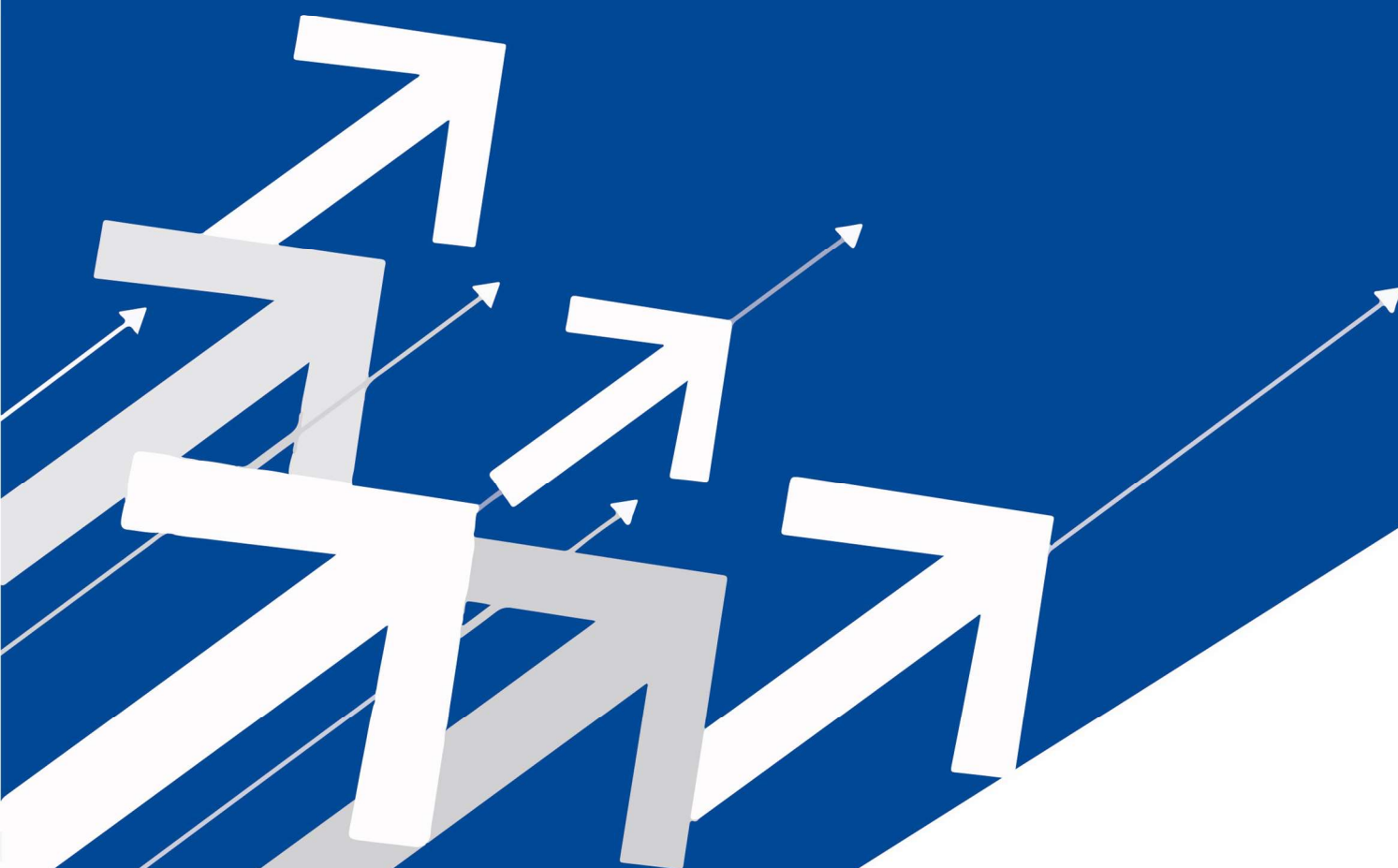


# INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS (ITR)

---

Em 31 de março de 2021 e Relatório dos  
Auditores Independentes



# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021

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



## Sumário

|                                                                                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Composição do Conselho de Administração .....</b>                            | <b>03</b> |
| <b>Relatório do Auditor Independente sobre as informações trimestrais .....</b> | <b>04</b> |
| <b>Declaração dos diretores sobre as informações trimestrais .....</b>          | <b>06</b> |
| <b>Declaração dos diretores sobre o relatório do auditor independente .....</b> | <b>07</b> |
| <b>Balanços patrimoniais .....</b>                                              | <b>08</b> |
| <b>Demonstrações dos resultados .....</b>                                       | <b>10</b> |
| <b>Demonstrações dos resultados abrangentes .....</b>                           | <b>11</b> |
| <b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....</b>                   | <b>12</b> |
| <b>Demonstrações dos fluxos de caixa .....</b>                                  | <b>13</b> |
| <b>Demonstrações dos valores adicionados .....</b>                              | <b>14</b> |
| <b>Notas explicativas às Informações trimestrais .....</b>                      | <b>15</b> |

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021

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



## Composição do Conselho de Administração

### Presidente

Osvaldo Garcia

### Membros:

Almino Monteiro Álvares Affonso

Gilberto Magalhães Occhi

Gilsa Eva de Souza Costa

Jerônimo Antunes

José Umberto Pereira

Luis Felipe Vidal Arellano

Ruy Martins Altenfelder da Silva

Silvani Pereira

Torquato Lorena Jardim

Wilson Pinheiro de Oliveira

## RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

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

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da **Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô. ("Companhia")**, referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreende o balanço patrimonial nesta data e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21(R4) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

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

### Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias

Nossa opinião de auditoria para 31 de dezembro de 2020, conteve ressalva em virtude de que, conforme descrito na Nota Explicativa nº 9, 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, não esteja registrado por valor acima de seu valor recuperável (impairment). Contudo, concluímos que a análise efetuada para 31 de dezembro de 2020, 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, no saldo de 31 de dezembro de 2020. Em 31 de março de 2021, a nossa conclusão também está ressalvada, pelo fato do assunto que gerou a ressalva de 31 de dezembro de 2020, não ter sido resolvido até a presente data.

### Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, exceto pelos efeitos do assunto mencionado na seção intitulada “Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias”, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21(R4) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), aplicável à elaboração de Informações intermediárias.

### Ênfase

#### Delação premiada de ex-executivo da Companhia

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1, item (i) às Informações contábeis intermediárias, 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 informações contábeis intermediárias. Nossa conclusão não está modificada em relação a esse tema.

#### Covid-19

Sem ressaltar a nossa conclusão, chamamos atenção para a Nota Explicativa nº 1- ii) às informações financeiras intermediárias, que indica os efeitos do COVID-19 sobre suas operações até o momento, além de descrever que a Companhia tem apurado prejuízos em suas operações e apresentou excesso de passivos sobre ativos circulantes no encerramento deste período, no montante de R\$ 633.153 mil, podendo vir a necessitar de aporte de recursos financeiros do seu acionista controlador.

### Outros assuntos

#### Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesta Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias.

São Paulo, 14 de maio de 2021.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Informações trimestrais

Em 31 de março de 2021

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



## Declaração dos diretores sobre as informações trimestrais

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 informações trimestrais da Companhia referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2021.

**São Paulo, 14 de maio 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

Informações trimestrais

Em 31 de março de 2021

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



## Declaração dos diretores sobre o relatório de revisão trimestral 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 relatório de revisão trimestral dos auditores independentes, referente as informações trimestrais sobre o período de três meses findo em 31 de março de 2021.

**São Paulo, 14 de maio 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

## Balanços patrimoniais

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

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



| Ativo                         | Nota explicativa | 31/03/2021        | 31/12/2020        |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Circulante</b>             |                  |                   |                   |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3                | 134.001           | 187.320           |
| Títulos e valores mobiliários |                  | 6.744             | 8.617             |
| Contas a receber              | 4                | 179.778           | 214.357           |
| Estoques                      | 5                | 233.787           | 230.633           |
| Tributos a recuperar          |                  | 29.332            | 27.280            |
| Outros ativos                 |                  | 91.272            | 32.308            |
|                               |                  | <b>674.914</b>    | <b>700.515</b>    |
| Ativos mantidos para venda    |                  | 11.444            | 25.201            |
|                               |                  | <b>686.358</b>    | <b>725.716</b>    |
| <b>Não circulante</b>         |                  |                   |                   |
| Contas a receber              | 4                | 3.260             | 3.194             |
| Depósitos judiciais           | 6                | 173.639           | 177.154           |
| Investimentos                 | 7                | 14.503            | 14.503            |
| Imobilizado                   | 9                | 35.353.308        | 35.286.085        |
| Intangível                    | 10               | 28.837            | 33.687            |
|                               |                  | <b>35.573.547</b> | <b>35.514.623</b> |
| <b>Total do ativo</b>         |                  | <b>36.259.905</b> | <b>36.240.339</b> |

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Balanços patrimoniais

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

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



| Passivo                                      | Nota explicativa | 31/03/2021        | 31/12/2020        |
|----------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Circulante</b>                            |                  |                   |                   |
| Fornecedores                                 | 11               | 361.670           | 413.848           |
| Impostos e contribuições a recolher          | 12               | 100.134           | 52.039            |
| Remunerações e encargos a pagar              | 13               | 243.002           | 248.697           |
| Adiantamento de clientes                     | 14               | 454.301           | 455.413           |
| Partes relacionadas                          | 15               | 158.098           | 25.471            |
| Outras contas e despesas a pagar             |                  | 2.306             | 673               |
|                                              |                  | <b>1.319.511</b>  | <b>1.196.141</b>  |
| <b>Não circulante</b>                        |                  |                   |                   |
| Impostos e contribuições a recolher          | 12               | 2.371             | 2.587             |
| Remunerações e encargos a pagar              | 13               | 14.102            | 20.698            |
| Adiantamento de clientes                     | 14               | 140.613           | 141.909           |
| Plano de previdência suplementar             | 16.2             | 233.479           | 218.415           |
| Provisão para processos judiciais            | 17               | 1.405.599         | 1.389.930         |
| Partes relacionadas                          | 15               | 225.694           | 226.662           |
| Outras contas e despesas a pagar             |                  | 6.131             | 3.133             |
|                                              |                  | <b>2.027.989</b>  | <b>2.003.334</b>  |
| <b>Patrimônio líquido</b>                    |                  |                   |                   |
| Capital social                               | 18.2             | 41.726.180        | 41.726.180        |
| Adiantamento para futuro aumento de capital  | 18.2             | 248.287           | -                 |
| Ações em tesouraria                          |                  | (16)              | (16)              |
| Ajustes de avaliação patrimonial             |                  | (88.112)          | (75.068)          |
| Prejuízos acumulados                         |                  | (8.973.934)       | (8.610.232)       |
|                                              |                  | <b>32.912.405</b> | <b>33.040.864</b> |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b> |                  | <b>36.259.905</b> | <b>36.240.339</b> |

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Demonstrações de resultados

Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



|                                                                    | Nota explicativa | 31/03/2021       | 31/03/2020       |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Receita operacional líquida</b>                                 | <b>19</b>        | <b>331.714</b>   | 607.015          |
| Custo dos serviços prestados                                       | 20               | (551.219)        | (598.988)        |
| <b>Lucro / (prejuízo) bruto</b>                                    |                  | <b>(219.505)</b> | 8.027            |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b>                            | <b>20</b>        |                  |                  |
| Despesas com vendas                                                |                  | (6.002)          | (6.659)          |
| Despesas gerais e administrativas                                  |                  | (159.684)        | (325.157)        |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas                  |                  | 20.533           | 8.037            |
|                                                                    |                  | <b>(145.153)</b> | <b>(323.779)</b> |
| <b>Prejuízo operacional antes do resultado financeiro</b>          |                  | <b>(364.658)</b> | <b>(315.752)</b> |
| <b>Resultado financeiro, líquido</b>                               | <b>21</b>        |                  |                  |
| Receitas financeiras                                               |                  | 4.954            | 4.994            |
| Despesas financeiras                                               |                  | (4.053)          | (1.795)          |
| Variações monetárias e cambiais, líquidas                          |                  | 55               | (87)             |
|                                                                    |                  | <b>956</b>       | <b>3.112</b>     |
| <b>Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social</b> |                  | <b>(363.702)</b> | <b>(312.640)</b> |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>                      |                  |                  |                  |
| Corrente                                                           |                  | -                | -                |
| <b>Prejuízo do período</b>                                         |                  | <b>(363.702)</b> | <b>(312.640)</b> |
| <b>Prejuízo do período por ação (Em R\$)</b>                       |                  |                  |                  |
| Básico - ON                                                        | 23               | (48,15)          | (43,53)          |

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Demonstrações dos resultados abrangentes Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



|                                                 | 31/03/2021       | 31/03/2020       |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Prejuízo do período</b>                      | <b>(363.702)</b> | <b>(312.640)</b> |
| Valor justo sobre títulos e valores mobiliários | (1.873)          | -                |
| Perda atuarial                                  | (11.170)         | -                |
| <b>Total do resultado abrangente</b>            | <b>(376.745)</b> | <b>(312.640)</b> |

## Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Demonstrações das mutações dos patrimônios líquidos  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



|                                              | Capital social | Adiantamento para futuro aumento de capital | Ações em tesouraria | Ajustes de avaliação patrimonial | Prejuízos acumulados | Total      |
|----------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2019             | 40.010.915     | -                                           | (16)                | 43.271                           | (6.908.892)          | 33.145.278 |
| Prejuízo do período                          | -              | -                                           | -                   | -                                | (312.640)            | (312.640)  |
| Adiantamento para futuro aumento de capital  | -              | 365.175                                     | -                   | -                                | -                    | 365.175    |
| Saldos em 31 de março de 2020                | 40.010.915     | 365.175                                     | (16)                | 43.271                           | (7.221.532)          | 33.197.813 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020             | 41.726.180     | -                                           | (16)                | (75.068)                         | (8.610.232)          | 33.040.864 |
| Prejuízo do período                          | -              | -                                           | -                   | -                                | (363.702)            | (363.702)  |
| Valor justo de títulos e valores mobiliários | -              | -                                           | -                   | (1.874)                          | -                    | (1.874)    |
| Perda atuarial                               | -              | -                                           | -                   | (11.170)                         | -                    | (11.170)   |
| Adiantamento para futuro aumento de capital  | -              | 248.287                                     | -                   | -                                | -                    | 248.287    |
| Saldos em 31 de março de 2021                | 41.726.180     | 248.287                                     | (16)                | (88.112)                         | (8.973.934)          | 32.912.405 |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Demonstrações dos fluxos de caixas

Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



|                                                                                                                | 31/03/2021       | 31/03/2020       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>                                                             |                  |                  |
| <b>Prejuízo do período</b>                                                                                     | <b>(363.702)</b> | <b>(312.640)</b> |
| <b>Ajustes para reconciliar o prejuízo do período com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b> |                  |                  |
| Depreciação e amortização                                                                                      | 167.649          | 154.766          |
| Resultado na venda de investimentos                                                                            | (13.043)         | -                |
| Baixa de ativos imobilizados e intangíveis                                                                     | 67               | 2.845            |
| Juros sobre passivo atuarial                                                                                   | 3.893            | 1.651            |
| Provisão e atualizações para contencioso judicial e administrativo, líquida                                    | 15.669           | 178.697          |
| Constituição de perda de crédito esperada                                                                      | 8.359            | 6.617            |
| Provisão para perda obsolescência de estoque, líquida                                                          | 3.223            | 102              |
| <b>Resultado líquido ajustado</b>                                                                              | <b>(177.885)</b> | <b>32.038</b>    |
| <b>Variação nos ativos operacionais</b>                                                                        |                  |                  |
| Contas a receber                                                                                               | 26.154           | (19.726)         |
| Estoques                                                                                                       | (6.377)          | (1.160)          |
| Tributos a recuperar                                                                                           | (2.052)          | 7.388            |
| Depósitos judiciais                                                                                            | 3.515            | 337              |
| Outros ativos                                                                                                  | (58.964)         | (60.778)         |
| <b>Variação nos passivos operacionais</b>                                                                      |                  |                  |
| Fornecedores                                                                                                   | (52.178)         | (124.928)        |
| Remunerações e encargos a pagar                                                                                | (12.291)         | 12.869           |
| Impostos e contribuições a recolher                                                                            | 47.879           | 32.144           |
| Adiantamento de clientes                                                                                       | (2.408)          | 84.012           |
| Partes relacionadas                                                                                            | 131.659          | (800)            |
| Outras contas e despesas a pagar                                                                               | 4.631            | (797)            |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>                                                      | <b>(98.317)</b>  | <b>(39.401)</b>  |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>                                                         |                  |                  |
| Aquisição de imobilizado                                                                                       | (230.089)        | (229.735)        |
| Alienação de ativos                                                                                            | 26.800           | -                |
| <b>Caixa líquido (aplicado) / gerado nas atividades de investimentos</b>                                       | <b>(203.289)</b> | <b>(229.735)</b> |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>                                                        |                  |                  |
| Adiantamento para futuro aumento de capital                                                                    | 248.287          | 365.175          |
| <b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos</b>                                                   | <b>248.287</b>   | <b>365.175</b>   |
| <b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>                                                      | <b>(53.319)</b>  | <b>96.039</b>    |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período                                                             | 187.320          | 674.262          |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período                                                              | 134.001          | 770.301          |
| <b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>                                                      | <b>(53.319)</b>  | <b>96.039</b>    |

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

## Demonstrações dos valores adicionados Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



|                                                                 | 31/03/2021       | 31/03/2020       |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Receitas</b>                                                 |                  |                  |
| Receita de prestação de serviços e outras                       | 341.592          | 630.854          |
| Outras receitas                                                 | 13.283           | 399              |
| Constituição / (reversão) de perda de crédito esperada, líquida | (7.980)          | (5.191)          |
|                                                                 | <u>346.895</u>   | <u>626.062</u>   |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>                          |                  |                  |
| Matérias-primas consumidas                                      |                  |                  |
| Custos dos serviços prestados                                   | (82.210)         | (103.352)        |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros              | (76.969)         | (232.221)        |
| Perdas com ativos                                               | (3.471)          | (1.495)          |
|                                                                 | <u>(162.650)</u> | <u>(337.068)</u> |
| <b>Valor adicionado bruto</b>                                   | <b>184.245</b>   | <b>288.994</b>   |
| Depreciação e amortização                                       | (167.649)        | (154.766)        |
| <b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>        | <b>16.596</b>    | <b>134.228</b>   |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>               |                  |                  |
| Juros, lucros e dividendos sobre ações                          | 269              | -                |
| Receitas financeiras                                            | 5.667            | 6.674            |
|                                                                 | <u>5.936</u>     | <u>6.674</u>     |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>                      | <b>22.532</b>    | <b>140.902</b>   |
| <b>Empregados</b>                                               |                  |                  |
| Remuneração e encargos sociais                                  | 339.614          | 376.193          |
| Honorário da diretoria e conselhos                              | 676              | 694              |
| Programa de Participação nos Resultados - pagamento (Reversão)  | -                | 11.408           |
| Plano de pensão                                                 | 11.202           | 9.261            |
|                                                                 | <u>351.492</u>   | <u>397.556</u>   |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                          |                  |                  |
| Federais                                                        | 24.033           | 43.869           |
| Estaduais                                                       | 69               | 102              |
| Municipais                                                      | 5.409            | 5.192            |
|                                                                 | <u>29.511</u>    | <u>49.163</u>    |
| <b>Remuneração de capitais de terceiros</b>                     |                  |                  |
| Juros e variações monetárias                                    | 794              | 1.812            |
| Aluguéis                                                        | 4.437            | 5.011            |
|                                                                 | <u>5.231</u>     | <u>6.823</u>     |
| <b>Remuneração de capitais próprios</b>                         |                  |                  |
| Prejuízo do exercício                                           | (363.702)        | (312.640)        |
|                                                                 | <u>(363.702)</u> | <u>(312.640)</u> |
| <b>Valor adicionado total distribuído</b>                       | <b>22.532</b>    | <b>140.902</b>   |

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

(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 1,73 milhões de passageiros (não auditado) nos dias úteis do 1º trimestre de 2021.

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 Espraiada), no sistema de transporte em monotrilhos, além da extensão da Linha 4 – Amarela (Vila Sônia e Pátio Vila Sônia).

Entre os principais eventos ocorridos no trimestre findo em 31 de março de 2021, destacamos:

### i) Apoio as linhas concedidas

Durante o 1º trimestre de 2021, o Governo do Estado de São Paulo – GESP aportou recursos financeiros, por meio da Lei nº 17.309 de 29/12/2020, no montante de R\$ 33.971 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.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## ii) 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.

O volume de passageiros transportados na rede-foi menor em 45,6%, em comparação com o período correspondente em 2020, anterior à pandemia. Em 2021 foram transportados 124 milhões (não auditado) de passageiros no primeiro trimestre, enquanto em 2020 foram transportados 229 milhões (não auditado) de passageiros. A média de passageiros transportados em dias úteis foi de 1,73 milhões (não auditado) de passageiros em 2021 e de 3,1 milhões (não auditado) no primeiro trimestre de 2020, apresentando redução de 44,2% (não auditado).

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:

- Promoção de 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;
- Atuação com foco no corte de despesas e na renegociação de contratos de determinados serviços;
- Adoção do 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
- Intensificação das ações que visam o incremento de receitas não tarifárias.

A Companhia estima a recuperação parcial do volume de passageiros transportados, ao longo do 2º semestre de 2021, a depender de questões que envolvem, dentre outros fatores, a imunização em massa 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 março de 2021 a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 633.153, apurou prejuízo de R\$ 363.702 e fluxo de caixa operacional negativo de R\$ 98.317.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## 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.

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 março de 2021, 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.

# Companhia do Metrô de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



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 Informações Trimestrais referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021.

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 ainda 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.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## **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 informações trimestrais**

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

As informações trimestrais foram elaboradas de acordo com a norma NBC TG 21 (R4) (demonstração intermediária), e evidencia todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais, e somente elas, as quais correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em sua gestão.

A emissão dessas informações trimestrais foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia em 14 de maio de 2021.

As informações trimestrais 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 informações trimestrais 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 informações trimestrais 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.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## 3 Caixa e equivalentes de caixa

|                                                            | 31/03/2021     | 31/12/2020     |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Caixa e bancos - custeio                                   | 14.722         | 10.267         |
| Caixa e bancos - investimento                              | 1.446          | 3.938          |
| <b>Total de caixa e bancos</b>                             | <b>16.168</b>  | <b>14.205</b>  |
| <b>Aplicações financeiras - liquidez imediata</b>          |                |                |
| Aplicações - custeio                                       | 31.809         | 77.276         |
| Aplicações - investimento                                  | 86.024         | 95.839         |
| <b>Total de aplicações financeiras - liquidez imediata</b> | <b>117.833</b> | <b>173.115</b> |
| Total de custeio                                           | 46.531         | 87.543         |
| Total de investimento                                      | 87.470         | 99.777         |
| <b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>              | <b>134.001</b> | <b>187.320</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 março de 2021 a remuneração média é de 59,43% do CDI. (63,44% em 31 de dezembro de 2020).

## 4 Contas a receber

### 4.1 Contas a receber, líquidos

|                                               | 31/03/2021     | 31/12/2020     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Terceiros                                     | 261.539        | 263.368        |
| Comissionados <sup>(a)</sup>                  | 2.848          | 2.970          |
| <b>Partes relacionadas</b>                    |                |                |
| Governo do Estado de São Paulo <sup>(b)</sup> | 147.953        | 172.535        |
|                                               | <b>412.340</b> | <b>438.873</b> |
| Perda de crédito esperada                     | (229.302)      | (221.322)      |
| <b>Total do contas a receber, líquido</b>     | <b>183.038</b> | <b>217.551</b> |
| <b>Total - circulante</b>                     | <b>179.778</b> | <b>214.357</b> |
| <b>Total - não circulante</b>                 | <b>3.260</b>   | <b>3.194</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 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, no montante de R\$ 13.201 em 31 de dezembro de 2020. Em 31 de março de 2021 não há montantes a receber referente ao ressarcimento de gratuidades.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## 4.2 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:

|                                | 31/03/2021     |                     |                | 31/12/2020     |                     |                |
|--------------------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|
| Circulante e não circulante    | Saldo          | Estimativa de perda | Saldo líquido  | Saldo          | Estimativa de perda | Saldo líquido  |
| A vencer                       | 163.933        | (359)               | 163.574        | 198.141        | (492)               | 197.649        |
| Vencidos até 30 dias           | 9.721          | (3.473)             | 6.248          | 6.811          | (962)               | 5.849          |
| Vencidos de 31 até 60 dias     | 3.278          | (1.161)             | 2.117          | 5.215          | (3.694)             | 1.521          |
| Vencidos de 61 até 90 dias     | 2.190          | (505)               | 1.685          | 10.044         | (2.824)             | 7.220          |
| Vencidos de 91 até 180 dias    | 18.776         | (9.362)             | 9.414          | 9.554          | (4.242)             | 5.312          |
| Vencidos de 181 até 360 dias   | 12.999         | (12.999)            | -              | 11.347         | (11.347)            | -              |
| Vencidos superiores a 360 dias | 201.443        | (201.443)           | -              | 197.761        | (197.761)           | -              |
| <b>Total</b>                   | <b>412.340</b> | <b>(229.302)</b>    | <b>183.038</b> | <b>438.873</b> | <b>(221.322)</b>    | <b>217.551</b> |
| <b>Total - circulante</b>      | <b>409.080</b> | <b>(229.302)</b>    | <b>179.778</b> | <b>435.679</b> | <b>(221.322)</b>    | <b>214.357</b> |
| <b>Total - não circulante</b>  | <b>3.260</b>   | <b>-</b>            | <b>3.260</b>   | <b>3.194</b>   | <b>-</b>            | <b>3.194</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.

## 4.3 Movimentação da perda de crédito esperada

|                                              | 31/03/2021       | 31/12/2020       |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldos iniciais                              | (221.322)        | (274.140)        |
| (Adições) / reversões                        | (8.359)          | 50.519           |
| Créditos baixados definitivamente da posição | 379              | 2.299            |
| <b>Total</b>                                 | <b>(229.302)</b> | <b>(221.322)</b> |

## 5 Estoques

|                                                | 31/03/2021     | 31/12/2020     |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Materiais de uso comum e administrativo        | 7.008          | 7.156          |
| Materiais de reposição                         | 162.051        | 154.387        |
| Materiais de consumo geral e manutenção        | 36.035         | 36.683         |
| Materiais em poder de terceiros <sup>(a)</sup> | 31.286         | 31.176         |
| Outros                                         | 1.255          | 1.856          |
| (-) Materiais obsoletos                        | (3.848)        | (625)          |
| <b>Total</b>                                   | <b>233.787</b> | <b>230.633</b> |

<sup>(a)</sup> 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 informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## 5.1 Movimentação da provisão de materiais obsoletos

|                 | 31/03/2021     | 31/12/2020   |
|-----------------|----------------|--------------|
| Saldos iniciais | (625)          | (474)        |
| Adições         | (3.695)        | (784)        |
| Reversões       | 472            | 633          |
| <b>Total</b>    | <b>(3.848)</b> | <b>(625)</b> |

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

## 6 Depósitos judiciais

|                               | 31/03/2021     | 31/12/2020     |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Trabalhistas                  | 57.261         | 59.456         |
| Cíveis                        | 35.882         | 37.049         |
| Tributários e previdenciários | 79.418         | 79.571         |
| Outros depósitos              | 1.078          | 1.078          |
| <b>Total</b>                  | <b>173.639</b> | <b>177.154</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 25 – Cobertura de Seguros. Em 31 de março de 2021, o montante de garantias oferecidas sob a cobertura da apólice é de R\$ 98.258.

## 7 Investimentos

|                                                              | 31/03/2021    | 31/12/2020    |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Terrenos para investimentos - saldo inicial                  | 9.389         | 14.760        |
| Adições                                                      | -             | 35.349        |
| Transferência para ativos mantidos para venda <sup>(a)</sup> | -             | (40.720)      |
| <b>Total</b>                                                 | <b>9.389</b>  | <b>9.389</b>  |
| Obras de arte                                                | 5.114         | 5.114         |
| <b>Total</b>                                                 | <b>14.503</b> | <b>14.503</b> |

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

## 8 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 período findo em 31 de março de 2021 e 2020, 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 informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



|                                              | 31/03/2021   | 31/03/2020   |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Administradores</b>                       |              |              |
| Remuneração                                  | 1.001        | 1.021        |
| Participação nos resultados - PPR            | -            | 9            |
| Encargos sociais                             | 126          | 114          |
| Benefícios                                   | 54           | 54           |
| Previdência suplementar                      | 10           | 9            |
| <b>Total no período</b>                      | <b>1.191</b> | <b>1.207</b> |
| <b>Número de Membros (ao fim do período)</b> |              |              |
| Conselho de Administração                    | 11           | 11           |
| Conselho Fiscal - efetivos                   | 4            | 5            |
| Comitê de Auditoria Estatutária              | 3            | 3            |
| Diretoria Executiva                          | 6            | 6            |

O maior honorário atribuído a dirigente em 31 de março de 2021, 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.

## 9 Imobilizado

### 9.1 Composição

|                            | Taxa anual ponderada de depreciação | 31/12/2020         | Adições          | Baixas      | Transferências | 31/03/2021         |
|----------------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------|-------------|----------------|--------------------|
| <b>Custo</b>               |                                     |                    |                  |             |                |                    |
| Obras civis <sup>(a)</sup> |                                     | 20.366.505         | 3.737            | (24)        | -              | 20.370.218         |
| Sistemas <sup>(b)</sup>    |                                     | 11.177.872         | 35               | -           | -              | 11.177.907         |
| Terrenos                   |                                     | 2.727.795          | 7.438            | (63)        | -              | 2.735.170          |
| Obras em andamento         |                                     | 6.121.497          | 212.152          | -           | 16.555         | 6.350.204          |
| Adiantamentos              |                                     | 394.879            | 6.727            | -           | (16.555)       | 385.051            |
| <b>Total</b>               |                                     | <b>40.788.548</b>  | <b>230.089</b>   | <b>(87)</b> | <b>-</b>       | <b>41.018.550</b>  |
| <b>Depreciação</b>         |                                     |                    |                  |             |                |                    |
| Obras civis <sup>(a)</sup> | 1,25%                               | (2.887.744)        | (76.002)         | 20          | -              | (2.963.726)        |
| Sistemas <sup>(b)</sup>    | 2,90%                               | (2.614.719)        | (86.797)         | -           | -              | (2.701.516)        |
| <b>Total</b>               |                                     | <b>(5.502.463)</b> | <b>(162.799)</b> | <b>20</b>   | <b>-</b>       | <b>(5.665.242)</b> |
| <b>Total imobilizado</b>   |                                     | <b>35.286.085</b>  | <b>67.290</b>    | <b>(67)</b> | <b>-</b>       | <b>35.353.308</b>  |

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

<sup>(b)</sup> Inclui material rodante (trens) e sistemas de vias auxiliares.

#### I) 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.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



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                       | -                 |

## 9.2 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 informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



No período findo em 31 de março de 2021, 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          | 8.178.391         | 11.693.870                 |
| Sistemas <sup>(b)</sup>                   |                                     | 1.172.895          | 2.444.840         | 3.617.735                  |
| Terrenos                                  |                                     | 230.166            | 788.010           | 1.018.176                  |
| Obras em Andamento                        |                                     | 985.831            | 113.035           | 1.098.866                  |
| <b>Total</b>                              |                                     | <b>5.904.371</b>   | <b>11.524.276</b> | <b>17.428.647</b>          |
| <b>Depreciação</b>                        |                                     |                    |                   |                            |
| Obras civis <sup>(a)</sup>                | 1,25%                               | (391.693)          | (303.644)         | (695.337)                  |
| Sistemas <sup>(b)</sup>                   | 2,90%                               | (239.160)          | (171.530)         | (410.690)                  |
| <b>Total</b>                              |                                     | <b>(630.853)</b>   | <b>(475.174)</b>  | <b>(1.106.027)</b>         |
| <b>Total do imobilizado sob concessão</b> |                                     |                    |                   |                            |
|                                           |                                     | <b>5.273.518</b>   | <b>11.049.102</b> | <b>16.322.620</b>          |

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

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

## 10 Intangível

### 10.1 Ativos intangíveis com vida útil definida

|                            | Taxa média ponderada | Saldo em 31/12/2020 | Adições        | Saldo em 31/03/2021 |
|----------------------------|----------------------|---------------------|----------------|---------------------|
| <b>Softwares</b>           |                      |                     |                |                     |
|                            | 20% a.a.             |                     |                |                     |
| Custo de Aquisição         |                      | 100.152             | -              | 100.152             |
| Amortização                |                      | (66.465)            | (4.850)        | (71.315)            |
| <b>Total do intangível</b> |                      | <b>33.687</b>       | <b>(4.850)</b> | <b>28.837</b>       |

## 11 Fornecedores

|                                    | 31/03/2021     | 31/12/2020     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Terceiros nacionais</b>         |                |                |
| Empreiteiras - obras civis         | 57.394         | 134.065        |
| Fornecedores de sistemas           | 158.418        | 160.218        |
| Prestação de serviços              | 96.324         | 72.041         |
| Energia elétrica                   | 5.781          | 6.587          |
| Outros                             | 43.597         | 40.823         |
| <b>Fornecedores nacionais</b>      | <b>361.514</b> | <b>413.734</b> |
| <b>Fornecedores internacionais</b> | <b>156</b>     | <b>114</b>     |
| <b>Total</b>                       | <b>361.670</b> | <b>413.848</b> |

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## 12 Impostos e contribuições a recolher

|                                                           | 31/03/2021     | 31/12/2020    |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Circulante</b>                                         |                |               |
| Contribuição previdenciária sobre receita bruta - CPRB    | 3.263          | 2.713         |
| PIS e Cofins - sobre receitas não tarifárias e importação | 16.554         | 17.523        |
| Imposto Predial e Territorial Urbano - IPTU               | 60.296         | 35            |
| Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF                   | 11.237         | 28.202        |
| PIS, COFINS e CSLL - retenção da contratação de serviços  | 2.043          | 2.119         |
| Parcelamentos tributários                                 | 934            | 934           |
| Outros impostos e contribuições <sup>(a)</sup>            | 5.807          | 513           |
| <b>Total</b>                                              | <b>100.134</b> | <b>52.039</b> |
| <b>Não circulante</b>                                     |                |               |
| Parcelamentos tributários                                 | 2.371          | 2.587         |
| <b>Total</b>                                              | <b>2.371</b>   | <b>2.587</b>  |
| <b>Total geral</b>                                        | <b>102.505</b> | <b>54.626</b> |

<sup>(a)</sup> Inclui valores a recolher relativos a ISS, ICMS e CIDE.

## 13 Remunerações e encargos a pagar

|                                                 | 31/03/2021     | 31/12/2020     |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Salários a pagar                                | 7.544          | 7.413          |
| Encargos sociais                                | 44.399         | 57.986         |
| Parcelamentos previdenciários                   | 1.558          | 1.792          |
| Férias                                          | 115.739        | 125.094        |
| Programa de demissão voluntária - PDV           | 37.800         | 47.298         |
| Participação no resultado - PPR                 | 26.296         | 26.296         |
| Outros valores a pagar <sup>(a)</sup>           | 23.768         | 3.516          |
|                                                 | <b>257.104</b> | <b>269.395</b> |
| <b>Total - circulante</b>                       | <b>243.002</b> | <b>248.697</b> |
| <b>Total - não circulante</b>                   | <b>14.102</b>  | <b>20.698</b>  |
| <b>Total de remunerações e encargos a pagar</b> | <b>257.104</b> | <b>269.395</b> |

<sup>(a)</sup> Inclui: Verbas rescisórias e pensões judiciais.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## 14 Adiantamento de clientes

|                                                | 31/03/2021     | 31/12/2020     |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Circulante</b>                              |                |                |
| Créditos em poder do passageiro <sup>(a)</sup> | 448.805        | 449.599        |
| Locações a apropriar                           | 1.008          | 1.220          |
| Centros comerciais                             | 3.898          | 3.898          |
| Outros                                         | 590            | 696            |
| <b>Total</b>                                   | <b>454.301</b> | <b>455.413</b> |
| <b>Não circulante</b>                          |                |                |
| Centros comerciais                             | 130.194        | 131.398        |
| Outros                                         | 10.419         | 10.511         |
| <b>Total</b>                                   | <b>140.613</b> | <b>141.909</b> |
| <b>Total geral</b>                             | <b>594.914</b> | <b>597.322</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.

## 15 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.

|                            |                                              | 31/03/2021       |                  |                  | 31/12/2020      |                  |                  |
|----------------------------|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
|                            |                                              | Circulante       | Não circulante   | Total            | Circulante      | Não circulante   | Total            |
| <b>Partes relacionadas</b> | <b>Natureza da principal operação</b>        |                  |                  |                  |                 |                  |                  |
| <b>Ativos</b>              |                                              |                  |                  |                  |                 |                  |                  |
| GESP                       | C/R - Serviços de transporte <sup>(a)</sup>  | 147.953          | -                | 147.953          | 172.535         | -                | 172.535          |
| Comissionados              | C/R - Empregados cedidos <sup>(b)</sup>      | 2.848            | -                | 2.848            | 2.970           | -                | 2.970            |
|                            |                                              | <b>150.801</b>   | <b>-</b>         | <b>150.801</b>   | <b>175.505</b>  | <b>-</b>         | <b>175.505</b>   |
| <b>Passivos</b>            |                                              |                  |                  |                  |                 |                  |                  |
| CBTU                       | C/P - Convênios <sup>(c)</sup>               | (3.874)          | (225.694)        | (229.568)        | (3.874)         | (226.662)        | (230.536)        |
| Metrus - Instituto         | C/P - Previdência e saúde <sup>(d)</sup>     | (49.698)         | -                | (49.698)         | (21.597)        | -                | (21.597)         |
| GESP                       | C/P - Gratuidades a apropriar <sup>(e)</sup> | (104.526)        | -                | (104.526)        | -               | -                | -                |
|                            |                                              | <b>(158.098)</b> | <b>(225.694)</b> | <b>(383.792)</b> | <b>(25.471)</b> | <b>(226.662)</b> | <b>(252.133)</b> |
|                            |                                              | 31/03/2021       |                  |                  | 31/03/2020      |                  |                  |
| <b>Resultado</b>           |                                              |                  |                  |                  |                 |                  |                  |
| CBTU                       | C/P - Convênios <sup>(c)</sup>               | -                | -                | (969)            | -               | -                | (969)            |
| Administração              | Despesas com folha <sup>(f)</sup>            | -                | -                | 1.191            | -               | -                | 1.207            |
| <b>Total</b>               |                                              | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>222</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>238</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 4.1.

(b) Conforme demonstrado na nota 4.1 (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 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) Referem-se a valores recebidos do GESP referente a gratuidades, no transporte de passageiros.
- (f) Trata-se de valor pago a título de honorários de Diretoria Executiva, Conselho e Comitês.

## 16 Planos de previdência suplementar

### 16.1 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.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



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

|                                                     | Piano I     |
|-----------------------------------------------------|-------------|
| Saldo inicial em 31 de dezembro de 2019             | 180.454     |
| Custo do serviço corrente                           | 14.954      |
| Juros sobre obrigação atuarial                      | 13.207      |
| Contribuições da patrocinadora                      | (7.664)     |
| Perdas atuariais - ORA (2020)                       | 235.879     |
| Saldo final em 31 de dezembro de 2020               | 436.830     |
| Ajuste Perdas atuariais - ORA (2020) <sup>(a)</sup> | 22.340      |
| Juros sobre obrigação atuarial                      | 7.786       |
| Saldo final em 31 de março de 2021                  | 466.956     |
| Valor presente das obrigações atuariais             | 1.846.209   |
| Valor justo dos ativos do plano                     | (1.379.251) |
| Passivo líquido em 31 de março de 2021              | 466.958     |
| 50% sob responsabilidade da Cia do Metrô            | 233.479     |

(a) O montante refere-se ao ajuste real em relação à projeção para inflação em 2021, calculada no exercício anterior. Tal evento possui contrapartida na rubrica de Outros Resultados Abrangentes ("ORA").

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 março de 2021 o montante de benefícios pagos conjuntamente pelos dois planos é de R\$ 36.996 (R\$ 31.597 no período de três meses findo em 31 de março de 2020).

## 17 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 dos processos judiciais. As provisões estão assim demonstradas:

|                               | Saldo em<br>31/12/2020 | Adições      | Atualizações<br>monetárias | Liquidações/<br>baixas | Saldo em<br>31/03/2021 |
|-------------------------------|------------------------|--------------|----------------------------|------------------------|------------------------|
| Trabalhistas                  | 298.375                | 4.285        | 3.300                      | (8.196)                | 297.764                |
| Cíveis                        | 1.082.762              | -            | 39.517                     | (15.824)               | 1.106.455              |
| Tributários e previdenciários | 8.793                  | -            | 144                        | (7.557)                | 1.380                  |
| <b>Total</b>                  | <b>1.389.930</b>       | <b>4.285</b> | <b>42.961</b>              | <b>(31.577)</b>        | <b>1.405.599</b>       |

### 17.1 Processos trabalhistas

Em 31 de março de 2021, a Companhia figura no polo passivo em 4.304 processos de natureza trabalhista.

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

## 17.2 Processos cíveis

Em 31 de março de 2021, a Companhia figura no polo passivo em 651 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.

Existe, atualmente, uma demanda judicial entre EMTEL e Metrô, 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 Metrô também poderá vir a ter de responder solidariamente pelas obrigações decorrentes.

Assim, em decorrência do convênio celebrado entre o Metrô e Metrô, quaisquer despesas provenientes destes processos, se devidas pelo Instituto, serão, ao final, suportadas pelo Metrô e pelo GESP. Em 31 de março de 2021, o montante provisionado para esta contingência, por conta de sua probabilidade provável, é de R\$ 634.276. (R\$ 610.556 em 31 de dezembro de 2020).

### 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 março de 2021, a Companhia avalia a probabilidade de perda do processo como provável no montante estimado de R\$ 82.395 (R\$ 80.331 em 31 de dezembro de 2020).

### 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.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



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 março de 2021, a Companhia avalia a probabilidade de perda do processo como provável no montante estimado de R\$ 86.296. (R\$ 82.661 em 31 de dezembro de 2020).

## 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 março de 2021, a Companhia avalia a probabilidade de perda do processo como provável no montante estimado de R\$ 142.927. (R\$ 137.931 em 31 de dezembro de 2020).

## 17.3 Processos tributários e previdenciários

Em 31 de março de 2021, a Companhia figura no polo passivo em 965 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.

## 17.4 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.

|                               | 31/03/2021       | 31/12/2020       |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Trabalhistas                  | 312.076          | 291.131          |
| Cíveis <sup>(a)</sup>         | 3.431.422        | 3.353.906        |
| Tributários e previdenciários | 27.045           | 28.004           |
| <b>Total</b>                  | <b>3.770.543</b> | <b>3.673.041</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 Construcccion S.A, Consórcio Metropolitano 5 e Bombardier Transportation Brasil Ltda. Esses processos possuem estimativa de perda no montante de R\$ 1.889.632 e se referem principalmente a pleito de reequilíbrio econômico.

## Arbitragem ICC 23268/GSS/PFF

A Companhia atua como Requerida em procedimento arbitral instaurado perante a Câmara de Comércio Internacional (CCI), decorrente do contrato nº. 4130121203, cujo objeto é a execução das obras para implantação respectivamente dos Lotes 3 da Linha 4 – Amarela e celebrado com o Consórcio Linha Amarela.

A arbitragem foi instaurada pelo Consórcio com o objetivo de obter indenização por quebra do equilíbrio econômico-financeiro do contrato, alegadamente decorrente da extensão de prazo contratual.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



Em 23/02/2021, a Companhia tomou ciência da prolação de sentença condenatória, impondo o pagamento ao Metrô de indenização no montante de R\$ 98. 539, valores de março de 2020.

Contudo, em 27/04/2021, a 1ª Câmara de Direito Público do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo deu provimento a apelação do Metrô, anulando sentença parcial proferida no âmbito da arbitragem, razão pela qual a sentença arbitral condenatória não mais prevalece para a imposição de condenação contra o Metrô.

## 18 Patrimônio líquido

### 18.1 Capital autorizado

A Companhia atua sob regime de capital social autorizado cujo montante, conforme retratado no Artigo 3º do Estatuto Social, é de R\$ 52.674.522.

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.

### 18.2 Capital social

Em 31 de março de 2021 e 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.

No período findo em 31 de março de 2021, a Companhia registrou o montante de R\$ 248.287 a título de adiantamento para futuro aumento de capital. Tais recursos são provenientes de seu acionista majoritário.

A composição do capital social é apresentada abaixo:

| Acionista                                           | 31/03/2021       |                | 31/12/2020       |                |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                                     | Quantidade - ON  | %              | Quantidade - ON  | %              |
| Fazenda do Estado de São Paulo - FESP               | 7.348.650        | 97,30%         | 7.348.650        | 97,30%         |
| Prefeitura do Município de São Paulo - PMSP         | 202.032          | 2,67%          | 202.032          | 2,67%          |
| 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%          | -                | 0,00%          |
| Outros - ações em tesouraria                        | 4                | 0,00%          | 4                | 0,00%          |
| <b>Total</b>                                        | <b>7.552.900</b> | <b>100,00%</b> | <b>7.552.900</b> | <b>100,00%</b> |

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## 19 Receita operacional líquida

|                                                   | 31/03/2021     | 31/03/2020 |
|---------------------------------------------------|----------------|------------|
| <b>Receita tarifária</b>                          | <b>261.356</b> | 453.358    |
| <b>Gratuidades (ressarcimento) <sup>(a)</sup></b> | <b>38.997</b>  | 112.279    |
| Desenvolvimento imobiliário                       | 17.842         | 26.650     |
| Varejo                                            | 9.118          | 17.729     |
| Mídia e publicidade                               | 10.859         | 12.600     |
| Telecomunicações                                  | 3.421          | 3.264      |
| Outros negócios                                   | -              | 8          |
| <b>Receita não tarifária</b>                      | <b>41.240</b>  | 60.251     |
| <b>Receita operacional bruta</b>                  | <b>341.593</b> | 625.888    |
| Deduções e abatimentos                            | -              | (1.958)    |
| Impostos sobre a receita bruta <sup>(b)</sup>     | (9.879)        | (16.915)   |
| <b>Deduções e impostos</b>                        | <b>(9.879)</b> | (18.873)   |
| <b>Receita operacional líquida</b>                | <b>331.714</b> | 607.015    |

(a) Ressarcimento de gratuidade no uso dos transportes oferecidos à população por meio de políticas públicas implementadas.

(b) Em 31 de março de 2021 e 2020 inclui os montantes de R\$ 6.007 e R\$ 11.342 respectivamente, referente à Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta – CPRB.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



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

|                                                          | 31/03/2021       | 31/03/2020       |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Custos dos serviços prestados</b>                     |                  |                  |
| Pessoal                                                  | (290.566)        | (324.026)        |
| Materiais                                                | (10.603)         | (12.423)         |
| Energia elétrica de tração                               | (35.946)         | (48.533)         |
| Serviços                                                 | (37.907)         | (44.488)         |
| Gastos gerais                                            | (14.210)         | (20.494)         |
| Depreciação e amortização                                | (161.987)        | (149.024)        |
|                                                          | <b>(551.219)</b> | <b>(598.988)</b> |
| <b>Despesas com vendas</b>                               |                  |                  |
| Pessoal                                                  | (5.634)          | (6.213)          |
| Materiais                                                | -                | (1)              |
| Serviços                                                 | (355)            | (389)            |
| Gastos gerais                                            | (12)             | (54)             |
| Depreciação e amortização                                | (1)              | (2)              |
|                                                          | <b>(6.002)</b>   | <b>(6.659)</b>   |
| <b>Despesas gerais e administrativas</b>                 |                  |                  |
| Pessoal                                                  | (55.644)         | (72.488)         |
| Materiais                                                | (746)            | (239)            |
| Serviços                                                 | (19.792)         | (21.393)         |
| Gastos gerais                                            | (77.841)         | (225.297)        |
| Depreciação e amortização                                | (5.661)          | (5.740)          |
|                                                          | <b>(159.684)</b> | <b>(325.157)</b> |
| <b>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas</b> |                  |                  |
| Receitas com a prestação de outros serviços              | 6.256            | 3.546            |
| Multas contratuais                                       | 1.127            | 2.407            |
| Resultado na alienação de ativos                         | 13.043           | -                |
| Créditos convênio CBTU                                   | 969              | 969              |
| Baixas de imobilizados e intangível                      | (4)              | 399              |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas        | (858)            | 716              |
|                                                          | <b>20.533</b>    | <b>8.037</b>     |
|                                                          | <b>(696.372)</b> | <b>(922.767)</b> |

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## 21 Resultado financeiro, líquido

|                                        | 31/03/2021     | 31/03/2020     |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Receitas financeiras</b>            |                |                |
| Rendimento de aplicações financeiras   | 394            | 5.750          |
| Juros ativos                           | 2.901          | 558            |
| Descontos obtidos                      | 1.984          | 2.038          |
| Ajuste a valor presente                | (325)          | (3.352)        |
|                                        | <b>4.954</b>   | <b>4.994</b>   |
| <b>Despesas financeiras</b>            |                |                |
| Despesas com juros                     | (127)          | (33)           |
| Despesas com juros atuariais           | (3.894)        | (1.651)        |
| Outras despesas financeiras            | (32)           | (111)          |
|                                        | <b>(4.053)</b> | <b>(1.795)</b> |
| <b>Variações monetárias e cambiais</b> |                |                |
| Variações monetárias líquidas          | 2              | 35             |
| Variações cambiais líquidas            | 53             | (122)          |
|                                        | <b>55</b>      | <b>(87)</b>    |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>    | <b>956</b>     | <b>3.112</b>   |

## 22 Imposto de renda e contribuição social

### 22.1 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 março de 2021, 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:

|                                      | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Prejuízos fiscais                    | 5.376.451  | 5.105.270  |
| Base negativa da contribuição social | 5.043.253  | 4.777.265  |

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## 22.2 Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

|                                                                    | 31/03/2021   | 31/03/2020   |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social        | (363.702)    | (312.640)    |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%) | 123.659      | 106.298      |
| <b>Efeito tributário sobre diferenças permanentes:</b>             |              |              |
| Lei 8.200/91 - CSLL <sup>(a)</sup>                                 | (484)        | (486)        |
| Demais adições e exclusões, líquidas                               | (25.525)     | (32.688)     |
| Parcela não reconhecida sobre diferenças temporárias,              | (97.650)     | (73.124)     |
|                                                                    | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> |

(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.

## 23 Resultado por ação

### 23.1 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.

|                                                             | 31/03/2021     | 31/03/2020     |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Prejuízo atribuível aos acionistas                          | (363.702)      | (312.640)      |
| 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>          | <b>(48,15)</b> | <b>(43,53)</b> |

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

## 24 Instrumentos financeiros e fatores de risco

### 24.1 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.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



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 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 outros resultados abrangentes |              | Custo amortizado |                |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------|--------------|------------------|----------------|
|                                              | 31/03/2021                                     | 31/12/2020     | 31/03/2021                                                | 31/12/2020   | 31/03/2021       | 31/12/2020     |
| <b>Ativo</b>                                 |                                                |                |                                                           |              |                  |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                | 134.001                                        | 187.320        | -                                                         | -            | -                | -              |
| Títulos e valores mobiliários <sup>(a)</sup> | -                                              | -              | 6.744                                                     | 8.617        | -                | -              |
| Contas a receber                             | -                                              | -              | -                                                         | -            | 183.038          | 217.551        |
| Outros ativos                                | -                                              | -              | -                                                         | -            | 91.272           | 32.308         |
|                                              | <b>134.001</b>                                 | <b>187.320</b> | <b>6.744</b>                                              | <b>8.617</b> | <b>274.310</b>   | <b>249.859</b> |
| <b>Passivo</b>                               |                                                |                |                                                           |              |                  |                |
| Fornecedores                                 | -                                              | -              | -                                                         | -            | 361.670          | 413.848        |
| Partes relacionadas                          | -                                              | -              | -                                                         | -            | 383.792          | 252.133        |
| Outras contas e despesas a pagar             | -                                              | -              | -                                                         | -            | 8.437            | 3.806          |
| <b>Total</b>                                 | <b>-</b>                                       | <b>-</b>       | <b>-</b>                                                  | <b>-</b>     | <b>753.899</b>   | <b>669.787</b> |

<sup>(a)</sup> Refere-se a ações de companhias de capital aberto e fechado.

## 24.2 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.

## 24.3 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.

## 24.4 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.

## 24.5 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 informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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



## 24.6 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.

## 24.7 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.

## 24.8 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 março de 2021, a Companhia não possui passivo oneroso para fins de apuração do índice de endividamento. O índice de cobertura apurado é de 62,3% no período findo em 31 de março de 2021 e 69,9% em 31 de dezembro de 2020.

## 24.9 Garantias

Em 31 de março de 2021, 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\$ 3.942 (R\$ 3.906 em 31 de dezembro de 2020).

A Companhia possui apólice de seguro fiança com o objetivo de oferecer garantias a processos judiciais, conforme demonstrado na nota 25 – Cobertura de Seguros. Em 31 de março de 2021, o montante de garantias oferecidas sob a cobertura da apólice é de R\$ 98.258.

# Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô

Notas explicativas às informações trimestrais  
Em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020

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

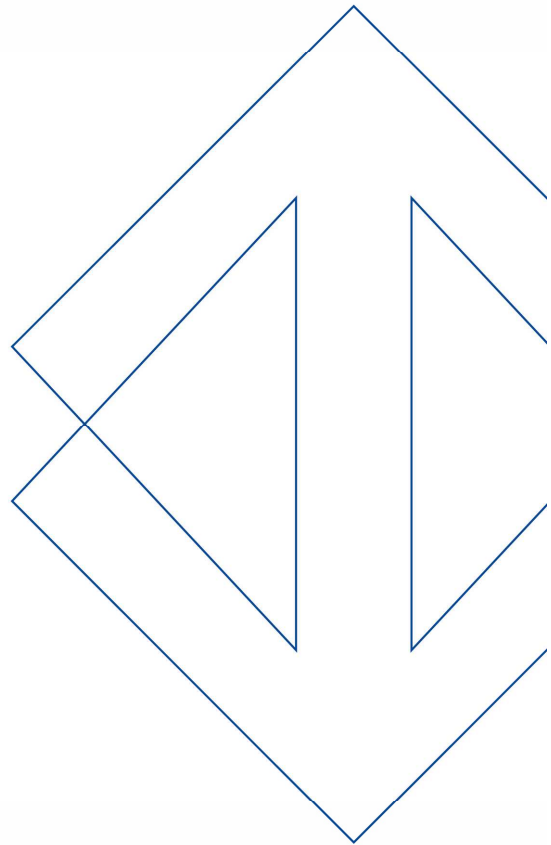


## 25 Cobertura de seguros

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 março de 2021, a Companhia possui 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.

|                                                    | 31/03/2021       | 31/12/2020 |
|----------------------------------------------------|------------------|------------|
| <b>Limite máximo de indenizações</b>               |                  |            |
| Ativos materiais                                   | <b>1.024.365</b> | 1.024.365  |
| Seguro garantia judicial                           | <b>400.000</b>   | 200.000    |
| Seguro de responsabilidade civil - geral           | <b>105.536</b>   | 128.336    |
| Seguro garantia compra de energia                  | <b>104.015</b>   | 104.015    |
| Seguro de responsabilidade civil - administradores | <b>30.000</b>    | 30.000     |
| Riscos diversos                                    | <b>2.610</b>     | 2.610      |
| <b>Total</b>                                       | <b>1.666.526</b> | 1.489.326  |

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



**SÃO PAULO**  
GOVERNO DO ESTADO



| Secretaria de Transportes Metropolitanos