

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

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

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balancos patrimoniais intermediários condensados	5
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado	6
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente	7
Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	10



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

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Acionistas, 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 setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 setembro de 2022, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 10 de novembro de 2022

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alyster Suusmann Pere'.

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 setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/09/2022	31/12/2021		Nota	30/09/2022	31/12/2021
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixas e equivalentes de caixa	6	157.947	75.630	Debêntures	14	214.157	164.884
Aplicações financeiras - conta reserva	6	27.730	78.200	Fornecedores	16	13.805	48.831
Contas a receber do Poder Concedente	7	160.695	102.786	Fornecedores - partes relacionadas	10	3.985	2.045
Contas a receber das operações	7	5.781	6.316	Impostos e contribuições a recolher		47.474	2.478
Contas a receber - partes relacionadas	10	4.955	1.183	Obrigações sociais e trabalhistas	15	27.590	21.310
Tributos a recuperar	8	2.143	7.460	Dividendos e JCP a pagar	10	247.005	236.312
Despesas antecipadas		5.234	3.683	Passivo de contrato receitas acessórias		2.018	2.316
Adiantamento a fornecedores		4.979	5.125	Provisão IPTU		3.073	3.632
Estoques (materiais sobressalentes)		37.276	34.697	Outras contas a pagar		17.953	13.050
Outros créditos		559	297				
Total do ativo circulante		407.299	315.377	Total do passivo circulante		577.060	494.858
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Debêntures	14	936.999	1.112.693
Contas a receber do Poder Concedente	7	1.215.846	1.125.193	Fornecedores		76	68
Tributos a recuperar	8	9.354	10.306	Impostos diferidos	9b	586.974	547.026
Depósitos judiciais		152	242	Obrigações sociais e trabalhistas	15	801	682
Estoques (materiais sobressalentes)		33.746	31.793	Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	17	4.016	2.266
		1.259.098	1.167.534	Outras obrigações		69	-
				Total do passivo não circulante		1.528.935	1.662.735
Investimentos	11	10	-	Patrimônio líquido			
Imobilizado	12	20.518	23.549	Capital social	18a	140.385	140.385
Intangível	13	1.437.075	1.479.515	Reserva de lucros		34.951	34.951
Intangível em construção	13	85.834	43.507	Dividendos adicionais propostos		684.010	696.553
Total do ativo não circulante		2.802.535	2.714.105	Lucros acumulados		244.493	-
				Total do patrimônio líquido		1.103.839	871.889
Total do ativo		3.209.834	3.029.482	Total do passivo e patrimônio líquido		3.209.834	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 nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional líquida	19	247.695	764.335	162.761	1.573.624
Custos dos serviços prestados					
Custo com pessoal		(28.142)	(77.827)	(19.913)	(60.154)
Custo de construção		(19.293)	(53.018)	(5.697)	(24.463)
Depreciação e amortização	12 e 13	(21.937)	(62.522)	(19.506)	(55.050)
Serviços		(7.784)	(19.977)	(15.821)	(26.729)
Materiais, equipamentos e veículos		(4.015)	(10.736)	(3.343)	(9.105)
Energia elétrica		(9.081)	(26.667)	(6.312)	(20.716)
Seguros		(1.272)	(3.742)	(1.034)	(3.371)
Provisões de IPTU		(1.327)	(3.073)	(1.090)	(2.542)
Outros		(2.230)	(4.144)	7.910	4.688
		<u>(95.081)</u>	<u>(261.706)</u>	<u>(64.806)</u>	<u>(197.442)</u>
Lucro bruto		152.614	502.629	97.955	1.376.182
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas					
Despesas com pessoal		(6.225)	(13.408)	(5.848)	(15.482)
Serviços		(3.220)	(7.793)	(4.465)	(13.582)
Depreciação e amortização	12 e 13	(1.101)	(3.275)	(1.026)	(3.166)
Materiais, equipamentos e veículos		(302)	(912)	(231)	(599)
Água, luz, telefone, internet e gás		(199)	(431)	(79)	(243)
Contribuições a sindicatos e associações de classes		(147)	(275)	(127)	(259)
(Provisão) reversão para perda esperada - contas a receber		(1.111)	(1.156)	75	9
(Provisão) reversão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários		(1.456)	(1.750)	(28)	151
Indenizações trabalhistas		(1.411)	(2.832)	(336)	(1.153)
Outros		(1.413)	(2.496)	(163)	(141)
		<u>(16.585)</u>	<u>(34.328)</u>	<u>(12.228)</u>	<u>(34.465)</u>
Outros resultados operacionais		(638)	(1.490)	(154)	(688)
Resultado antes do resultado financeiro		<u>135.391</u>	<u>466.811</u>	<u>85.573</u>	<u>1.341.029</u>
Resultado financeiro	20	(25.405)	(103.990)	(13.895)	(31.402)
Lucro operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>109.986</u>	<u>362.821</u>	<u>71.678</u>	<u>1.309.627</u>
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	9	<u>(34.955)</u>	<u>(118.328)</u>	<u>(20.824)</u>	<u>(437.727)</u>
Lucro líquido do período		<u>75.031</u>	<u>244.493</u>	<u>50.854</u>	<u>871.900</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 nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro líquido do período	75.031	244.493	50.854	871.900
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>75.031</u>	<u>244.493</u>	<u>50.854</u>	<u>871.900</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 setembro 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			
Saldos em 1º de janeiro de 2021		149.607	(9.222)	28.077	6.874	-	-	175.336
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	871.900	871.900
Destinações:								
Juros sobre capital próprio (líquido)		-	-	-	-	-	(20.543)	(20.543)
Juros sobre capital próprio (IRRF)		-	-	-	-	-	(3.554)	(3.554)
Saldos em 30 de setembro de 2021		<u>149.607</u>	<u>(9.222)</u>	<u>28.077</u>	<u>6.874</u>	<u>-</u>	<u>847.803</u>	<u>1.023.139</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2022		149.607	(9.222)	28.077	6.874	696.553	-	871.889
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	244.493	244.493
Destinações:								
Juros sobre capital próprio (líquido)	18b	-	-	-	-	-	(10.693)	(10.693)
Juros sobre capital próprio (IRRF)	18b	-	-	-	-	-	(1.850)	(1.850)
Saldos em 30 de setembro de 2022		<u>149.607</u>	<u>(9.222)</u>	<u>28.077</u>	<u>6.874</u>	<u>696.553</u>	<u>231.950</u>	<u>1.103.839</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 setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	244.493	871.900
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	39.948	418.448
Depreciação e amortização	65.797	58.216
Baixa ativo imobilizado e intangível	597	166
Provisão (reversão) para perda esperada - contas a receber	1.156	(9)
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	-	153
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(3.425)	1.752
Juros e variação monetária sobre debêntures	122.973	97.280
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	4.036	809
Atualização monetária para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	185	209
Receita de remuneração do ativo financeiro	(260.905)	(240.094)
Capitalização de custos de debêntures	(5.543)	(66.683)
	<u>209.312</u>	<u>1.142.147</u>
Variação nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber das operações	(621)	12.164
Contas a receber do Poder Concedente	-	(1.058.575)
Contas a receber - partes relacionadas	(3.772)	88
Tributos a recuperar	6.269	140
Adiantamento a fornecedores	146	(388)
Estoques (materiais sobressalentes)	(4.532)	(3.520)
Recebimento de ativo financeiro	112.343	115.684
Depósitos judiciais	90	-
Despesas antecipadas e outros	(1.813)	(1.229)
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(31.593)	7.412
Fornecedores - partes relacionadas	1.940	120
Obrigações sociais e trabalhistas	6.399	8.494
Impostos e contribuições a recolher	75.806	17.443
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(32.660)	(19.175)
Pagamento de provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	(2.471)	(1.169)
Passivo de contrato	(298)	(1.116)
Provisão de IPTU	(559)	2.542
Outras contas a pagar	4.971	(7.277)
	<u>338.957</u>	<u>213.785</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.685)	(3.021)
Adição de ativo intangível	(56.022)	(27.628)
Aporte de capital em investidas e outros movimentos	(10)	-
Resgates (aplicações) na conta reserva	50.470	(18.433)
	<u>(7.247)</u>	<u>(49.082)</u>
Caixa líquido usado nas atividades de investimento		
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Debêntures		
Pagamentos de principal	(130.449)	(109.243)
Pagamentos de juros	(118.945)	(73.653)
Mútuos		
Captações	-	10.800
Pagamentos de principal e juros	-	(10.953)
	<u>(249.393)</u>	<u>(183.049)</u>
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento		
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	<u>82.317</u>	<u>(18.346)</u>
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	75.630	90.442
No final do período	<u>157.947</u>	<u>72.096</u>
	<u>82.317</u>	<u>(18.346)</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 REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
EM 30 DE SETEMBRO 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.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

- **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.
- **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 m² de área construída em 29 metros de profundidade da estação.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

Nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 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.

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 período de três e nove meses 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.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

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 este período findo em 30 de setembro 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.

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 10 de novembro de 2022, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

4. Determinação dos valores justos

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 169.761 substancialmente composto por debêntures e dividendos e JCP a pagar, sendo as debêntures detalhadas na nota explicativa nº 14. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia conta com o suporte financeiro do acionista controlador final, CCR S.A..

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	2.496	4.303
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	155.451	71.327
Total - Caixa e equivalentes de caixa	<u>157.947</u>	<u>75.630</u>
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Aplicações financeiras		
Conta reserva (Garantia debêntures - vide nota explicativa nº 14)	27.730	78.200
Total - Circulante	<u>27.730</u>	<u>78.200</u>
Total - Aplicações financeiras	<u>27.730</u>	<u>78.200</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 100,78% do CDI, equivalente a 10,98% a.a., em 30 de setembro de 2022 (100,29% do CDI, equivalente a 4,41% ao ano, em média, 31 de dezembro de 2021).

7. Contas a receber

Contas a receber das operações

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Receitas acessórias (a)	7.229	6.608
	7.229	6.608
Provisão para perda esperada - contas a receber (b)	(1.448)	(292)
	<u>5.781</u>	<u>6.316</u>

Idade de Vencimento dos Títulos

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Crédito a vencer	5.319	6.043
Créditos vencidos até 60 dias	412	257
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	50	16
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	1.341	7
Créditos vencidos há mais de 180 dias	107	285
	<u>7.229</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 REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

Contas a receber do Poder Concedente

	31/12/2021			30/09/2022		
	Saldo inicial	Adições	Remuneração	Recebimento	Transferência	Saldo final
Circulante						
Reequilíbrio (a)	102.786	13.062	-	(79.651)	70.568	106.765
Mitigação de demanda (b)	-	86.622	-	(32.692)	-	53.930
	<u>102.786</u>	<u>99.684</u>	<u>-</u>	<u>(112.343)</u>	<u>70.568</u>	<u>160.695</u>
Não circulante						
Reequilíbrio (a)	1.125.193	-	161.221	-	(70.568)	1.215.846
	<u>1.125.193</u>	<u>-</u>	<u>161.221</u>	<u>-</u>	<u>(70.568)</u>	<u>1.215.846</u>
Total geral	<u>1.227.979</u>	<u>99.684</u>	<u>161.221</u>	<u>(112.343)</u>	<u>-</u>	<u>1.376.541</u>

- a) O Termo Aditivo nº 6 reequilibrou 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 setembro de 2022 é de R\$ 1.322.510 (R\$ 1.225.225 em 31 de dezembro de 2021).

O Termo Aditivo nº 7 reequilibrou 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 setembro de 2022 é de R\$ 101 (R\$ 2.754 em 31 de dezembro de 2021); e

Para maiores detalhes sobre as ativo financeiro, vide nota explicativa nº 8 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 posterior.

Cronograma de recebimento - não circulante

	30/09/2022
2023	26.799
2024	103.389
2025	107.029
2026	101.854
2027 em diante	876.775
	<u>1.215.846</u>

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

8. Tributos a recuperar

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
IRPJ e CSLL	325	6.756
PIS	-	11
Cofins	-	67
IRRF	1.808	616
ISS	10	10
	<u>2.143</u>	<u>7.460</u>
Não Circulante		
IRPJ e CSLL	<u>9.354</u>	<u>10.306</u>
	<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.

9. Imposto de renda e contribuição social

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

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

	<u>01/07/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>	<u>01/01/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>	<u>01/07/2021 a</u> <u>30/09/2021</u>	<u>01/01/2021 a</u> <u>30/09/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	109.986	362.821	71.678	1.309.627
Aliquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(37.395)	(123.359)	(24.371)	(445.273)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Despesas indedutíveis	(261)	(531)	(117)	(398)
Juros sobre o capital próprio	1.952	4.265	3.993	8.192
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(81)	(265)	(328)	(627)
Incentivo relativo ao imposto de renda	826	1.548	-	374
Outros ajustes tributários	4	14	(1)	5
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(34.955)</u>	<u>(118.328)</u>	<u>(20.824)</u>	<u>(437.727)</u>
Impostos correntes	(45.704)	(78.380)	-	(19.279)
Impostos diferidos	10.749	(39.948)	(20.824)	(418.448)
	<u>(34.955)</u>	<u>(118.328)</u>	<u>(20.824)</u>	<u>(437.727)</u>
Aliquota efetiva do imposto	<u>31,78%</u>	<u>32,61%</u>	<u>29,05%</u>	<u>33,42%</u>

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
EM 30 DE SETEMBRO 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 as seguintes origens:

	31/12/2021	Reconhecido no resultado	Saldo em 30/09/2022		
			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	(467)	2.107	2.107	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	101	398	499	499	-
Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	770	595	1.365	1.365	-
Variação cambial (b)	4.577	(4.517)	60	60	-
Receita remuneração de ativos financeiros	(416.577)	(33.076)	(449.653)	-	(449.653)
Provisão IPTU	52	-	52	52	-
Resultado de operações com derivativos	21.960	(868)	21.092	26.575	(5.483)
Provisão fornecedores	4.206	1.413	5.619	5.619	-
Tributos com exigibilidade suspensa PIS e Cofins	15	3	18	18	-
Capitalização de juros	(123.058)	2.602	(120.456)	-	(120.456)
Custo de transação de debêntures	(2.573)	507	(2.066)	-	(2.066)
Diferenças temporárias - lei nº 12.973/2014 (a)	(47.962)	1.945	(46.017)	-	(46.017)
Outros	274	132	406	406	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	(547.026)	(39.948)	(586.974)	36.701	(623.675)
Compensação de imposto	-	-	-	(36.701)	36.701
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	(547.026)	(39.948)	(586.974)	-	(586.974)

	31/12/2020	Reconhecido no resultado	Saldo em 30/09/2021		
			Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas	8.037	1.212	9.249	9.249	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	448	497	945	945	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	121	(2)	119	119	-
Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	945	(52)	893	893	-
Variação cambial (b)	4.561	537	5.098	5.098	-
Resultado de operações com derivativos	26.575	-	26.575	26.575	-
Provisão fornecedores	5.125	(1.479)	3.646	3.646	-
Receita remuneração de ativos contratuais TA 06	-	(400.868)	(400.868)	-	(400.868)
Tributos com exigibilidade suspensa de PIS e Cofins	-	9	9	9	-
Diferenças temporárias	-	(120.633)	(120.633)	646	(121.279)
Diferenças temporárias - lei 12.973/2014 (a)	(150.946)	102.336	(48.610)	-	(48.610)
Outros	293	(5)	288	288	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	(104.841)	(418.448)	(523.289)	47.468	(570.757)
Compensação de imposto	-	-	-	(47.468)	47.468
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	(104.841)	(418.448)	(523.289)	-	(523.289)

(a) Saldos de diferenças temporárias resultante da aplicação do artigo 69 da lei nº 12.973/2014 (fim do Regime Tributário de Transição) compostos principalmente por depreciação do ativo imobilizado (fiscal) *versus* amortização do ativo intangível (contábil), em 2021 também era composto por custos de empréstimos capitalizados; e

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

10. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, assim como as transações que influenciaram os resultados dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, suas controladoras, 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 REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

	Transações				Saldos				
	01/01/2022 a 30/09/2022				30/09/2022				
	Despesas / custos com serviços prestados	Receitas brutas	Receitas financeiras	Repasso de custos e despesas de pessoal e outros	Ativo		Passivo		
Contas a receber					Caixa Bancos/Aplicações	Dividendos e JCP a pagar	Fornecedores e contas a pagar	Outras contas a pagar	
Controladoras e minoritários									
CCR	5.100 (a)	-	-	207 (e)	103 (e)	-	185.161	941 (e)	-
Mitsui & CO.	-	-	-	-	-	-	24.813	-	-
Ruasinvest Participações	-	-	-	-	-	-	37.031	-	-
Outras partes relacionadas									
Samm	-	234 (b)	-	-	28 (b)	-	-	-	-
Barcas	-	-	-	-	52 (c)	-	-	7 (c)	-
Metrol Bahia	50 (c)	-	-	868 (c)	285 (c)	-	-	36 (c)	-
CHS	-	-	-	86 (e)	-	-	-	-	-
ViaMobilidade	2.136 (e)	-	-	5.293 (e)	1.556 (e)	-	-	574 (e)	-
Five Trilhos	-	-	-	-	5 (e)	-	-	-	-
Bloco Sul	-	514 (f)	-	-	75 (f)	-	-	-	-
Bloco Central	-	220 (f)	-	-	32 (f)	-	-	-	-
Linhas 8 e 9	4.557 (e)	-	-	6.878 (e)	2.819 (e)	-	-	2.425 (e)	-
Fato Seguros Companhia de seguros gerais	-	-	-	-	-	-	-	2 (e)	-
Itaú Soberano	-	-	788 (g)	-	-	142.260 (g)	-	-	-
Itaú Unibanco	-	-	-	-	-	-	-	-	236 (k)
Total	11.843	968	788	13.332	4.955	142.267	247.005	3.985	236

	Transações				Transações	
	01/07/2022 a 30/09/2022				01/07/2021 a 30/09/2021	
Despesas / custos com serviços prestados	Receitas brutas	Receitas financeiras	Repasso de custos e despesas de pessoal e outros	Despesas / custos com serviços prestados		
				Receitas brutas	Receitas brutas	
Controladora						
CCR	2.958 (a)	-	-	100 (c)	1.191 (a)	
Outras partes relacionadas						
CPC	-	-	-	-	1.302 (b)	
Samm	-	82 (b)	-	-	-	
Metrol Bahia	36 (c)	-	-	285 (c)	-	
ViaMobilidade	479 (c)	-	-	1.533 (c)	42 (c)	
Bloco Sul	-	514 (i)	-	-	-	
Bloco Central	-	220 (i)	-	-	-	
Linhas 8 e 9	1.620 (c)	-	-	1.747 (c)	-	
Itaú Soberano	-	-	788 (j)	-	-	
Total	5,093	816	788	3,665	2,535	

	Transação			Saldos	
	01/01/2021 a 30/09/2021			31/12/2021	
	Despesas / custos com serviços prestados	Receitas brutas	Despesas Financeiras	Ativo	Passivo
Contas a receber				Fornecedores	
Controladoras					
CCR	3.377 (a)	-	127 (g)	21 (e)	1.293 (a)
Ruasinvest Participações	-	-	26 (f)	-	-
Outras partes relacionadas					
CPC	3.775 (b)	-	-	-	-
Samm	44 (d)	200 (e)	-	25 (a)	-
ViaOeste	-	-	-	6 (c)	2 (e)
Five Trilhos	-	-	-	3 (e)	-
RodoAnel Oeste	-	-	-	3 (e)	4 (e)
Barcas	-	-	-	-	1 (e)
ViaMobilidade	21 (h)	-	-	296 (c)	132 (e)
Linhas 8 e 9	-	-	-	829 (c)	613 (e)
Total	7.217	200	153	1.183	2.045

Despesas com profissionais chaves da administração

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Remuneração				
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa (l)	122	1.078	423	936
Outros benefícios:				
Provisão de participação no resultado				
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	325	1.465	193	578
Complemento (reversão) de PPR do ano anterior pago no ano	-	1.416	-	(51)
Previdência privada	28	79	18	42
Seguro de vida	2	4	1	2
Total	477	4.042	635	1.507

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Remuneração dos administradores (I)	<u>1.625</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;
- 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 Samm*” 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) Gastos com ação de ressarcimento de danos;
- 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;
- i) Receita com aluguel de imóveis;
- j) Bancos, aplicações financeiras e seus rendimentos;
- k) Contrato de mútua cooperação e sua remuneração; e
- l) Contempla o valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Investimentos

a) Composição dos investimentos

	Participação	Patrimônio Líquido da			
		investida		Investimentos	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Four Trilhos (a)	100%	10	-	10	-
Total		10	-	10	-

(a) Para maiores detalhes vide nota explicativa nº 1 contexto operacional.

b) Informações financeiras resumidas

	Participação	30/09/2022			
		Total do ativo	Total do passivo	Total do	Resultado do
			circulante e não	resultado do	
			circulante	período	período
Four Trilhos	100%	10	-	-	-

c) Movimentação do investimento

	31/12/2021		30/09/2022	
	Saldo inicial	Aporte de	Saldo final	
			capital	
Four Trilhos	-	10	10	

12. Ativo imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2021		30/09/2022		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo						
Móveis e utensílios		7.679	-	(365)	640	7.954
Máquinas e equipamentos		45.687	-	(2.746)	2.159	45.100
Veículos		2.248	-	(36)	292	2.504
Instalações e edificações		149	-	(97)	-	52
Equipamentos operacionais		9.247	-	(133)	-	9.114
Imobilizações em andamento		1.897	1.718	(3)	(3.277)	335
Total custo		66.907	1.718	(3.380)	(186)	65.059
Valor de depreciação						
Móveis e utensílios	10	(4.310)	(446)	327	-	(4.429)
Máquinas e equipamentos	15	(27.613)	(3.721)	2.491	-	(28.843)
Veículos	24	(2.191)	(71)	36	-	(2.226)
Instalações e edificações	(b)	(149)	-	97	-	(52)
Equipamentos operacionais	18	(9.095)	(29)	133	-	(8.991)
Total depreciação		(43.358)	(4.267)	3.084	-	(44.541)
Total geral		23.549	(2.549)	(296)	(186)	20.518

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2020		31/12/2021		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo						
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
Total custo		65.270	4.542	(247)	(2.658)	66.907
Valor de depreciação						
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	(b)	(149)	-	-	-	(149)
Equipamentos operacionais	18	(9.056)	(39)	-	-	(9.095)
Total depreciação		(37.888)	(5.547)	77	-	(43.358)
Total geral		27.382	(1.005)	(170)	(2.658)	23.549

(a) Reclassificações entre ativo imobilizado e intangível; e

(b) Bens totalmente depreciados.

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures no montante de R\$ 33 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (R\$ 244 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021). A taxa média de capitalização nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 foi de 0,80% a.m. e de 0,51 % a.m., respectivamente (custo das debêntures divididos pelo saldo médio de debêntures).

13. Intangível e infraestrutura em construção

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2021		30/09/2022		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		1.881.278	-	(421)	18.799	1.899.656
Direitos de uso de sistemas informatizados		28.956	-	-	1.135	30.091
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		678	406	-	(949)	135
Total do custo		1.910.912	406	(421)	18.985	1.929.882
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(410.199)	(59.632)	120	-	(469.711)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(21.198)	(1.898)	-	-	(23.096)
Total amortização		(431.397)	(61.530)	120	-	(492.807)
Total Intangível		1.479.515	(61.124)	(301)	18.985	1.437.075
Intangível em construção		43.507	61.126 (d)	-	(18.799)	85.834

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2020		31/12/2021		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Outros	Saldo final
Valor de custo						
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
Total do custo		1.650.658	870	259.384	-	1.910.912
Valor de amortização						
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)
Total amortização		(357.976)	(73.421)	-	-	(431.397)
Total Intangível		1.292.682	(72.551)	259.384	-	1.479.515
Infraestrutura em construção		167.515	133.041 (c)	(256.726)	(323)	43.507

(a) Reclassificações entre ativo imobilizado e intangível;

(b) Amortização pela curva do benefício econômico;

(c) Serviço de adesivação, equipamentos de telecomunicação *Wayside* e materiais sobressalentes pós-obra da estação Vila Sônia; e

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

- (d) Do montante de R\$ 61.126, o valor de R\$ 50.028 é referente a adiantamento (serviços referentes a estação Vila Sônia).

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de debêntures no montante de R\$ 5.510 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (R\$ 66.439 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021). A taxa média de capitalização nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 foi de 0,80% a.m. e de 0,51% 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 30/09/2022	Vencimento final	30/09/2022	31/12/2021
5ª Emissão - série 1	CDI + 2,30% a.a.	2,5373% (a)	10.072	3.829	Março de 2028	635.280	717.736 (b) (c) (d)
5ª Emissão - série 2	IPC-A + 7,0737% a.a.	7,2943% (a)	5.534	2.249	Março de 2028	515.876	559.841 (b) (c) (d)
Total geral				6.078		1.151.156	1.277.577
Circulante							
Debêntures						215.949	166.845
Custos de transação						(1.792)	(1.961)
						214.157	164.884
Não Circulante							
Debêntures						941.285	1.118.300
Custos de transação						(4.286)	(5.607)
						936.999	1.112.693

- (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;

Garantias:

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

Cronograma de desembolsos (não circulante)

	30/09/2022
2024	190.832
2025	190.832
2026 em diante	559.621
(-) Custo de transação	(4.286)
Total	936.999

A Companhia possui contratos financeiros de debêntures com cláusulas de *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.

Conforme cláusula 5.3 do contrato de debêntures, a Companhia deve efetuar depósitos mensais 1/6 em conta reserva, na qual permanecerão bloqueados durante 6 meses e resgatados para pagamento dos

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

juros semestrais, até o final do contrato. Em 30 de setembro de 2022, o saldo aplicado totaliza R\$ 27.730 (R\$ 78.200 em 31 de dezembro de 2021).

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>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	3.682	2.831
Benefícios, gratificações e participações a pagar	7.022	8.555
Encargos sociais e previdenciários	3.687	3.009
Provisão para férias e 13º salário	13.199	6.915
	<u>27.590</u>	<u>21.310</u>
Não circulante		
Gratificações e participações a pagar	801	682
	<u>801</u>	<u>682</u>

16. Fornecedores

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros (a)	996	33.635
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (b)	12.648	15.194
Cauções e retenções contratuais	161	2
	<u>13.805</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 e previdenciárias.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

17.1 Processos com prognóstico de perda provável

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:

	31/12/2021		30/09/2022		Atualização de bases processuais e monetária	Saldo final
	Saldo inicial	Constituição	Pagamentos	Reversão		
Não circulante						
Cíveis e administrativos	17	1.908	(31)	(12)	38	1.920
Trabalhistas e previdenciários	2.249	2.651	(2.440)	(511)	147	2.096
	<u>2.266</u>	<u>4.559</u>	<u>(2.471)</u>	<u>(523)</u>	<u>185</u>	<u>4.016</u>

17.2 Processos com prognóstico de perda possível

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.

	30/09/2022	31/12/2021
Cíveis e administrativos	86	2.224
Trabalhistas e previdenciários	3.068	1.036
	<u>3.154</u>	<u>3.260</u>

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.

	30/09/2022			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
	<u>100,00%</u>	<u>149.607.142</u>	<u>9.222.539</u>	<u>100,00%</u>	<u>149.607.142</u>	<u>9.222.539</u>

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

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.

Em 26 de setembro 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 30 de junho de 2022, (deduzido ou acrescido, pro rata die de eventuais movimentações ocorridas até 30 de setembro de 2022, exceto quanto ao resultado do próprio exercício), no valor bruto de R\$ 5.741, correspondentes a R\$ 0,03837499035 por ação, após a dedução do imposto de renda na fonte de 15%, o montante líquido é de R\$ 4.894. 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.

19. Receitas operacionais

	01/07/2022 a	01/01/2022 a	01/07/2021 a	01/01/2021 a
	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021
Receitas metroviárias	153.394	407.385	87.802	223.977
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	19.293	53.018	5.697	24.463
Receitas acessórias	16.612	44.622	9.555	31.003
Receita metroviária - reequilíbrio (a)	4.199	174.283	60.291	1.298.669
Receita de partes relacionadas	816	968	74	200
Mitigação de risco de demanda projetada	54.409	86.622	-	-
Receita bruta	248.723	766.898	163.419	1.578.312
Impostos sobre receitas	(880)	(2.415)	(658)	(1.871)
Abatimentos	(148)	(148)	-	(2.817)
Deduções das receitas brutas	(1.028)	(2.563)	(658)	(4.688)
Receita operacional líquida	247.695	764.335	162.761	1.573.624

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

- (a) Refere-se a receita decorrente do reequilíbrio econômico-financeiro da Fase I e compensação financeira da Fase II, de acordo com os TAs n^{os} 6 e 7 ao contrato de concessão da Companhia. Para maiores detalhes vide na nota explicativa n^o 8 – Contas a receber do Poder Concedente.

20. Resultado financeiro

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas financeiras				
Varição monetária sobre debêntures	3.830	(23.768)	(12.773)	(38.229)
Juros sobre debêntures	(35.580)	(99.504)	(23.374)	(60.670)
Varição cambial sobre fornecedores estrangeiros	(214)	(10.040)	(3.066)	(6.655)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(1.140)	(2.228)	(504)	(1.427)
Capitalização de custos de debêntures	1.704	5.543	24.618	66.683
Juros e variações monetárias sobre obrigações	-	-	-	(153)
	<u>(31.400)</u>	<u>(129.997)</u>	<u>(15.099)</u>	<u>(40.451)</u>
Receitas financeiras				
Varição monetária sobre debêntures	299	299	-	1.619
Rendimento sobre aplicações financeiras	5.382	11.946	1.167	2.234
Varição cambial sobre fornecedores estrangeiros	282	13.465	6	4.903
Juros e outras receitas financeiras	<u>32</u>	<u>297</u>	<u>31</u>	<u>293</u>
	<u>5.995</u>	<u>26.007</u>	<u>1.204</u>	<u>9.049</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(25.405)</u>	<u>(103.990)</u>	<u>(13.895)</u>	<u>(31.402)</u>

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.

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

Instrumentos financeiros por categoria

	30/09/2022			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
Ativos						
Caixa e bancos	2.496	-	-	4.303	-	-
Aplicações financeiras	155.451	-	-	71.327	-	-
Aplicações financeiras vinculadas - conta reserva	27.730	-	-	78.200	-	-
Contas a receber das operações	-	5.781	-	-	6.316	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	4.955	-	-	1.183	-
Contas a receber do Poder Concedente	-	1.376.541	-	-	1.227.979	-
Passivos						
Debêntures (a)	-	-	(1.151.156)	-	-	(1.277.577)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(36.994)	-	-	(67.897)
Dividendos e JCP a pagar	-	-	(247.005)	-	-	(236.312)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(3.985)	-	-	(2.045)
	<u>185.677</u>	<u>1.387.277</u>	<u>(1.439.140)</u>	<u>153.830</u>	<u>1.235.478</u>	<u>(1.583.831)</u>

- (a) Valores líquidos dos custos de transação.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

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 do Poder Concedente, 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:

	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a) (b)	1.157.234	1.208.601	1.285.145	1.364.538

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

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

	30/09/2022	31/12/2021
Nível 2:		
Aplicações financeiras	183.181	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

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

- 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.

Operação	Risco	Exposição em moeda estrangeira ⁽¹⁾	Consolidado - Efeito em R\$ no resultado		
			Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Fornecimento de Equipamentos	Dólar	996	-	(249)	(498)
Total do efeito de perda			-	(249)	(498)
Moedas em 30/09/2022:		Dólar ⁽²⁾	5,4066	6,75825	8,1099

(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 30/09/2022, 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 setembro de 2023 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

Risco	Exposição em R\$ (4) (5)	Consolidado - Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
IPC-A ⁽³⁾	518.125	(75.772)	(85.630)	(95.489)
CDI ⁽²⁾	639.109	(103.056)	(125.161)	(147.261)
Efeito sobre debêntures		(178.828)	(210.791)	(242.750)
CDI ⁽²⁾	183.181	23.904	29.867	35.823
Efeito sobre as aplicações financeiras		23.904	29.867	35.823
Total do efeito de ganho / (perda)		(154.924)	(180.924)	(206.927)
As taxas de juros consideradas foram ⁽¹⁾:				
CDI ⁽²⁾		13,6500%	17,0600%	20,4700%
IPC-A ⁽³⁾		7,1700%	8,9625%	10,7550%

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

Nos itens (2) a (5) abaixo, estão detalhadas as premissas para obtenção das taxas do cenário provável:

- (2) Refere-se à taxa de 30/09/2022, divulgada pela B3; onde os passivos atrelados ao CDI são maiores que as aplicações financeiras, consideramos o aumento da taxa CDI para calcular os cenários estresse;
- (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).

22. Compromissos vinculados ao contrato 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 refletem o valor dos investimentos estabelecidos no início de cada contrato de concessão, ajustado por reequilíbrios firmados com os Poderes Concedentes e atualizados anualmente pelos índices de reajuste tarifário da Companhia. Em 30 de setembro de 2022 esses compromissos estavam estimados em R\$ 113.025 (R\$ 96.289 em 31 de dezembro de 2021).

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Compromisso de investimento	113.025	96.289

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

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
 EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

23. Demonstração do fluxo de caixa

- a. As transações que não afetaram caixa, no período findo em 30 de setembro de 2022 e 2021, estão apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Fornecedores	-	(574)
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	<u>-</u>	<u>(574)</u>
Adições ao ativo intangível	-	574
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	<u>-</u>	<u>574</u>

- 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

	<u>Debêntures</u>
Saldo Inicial	(1.277.577)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	
Pagamento de principal e juros	249.393
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	<u>249.393</u>
Outras variações	
Despesas com juros e variação monetária	(122.972)
Total das outras variações	<u>(122.972)</u>
Saldo Final	<u><u>(1.151.156)</u></u>

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTES AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS
EM 30 DE SETEMBRO 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