médica de seus empregados.
- (e) Trata-se de valor pago a título de honorários de Diretoria Executiva, Conselho e Comitês.

## 17 Planos de previdência suplementar

### 17.1 Planos de benefícios

A Companhia assegura o custeio de planos de aposentadoria suplementar vitalícia estruturados na modalidade de benefício definido (Plano I) e contribuição definida (Plano II) voltado aos seus empregados e administrado pelo Metrus – Instituto de Seguridade Social, entidade fechada de previdência complementar, na qual o Metrô é patrocinadora.

#### i) Benefício definido (Plano I)

Concedido a empregados contratados até 1999, com contribuições fixas, prevendo o pagamento de benefícios de renda suplementar vitalícia para participantes com no mínimo 60 anos de idade e 10 anos de participação no plano.

#### ii) Contribuição definida (Plano II)

Concedido a empregados contratados após 1999 e para participantes que aceitaram a migração do Plano I, prevendo contribuições que são fixas, podendo ser suplementadas de contribuições variáveis e, ao final, pode chegar à mesma estrutura de pagamento dos benefícios, nas mesmas condições de tempo de participação no plano e idade aplicados no Plano I.

Ambos os planos são limitados à curva de remuneração do saldo da cota vigente ao participante quando este é elegível ao benefício, e são limitados a até 70% da remuneração atual do profissional.

A diferença é que, no Plano I, o participante tem assegurado pela patrocinadora o direito ao benefício de 70% da remuneração, se cumprido o plano de contribuições e independentemente da performance de ativos e passivos financeiros do plano, enquanto que no Plano II, os valores dos benefícios estão condicionados aos aportes adicionais que o participante pode realizar e à performance dos ativos e passivos do plano.

A Companhia oferece o benefício de pensão por morte ao participante assistido e de aposentadoria por invalidez.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o montante das obrigações futuras registradas desses benefícios no Plano I é de R\$ 218.415 e R\$ 90.227, respectivamente.

Em 31 de dezembro de 2020, o montante de contribuição da patrocinadora para o Plano II é de R\$ 7.046, valor referente ao benefício definido.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## 17.2 Principais premissas atuariais econômicas e biométricas utilizadas no cálculo do passivo atuarial

	31/12/2020	31/12/2019
Duração média de pagamentos - Plano I	<b>10,92 anos</b>	22,39 anos
Duração média de pagamentos - Plano II	<b>14,92 anos</b>	25,27 anos
Taxa de desconto - Plano I	<b>3,79% a.a.</b>	7,57% a.a.
Taxa de desconto - Plano II	<b>4,23% a.a.</b>	7,57% a.a.
Taxa de inflação de longo prazo	<b>3,00% a.a.</b>	3,85% a.a.
Tábua biométrica de sobrevivência - Plano I	<b>BR-EMS 2015 por sexo</b>	AT-2000
Tábua biométrica de sobrevivência - Plano II	<b>BR-EMS 2015 por sexo</b>	AT-2000
Tábua biométrica de mortalidade de inválidos	<b>MI-85 M/F</b>	IBGE 2010

A variação nas premissas taxa de desconto e taxa de crescimento salarial teria os seguintes efeitos em 31 de dezembro de 2020:

Análise de Sensibilidade Plano I	Variação	Aumento na premissa	Redução na premissa
Taxa de desconto	Real	Taxa de Desconto	Taxa de Desconto
Valor presente das obrigações atuariais	1.816.082	1.920.586	1.719.394
Taxa de crescimento salarial	Real	Cresc. Salarial 0,04%	Cresc. Salarial 1,04%
Valor presente das obrigações atuariais	1.816.082	1.808.938	1.823.683

## 17.3 Movimentação do passivo atuarial líquido e valor justo dos ativos do plano e obrigações atuariais

	Plano I
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2018 (Reapresentado)	216.413
Custo do serviço corrente	21.677
Juros sobre obrigação atuarial	18.023
Contribuições da patrocinadora	(12.119)
Contribuições dos participantes	(12.215)
Ganhos atuariais - ORA (2019)	(51.325)
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>180.454</b>
Custo do serviço corrente	14.954
Juros sobre obrigação atuarial	13.207
Contribuições da patrocinadora	(7.664)
Perdas atuariais - ORA (2020)	235.879
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>436.830</b>
Valor presente das obrigações atuariais	1.816.082
Valor justo dos ativos do plano	(1.379.252)
<b>Passivo líquido em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>436.830</b>
Passivo / (ativo) atuarial parte Patrocinadora (50%)	218.415
Contribuições dos participantes (*)	16.378
<b>Passivo / (ativo) atuarial (Patrocinadora (50%) e participantes)</b>	<b>234.793</b>

(\*) Conforme resolução constante no CPC 33, item 87<sup>(d)</sup>

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



A Companhia reconhece os ganhos ou perdas atuariais decorrentes de premissas atuariais diretamente no patrimônio líquido, como ajuste de avaliação patrimonial, líquido de imposto de renda diferido apenas ao final do exercício, quando é auferido o cálculo atuarial por consultor independente.

Em 31 de dezembro de 2020 o montante de benefícios pagos conjuntamente pelos dois planos é de 125.945. (Em 31 de dezembro de 2019, o montante pago foi de R\$ 127.857).

## 18 Provisão para processos judiciais

A Companhia é polo passivo em uma série de ações judiciais referentes ao curso normal dos negócios, incluindo ações nas esferas trabalhista, cível, tributária e previdenciária. A Administração reconhece provisões nas demonstrações financeiras de forma consistente, quando a probabilidade de perda é considerada provável pelos seus assessores jurídicos.

Os prazos e os montantes dos pagamentos podem variar a depender do resultado final dos processos judiciais. As provisões estão assim demonstradas:

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Atualizações monetárias	Liquidações/ baixas	Saldo em 31/12/2020
Trabalhistas	91.971	143.314	105.710	(42.620)	298.375
Cíveis	739.277	227.557	121.278	(5.350)	1.082.762
Tributários e previdenciários	6.221	7.509	(928)	(4.009)	8.793
<b>Total</b>	<b>837.469</b>	<b>378.380</b>	<b>226.060</b>	<b>(51.979)</b>	<b>1.389.930</b>

### 18.1 Processos trabalhistas

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia figura no polo passivo em 4.142 processos de natureza trabalhista.

Os processos trabalhistas estão relacionados, principalmente, aos pleitos sobre periculosidade, equiparação salarial e horas extras.

### 18.2 Processos cíveis

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia figura no polo passivo em 641 processos de natureza cível.

Os processos cíveis estão relacionados, principalmente, às discussões de créditos a receber e indenizações por dano material e moral. Dentre os processos cíveis, destacam-se, pela sua relevância, as ações descritas a seguir:

#### Processo Turma da Rua

Conforme convênio celebrado em outubro de 1988, o Metrô assumiu a responsabilidade pela administração do Programa Turma da Rua, permanecendo o Metrô responsável por todos os custos dele decorrentes, em atenção às determinações do GESP. Neste sentido, o Metrô repassou os recursos necessários ao Metrô para a liquidação das obrigações. A mão de obra para a execução deste Programa foi terceirizada com a contratação da EMTEL – Recursos Humanos e Serviços Terceirizados Ltda.

O contrato com a EMTEL foi encerrado em 06 de março de 1995, quando a administração do Programa voltou à responsabilidade do Metrô, a título emergencial, uma vez que os serviços não podiam ser interrompidos e não havia possibilidade legal de prorrogação do contrato.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



Existe, atualmente, uma demanda judicial entre EMTEL e Metrus, onde se discutem indenizações trabalhistas acrescidas de custas processuais, correção monetária, juros de mora e de honorários advocatícios, que o Instituto não reconhece como sua obrigação. Adicionalmente, foram movidas diversas reclamações trabalhistas contra a EMTEL, nas quais o Metrus também poderá vir a ter de responder solidariamente pelas obrigações decorrentes.

Assim, em decorrência do convênio celebrado entre o Metrô e Metrus, quaisquer despesas provenientes destes processos, se devidas pelo Instituto, serão, ao final, suportadas pelo Metrô e pelo GESP. Em 31 de dezembro de 2020, o montante provisionado para esta contingência, por conta de sua probabilidade provável, é de R\$ 610.556 (R\$ 547.886 em 31 de dezembro de 2019).

## Processo Inepar

A Companhia atua como contraparte em processo movido pela empresa Inepar, que alega prejuízos decorrentes de sucessivas prorrogações dos prazos do contrato firmado com o Metrô no ano de 1992, cujo objeto corresponde à prestação de serviços de engenharia, o fornecimento e montagem de equipamentos, materiais e componentes da via permanente, destinados à Extensão Norte da Linha Norte-Sul do Metrô de São Paulo.

A autora alega na ação que, em razão de prorrogações de prazos contratuais, foram gerados custos indiretos adicionais, não cobertos pela remuneração paga ao longo da execução contratual.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia avalia a probabilidade de perda do processo como provável no montante estimado de R\$ 80.331 (R\$ 76.362 em 31 de dezembro de 2019). Em junho de 2019, o processo da Inepar passou da classificação de risco possível para provável, em decorrência de decisões judiciais que são desfavoráveis à Companhia.

## Consórcio Construcap Constran

A Companhia atua como Requerida em processo indenizatório movido pelo Consórcio Construcap Constran, decorrente de contrato firmado entre as partes no ano de 2009, cujo objeto corresponde à execução das obras civis, contemplando obra bruta e acabamento, e implantação da superestrutura da via permanente de trecho da Linha 5 – lilás da Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô.

A autora requer pagamento de indenização em razão de possível desequilíbrio econômico-financeiro gerado pelo aumento do prazo da obra, bem como declaração de nulidade da multa imposta após regular processo administrativo em decorrência de atrasos na execução do objeto contratado.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia avalia a probabilidade de perda do processo como provável no montante estimado de R\$ 82.661.

## Boulevard São Bento S/A.

A Companhia atua como Requerida em processo indenizatório movido pelo Boulevard São Bento, decorrente de contrato firmado entre as partes para concessão de uso de espaços na Estação São Bento, da Linha 1 - Azul da Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô.

A autora requer pagamento de indenização em razão de possível desequilíbrio econômico-financeiro gerado em decorrência do descumprimento contratual.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia avalia a probabilidade de perda do processo como provável no montante estimado de R\$ 137.931.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## 18.3 Processos tributários e previdenciários

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia figura no polo passivo em 970 processos administrativos e judiciais de natureza tributária e previdenciária.

De maneira geral, os processos tributários e previdenciários estão relacionados, principalmente, a isenções de cobrança do ISS referente a demolições, multas aplicadas e discussões sobre a incidência de diversos tributos.

## 18.4 Processos judiciais não provisionados

A Companhia possui ações de natureza trabalhista, cível e tributária que não estão provisionadas, pois envolvem risco com probabilidade de perda classificada pela Administração e por seus assessores jurídicos como possível.

	31/12/2020	31/12/2019
Trabalhistas	291.131	253.277
Cíveis <sup>(a)</sup>	3.353.906	2.490.392
Tributários e previdenciários	28.004	58.964
<b>Total</b>	<b>3.673.041</b>	<b>2.802.633</b>

<sup>(a)</sup> Os cinco maiores processos judiciais cíveis, não provisionados, tem como autor da ação as seguintes empresas: Andrade Gutierrez Engenharia S.A. (2 processos), Corsan-Corviam Construccion S.A, Consórcio Linha Amarela e Consórcio Metropolitano 5. Esses processos possuem estimativa de perda no montante de R\$ 1.948.209 e se referem principalmente a pleito de reequilíbrio econômico.

## 19 Patrimônio líquido

### 19.1 Capital autorizado

A Companhia atua sob regime de capital social autorizado, o qual foi elevado na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 23 de outubro de 2018, para o montante de R\$ 52.674.522 conforme retratado no Artigo 3º do Estatuto Social (Em 31 de dezembro 2017 no montante de R\$ 39.845.226).

O Conselho de Administração pode deliberar o aumento do capital dentro do limite autorizado e uma vez consultado o Conselho Fiscal, conforme Artigo 14º, inciso XIII do Estatuto Social da Companhia.

### 19.2 Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social subscrito e realizado é de R\$ 41.726.180, composto por 7.552.900 ações ordinárias de classe única, nominativas, sem valor nominal e com direito a um voto cada (Em 31 de dezembro de 2019 o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 40.010.915 e é composto por 7.182.690 ações ordinárias). Em 2020 o GESP realizou a integralização de capital no montante de R\$ 1.715.265, composto por 370.210 ações ordinárias.

A composição do capital social é apresentada abaixo:

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



Acionista	31/12/2020		31/12/2019	
	Quantidade - ON	%	Quantidade - ON	%
Fazenda do Estado de São Paulo - FESP	7.348.650	97,30%	6.977.893	97,15%
Prefeitura do Município de São Paulo - PMSP	202.032	2,67%	202.032	2,81%
BNDES Participações S.A. - BNDESPAR	1.171	0,02%	1.171	0,02%
Companhia Paulista de Obras e Serviços - CPOS	1.043	0,01%	1.043	0,01%
Empresa Paulista de Planej. Metropol. S/A - EMPLASA	-	0,00%	547	0,01%
Outros - ações em tesouraria	4	0,00%	4	0,00%
<b>Total</b>	<b>7.552.900</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.182.690</b>	<b>100,00%</b>

## 20 Receita operacional líquida

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Receita tarifária</b>	<b>1.112.087</b>	<b>2.023.047</b>
<b>Gratuidades (ressarcimento) <sup>(a)</sup></b>	<b>234.200</b>	<b>630.183</b>
Desenvolvimento imobiliário	71.068	114.849
Varejo	38.119	71.815
Mídia e publicidade	42.866	47.107
Telecomunicações	14.750	13.223
Outros negócios	28	207
<b>Receita não tarifária</b>	<b>166.831</b>	<b>247.200</b>
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>1.513.118</b>	<b>2.900.430</b>
Deduções e abatimentos	(1.958)	(13.468)
Impostos sobre a receita bruta <sup>(b)</sup>	(46.035)	(75.793)
<b>Deduções e impostos</b>	<b>(47.993)</b>	<b>(89.260)</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>1.465.125</b>	<b>2.811.170</b>

(a) Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 inclui os montantes de R\$ 234.200 e R\$ 630.183 à título de ressarcimento de gratuidades no uso dos transportes oferecidos à população por meio de políticas públicas implementadas.

(b) Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 inclui os montantes de R\$ 30.589 e R\$ 52.933 respectivamente, referente à Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta – CPRB.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## 21 Custos dos serviços prestados e despesas gerais e administrativas

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Custos dos serviços prestados</b>		
Pessoal	(1.199.109)	(1.364.547)
Materiais	(52.066)	(59.860)
Energia elétrica de tração	(193.222)	(221.973)
Serviços	(164.825)	(151.622)
Gastos gerais	(71.948)	(115.981)
Depreciação e amortização	(660.560)	(555.224)
	<b>(2.341.730)</b>	<b>(2.469.207)</b>
<b>Despesas com vendas</b>		
Pessoal	(23.252)	(19.022)
Materiais	(1)	(5)
Serviços	(1.996)	(573)
Gastos gerais	(778)	(31)
Depreciação e amortização	(7)	(8)
	<b>(26.034)</b>	<b>(19.639)</b>
<b>Despesas gerais e administrativas</b>		
Pessoal	(268.483)	(352.380)
Materiais	(1.850)	(2.066)
Serviços	(71.436)	(117.918)
Gastos gerais	(659.001)	(390.022)
Estimativa de perda de crédito, líquida	-	-
Depreciação e amortização	(22.730)	(23.623)
Despesas com arrecadação	(31.252)	(48.407)
Pessoal	(5.360)	(5.838)
Materiais	(70)	(103)
Serviços	(529)	(141)
Gastos gerais	(25.289)	(42.321)
Depreciação e amortização	(4)	(3)
	<b>(1.054.752)</b>	<b>(934.416)</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas</b>		
Receitas com a prestação de outros serviços	9.885	62.486
Multas contratuais	8.672	20.798
Resultado na alienação de ativos	31.285	9.577
Créditos convênio CBTU	3.874	3.874
Baixas de imobilizados e intangível	(40)	10.197
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	191.540	(142.008)
	<b>245.216</b>	<b>(35.076)</b>
	<b>(3.177.300)</b>	<b>(3.458.338)</b>

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## 22 Resultado financeiro, líquido

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Receitas financeiras</b>		
Rendimento de aplicações financeiras	10.931	43.173
Juros ativos	2.710	7.357
Descontos obtidos	8.007	8.406
Ajuste a valor presente	(5.392)	6.465
	<u>16.256</u>	<u>65.401</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
Despesas com juros	(1.089)	(1.760)
Despesas com juros atuariais	(10.248)	(19.850)
Outras despesas financeiras	(286)	(962)
	<u>(11.623)</u>	<u>(22.572)</u>
<b>Variações monetárias e cambiais</b>		
Variações monetárias líquidas	5.903	3.873
Variações cambiais líquidas	299	1.050
	<u>6.202</u>	<u>4.923</u>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<u>10.835</u>	<u>47.752</u>

## 23 Imposto de renda e contribuição social

### 23.1 Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são apurados sobre as diferenças temporárias entre as bases de cálculo dos impostos sobre o lucro e os montantes contábeis registrados (variações de provisões diversas e cálculo do valor justo de instrumentos financeiros).

As alíquotas nominais definidas atualmente pela legislação tributária vigente para determinação dos tributos diferidos são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não reconheceu créditos de impostos diferidos ativos, pois não há expectativa de lucro tributável para os próximos exercícios.

A composição do prejuízo fiscal e da base negativa da contribuição social, estão abaixo apresentados:

	31/12/2020	31/12/2019
Prejuízos fiscais	5.105.270	4.177.864
Base negativa da contribuição social	4.777.265	3.864.021

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## 23.2 Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	31/12/2020	31/12/2019
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.701.340)	(599.416)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	578.455	203.801
<b>Efeito tributário sobre diferenças permanentes:</b>		
Lei 8.200/91 - CSLL <sup>(a)</sup>	(1.941)	(2.153)
Demais adições e exclusões, líquidas	(117.732)	(69.692)
Parcela não reconhecida sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa.	(458.782)	(131.956)
	<u>0,00%</u>	<u>0,00%</u>
Alíquota efetiva da despesa com IRPJ e CSLL do exercício		

(a) Este ajuste de adição aplica-se somente à CSLL e decorre da diferença entre a depreciação dos ativos imobilizados corrigidos monetariamente pela Lei 8.200/91 em relação à depreciação prevista na Lei 6.404/76.

## 24 Resultado por ação

### 24.1 Básico

O resultado por ação básico é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício, excluindo as ações ordinárias recompradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

	31/12/2020	31/12/2019
Prejuízo atribuível aos acionistas	(1.701.340)	(599.416)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias no exercício	7.553	7.183
Quantidade média ponderada de ações em tesouraria	0,004	0,004
Quantidade média ponderada de ações em circulação	7.553	7.183
<b>Prejuízo básico por ação ordinária (Em R\$)</b>	<u>(225,26)</u>	<u>(83,45)</u>

A Companhia não possui ações ou instrumentos conversíveis em ações, que poderiam resultar na diluição do lucro por ação.

## 25 Instrumentos financeiros e fatores de risco

### 25.1 Gestão de riscos financeiros

#### a) Contexto geral

A Administração da Companhia está voltada para a sustentabilidade de seu equilíbrio econômico-financeiro no curso normal dos seus negócios. Neste sentido, as atividades do Metrô o expõem aos seguintes fatores de riscos de mercado: políticas públicas de preços tarifários, de outros índices macroeconômicos, riscos de crédito e de liquidez, os quais introduzem certo grau de incerteza sobre a geração sustentável de caixa e de resultados da Companhia. Para gerenciar esta volatilidade, ocasionada por fatores externos, o Metrô dispõe de políticas e procedimentos para a gestão de riscos financeiros.

O processo de gestão de riscos compreende as seguintes etapas: i) identificação dos fatores de riscos e da exposição do valor dos ativos, fluxos de caixa e resultado da Companhia aos riscos de mercado; ii) mensuração e comunicação do risco mensurado; iii) avaliação e definição de estratégias para o

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



gerenciamento dos riscos de mercado; e iv) implementação e acompanhamento da performance das estratégias.

Os principais fatores de riscos financeiros considerados pela Administração são:

- Risco de liquidez;
- Risco de crédito;
- Risco de taxa de câmbio;
- Risco de taxa de juros;
- Risco de preços tarifários.

### b) Classificação e mensuração

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e pelo custo amortizado. A classificação depende da análise da carteira de títulos como um todo, levando em consideração as características dos fluxos de caixa contratados e o objetivo do modelo de negócio de gestão dos ativos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

A Companhia reconhece todos os passivos financeiros inicialmente na data de negociação, que é a data na qual a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é liquidada, cancelada ou expirada.

A Companhia classifica os passivos financeiros não derivativos nas seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado ou pelo custo amortizado, compreendendo fornecedores, tributos e outras obrigações a pagar. Estes passivos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo deduzidos de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento, eles são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

A classificação dos instrumentos financeiros da Companhia é apresentada a seguir:

	Mensurados a valor justo por meio do resultado		Mensurados a valor justo em de outros resultados abrangentes		Custo amortizado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	21/12/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	187.320	674.262	-	-	-	-
Títulos e valores mobiliários <sup>(a)</sup>	-	-	8.617	9.017	-	-
Contas a receber	-	-	-	-	217.551	294.805
Outros ativos	-	-	-	-	32.308	10.373
	<b>187.320</b>	<b>674.262</b>	<b>8.617</b>	<b>9.017</b>	<b>249.859</b>	<b>305.178</b>
<b>Passivo</b>						
Fornecedores	-	-	-	-	413.848	529.976
Partes relacionadas	-	-	-	-	252.133	257.201
Outras contas e despesas a pagar	-	-	-	-	3.806	6.160
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>669.787</b>	<b>793.337</b>

(a) Refere-se a ações de companhias de capital aberto e fechado.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## 25.2 Risco de liquidez

A Companhia tem sua previsão de fluxo de caixa realizada pela Administração, a qual monitora as previsões contínuas de exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para fazer frente às necessidades operacionais e as suas obrigações.

Dada sua gestão de estrutura de capital, a Companhia substancialmente opera com o capital de giro próprio para suas atividades operacionais e para investimentos estruturais é suportada, essencialmente, via aporte de capital de seus acionistas. Desta forma, a Companhia não possui fluxos de caixa contratados por meio de dívidas de longo prazo a serem liquidados futuramente na data das demonstrações financeiras.

As ações mantidas a valor justo por meio de outros resultados abrangentes são de nível 1.

## 25.3 Risco de crédito

O risco de crédito é inerente às atividades operacionais e financeiras da Companhia, presente principalmente nas rubricas de caixa, equivalentes de caixa e contas a receber. Os ativos classificados como caixa e equivalentes de caixa concentram-se em instituições financeiras de primeira linha classificadas como *high grade* pelas principais agências de classificação de risco. Por decisão estratégica do GESP, os recursos financeiros do Sistema Integrado de Administração Financeira de Estados e Municípios – SIAFEM, incluindo o saldo de caixa e equivalentes de caixa da Companhia, são gerenciados pelo Banco do Brasil, que possui classificação BB- concedida pelas agências Fitch Ratings e Standard & Poor's, BB+ concedida pela Moody's.

Os limites de crédito são estabelecidos com base em critérios internos de classificação e os valores contábeis representam a exposição máxima do risco de crédito.

A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em sistema interno de classificação de crédito. Os recebíveis do GESP são avaliados individualmente e os valores contábeis correspondem à expectativa de realização sob a perspectiva da Companhia.

## 25.4 Risco de taxas de câmbio

A Companhia, eventualmente, no curso natural de seus negócios pode contratar serviços e comprar materiais e equipamentos de fornecedores estrangeiros através de seus processos de licitação, substancialmente ligados aos programas de investimentos em novas linhas metroviárias, sistemas e frota de trens, ficando desta forma exposta a oscilações cambiais quando do câmbio da data de compra até a efetiva data de liquidação das obrigações.

A Companhia avalia que a participação de fornecedores estrangeiros em suas obrigações contratuais não é material na data das demonstrações financeiras.

## 25.5 Risco de taxas de juros

As oscilações das taxas de juros podem implicar em efeitos de aumento ou redução do custo sobre os novos financiamentos e operações já contratadas, bem como incremento de despesas financeiras aplicadas sobre obrigações liquidadas fora do prazo contratual.

A Companhia não possui montantes em empréstimos e financiamentos contratados na data das demonstrações financeiras, e portanto, não está exposta a tal risco de forma significativa.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



## 25.6 Risco de preços tarifários

A Companhia está exposta a preços tarifários de operação fixados por política pública de preços de passagens dos transportes de passageiros aplicada na Região Metropolitana de São Paulo pela STM, ligada ao GESP.

Com a finalidade de mitigar estes efeitos, a Companhia trabalha de forma integrada junto à STM para formular estudos de viabilidade econômica e aplicação de ajustes tarifários, quando aplicáveis, aos preços das tarifas de forma a buscar o equilíbrio, tanto da parte da Companhia quanto para a sociedade, porém não é possível garantir que o preço da tarifa sempre se manterá em patamares benéficos para o resultado do Metrô.

## 25.7 Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não possui operações com instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de mitigar ou de eliminar riscos inerentes à sua operação na data das demonstrações financeiras.

## 25.8 Gestão do capital

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é de assegurar a sua liquidez, índices de cobertura adequados e mitigar riscos que possam impactar a disponibilidade de capital aplicado no curso normal dos negócios.

A Companhia monitora de forma constante indicadores relevantes como: i) Índice de limite máximo de endividamento, expresso pelo limite de representatividade de até 1% do total do passivo oneroso sobre o total de ativos da Companhia, conforme disposto em instrumento normativo interno; ii) Índice de cobertura, que representa que todas as entradas de caixa fizeram frente as obrigações da Companhia de forma tempestiva.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não possui passivo oneroso para fins de apuração do índice de endividamento.

## 25.9 Garantias

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui garantias reais vinculadas a operações de contas a receber referente a operações de arrendamento, locações de espaços, outras receitas adjacentes e a contratos com fornecedores no montante de R\$ 3.906 (R\$ 4.433 em 31 de dezembro de 2019).

## 26 Cobertura de seguros

O Metrô mantém apólices de seguros contratados junto às principais seguradoras do país definidas por licitação que levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía cobertura de seguros para cobrir possíveis riscos de perda material por incêndio, responsabilidade civil e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado, passageiros e construções, por valores considerados suficientes pela Administração.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às demonstrações financeiras

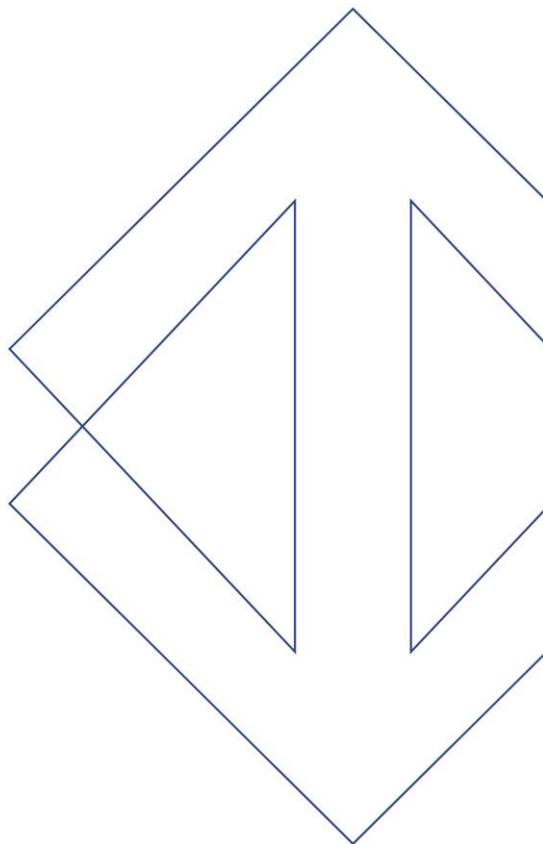
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)



	31/12/2020	31/12/2019
<b>Limite máximo de indenizações</b>		
Ativos materiais	<b>1.024.365</b>	652.640
Riscos diversos	<b>2.610</b>	2.491
Seguro de responsabilidade civil - administradores	<b>30.000</b>	30.000
Seguro de responsabilidade civil - geral	<b>128.336</b>	43.300
Seguro garantia compra de energia	<b>104.015</b>	45.000
Seguro garantia judicial	<b>200.000</b>	100.000
<b>Total</b>	<b>1.489.326</b>	873.431

————— [www.metro.sp.gov.br](http://www.metro.sp.gov.br)



**SÃO PAULO**  
GOVERNO DO ESTADO | Secretaria de Transportes Metropolitanos