

OTP SPV PARTICIPAÇÕES S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021

OTP SPV PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Acionistas e Administradores da  
OTP SPV Participações S.A.  
São Paulo - SP

### Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da OTP SPV Participações S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da OTP SPV Participações S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião

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

### Outros assuntos

#### Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações contábeis da OTP SPV Participações S.A. para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentadas para fins de comparação, foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 14 de abril de 2021 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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



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

São Paulo, 06 de abril de 2022.



BDO RCS Auditores Independentes SS  
CRC 2 SP 013846/O-1

Eduardo Affonso de Vasconcelos  
Contador CRC 1 SP 116001/O-3

Paulo Mendes Pedrosa  
Contador CRC 1 SP 224011/O-9

# OTP SPV Participações S.A.

## Balanco patrimonial

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo	Nota	2021	2020	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2021	2020
<b>Não circulante</b>				<b>Patrimônio líquido</b>			
Investimento	4	81.844	90.196	Capital social	5	120.166	120.166
		<u>81.844</u>	<u>90.196</u>	Reserva de capital	-	48.985	48.985
				Prejuízos acumulados	-	(87.307)	(78.955)
						<u>81.844</u>	<u>90.196</u>
<b>Total do ativo</b>		<u>81.844</u>	<u>90.196</u>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>81.844</u>	<u>90.196</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# OTP SPV Participações S.A.

## Demonstração dos resultados

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

---

	Nota	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Despesas operacionais</b>			
Resultado de participações societárias	-	<u>(8.352)</u>	<u>(27.122)</u>
<b>Prejuízo líquido do exercício</b>		<b><u>(8.352)</u></b>	<b><u>(27.122)</u></b>
Prejuízo por ação atribuível aos acionistas da Companhia no final do exercício (expresso em R\$ por ação)	6	<u>(0,07)</u>	<u>(0,35)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# OTP SPV Participações S.A.

## Demonstração dos resultados abrangentes

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

*(Valores expressos em milhares de reais)*

---

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo líquido do exercício	<u>(8.352)</u>	<u>(27.122)</u>
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b><u>(8.352)</u></b>	<b><u>(27.122)</u></b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# OTP SPV Participações S.A.

## Demonstração das mutações do patrimônio líquido

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

---

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Patrimônio líquido</u>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>120.166</b>	<b>48.985</b>	<b>(51.833)</b>	<b>117.318</b>
Prejuízo líquido do exercício	-	-	(27.122)	(27.122)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>120.166</b>	<b>48.985</b>	<b>(78.955)</b>	<b>90.196</b>
Prejuízo líquido do exercício	-	-	(8.352)	(8.352)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>120.166</b>	<b>48.985</b>	<b>(87.307)</b>	<b>81.844</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# OTP SPV Participações S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(8.352)	(27.122)
<b>Ajustes</b>		
Resultado de participações societárias	8.352	27.122
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	-	-
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# OTP SPV Participações S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

---

### 1. Informações gerais

A OTP SPV Participações S.A. (“OTP SPV” ou “Companhia”) foi constituída em 14 de junho de 2018, mediante integralização de capital social no valor de R\$ 100,00, sendo suas ações adquiridas pela OTP S.A., nova denominação da Odebrecht Transport S.A. (“OTP”) em 01 de abril de 2019. Em 10 de abril de 2019, foram procedidas as alterações da denominação social da Companhia e do objeto social que passou a considerar a participação em outras sociedades prestadoras de serviços de transporte ferroviário de passageiros e afins.

A Companhia passou a integrar o Grupo Econômico da OTP, com o objetivo principal de participar de um processo de reestruturação societária, previsto como condição precedente à alienação do controle indireto detido pela OTP na Supervia - Concessionária de Transporte Ferroviário S/A (“Supervia”). Após a reestruturação, a Companhia passou a deter participação societária direta de 11,33% na Rio Trens Participações S.A. (“RTP”), controladora integral da Supervia.

A Companhia é parte integrante do Grupo Novonor, sendo controlada de forma direta pela OTP e de forma indireta pela Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial (“Novonor”).

Em 17 de junho de 2019, a Novonor, juntamente com sua controladora direta ODBINV S.A., sua controladora indireta Kieppe Participações e Administração Ltda. e mais 18 empresas de seu grupo econômico, não incluindo a OTP SPV, protocolaram pedidos de Recuperação Judicial. Posteriormente, uma das empresas solicitou desistência do pedido, após acordo firmado com os seus credores. Até o momento, foram aprovados e homologados os planos de Recuperação Judicial da Novonor e de mais 17 empresas, restando a homologação de 2 empresas controladas, as quais permanecem negociando com os seus credores.

#### Recuperação judicial da Rio Trens Participações S.A. (RTP) e suas controladas

Em 07 de junho de 2021, a RTP e suas controladas, incluindo a Supervia ajuizaram, em conjunto, pedido de Recuperação Judicial. O pedido tem como objetivo principal preservar a prestação dos serviços de transporte aos milhares de passageiros de trens da Região Metropolitana do Rio de Janeiro e iniciar um novo ciclo de negociação junto aos credores e ao Poder Concedente, a fim de superar a atual crise financeira pela qual passam a RTP e suas controladas.

A Supervia foi duramente impactada pelos efeitos da pandemia do COVID-19. Desde março de 2020 até 2 de junho de 2021, a empresa acumulou uma perda financeira de mais de R\$ 474 milhões, resultado da redução de mais de 102 milhões de passageiros. Com o agravamento da pandemia e da crise econômica e social do Rio de Janeiro, a recuperação total do fluxo de passageiros está prevista apenas para ocorrer a partir de 2023.

A Supervia, assim como todo o sistema de passageiros do Rio de Janeiro, não conta com qualquer subsídio do governo e se mantém basicamente com recursos da venda das passagens. As dívidas da empresa somam aproximadamente R\$ 1,2 bilhão, principalmente com o BNDES.

A Supervia segue buscando o necessário e urgente reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão junto ao Poder Concedente (Governo do Estado do Rio de Janeiro). Em 13 de abril de 2021, a Agetransp (Agência Reguladora dos Transportes do Estado do Rio de Janeiro) reconheceu a responsabilidade do Poder Concedente em promover o ressarcimento emergencial à Supervia no valor de R\$ 216 milhões, que correspondente à complementação dos custos mínimos da concessionária para garantir a manutenção da operação durante a pandemia.

# OTP SPV Participações S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

---

A Supervia opera o serviço de trens urbanos no Rio de Janeiro e em mais onze municípios da Região Metropolitana, que incluem Duque de Caxias, Nova Iguaçu, Nilópolis, Mesquita, Queimados, São João de Meriti, Belford Roxo, Japeri, Magé, Paracambi e Guapimirim, através de uma malha ferroviária de 270 quilômetros, dividida em cinco ramais, três extensões e 104 estações.

## 2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão descritas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

As demonstrações contábeis foram autorizadas pela Diretoria da Companhia em 06 de abril de 2022.

### 2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis foram preparadas conforme as práticas adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações contábeis foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor dos ativos e passivos, que é ajustado para refletir a mensuração do valor justo em determinados ativos e passivos financeiros.

A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de estimativas contábeis e o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para essas demonstrações contábeis, estão divulgadas na nota explicativa nº 3

### 2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados usando-se a moeda do principal ambiente econômico, no qual cada empresa atua ("moeda funcional"). A moeda funcional e de apresentação da Companhia é o Real.

### 2.3. Novas normas e pronunciamentos contábeis ainda não adotados

Uma série de novas normas contábeis serão adotadas para os exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2022, a saber:

- **Contratos onerosos:** Custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37) – A partir de 1º de janeiro de 2022;
- **Imobilizado:** Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16) – A partir de 1º de janeiro de 2022;
- **Referência à estrutura conceitual:** (alterações ao CPC 15/IFRS 3) – A partir de 1º de janeiro de 2022;

# OTP SPV Participações S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

- **Classificação do passivo em circulante ou não circulante:** (Alterações ao CPC 26/IAS 1) – A partir de 1º de janeiro de 2023;
- **IFRS 17 - Contratos de seguros:** A partir de 1º de janeiro de 2023.

A Companhia não adotou antecipadamente essas normas e não espera que as mudanças tenham impacto significativo em suas demonstrações contábeis.

### 3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Estimativas e julgamentos críticos são aqueles que requerem os julgamentos mais difíceis, subjetivos ou complexos por parte da Administração, frequentemente como resultado da necessidade de fazer estimativas que têm impacto sobre questões que são inerentemente incertas. As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Os resultados reais podem ser distintos dos planejados em função de diferenças nas variáveis, premissas ou condições usadas nas estimativas.

De modo a proporcionar um entendimento de como a Companhia forma seus julgamentos sobre eventos futuros, as variáveis e premissas utilizadas nas estimativas críticas estão incluídas a seguir:

#### a) Provisão para perdas no valor recuperável de ativos (“*impairment*”)

Os valores contábeis dos ativos não financeiros são revistos anualmente para apurar se há indicação de perda no valor recuperável e, caso seja constatado que o valor do ativo é superior ao seu valor de recuperação, um novo valor do ativo é determinado, mediante constituição de perda no valor recuperável.

A Companhia determina o valor em uso do ativo através do valor presente das projeções dos fluxos de caixa esperados, na data da avaliação até a data final do prazo de concessão, descontados a valor presente, usando taxas de descontos que reflitam as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo.

Para a projeção do fluxo de caixa, são consideradas estimativas do número de usuários, índices de reajustes de tarifas, crescimento do Produto Interno Bruto (PIB), elasticidade do PIB do negócio, custos operacionais, inflação, taxas de descontos e reequilíbrios contratuais.

### 4. Investimentos

#### a) Informações sobre a Investida

	Quantidade de ações detidas		Participação direta		Patrimônio líquido	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Rio Trens Participações S.A.	25.609.545	25.609.545	11,33%	11,33%	81.844	90.196

# OTP SPV Participações S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

### b) Movimentação dos Investimentos

Investida	Saldo inicial	Equivalência patrimonial	Saldo final
Rio Trens Participações S.A.	90.196	(8.352)	<b>81.844</b>
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>90.196</b>	<b>(8.352)</b>	<b>81.844</b>
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>117.318</b>	<b>(27.122)</b>	<b>90.196</b>

## 5. Patrimônio Líquido

### Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 120.166, composto por 120.165.940 ações ordinárias, totalmente subscritas e integralizadas pela OTP.

## 6. Prejuízo por ação – Básico e diluído

O prejuízo por ação é calculado mediante a divisão do prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício.

A Companhia não possui dívida conversível em ações e opção de compra de ações, desta forma, não apresenta ações ordinárias e preferenciais potenciais para fins de diluição.

	2021	2020
Prejuízo do exercício atribuível aos acionistas da sociedade titulares de ações ordinárias	(8.352)	(27.122)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	120.166	78.589
<b>Prejuízo por ação (em Reais)</b>	<b>(0,07)</b>	<b>(0,35)</b>

\* \* \*