

Concessionária da  
Linha 4 do Metrô  
de São Paulo S.A.

**Demonstrações financeiras  
intermediárias condensadas  
referentes ao período findo em  
30 de junho de 2022**

# Conteúdo

<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>3</b>
<b>Demonstrações intermediárias condensadas do resultado</b>	<b>6</b>
<b>Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente</b>	<b>7</b>
<b>Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>8</b>
<b>Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – método indireto</b>	<b>9</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas</b>	<b>10</b>



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A  
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil  
Telefone +55 (11) 3940-1500  
kpmg.com.br

## **Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas**

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da  
**Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A.**  
São Paulo - SP

### **Introdução**

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A. ("Companhia") em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

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

### **Alcance da revisão**

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



### **Conclusão**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, em 30 de junho de 2022, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 11 de agosto de 2022

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

Alyster Suusmann Pere  
Contador CRC 1SP230426/O-9

# Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A.

Balancos patrimoniais intermediários condensados  
em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/06/2022	31/12/2021		Nota	30/06/2022	31/12/2021
<b>Ativo</b>				<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixas e equivalentes de caixa	6	107.641	75.630	Debêntures	14	211.176	164.884
Aplicações financeiras - conta reserva	6	88.513	78.200	Fornecedores	16	14.205	48.831
Contas a receber com Poder Concedente	8	138.419	102.786	Fornecedores - partes relacionadas	11	3.767	2.045
Contas a receber das operações	7	7.210	6.316	Impostos e contribuições a recolher		26.653	2.478
Contas a receber - partes relacionadas	11	4.653	1.183	Obrigações sociais e trabalhistas	15	22.139	21.310
Tributos a recuperar	9	1.693	7.460	Dividendos e JCP a pagar		242.111	236.312
Despesas antecipadas		7.090	3.683	Passivo de contrato		1.891	2.316
Adiantamento a fornecedores		5.039	5.125	Provisão IPTU		12.783	3.632
Estoques (materiais sobressalentes)		36.851	34.697	Outras contas a pagar		10.535	13.050
Outros créditos		541	297				
Total do ativo circulante		397.650	315.377	Total do passivo circulante		545.260	494.858
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>				Debêntures	14	1.039.701	1.112.693
Contas a receber com Poder Concedente	8	1.237.221	1.125.193	Fornecedores		76	68
Tributos a recuperar	9	9.354	10.306	Impostos diferidos	10b	597.723	547.026
Depósitos judiciais		162	242	Obrigações sociais e trabalhistas	15	885	682
Estoques (materiais sobressalentes)		32.522	31.793	Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	17	2.560	2.266
AFAC - partes relacionadas	11	10	-				
Total do ativo não circulante		1.279.269	1.167.534	Total do passivo não circulante		1.640.945	1.662.735
<b>Imobilizado</b>	12	21.421	23.549	<b>Patrimônio líquido</b>			
<b>Intangível</b>	13	1.452.871	1.479.515	Capital social	18a	140.385	140.385
<b>Intangível em construção</b>	13	69.543	43.507	Reserva de lucros		34.951	34.951
Total do ativo não circulante		2.823.104	2.714.105	Lucros acumulados		859.213	696.553
Total do ativo		3.220.754	3.029.482	Total do patrimônio líquido		1.034.549	871.889
				Total do passivo e patrimônio líquido		3.220.754	3.029.482

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

# Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A.

## Demonstrações intermediárias condensadas do resultado

para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
<b>Receita operacional líquida</b>	19	279.132	516.640	185.363	1.410.863
<b>Custos dos serviços prestados</b>					
Custo com pessoal		(26.396)	(49.685)	(21.063)	(40.241)
Custo de construção		(24.218)	(33.725)	(12.104)	(18.766)
Depreciação e amortização	12 e 13	(21.092)	(40.585)	(18.579)	(35.544)
Serviços		(8.214)	(12.193)	(5.188)	(10.908)
Materiais, equipamentos e veículos		(3.213)	(6.721)	(2.854)	(5.762)
Energia elétrica		(7.901)	(17.586)	(8.021)	(14.404)
Seguros		(1.248)	(2.470)	(1.156)	(2.337)
Outros		<u>(2.357)</u>	<u>(3.668)</u>	<u>(2.736)</u>	<u>(4.674)</u>
		<u>(94.639)</u>	<u>(166.633)</u>	<u>(71.701)</u>	<u>(132.636)</u>
<b>Lucro bruto</b>		184.493	350.007	113.662	1.278.227
<b>Despesas operacionais</b>					
<b>Despesas gerais e administrativas</b>					
Despesas com pessoal		(4.268)	(7.183)	(4.725)	(9.634)
Serviços		(2.579)	(4.573)	(5.086)	(9.117)
Depreciação e amortização	12 e 13	(1.090)	(2.174)	(1.078)	(2.140)
Materiais, equipamentos e veículos		(478)	(782)	(224)	(368)
Água, luz, telefone, internet e gás		(122)	(198)	(86)	(164)
Contribuições a sindicatos e associações de classes		(1)	(128)	(5)	(132)
Provisão para perda esperada - contas a receber		(49)	(45)	(36)	(66)
Reversão (provisão) para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários		902	(294)	(162)	179
Outros		<u>(2.075)</u>	<u>(2.358)</u>	<u>(302)</u>	<u>(795)</u>
		<u>(9.760)</u>	<u>(17.735)</u>	<u>(11.704)</u>	<u>(22.237)</u>
<b>Outros resultados operacionais</b>		(573)	(852)	(368)	(534)
<b>Resultado antes do resultado financeiro</b>		<u>174.160</u>	<u>331.420</u>	<u>101.590</u>	<u>1.255.456</u>
Resultado financeiro	20	(43.845)	(78.585)	(4.394)	(17.507)
<b>Lucro operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<u>130.315</u>	<u>252.835</u>	<u>97.196</u>	<u>1.237.949</u>
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	10	<u>(42.553)</u>	<u>(83.373)</u>	<u>(29.840)</u>	<u>(416.903)</u>
<b>Lucro líquido do período</b>		<u>87.762</u>	<u>169.462</u>	<u>67.356</u>	<u>821.046</u>

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

# Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente  
para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

*(Em milhares de Reais)*

	<b>01/04/2022 a 30/06/2022</b>	<b>01/01/2022 a 30/06/2022</b>	<b>01/04/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/01/2021 a 30/06/2021</b>
<b>Lucro líquido do período</b>	87.762	169.462	67.356	821.046
<b>Outros resultados abrangentes</b>	-	-	-	-
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<u>87.762</u>	<u>169.462</u>	<u>67.356</u>	<u>821.046</u>

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

# Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido  
para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social		Reserva de lucros		Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
		Subscrito	A integralizar	Legal	Retenção de Lucros			
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2021</b>		149.607	(9.222)	28.077	6.874	-	-	175.336
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	821.046	821.046
Destinações:								
Juros sobre capital próprio (líquido)	18b	-	-	-	-	-	(10.531)	(10.531)
Juros sobre capital próprio (IRRF)	18b	-	-	-	-	-	(1.822)	(1.822)
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>		<u>149.607</u>	<u>(9.222)</u>	<u>28.077</u>	<u>6.874</u>	<u>-</u>	<u>808.693</u>	<u>984.029</u>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2022</b>		149.607	(9.222)	28.077	6.874	696.553	-	871.889
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	169.462	169.462
Destinações:								
Juros sobre capital próprio (líquido)	18b	-	-	-	-	-	(5.799)	(5.799)
Juros sobre capital próprio (IRRF)	18b	-	-	-	-	-	(1.003)	(1.003)
<b>Saldos em 30 de junho de 2022</b>		<u>149.607</u>	<u>(9.222)</u>	<u>28.077</u>	<u>6.874</u>	<u>696.553</u>	<u>162.660</u>	<u>1.034.549</u>

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

# Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A.

Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – método indireto para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	30/06/2022	30/06/2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do período</b>	169.462	821.046
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	50.697	397.624
Depreciação e amortização	42.759	37.684
Baixa ativo imobilizado e intangível	440	161
Provisão para perda esperada - contas a receber	45	66
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	-	153
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(3.357)	(1.308)
Variação monetária sobre debêntures	27.598	23.837
Juros sobre debêntures	63.924	37.296
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	1.547	513
Atualização monetária para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	100	135
Ajuste a valor presente do ativo financeiro	(157.022)	(188.064)
Capitalização de custos de debêntures	(3.839)	(42.065)
	<u>192.354</u>	<u>1.087.078</u>
<b>Variação nos ativos e passivos</b>		
<b>(Aumento) redução dos ativos</b>		
Contas a receber das operações	(939)	3.368
Contas a receber com Poder Concedente	(45.275)	(1.050.314)
Contas a receber - partes relacionadas	(3.470)	997
Tributos a recuperar	6.719	(392)
Adiantamento a fornecedores	86	131
Estoques (materiais sobressalentes)	(2.883)	(1.375)
Recebimento de ativo financeiro	54.636	104.185
Depósitos judiciais	80	9
Despesas antecipadas e outros	(3.651)	(2.265)
<b>Aumento (redução) dos passivos</b>		
Fornecedores	(31.261)	(1.134)
Fornecedores - partes relacionadas	1.722	(1.206)
Obrigações sociais e trabalhistas	1.032	5.984
Impostos e contribuições a recolher	31.601	19.007
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(8.429)	(19.175)
Pagamento de provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	(1.353)	(827)
Passivo de contrato	(425)	(939)
Provisão de IPTU	9.151	1.816
Outras contas a pagar	(2.515)	4.852
	<u>197.180</u>	<u>149.800</u>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.127)	(2.355)
Adição de ativo intangível	(35.497)	(20.412)
AFAC - partes relacionadas	(10)	-
Aplicações financeiras líquidas de resgate	(10.313)	-
	<u>(46.947)</u>	<u>(22.767)</u>
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>		
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Aplicações na conta reserva líquidas de resgate	-	(61.727)
Debêntures		
Pagamentos de principal	(64.625)	(54.114)
Pagamentos de juros	(53.597)	(34.689)
Mútuos		
Captações	-	10.800
Pagamentos de principal e juros	-	(10.953)
	<u>(118.222)</u>	<u>(150.683)</u>
<b>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</b>		
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>32.011</u>	<u>(23.650)</u>
<b>Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do período	75.630	90.442
No final do período	<u>107.641</u>	<u>66.792</u>
	<u>32.011</u>	<u>(23.650)</u>

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

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

**1. Contexto operacional**

**a) Constituição e objeto**

A Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A. (“Companhia”) ou (“Concessionária”), domiciliada a Rua Heitor dos Prazeres, nº 320, Vila Sônia, São Paulo, Capital, tem como objeto exclusivo a exploração dos serviços integrantes da concessão patrocinada para operação dos serviços de transporte de passageiros da Linha 4 - Amarela do Metrô de São Paulo, da estação Luz até Taboão da Serra, com uma extensão de 8,9 km na Fase I, totalizando 12,8 km na Fase II, compreendendo todas as atividades necessárias ou convenientes a este fim, incluindo, mas não se limitando à aquisição de bens e serviços, montagens, manutenção e operação parcial dos serviços por meio de ônibus. O prazo de vigência do contrato vai até 20 de junho de 2040, assegurando o prazo de operação de 30 anos, contados a partir do início da operação da Fase I, conforme previsto no contrato de concessão. A Concessionária poderá explorar receitas alternativas, complementares, acessórias, receita de contraprestação pecuniária e a receita tarifária. O contrato de concessão foi assinado com o Poder Concedente em 29 de novembro de 2006, ocorrendo o 1º aditamento em 30 de novembro de 2007, o 2º aditamento em 29 de maio de 2008, o 3º aditamento em 18 de junho de 2010, o 4º aditamento em 25 de março de 2011, o 5º aditamento em 26 de março de 2014 e o 6º e 7º aditamento em 23 de março de 2021.

O plano original de operação contratual prevê:

- **Fase I** - Operação da Linha 4 - Amarela com frota de 14 trens, atendendo seis estações (Butantã, Pinheiros, Faria Lima, Paulista, República e Luz) e o pátio de manutenção de Vila Sônia. A Fase I deverá ter um período operacional mínimo de quatro anos antes do início da operação da Fase II. O início das operações ocorreu conforme previsto no Termo Aditivo Modificativo nº 3, em 21 de junho de 2010. Atualmente, todas as estações já estão em funcionamento.
- **Fase II** - Operação da Linha 4 - Amarela com frota adicional de 15 trens e todas as suas estações previstas, sendo Vila Sônia, Morumbi, Butantã, Pinheiros, Faria Lima, Fradique Coutinho, Oscar Freire, Paulista, Higienópolis, República e Luz. O percurso da estação Vila Sônia até Taboão da Serra será operado por meio de ônibus. Atualmente, além das estações da Fase I, também estão em operação as estações Fradique Coutinho, Higienópolis, Oscar Freire e Morumbi e Vila Sônia.
- **Fase III** - Operação sobre trilhos do trecho compreendido entre as estações Vila Sônia e Taboão da Serra, cujas condições de operação serão definidas durante a execução do contrato de concessão.
- **MOU** (Memorando de Entendimento) - No dia 2 de março de 2010, a Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A., a Siemens Ltda. e a Hyundai Rotem Company, assinaram um memorando de entendimento mediante o qual as partes aditaram determinadas cláusulas do contrato de fornecimento datado do dia 7 de agosto de 2008 de forma a contemplar o subfaseamento da Fase I em 3 fases distintas, conforme segue: (a) Subfase 1.1 – estações Faria Lima e Paulista; (b) Subfase 1.2 - estações Faria Lima, Paulista, Butantã e Pinheiros; e (c) Subfase 1.3 - estações Faria Lima, Paulista, Butantã, Pinheiros, República e Luz. Como consequência dos trabalhos adicionais a serem executados, tal memorando de entendimento previu um acréscimo no valor global do contrato de fornecimento de aproximadamente US\$ 40 milhões, que estão sendo pagos conforme cumprimento das obrigações contratuais.
- **5º Aditamento** ao contrato de concessão – assinado em 26 de março de 2014, o referido ato menciona as eventuais datas para disponibilização, pelo Poder Concedente da infraestrutura, para início da operação comercial com as 11 estações e frota de 29 trens, passa a ser 26 de março de 2018, estabelecendo ainda que a concessionária poderá por sua conta e risco antecipar parcialmente a entrada das estações referentes a Fase II.

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

- **MOU (Memorando de Entendimento)** - No dia 29 de julho 2016, a Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A., a Siemens Ltda. e a Hyundai Rotem Company, assinaram um memorando de entendimento mediante o qual as partes aditaram determinadas cláusulas do contrato de fabricação e fornecimento datado do dia 13 de agosto de 2007 de forma a mitigar os impactos adversos do atraso da entrega da Infraestrutura da Fase II sob responsabilidade Poder Concedente. Dessa forma, após uma intensa análise a melhor alternativa passou a ser a suspensão parcial e a desmobilização provisória de recursos e equipes. A suspensão parcial e temporária se inicia em 19 de janeiro de 2016 por um período de 12 meses, sendo possível sua prorrogação até 19 julho de 2017.

Em 31 de março de 2017, a Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A., interrompeu a suspensão parcial, retomando em 30 de maio de 2017 as atividades do contrato de fabricação e fornecimento.

- **MOU (Memorando de Entendimento)** - No dia 28 de dezembro 2017, a Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A., a Siemens Ltda. e a Hyundai Rotem Company, assinaram um memorando de entendimento mediante o qual as partes modificaram determinadas cláusulas do contrato de fabricação e fornecimento datado do dia 13 de agosto de 2007 de forma a alterar o programa de trabalho da Fase II, com o objetivo de compatibilizar o Contrato com as novas datas de inauguração das estações Higienópolis, Oscar Freire e Morumbi pelo Poder Concedente.
- **MOU (Memorando de Entendimento)** - No dia 10 de outubro 2018, a Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A., a Siemens Ltda. e a Hyundai Rotem Company, assinaram um memorando de entendimento mediante o qual as partes modificaram determinadas cláusulas do contrato de fabricação e fornecimento datado do dia 13 de agosto de 2007 de forma a alterar o programa de trabalho da Fase II, com o objetivo de subfasear a entrega da estação Vila Sônia, e, também, promover a automatização da sinalização das linhas do Pátio.
- **MOU (Memorando de Entendimento)** - No dia 23 de outubro 2019, a Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A., a Siemens Ltda. e a Hyundai Rotem Company, assinaram um memorando de entendimento mediante o qual as partes formalizam a paralisação parcial das atividades dos fornecedores em decorrência da postergação da entrega da estação Vila Sônia, sob responsabilidade do Poder Concedente. A suspensão tem duração prevista de 15 meses, e iniciou-se em julho/2019. Em 25 de Setembro de 2020 houve a interrupção da suspensão parcial, com retomada do Contrato ocorrendo em 25 de novembro de 2020.
- **Inauguração da estação Vila Sônia** ocorreu em 17 de dezembro de 2021, funcionando inicialmente no formato de operação assistida, de segunda-feira a sexta-feira, das 10h às 13h. No dia 10 de maio de 2022, o atendimento passou a ser integral, diariamente das 4h40 à 0h.

Construída como um complexo de integração do transporte público, Vila Sônia é composta por uma estação de metrô subterrânea e um terminal de ônibus urbanos intermunicipais e municipais. A previsão é que diariamente cerca de 90 mil passageiros utilizem os 17 mil m<sup>2</sup> de área construída em 29 metros de profundidade da estação.

Neste semestre findo em 30 de junho de 2022, não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, exceto ao descrito abaixo:

A Four Trilhos Administração e Participações S.A., subsidiária integral, foi constituída em 14 de março de 2022, com o objetivo de explorar as receitas comerciais da Companhia.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

**b) Outras informações relevantes**

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos relacionados a questões regulatórias de concessão, cujas movimentações relevantes ocorridas desde 31 de dezembro de 2021 estão descritas a seguir e devem ser lidas como uma sequência da redação completa, divulgada nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, respeitando os mesmos títulos de cada processo:

**i. Processo nº 0107038-05.2006.8.26.0053 (antigo nº 053.06.107038-4 - 11ª Vara da Fazenda Pública de São Paulo)**

Em 14 de março de 2022, foi proferida decisão que negou provimento ao agravo interno da Companhia, no qual se questionava a inclusão, no polo passivo, dos ex-diretores da controladora que assinaram o contrato de concessão. Em 13 de abril de 2022, referida decisão transitou em julgado e baixa definitiva dos autos ao Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo.

A Companhia reitera a sua confiança nos procedimentos legais vigentes, aplicáveis aos contratos de concessão.

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

**2. Principais práticas contábeis**

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

**Política contábil anteriormente a 1º de janeiro de 2022**

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

**Política contábil após 1º de janeiro de 2022**

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

Os efeitos decorrentes desta nova prática foram avaliados em transações similares anteriormente realizadas entre a Companhia e o Poder Concedente e não houve necessidade de ajuste retrospectivo, pois, não ocorreram transações dessa natureza para a Companhia em períodos anteriores.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

**3. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas (também referidas como “demonstrações financeiras intermediárias”)**

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias.

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias condensadas estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As demonstrações financeiras consolidadas não estão sendo apresentadas pela Companhia de acordo com os requisitos do Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas por enquadrar-se no item 4(a) (iv) desse Pronunciamento. Além disso, sua Controladora indireta CCR S.A. já apresenta demonstrações consolidadas.

Em 11 de agosto de 2022, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

**4. Determinação dos valores justos**

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

**5. Gerenciamento de riscos financeiros**

Neste semestre, não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

Em 30 de junho de 2022, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 147.610 substancialmente composto por debêntures e Dividendos e JCP a pagar, detalhados nas notas explicativas nº 14 e 18, respectivamente. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia conta com o suporte financeiro do acionista controlador final, CCR S.A..

**6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras**

**Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	2.675	4.303
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	<u>104.966</u>	<u>71.327</u>
<b>Total - Caixa e equivalentes de caixa</b>	<u><u>107.641</u></u>	<u><u>75.630</u></u>

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Aplicações financeiras**

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Circulante</b>		
Aplicações financeiras		
Conta reserva (Garantia debêntures - vide nota explicativa 14)	88.513	78.200
<b>Total - Circulante</b>	<u>88.513</u>	<u>78.200</u>
<b>Total - Aplicações financeiras</b>	<u>88.513</u>	<u>78.200</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 101,06% do CDI, equivalente a 8,75% a.a., em 30 de junho de 2022 (100,29% do CDI, equivalente a 4,41% ao ano, em média, 31 de dezembro de 2021).

**7. Contas a receber das operações**

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Circulante</b>		
Receitas acessórias (a)	7.547	6.608
	7.547	6.608
Provisão para perda esperada - contas a receber (b)	(337)	(292)
	<u>7.210</u>	<u>6.316</u>

**Idade de Vencimento dos Títulos**

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Crédito a vencer	6.687	6.043
Créditos vencidos até 60 dias	407	257
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	116	16
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	66	7
Créditos vencidos há mais de 180 dias	271	285
	<u>7.547</u>	<u>6.608</u>

- (a) Créditos de receitas acessórias (locação de painéis publicitários e aluguel de espaços) previstos no contrato de concessão; e
- (b) A provisão para perda esperada – contas a receber, reflete a perda esperada da Companhia.

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

**8. Contas a receber com Poder Concedente**

	<u>31/12/2021</u>		<u>30/06/2022</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adições</u>	<u>Remuneração</u>	<u>Recebimento</u>	<u>Transferência</u>	<u>Saldo final</u>
<b>Circulante</b>						
Reequilíbrio (a)	102.786	13.061	-	(54.636)	44.994	106.205
Mitigação de demanda (b)	-	32.214	-	-	-	32.214
	<u>102.786</u>	<u>45.275</u>	<u>-</u>	<u>(54.636)</u>	<u>44.994</u>	<u>138.419</u>
<b>Não circulante</b>						
Reequilíbrio (a)	1.125.193	-	157.022	-	(44.994)	1.237.221
	<u>1.125.193</u>	<u>-</u>	<u>157.022</u>	<u>-</u>	<u>(44.994)</u>	<u>1.237.221</u>
<b>Total geral</b>	<u>1.227.979</u>	<u>45.275</u>	<u>157.022</u>	<u>(54.636)</u>	<u>-</u>	<u>1.375.640</u>

- a) O Termo Aditivo nº 6 reequilibró o atraso na conclusão das obras da Fase I da concessão e no seccionamento de linhas intermunicipais geridas pela EMTU. O saldo em 30 de junho de 2022 é de R\$ 1.343.325 (R\$ 1.225.225 em 31 de dezembro de 2021).

O Termo Aditivo nº 7 reequilibró o atraso na conclusão das entregas da Estação Morumbi (Fase II), o que ocorreu em outubro de 2018 e da Estação Vila Sônia. O saldo em 30 de junho de 2022 é de R\$ 101 (R\$ 2.754 em 31 de dezembro de 2021); e

Para maiores detalhes sobre o contas a receber com poder concedente, vide nota explicativa nº 8 - Ativo financeiro das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

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

**Cronograma de recebimento - não circulante**

	<u>30/06/2022</u>
2023	53.665
2024	102.431
2025	106.115
2026	101.060
2027 em diante	<u>873.950</u>
	<u>1.237.221</u>

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

**9. Tributos a recuperar**

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Circulante</b>		
IRPJ e CSLL	344	6.756
Pis	-	11
COFINS	-	67
IRRF	1.339	616
ISS de Pedágio	10	10
	<u>1.693</u>	<u>7.460</u>
<b>Não Circulante</b>		
IRPJ e CSLL	9.354	10.306
	<u>9.354</u>	<u>10.306</u>

O valor de crédito tributário de IRPJ e CSLL trata-se de retidos na fonte e antecipação. Os créditos classificados no longo prazo estão sob processo administrativo (Manifestação de Inconformidade) e a Companhia aguarda o acórdão final para sua utilização.

**10. Imposto de renda e contribuição social**

**a) Conciliação do imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos**

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

	<u>01/04/2022 a</u> <u>30/06/2022</u>	<u>01/01/2022 a</u> <u>30/06/2022</u>	<u>01/04/2021 a</u> <u>30/06/2021</u>	<u>01/01/2021 a</u> <u>30/06/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	130.315	252.835	97.196	1.237.949
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(44.307)	(85.964)	(33.047)	(420.903)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Despesas indedutíveis	(127)	(270)	(165)	(280)
Juros sobre o capital próprio	1.431	2.313	3.558	4.199
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(18)	(184)	(188)	(299)
Incentivo relativo ao imposto de renda	461	722	-	374
Outros ajustes tributários	7	10	2	6
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(42.553)</u>	<u>(83.373)</u>	<u>(29.840)</u>	<u>(416.903)</u>
Impostos correntes	(24.953)	(32.676)	-	(19.279)
Impostos diferidos	(17.600)	(50.697)	(29.840)	(397.624)
	<u>(42.553)</u>	<u>(83.373)</u>	<u>(29.840)</u>	<u>(416.903)</u>
Alíquota efetiva do imposto	<u>32,65%</u>	<u>32,98%</u>	<u>30,70%</u>	<u>33,68%</u>

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

**b) Impostos diferidos**

O imposto de renda e da contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	31/12/2021	Reconhecido no resultado	30/06/2022		
			Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas	8.615	(8.615)	-	-	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.574	(1.222)	1.352	1.352	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	101	17	118	118	-
Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	770	100	870	870	-
Variação cambial (b)	4.577	(4.455)	122	122	-
Receita remuneração de ativos financeiros	(416.577)	(39.840)	(456.417)	-	(456.417)
Provisão IPTU	52	-	52	52	-
Resultado de operações com derivativos	21.960	(564)	21.396	26.575	(5.179)
Provisão fornecedores	4.206	565	4.771	4.771	-
Tributos com exigibilidade suspensa Pis e COFINS	15	3	18	18	-
Capitalização de juros	(123.058)	1.613	(121.445)	-	(121.445)
Custo de transação de empréstimos	(2.573)	340	(2.233)	-	(2.233)
Diferenças temporárias - lei nº 12.973/2014 (a)	(47.962)	1.297	(46.665)	-	(46.665)
Outros	274	64	338	338	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	(547.026)	(50.697)	(597.723)	34.216	(631.939)
Compensação de imposto	-	-	-	(34.216)	34.216
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	(547.026)	(50.697)	(597.723)	-	(597.723)

	31/12/2020	Reconhecido no resultado	30/06/2021		
			Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas	8.037	(2.563)	5.474	5.474	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	448	182	630	630	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	121	24	145	145	-
Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	945	(61)	884	884	-
Variação cambial (b)	4.561	(470)	4.091	4.091	-
Resultado de operações com derivativos	26.575	-	26.575	26.575	-
Provisão Fornecedores	5.125	1.084	6.209	6.209	-
Receita remuneração de ativos contratuais TA 06	-	(384.345)	(384.345)	-	(384.345)
Diferenças temporárias - lei 12.973/2014 (a)	(150.946)	(11.448)	(162.394)	646	(163.040)
Outros	293	(27)	266	266	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	(104.841)	(397.624)	(502.465)	44.920	(547.385)
Compensação de imposto	-	-	-	(44.920)	44.920
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	(104.841)	(397.624)	(502.465)	-	(502.465)

(a) Saldos de diferenças temporárias resultantes da aplicação do art. nº 69 da lei nº 12.973/2014 (fim do regime tributário de transição) composto principalmente por depreciação do ativo imobilizado (fiscal) versus amortização do ativo intangível (contábil); e

(b) As variações cambiais referem-se a conta a pagar de fornecedores estrangeiros relativamente a opção de tributação pelo regime de caixa, conforme artigo 152 da IN/RFB 1700/2017.

**11. Partes relacionadas**

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controladora, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

	Transações			Saldos		
	01/01/2022 a 30/06/2022			30/06/2022		
	Despesas / custos com serviços prestados	Receitas brutas	Repasso de custos e despesas de pessoal e outros	Ativo		Passivo
Contas a receber				AFAC	Fornecedores	
<b>Controladora</b>						
CCR	2.141 (a)	-	116 (g)	125 (d)	-	1.642 (a)
<b>Outras partes relacionadas</b>						
Samm	-	152 (b)	-	28 (b)	-	-
Metrô Bahia	14 (c)	-	584 (e)	210 (c)	-	7 (c)
CIIS	-	-	85 (e)	-	-	-
ViaMobilidade	1.656 (h)	-	3.759 (e)	1.451 (e)	-	609 (c)
BH Airport	-	-	-	1 (e)	-	-
Five Trilhos	-	-	-	2 (c)	-	16 (c)
Linhas 8 e 9	2.937 (e)	-	5.132 (e)	2.836 (e)	-	1.493 (e)
Four Trilhos	-	-	-	-	10 (i)	-
<b>Total</b>	<b>6.748</b>	<b>152</b>	<b>9.676</b>	<b>4.653</b>	<b>10</b>	<b>3.767</b>

	Transações			Transações		
	01/04/2022 a 30/06/2022			01/04/2021 a 30/06/2021		
	Despesas / custos com serviços prestados	Receitas brutas	Repasso de custos e despesas de pessoal e outros	Despesas / custos com serviços prestados	Receitas brutas	Despesas Financeiras
<b>Controladora</b>						
CCR	2.097 (a)	-	116 (g)	1.187 (a)	-	94 (g)
<b>Outras partes relacionadas</b>						
CPC	-	-	-	1.302 (a)	-	-
Samm	-	78 (b)	-	44 (d)	65 (b)	-
Metrô Bahia	7 (c)	-	210 (e)	-	-	-
ViaMobilidade	564 (h)	-	1.426 (e)	-	-	-
Linhas 8 e 9	1.335 (e)	-	2.729 (e)	-	-	-
Ruasinvest Participações	-	-	-	-	-	19 (f)
<b>Total</b>	<b>4.003</b>	<b>78</b>	<b>4.481</b>	<b>2.530</b>	<b>65</b>	<b>113</b>

	Transação			Saldos	
	01/01/2021 a 30/06/2021			31/12/2021	
	Despesas / custos com serviços prestados	Receitas brutas	Despesas Financeiras	Contas a receber	Fornecedores
<b>Controladora</b>					
CCR	2.186 (a)	-	127 (g)	21 (d)	1.293 (a)
<b>Outras partes relacionadas</b>					
CPC	2.473 (a)	-	-	-	-
Samm	44 (d)	126 (c)	-	25 (a)	-
ViaOeste	-	-	-	6 (e)	2 (c)
Five Trilhos	-	-	-	3 (e)	-
RodoAnel Oeste	-	-	-	3 (e)	4 (c)
Barcas	-	-	-	-	1 (c)
ViaMobilidade	(21) (h)	-	-	296 (e)	132 (c)
Ruasinvest Participações	-	-	26 (f)	-	-
Linhas 8 e 9	-	-	-	829 (e)	613 (c)
<b>Total</b>	<b>4.682</b>	<b>126</b>	<b>153</b>	<b>1.183</b>	<b>2.045</b>

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

**Despesas com profissionais chaves da administração**

	<b>01/04/2022 a 30/06/2022</b>	<b>01/01/2022 a 30/06/2022</b>	<b>01/04/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/01/2021 a 30/06/2021</b>
Remuneração				
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa (j)	539	956	261	513
Outros benefícios:				
Provisão de participação no resultado				
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	845	1.140	580	1.159
Complemento (reversão) de PPR do ano anterior pago no ano	-	1.416	(51)	(51)
Previdência privada	22	51	12	24
Seguro de vida	1	2	-	1
	<u>1.407</u>	<u>3.565</u>	<u>802</u>	<u>1.646</u>

**Saldos a pagar aos profissionais chave da administração**

	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Remuneração dos administradores (j)	<u>1.298</u>	<u>3.374</u>

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 11 de abril de 2022, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia no montante de R\$ 1.800. A remuneração anual inclui salários, benefícios, remuneração variável pagas no ano e contribuição para seguridade social.

- a) Contrato de prestação de serviços de *backoffice* administrativo e financeiro, tecnologia, engenharia e soluções integradas, *supply chain* e *backoffice* de arrecadação, executados pela filial CCR GBS (*Global Business Service*), cujo vencimento se dá no mês seguinte ao do faturamento;
- b) Contrato de ocupação e uso dos espaços de utilização mediante remuneração, para fins de instalação, operação, manutenção e exploração da infraestrutura de telecomunicações, com prazo até o término da vigência do contrato de concessão, cujos pagamentos ocorrem até o dia 5 do mês subsequente. O contrato é reajustado anualmente com base no IPC e IGP-M, sendo cada um na razão de 50%;
- c) Refere-se a encargos de folha de pagamento relativo à transferência de colaboradores, cujo vencimento se dá no mês subsequente a emissão do documento;
- d) Contrato de prestação de serviços para fornecimento de interface óptica padrão Gigabit Ethernet – “*Clean Channel*” denominado “*Data Sann*” para interligar a Companhia com a nuvem MPLS (*Multiprotocol Label Switching*) através de circuito digital que permite o acesso e o transporte de dados, voz e vídeo;
- e) Refere-se a compartilhamento de custos com folha de pagamento;
- f) Contrato de mútuo com a RuasInvest, remunerado a CDI + 2,48% a.a. com vencimento em 15 de março de 2023, o qual teve sua liquidação antecipada em 11 de junho de 2021;
- g) Contrato de mútuo com a controladora CCR S.A., remunerado a CDI + 2,48% a.a. com vencimento em 15 de março de 2023, o qual teve sua liquidação antecipada em 10 de junho de 2021;
- h) Refere-se a nota de débito referente a serviços emergenciais para reparação de fibra óptica na ViaMobilidade;

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

- i) Refere-se à adiantamento para futuro aumento de capital para a constituição da Companhia Four Trilhos; e
- j) Contempla o valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

**12. Ativo imobilizado**

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2021		30/06/2022		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Saldo final
<b>Valor de custo</b>						
Móveis e utensílios		7.679	-	(170)	519	8.028
Máquinas e equipamentos		45.687	-	(2.464)	1.479	44.702
Veículos		2.248	-	(36)	291	2.503
Instalações e edificações		149	-	-	-	149
Equipamentos operacionais		9.247	-	(133)	-	9.114
Imobilizações em andamento		1.897	1.152	-	(2.480)	569
<b>Total custo</b>		<b>66.907</b>	<b>1.152</b>	<b>(2.803)</b>	<b>(191)</b>	<b>65.065</b>
<b>Valor de depreciação</b>						
Móveis e utensílios	10	(4.310)	(298)	167	-	(4.441)
Máquinas e equipamentos	15	(27.613)	(2.471)	2.213	-	(27.871)
Veículos	20	(2.191)	(47)	36	-	(2.202)
Instalações e edificações	*	(149)	-	-	-	(149)
Equipamentos operacionais	18	(9.095)	(19)	133	-	(8.981)
<b>Total depreciação</b>		<b>(43.358)</b>	<b>(2.835)</b>	<b>2.549</b>	<b>-</b>	<b>(43.644)</b>
<b>Total geral</b>		<b>23.549</b>	<b>(1.683)</b>	<b>(254)</b>	<b>(191)</b>	<b>21.421</b>

  

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2020		31/12/2021		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Saldo final
<b>Valor de custo</b>						
Móveis e utensílios		6.224	-	(14)	1.469	7.679
Máquinas e equipamentos		41.059	-	(68)	4.696	45.687
Veículos		2.248	-	-	-	2.248
Instalações e edificações		149	-	-	-	149
Equipamentos operacionais		9.078	-	-	169	9.247
Imobilizações em andamento		6.512	4.542	(165)	(8.992)	1.897
<b>Total custo</b>		<b>65.270</b>	<b>4.542</b>	<b>(247)</b>	<b>(2.658)</b>	<b>66.907</b>
<b>Valor de depreciação</b>						
Móveis e utensílios	10	(3.766)	(553)	9	-	(4.310)
Máquinas e equipamentos	15	(22.776)	(4.905)	68	-	(27.613)
Veículos	20	(2.141)	(50)	-	-	(2.191)
Instalações e edificações	*	(149)	-	-	-	(149)
Equipamentos operacionais	18	(9.056)	(39)	-	-	(9.095)
<b>Total depreciação</b>		<b>(37.888)</b>	<b>(5.547)</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>(43.358)</b>
<b>Total geral</b>		<b>27.382</b>	<b>(1.005)</b>	<b>(170)</b>	<b>(2.658)</b>	<b>23.549</b>

(a) Reclassificações entre ativo imobilizado e intangível.

\* Ativos 100% depreciados.

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures no montante de R\$ 25 no semestre findo em 30 de junho de 2022 (R\$ 206 no semestre findo em 30 de junho de 2021). A taxa média de capitalização nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 foi de 0,78% a.m. e de 0,47% a.m., respectivamente (custo das debêntures divididos pelo saldo médio de debêntures).

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

**13. Intangível e infraestrutura em construção**

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2021		30/06/2022		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Saldo final
		<b>Valor de custo</b>				
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		1.881.278	-	(244)	13.188	1.894.222
Direitos de uso de sistemas informatizados		28.956	-	-	895	29.851
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		678	87	-	(704)	61
<b>Total do custo</b>		<b>1.910.912</b>	<b>87</b>	<b>(244)</b>	<b>13.379</b>	<b>1.924.134</b>
<b>Valor de amortização</b>						
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(410.199)	(38.666)	58	-	(448.807)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(21.198)	(1.258)	-	-	(22.456)
<b>Total amortização</b>		<b>(431.397)</b>	<b>(39.924)</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>(471.263)</b>
<b>Total Intangível</b>		<b>1.479.515</b>	<b>(39.837)</b>	<b>(186)</b>	<b>13.379</b>	<b>1.452.871</b>
<b>Intangível em construção</b>		<b>43.507</b>	<b>39.224</b>	<b>-</b>	<b>(13.188)</b>	<b>69.543</b>

  

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2020		31/12/2021		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Outros	Saldo final
		<b>Valor de custo</b>				
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		1.624.490	-	256.788	-	1.881.278
Direitos de uso de sistemas informatizados		24.747	-	4.209	-	28.956
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		1.421	870	(1.613)	-	678
<b>Total do custo</b>		<b>1.650.658</b>	<b>870</b>	<b>259.384</b>	<b>-</b>	<b>1.910.912</b>
<b>Valor de amortização</b>						
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(339.131)	(71.068)	-	-	(410.199)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(18.845)	(2.353)	-	-	(21.198)
<b>Total amortização</b>		<b>(357.976)</b>	<b>(73.421)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(431.397)</b>
<b>Total Intangível</b>		<b>1.292.682</b>	<b>(72.551)</b>	<b>259.384</b>	<b>-</b>	<b>1.479.515</b>
<b>Infraestrutura em construção</b>		<b>167.515</b>	<b>133.041 (c)</b>	<b>(256.726)</b>	<b>(323)</b>	<b>43.507</b>

- (a) Reclassificações entre ativo imobilizado e intangível;
- (b) Amortização pela curva do benefício econômico; e
- (c) Serviço de adesivação, equipamentos de telecomunicação *Wayside* e materiais sobressalentes pós-obra da estação Vila Sônia.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de debêntures no montante de R\$ 3.814 no semestre findo em 30 de junho de 2022 (R\$ 41.859 no semestre findo em 30 de junho de 2021). A taxa média de capitalização nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 foi de 0,78% a.m. e de 0,47% a.m., respectivamente (custo das debêntures divididas pelo saldo médio de debêntures).

**14. Debêntures**

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar em 30/06/2022	Vencimento final	30/06/2022		31/12/2021	
						30/06/2022	31/12/2021		
5ª Emissão - série 1	CDI + 2,30% a.a.	2,5373% (a)	10.072	4.141	Março de 2028	692.098	717.736 (b) (c) (d)		
5ª Emissão - série 2	IPC-A + 7,0737% a.a.	7,2943% (a)	5.534	2.425	Março de 2028	558.779	559.841 (b) (c) (d)		
<b>Total geral</b>				<b>6.566</b>		<b>1.250.877</b>	<b>1.277.577</b>		
<b>Circulante</b>									
Debêntures						213.031	166.845		
Custos de transação						(1.855)	(1.961)		
						<b>211.176</b>	<b>164.884</b>		
<b>Não Circulante</b>									
Debêntures						1.044.412	1.118.300		
Custos de transação						(4.711)	(5.607)		
						<b>1.039.701</b>	<b>1.112.693</b>		

- (a) O custo efetivo destas transações refere-se à taxa interna de retorno (TIR) calculada considerando os juros contratados mais os custos de transação. Para os casos aplicáveis, não foram consideradas para fins de cálculo da TIR as taxas contratuais variáveis;

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Garantias:**

- (b) Garantia real;
- (c) Alienação fiduciária; e
- (d) Cessão fiduciária de direitos da concessão e creditórios.

**Cronograma de desembolsos (não circulante)**

	<u>30/06/2022</u>
2022	99.776
2023	191.512
2024	191.511
2025 em diante	561.613
(-) Custo de transação	<u>(4.711)</u>
Total	<u><u>1.039.701</u></u>

A Companhia possui contratos financeiros de debêntures com cláusulas de *cross default* e/ou *cross acceleration*, que estabelecem vencimento antecipado, caso deixe de pagar valores devidos em outros contratos por ela firmados ou caso ocorra o vencimento antecipado dos referidos contratos. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas. Não há quebra de *covenants* relacionados às debêntures.

Para maiores detalhes sobre as debêntures, vide nota explicativa nº 14 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

**15. Obrigações sociais e trabalhistas**

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Circulante</b>		
Salários e remunerações a pagar	3.381	2.831
Benefícios, gratificações e participações a pagar	4.572	8.555
Encargos sociais e previdenciários	3.144	3.009
Provisão para férias e 13º salário	<u>11.042</u>	<u>6.915</u>
	<u><u>22.139</u></u>	<u><u>21.310</u></u>
<b>Não circulante</b>		
Gratificações e participações a pagar	<u>885</u>	<u>682</u>
	<u><u>885</u></u>	<u><u>682</u></u>

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

**16. Fornecedores**

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros (a)	1.974	33.635
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (b)	12.106	15.194
Cauções e retenções contratuais	<u>125</u>	<u>2</u>
	<u>14.205</u>	<u>48.831</u>

(a) A Companhia possui como principais fornecedores estrangeiros a Siemens AG, Siemens SAS, Sepsa e Hyundai Rotem Company para implantação do projeto, que prevê fornecimento dos sistemas de sinalização, de comando centralizado da via e pátio, de comunicação móvel e dos trens, incluindo sobressalentes e obrigatórios para os sistemas.

(b) Refere-se principalmente a valores a pagar por conta de serviços, materiais e equipamentos relacionados a melhorias, manutenção e conservação.

**17. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários**

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

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

	<u>31/12/2021</u>		<u>30/06/2022</u>		Atualização de bases processuais e monetária	<u>Saldo final</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Constituição</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Reversão</u>		
<b>Não circulante</b>						
Cíveis e administrativos	17	34	(10)	(21)	2	22
Trabalhistas e previdenciários	<u>2.249</u>	<u>2.810</u>	<u>(1.343)</u>	<u>(1276)</u>	<u>98</u>	<u>2.538</u>
	<u>2.266</u>	<u>2.844</u>	<u>(1.353)</u>	<u>(1.297)</u>	<u>100</u>	<u>2.560</u>

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cíveis e administrativos	1.884	2.224
Trabalhistas e previdenciários	<u>2.137</u>	<u>1.036</u>
	<u>4.021</u>	<u>3.260</u>

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

**18. Patrimônio líquido**

**a. Capital social**

O capital social da Companhia é de R\$ 149.607 composto por 74.803.571 ações ordinárias e 74.803.571 ações preferenciais e sem valor nominal, dos quais R\$ 9.222 equivalentes a 9.222.539 ações ainda não foram integralizados.

	30/06/2022			31/12/2021		
	Participação acionária	Quantidade de ações	Ações a integralizar	Participação acionária	Quantidade de ações	Ações a integralizar
CCR S.A.	75,00%	112.205.357	6.916.904	75,00%	112.205.357	6.916.904
Ruasinvest Participações S.A.	15,00%	22.441.071	1.383.381	15,00%	22.441.071	1.383.381
Mitsui & CO. LTD	10,00%	14.960.714	922.254	10,00%	14.960.714	922.254
	100,00%	149.607.142	9.222.539	100,00%	149.607.142	9.222.539

**b. Juros sobre o capital próprio**

Em 29 de março de 2022, foi aprovado através da Ata de Reunião do Conselho de Administração, o destaque de juros sobre o capital próprio com base no patrimônio líquido de 31 de dezembro de 2021, (deduzido ou acrescido, pro rata die de eventuais movimentações ocorridas até 31 de março de 2022, exceto quanto ao resultado do próprio trimestre), no valor bruto de R\$ 2.594, correspondentes a R\$ 0,01733603404 por ação. após a dedução do imposto de renda na fonte de 15%, o montante líquido é de R\$ 2.211. Serão pagos conforme vier a ser deliberado oportunamente, sendo imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício social de 2022, “ad referendum” da Assembleia Geral Ordinária que analisará as demonstrações financeiras deste exercício social.

Em 29 de junho de 2022, foi aprovado através da Ata de Reunião do Conselho de Administração, o destaque de juros sobre o capital próprio com base no patrimônio líquido de 31 de março de 2022, (deduzido ou acrescido, pro rata die de eventuais movimentações ocorridas até 30 de junho de 2022, exceto quanto ao resultado do próprio exercício), no valor bruto de R\$ 4.208, correspondentes a R\$ 0,02812871457 por ação, após a dedução do imposto de renda na fonte de 15%, o montante líquido é de R\$ 3.588. Serão pagos conforme vier a ser deliberado oportunamente, sendo imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício social de 2022, “ad referendum” da Assembleia Geral Ordinária que analisará as demonstrações financeiras deste exercício social.

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

**19. Receitas operacionais**

	<b>01/04/2022 a</b> <b>30/06/2022</b>	<b>01/01/2022 a</b> <b>30/06/2022</b>	<b>01/04/2021 a</b> <b>30/06/2021</b>	<b>01/01/2021 a</b> <b>30/06/2021</b>
Receitas metroviárias	142.149	253.991	69.814	136.175
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	24.218	33.725	12.104	18.766
Receitas acessórias	15.299	28.010	8.131	21.448
Receita metroviária - reequilíbrio (a)	65.946	170.083	98.517	1.238.378
Receita de partes relacionadas	78	152	65	126
Mitigação de risco de demanda projetada	32.214	32.214	-	-
<b>Receita bruta</b>	<b>279.904</b>	<b>518.175</b>	<b>188.631</b>	<b>1.414.893</b>
Impostos sobre receitas	(772)	(1.535)	(456)	(1.213)
Abatimentos	-	-	(2.812)	(2.817)
<b>Deduções das receitas brutas</b>	<b>(772)</b>	<b>(1.535)</b>	<b>(3.268)</b>	<b>(4.030)</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>279.132</b>	<b>516.640</b>	<b>185.363</b>	<b>1.410.863</b>

(a) Refere-se a receita decorrente do reequilíbrio econômico-financeiro da Fase I e compensação financeira da Fase II, de acordo com os TAs nº 6 e 7 ao contrato de concessão da Companhia. Para maiores detalhes vide na nota explicativa nº 8 – Contas a receber com Poder Concedente.

**20. Resultado financeiro**

	<b>01/04/2022 a</b> <b>30/06/2022</b>	<b>01/01/2022 a</b> <b>30/06/2022</b>	<b>01/04/2021 a</b> <b>30/06/2021</b>	<b>01/01/2021 a</b> <b>30/06/2021</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Varição monetária sobre debêntures	(15.270)	(27.598)	(10.754)	(25.456)
Juros sobre debêntures	(33.414)	(63.924)	(19.756)	(37.296)
Varição cambial sobre fornecedores estrangeiros	(4.183)	(9.826)	(102)	(3.589)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(665)	(1.088)	(442)	(923)
Capitalização de custos de debêntures	2.114	3.839	20.912	42.065
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	-	-	(113)	(153)
	<b>(51.418)</b>	<b>(98.597)</b>	<b>(10.255)</b>	<b>(25.352)</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Varição monetária sobre debêntures	-	-	-	1.619
Rendimento sobre aplicações financeiras	3.992	6.564	872	1.067
Varição cambial sobre fornecedores estrangeiros	3.476	13.183	4.885	4.897
Juros e outras receitas financeiras	105	265	104	262
	<b>7.573</b>	<b>20.012</b>	<b>5.861</b>	<b>7.845</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(43.845)</b>	<b>(78.585)</b>	<b>(4.394)</b>	<b>(17.507)</b>

**21. Instrumentos Financeiros**

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

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

**Instrumentos financeiros por categoria**

	30/06/2022			31/12/2021		
	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado
<b>Ativos</b>						
Caixa e bancos	2.675	-	-	4.303	-	-
Aplicações financeiras	104.966	-	-	71.327	-	-
Aplicações financeiras vinculadas - conta reserva	88.513	-	-	78.200	-	-
Contas a receber das operações	-	7.210	-	-	6.316	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	4.653	-	-	1.183	-
Contas a receber com Poder Concedente	-	1.375.640	-	-	1.227.979	-
Depósitos judiciais	162	-	-	-	-	-
<b>Passivos</b>						
Debêntures (a)	-	-	(1.250.877)	-	-	(1.277.577)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(39.490)	-	-	(67.897)
Dividendos e JCP a pagar	-	-	(242.111)	-	-	(236.312)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(3.767)	-	-	(2.045)
	196.316	1.387.503	(1.778.356)	153.830	1.235.478	(1.583.831)

Valores líquidos dos custos de transação.

Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo:

- **Caixa e bancos, aplicações financeiras e aplicações financeiras vinculadas - conta reserva** - Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis. As aplicações financeiras em fundos de investimentos estão valorizadas pelo valor da cota do fundo na data das demonstrações financeiras, que corresponde ao seu valor justo (nível 2). As aplicações financeiras em CDBs (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na “curva do papel” e, portanto, a Companhia entende que seu valor justo corresponde ao seu valor contábil.
- **Contas a receber das operações, contas a receber - partes relacionadas, contas a receber com Poder Concedente, depósitos judiciais, fornecedores - partes relacionadas, dividendos e JCP a pagar e fornecedores e outras contas a pagar** - Os valores justos são próximos dos saldos contábeis, dado o curto prazo para liquidação das operações exceto ativos financeiros a receber do Poder Concedente, cujos valores contábeis são considerados equivalentes aos valores justos, por se tratarem de instrumentos financeiros com características exclusivas, presentes no contrato de concessão, tais como estrutura robusta de garantias e marcos legais relacionados ao setor.
- **Debêntures mensuradas ao custo amortizado** - Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos (nível 2), os saldos apurados seriam os seguintes:

	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a) (b)	1.257.443	1.316.590	1.285.145	1.364.538

(a) Os valores contábeis estão brutos dos custos de transação.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

(b) Os valores justos estão qualificados no nível 2, conforme definição detalhada no item “Hierarquia de valor justo”, abaixo:

Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg), acrescidas dos spreads contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré-DI).

### Hierarquia de valor justo

A Companhia possui os saldos abaixo de instrumentos financeiros avaliados pelo valor justo, os quais estão qualificados abaixo:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Nível 2:</b>		
Aplicações financeiras	193.479	149.527

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

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

### Análise de sensibilidade

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

Apresentamos abaixo, as análises de sensibilidade quanto às variações em moedas estrangeiras e nas taxas de juros.

A Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

### Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira

Apresentamos no quadro abaixo os valores nominais referentes à variação cambial sobre os contratos de fornecedores estrangeiros sujeitos a esse risco. Os valores correspondem aos efeitos no resultado do exercício e no patrimônio líquido e foram calculados com base no saldo das exposições cambiais na data dessas demonstrações financeiras sendo que as taxas de câmbio utilizadas no cenário provável foram adicionadas dos percentuais de deterioração de 25% e 50%, para os cenários A e B.

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Operação	Risco	Exposição em moeda estrangeira <sup>(1)</sup>	Consolidado - Efeito em R\$ no resultado		
			Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Fornecimento de Equipamentos	Dólar	1.974	-	(494)	(987)
<b>Total do efeito de perda</b>			<b>-</b>	<b>(494)</b>	<b>(987)</b>
<b>Moedas em 30/06/2022:</b>		Dólar <sup>(2)</sup>	5,238	6,5475	7,857

- (1) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo e não estão deduzidos dos custos de transação; e
- (2) Refere-se à taxa de venda das moedas em 30/06/2022, divulgadas pelo Banco Central do Brasil.

### **Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros**

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre o contrato de debênture com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de junho de 2023 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Risco	Exposição em R\$ <sup>(4) (5)</sup>	Consolidado - Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
IPC-A <sup>(3)</sup>	561.204	(108.496)	(125.931)	(143.366)
CDI <sup>(2)</sup>	696.239	(109.207)	(132.514)	(155.819)
<b>Efeito sobre debêntures</b>		<b>(217.703)</b>	<b>(258.445)</b>	<b>(299.185)</b>
CDI <sup>(2)</sup>	193.479	22.890	28.580	34.255
<b>Efeito sobre as aplicações financeiras</b>		<b>22.890</b>	<b>28.580</b>	<b>34.255</b>
Total do efeito de ganho / (perda)		<b>(194.813)</b>	<b>(229.865)</b>	<b>(264.930)</b>
<b>As taxas de juros consideradas foram <sup>(1)</sup>:</b>				
CDI <sup>(2)</sup>		13,1500%	16,4300%	19,7200%
IPC-A <sup>(3)</sup>		11,8900%	14,8625%	17,8350%

- (1) As taxas apresentadas acima serviram como base para o cálculo. As mesmas foram utilizadas nos 12 meses do cálculo;

Nos itens (2) a (3) abaixo, estão detalhadas as premissas para obtenção das taxas do cenário provável:

- (2) Refere-se à taxa de 30/06/2022, divulgada pela B3;
- (3) Refere-se a variação anual acumulada nos últimos 12 meses, divulgada pelo IBGE;
- (4) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação; e
- (5) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI e IPC-A).

**CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**  
**CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022**  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

**22. Compromissos vinculados a contratos de concessão**

A Companhia assumiu compromissos em seu contrato de concessão que contemplam investimentos (melhorias e manutenções) a serem realizados durante o prazo da concessão. Os valores demonstrados abaixo refletem o valor dos investimentos estabelecidos no início do contrato de concessão, ajustado por reequilíbrios firmados com o Poder Concedente e atualizados anualmente pelos índices de reajuste tarifário da Companhia:

	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Compromisso de investimento	34.360	96.289

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

**23. Demonstração do fluxo de caixa**

- a. Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa no período findo em 30 de junho de 2022 e 2021. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Fornecedores	-	221
<b>Efeito no caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>-</b>	<b>221</b>
Adições ao ativo intangível	-	(221)
<b>Efeito no caixa líquido das atividades de investimento</b>	<b>-</b>	<b>(221)</b>

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

**c. Reconciliação das atividades de financiamento**

	<b>Debêntures</b>
Saldo Inicial	(1.277.577)
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>	
Pagamento de principal e juros	118.222
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>118.222</b>
<b>Outras variações</b>	
Despesas com juros e variação monetária	(91.522)
<b>Total das outras variações</b>	<b>(91.522)</b>
Saldo Final	<b>(1.250.877)</b>

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS  
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022  
*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

\*\*\*

**Composição do Conselho de Administração**

Márcio Magalhães Hannas	Presidente do conselho
Roberto Vollmer Labarthe	Conselheiro
Luciano José Porto Fernandes	Conselheiro
Sérgio Luiz Pereira de Macedo	Conselheiro
Gustavo Marques do Canto Lopes	Conselheiro
Mitsuhiko Okubo	Conselheiro

**Composição da Diretoria**

Francisco Pierrini	Diretor Presidente
Maurício Dimitrov	Diretor

**Contadora**

Fabia da Vera Cruz Campos Stancatti  
CRC 1SP190868/O-0