

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

**Demonstrações financeiras
intermediárias condensadas
referentes ao período findo em
30 de setembro de 2023**

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 Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
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 2023, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de setembro de 2023 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 2023, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 13 de novembro de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alyster Suusmann Pere', written over a faint grid pattern.

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 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		458.683	448.028
Caixas e equivalentes de caixa	6	216.193	119.827
Aplicações financeiras - conta reserva	6	25.431	113.346
Contas a receber das operações	7.1	130	580
Contas a receber com o Poder Concedente	7.1	144.304	154.552
Contas a receber - partes relacionadas	10	10.338	8.411
Tributos a recuperar	8	2.831	2.179
Adiantamento a fornecedores		6.183	3.793
Estoques (materiais sobressalentes)		47.007	36.713
Dividendos		-	3.333
Despesas antecipadas		5.671	4.978
Outros créditos		595	316
Não circulante		2.706.679	2.792.616
Realizável a longo prazo			
Contas a receber com o Poder Concedente	7.1	1.141.496	1.207.685
Tributos a recuperar	8	9.354	9.354
Depósitos judiciais		138	152
Estoques (materiais sobressalentes)		34.149	35.309
Investimentos	11	41.442	15.596
Imobilizado	12	22.223	23.177
Intangível	13	1.392.651	1.446.967
Infraestrutura em construção	13	65.102	54.222
Direito de uso de arrendamento		124	154
Total do Ativo		3.165.362	3.240.644
Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		532.475	598.976
Debêntures	14	207.095	248.297
Fornecedores	16	11.877	14.820
Fornecedores - partes relacionadas	10	13.544	6.097
Imposto de renda e contribuição social a recolher		42.389	34.684
Obrigações sociais e trabalhistas	15	23.797	26.640
Dividendos e juros sobre capital próprio	10	208.520	245.155
Passivo de contrato receitas acessórias		1.078	1.433
Provisão IPTU		3.378	4.390
Passivo de arrendamento		46	46
Outras contas a pagar		20.751	17.414
Não circulante		1.326.130	1.530.147
Debêntures	14	764.313	942.088
Fornecedores		1	1
Passivo de arrendamento		84	110
Impostos diferidos	9.2	555.522	582.331
Obrigações sociais e trabalhistas	15	620	838
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	17	5.590	4.751
Outras obrigações		-	28
Patrimônio Líquido		1.306.757	1.111.521
Capital social		140.385	140.385
Reserva de capital	18.1	30	-
Reserva de lucros		140.385	140.385
Dividendos adicionais propostos		812.730	830.751
Lucros acumulados		213.227	-
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		3.165.362	3.240.644

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 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

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

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado

para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set	2022 Jul - Set	2022 Jan - Set
Receita operacional líquida	19	225.716	632.165	247.695	764.335
Custos dos serviços prestados		(84.297)	(239.830)	(95.081)	(261.706)
Custo com pessoal		(27.763)	(82.032)	(28.142)	(77.827)
Custo de construção		(5.864)	(11.904)	(19.293)	(53.018)
Depreciação e amortização	12 e 13	(22.570)	(64.482)	(21.937)	(62.522)
Serviços		(10.325)	(27.922)	(7.784)	(19.977)
Materiais, equipamentos e veículos		(4.259)	(12.685)	(4.015)	(10.736)
Energia elétrica		(9.866)	(30.475)	(9.081)	(26.667)
Seguros		(1.817)	(4.455)	(1.272)	(3.742)
Provisões de IPTU		(1.427)	(3.378)	(1.327)	(3.073)
Outros		(406)	(2.497)	(2.230)	(4.144)
Lucro bruto		141.419	392.335	152.614	502.629
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas		(16.163)	(46.080)	(16.585)	(34.328)
Despesas com pessoal		(8.911)	(24.110)	(6.225)	(13.408)
Serviços		(2.694)	(7.441)	(3.220)	(7.793)
Depreciação e amortização	12 e 13	(1.362)	(4.077)	(1.101)	(3.275)
Materiais, equipamentos e veículos		(289)	(793)	(302)	(912)
Água, luz, telefone, internet e gás		(128)	(435)	(199)	(431)
Contribuições a sindicatos e associações de classes		(141)	(283)	(147)	(275)
Provisão para perda esperada - contas a receber		(17)	17	(1.111)	(1.156)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários		654	(839)	(1.456)	(1.750)
Indenizações trabalhistas		(1.586)	(3.106)	(1.411)	(2.832)
Perdas com clientes		-	(359)	-	-
Despesas, provisões e multas indedutíveis		(725)	(2.028)	-	-
Outras despesas (receitas) operacionais		(964)	(2.626)	(1.413)	(2.496)
Resultado de equivalência patrimonial	11.3	11.824	35.845	(638)	(1.490)
Resultado antes do resultado financeiro		137.080	382.100	135.391	466.811
Resultado financeiro	20	(22.438)	(87.512)	(25.405)	(103.990)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		114.642	294.588	109.986	362.821
Imposto de renda e contribuição social - corrente e diferido	9.1	(32.420)	(81.361)	(34.955)	(118.328)
Lucro líquido do período		82.222	213.227	75.031	244.493

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 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	2023	2023	2022	2022
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Lucro líquido do período	82.222	213.227	75.031	244.493
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	82.222	213.227	75.031	244.493

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 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social		Reserva de capital	Reserva de lucros		Dividendo adicional proposto	Lucros acumulados	Total
		Subscrito	A integralizar		Legal	Retenção de lucros			
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)		-	-	-	-	-	-	(10.693)	(10.693)
Juros sobre capital próprio (IRRF)		-	-	-	-	-	-	(1.850)	(1.850)
Saldos em 30 de setembro de 2022		149.607	(9.222)	-	28.077	6.874	696.553	231.950	1.103.839
Saldos em 1º de janeiro de 2023		149.607	(9.222)	-	28.077	112.308	830.751	-	1.111.521
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	213.227	213.227
Programa de gratificação de longo prazo liquidado em ações		-	-	30	-	-	-	-	30
Juros sobre capital próprio em 22 de março de 2023 (líquido)	18.2	-	-	-	-	-	-	(4.268)	(4.268)
Juros sobre capital próprio em 22 de março de 2023 (IRRF)	18.2	-	-	-	-	-	-	(738)	(738)
Juros sobre capital próprio em 21 de junho de 2023 (líquido)	18.2	-	-	-	-	-	-	(5.303)	(5.303)
Juros sobre capital próprio em 21 de junho de 2023 (IRRF)	18.2	-	-	-	-	-	-	(919)	(919)
Juros sobre capital próprio em 21 de setembro de 2023 (líquido)	18.2	-	-	-	-	-	-	(5.791)	(5.791)
Juros sobre capital próprio em 21 de setembro de 2023 (IRRF)	18.2	-	-	-	-	-	-	(1.002)	(1.002)
Dividendos adicionais propostos		-	-	-	-	-	(18.021)	18.021	-
Saldos em 30 de setembro de 2023		149.607	(9.222)	30	28.077	112.308	812.730	213.227	1.306.757

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 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período	213.227	244.493
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(26.809)	39.948
Depreciação e amortização	68.529	65.797
Depreciação - Direito de uso em arrendamento	30	-
Baixa ativo imobilizado e intangível	38	597
Provisão (reversão) para perda esperada - contas a receber	(17)	1.156
Reversão do ajuste a valor presente do arrendamento	10	-
Varição cambial sobre fornecedores estrangeiros	26	(3.425)
Juros e variação monetária sobre debêntures	111.392	122.973
Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	3.546	4.036
Atualização monetária para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	419	185
Adição e remuneração do contas a receber com o Poder Concedente	(107.465)	(260.905)
Capitalização de custos de debêntures	(5.207)	(5.543)
Equivalência patrimonial	(35.845)	-
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações	30	-
	221.904	209.312
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber das operações	467	(621)
Contas a receber - partes relacionadas	(1.927)	(3.772)
Tributos a recuperar	(652)	6.269
Adiantamento a fornecedores	(2.390)	146
Dividendos e juros sobre capital próprio recebido	13.332	(4.532)
Estoques (materiais sobressalentes)	(9.134)	112.343
Recebimento de contas a receber com o Poder Concedente	183.902	90
Despesas antecipadas e outros	(958)	(1.813)
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(2.969)	(31.593)
Fornecedores - partes relacionadas	7.447	1.940
Obrigações sociais e trabalhistas	(3.061)	6.399
Imposto de renda e contribuição social a recolher	102.660	75.806
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(97.613)	(32.660)
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	(3.126)	(2.471)
Passivo de contrato receitas acessórias	-	(298)
Provisão de IPTU	(1.012)	(559)
Outras contas a pagar	2.955	4.971
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	409.825	338.957
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(3.630)	(1.685)
Adições ao ativo intangível	(15.340)	(10)
AFAC- partes relacionadas	-	(56.022)
Resgates / aplicações (conta reserva)	87.915	50.470
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimentos	68.945	(7.247)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Debêntures		
Pagamentos de principal	(201.812)	(130.449)
Pagamentos de juros	(128.557)	(118.945)
Arrendamento		
Pagamentos de principal	(36)	-
Dividendos pagos aos acionistas	(51.999)	-
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(382.404)	(249.393)
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	96.366	82.317
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	119.827	75.630
No final do período	216.193	157.947
	96.366	82.317

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 AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

(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, n.º 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 quilômetros na Fase I, totalizando 12,8 quilômetros 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 n.º 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, os quais foram pagos conforme cumprimentos das obrigações contratuais em 2022.

- **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 REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

(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.
- Em 23 de março de 2021, foram assinados os Termos Aditivos n.º 06 e 07 ao contrato de concessão da Companhia, para os seguintes objetos:

O Termo Aditivo n.º 6 reequilibrou o atraso na conclusão das obras da Fase I da concessão e no seccionamento de linhas intermunicipais geridas pela EMTU pelo montante de R\$ 1.225.225 em 31 de dezembro de 2021 (data-base: março/2020), sendo que o valor vem recebendo através de adicional à tarifa de remuneração da Companhia, no prazo estimado de 1º de janeiro de 2021 a 31 de dezembro de 2037.

O Termo Aditivo n.º 7 estabeleceu, a título de compensação ao atraso na conclusão das entregas da Estação Morumbi, que ocorreu em outubro de 2018, e da Estação Vila Sônia, o pagamento em dinheiro em até 20 dias contados da data de assinatura do referido aditivo, no montante de R\$ 91.607 milhões, relativo à somatória dos valores já devidos pelo Poder Concedente. O referido valor foi recebido em 13 de abril de 2021.

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.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

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.

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

Bens reversíveis, opção de renovação de contratos de concessão e direitos de rescindir contrato

No final do período de concessão, retornam ao Poder Concedente todos os direitos, privilégios e bens adquiridos, construídos ou transferidos no âmbito do contrato de concessão, sem direito a indenizações. A Companhia terá direito ao ressarcimento relativo aos investimentos necessários para garantir a continuidade e atualidade dos serviços abrangidos pelo contrato de concessão, desde que ainda não tenham sido depreciados/amortizados e cuja implementação, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos cinco anos do prazo de concessão.

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

2. 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 pronunciamento técnico 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 2022.

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 13 de novembro de 2023, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

3. 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 2022, exceto pela inclusão da prática sobre pagamento baseado em ações, descrita a seguir:

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

3.1. Pagamento baseado em ações, liquidável em ações

Os pagamentos baseados em ações, liquidáveis em ações, são contabilizados de acordo com o valor dos instrumentos patrimoniais outorgados com base no valor justo na data de outorga. Esse custo é reconhecido durante o período de carência para aquisição do direito dos instrumentos.

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 2023, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 73.792, substancialmente composto por debêntures, conforme mencionado na nota explicativa n.º 15. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia está permanentemente reestruturando suas dívidas. A Companhia conta com o suporte financeiro do acionista controlador final, CCR S.A..

A Administração avalia que a Companhia goza de capacidade para manter a continuidade operacional dos negócios, em condições de normalidade.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	4.224	24
Aplicações financeiras	211.969	119.803
Total	216.193	119.827

Aplicações financeiras	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	25.431	113.346
Conta reserva (a)	25.431	113.346
Total	25.431	113.346

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 100,14% do CDI, equivalente a 13,46% a.a., em 30 de setembro de 2023 (99,75% do CDI, equivalente a 12,40% a.a., em média, 31 de dezembro de 2022).

(a) Compreende substancialmente aplicações em fundo de investimento exclusivo e CDB, destinada a atender obrigações relacionadas as debêntures, vide nota explicativa n.º 14.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

7. Contas a receber das operações

7.1. Contas a receber líquidas

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		
Contas a receber das operações (a)	506	975
Provisão para perda esperada (b)	(376)	(395)
Contas a receber do Poder Concedente (c)	144.304	154.552
Total	144.434	155.132
Não Circulante		
Contas a receber do Poder Concedente (c)	1.141.496	1.207.685
Total	1.141.496	1.207.685

- a) Créditos de receitas acessórias (locação de painéis publicitários e aluguel de espaços) previstos no contrato de concessão;
- b) A provisão para perda esperada – contas a receber, reflete a perda esperada da Companhia; e
- c) Créditos a receber do Poder Concedente referente a mitigação de demanda, o qual é substancialmente recebido ao longo do trimestre subsequente ao fato gerador, cuja movimentação está abaixo demonstrada:

	31/12/2022			30/09/2023		Total
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Remuneração	Transferência	
Circulante	154.552	92.163	(183.902)	-	81.491	144.304
Reequilíbrio (a)	108.696	-	(75.262)	-	81.491	114.925
Mitigação de demanda	45.856	92.163	(108.640)	-	-	29.379
Não circulante	1.207.685	-	-	15.302	(81.491)	1.141.496
Reequilíbrio (a)	1.207.685	-	-	15.302	(81.491)	1.141.496
Total	1.362.237	92.163	(183.902)	15.302	-	1.285.800

- a) Reequilíbrios ao contrato de concessão da Companhia pelo atraso na conclusão das obras da Fase I da concessão e no seccionamento de linhas intermunicipais geridas pela EMTU que será recebido através de adicional à tarifa de remuneração conforme Termo Aditivo n.º 6.

7.2. Aging do contas a receber

	30/09/2023	31/12/2022
Idade de vencimentos dos Títulos		
Créditos a vencer	1.285.874	1.362.573
Créditos vencidos até 60 dias	38	15
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	18	229
Créditos vencidos de 91 até 180 dias	17	240
Créditos vencidos há mais 180 dias	359	155
Total	1.286.306	1.363.212

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

7.3. Cronograma de recebimento (não circulante)

Cronograma de recebimento (não circulante)	30/09/2023	31/12/2022
2024	26.977	105.207
2025	111.437	108.880
2026	105.790	103.583
2027	101.040	99.150
2028 em diante	796.252	790.865
Total	1.141.496	1.207.685

8. Tributos a recuperar

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	2.831	2.179
IRPJ e CSLL	363	335
IRRF	2.458	1.834
ISS	10	10
Não Circulante	9.354	9.354
IRPJ e CSLL	9.354	9.354

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 acordo final para sua utilização.

9. Imposto de renda e contribuição social

9.1. 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:

	2023	2023	2022	2022
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Conciliação do imposto de renda e contribuição social				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	114.642	294.588	109.986	362.821
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	(38.978)	(100.160)	(37.395)	(123.359)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	4.020	12.187	-	-
Despesas indedutíveis	(490)	(1.122)	(261)	(531)
Juros sobre o capital próprio	2.310	6.127	1.952	4.265
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(50)	(410)	(81)	(265)
Incentivo relativo ao imposto de renda	765	2.001	826	1.548
Outros ajustes tributários	2	16	4	14
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(32.421)	(81.361)	(34.955)	(118.328)
Impostos correntes	(40.867)	(108.170)	(45.704)	(78.380)
Impostos diferidos	8.447	26.809	10.749	(39.948)
Alíquota efetiva do imposto	28,28%	27,62%	31,78%	32,61%

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

9.2. Impostos diferidos

O imposto de renda e da contribuição social diferidos têm as seguintes origens:

Imposto de renda e a contribuição social diferidos	30/09/2023	31/12/2022
Ativo	11.579	31.995
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.605	3.160
Provisão para perda esperada - contas a receber	121	137
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e previdenciários	1.901	1.615
Variação cambial	-	1
Programa de Gratificação Longo Prazo	352	-
Resultado de operações com derivativos	-	20.788
Provisão de fornecedores	6.578	5.865
Arrendamento	2	1
Tributos com exigibilidade de suspensão de PIS e Cofins	20	19
Outros	-	409
Compensação de imposto ativo	(11.589)	(31.995)
Impostos ativos após compensação	(10)	-
Passivo	(567.111)	(614.326)
Receita remuneração de ativos financeiros	(425.415)	(447.569)
Resultado de operações com derivativos	19.919	-
Capitalização de juros	(116.733)	(119.482)
Custo de transação de empréstimos	(1.457)	(1.906)
Diferenças temporárias - Lei n.º 12.973/2014 (a)	(43.425)	(45.369)
Compensação de imposto passivo	11.589	31.995
Impostos passivos após compensação	(555.522)	(582.331)
Imposto diferido líquido	(555.532)	(582.331)

(a) Saldos de diferenças temporárias resultante da aplicação do artigo 69 da Lei n.º 12.973/2014 (fim do Regime Tributário de Transição) compostos principalmente por depreciação do ativo imobilizado (fiscal) versus amortização do ativo intangível (contábil).

10. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, assim como as transações que influenciaram os resultados dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controlada, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

SalDOS	30/09/2023				31/12/2022			
	Controladoras	Controladas	Outras partes relacionadas	Total	Controladoras	Controlada	Outras partes relacionadas	Total
Ativo	-	10.338	211.983	222.321	178	3.360	128.016	131.554
Aplicações financeiras	-	-	211.969	211.969	-	-	119.803	119.803
Bancos conta movimento	-	-	14	14	-	-	7	7
Contas a receber	-	10.338	-	10.338	178	27	8.206	8.411
Dividendos	-	-	-	-	-	3.333	-	3.333
Passivo	156.250	13.505	52.378	222.133	246.438	83	7.292	253.813
Fornecedores	-	13.505	39	13.544	1.283	83	4.731	6.097
Dividendos e juros sobre capital próprio	156.250	-	52.270	208.520	245.155	-	-	245.155
Derivativos	-	-	-	-	-	-	2.367	2.367
Outros débitos	-	-	69	69	-	-	194	194

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

Transações	2023			2022		
	Jul - Set			Jul - Set		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Despesas financeiras	-	3	3	-	-	-
Receitas	-	-	-	-	816	816
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	5.275	-	5.275	2.958	2.135	5.093
Repasse de custos e despesas de colaboradores	(806)	-	(806)	100	3.565	3.665
Receitas de aplicações financeiras	-	(5.431)	(5.431)	-	-	-
Receitas financeiras	-	-	-	-	788	788
Receita de mútua cooperação	-	(42)	(42)	-	-	-
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	102	102	-	-	-
Custos / despesas - serviços especializados e consultorias	-	7	7	-	-	-

Transações	2023			2022		
	Jan - Set			Jan - Set		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas de serviços prestados - transmissão de dados	3	-	3	-	-	-
Custos / despesas com infraestrutura utilizada	23	-	23	-	-	-
Despesas financeiras	-	8	8	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	11.776	-	11.776	5.100	6.743	11.843
Repasse de custos e despesas de colaboradores	(4.909)	56	(4.853)	207	13.125	13.332
Receitas de aplicações financeiras	-	(13.225)	(13.225)	-	788	788
Receita de mútua cooperação	-	(125)	(125)	-	-	-
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	391	391	-	-	-
Receita de locação de fibra óptica	-	-	-	-	968	968
Custos / despesas - serviços especializados e	-	11	11	-	-	-

10.1. Despesas com profissionais chaves da administração

	2023		2022	
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Remuneração:	298	1.035	477	4.042
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa (a)	164	1.501	122	1.078
Outros benefícios:	134	(466)	355	2.964
Provisão para remuneração variável do ano e Plano ILP	124	497	325	1.465
Complemento/ Reversão de provisão de PPR do ano anterior pago no ano (*)	-	(1.009)	-	1.416
Previdência privada	9	44	28	79
Seguro de vida	1	2	2	4

(*) Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foram efetuados pagamentos de provisão de PPR no montante de R\$ 780, respectivamente.

10.2. Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	30/09/2023	31/12/2022
Remuneração dos administradores (a)	584	2.070

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 18 de abril de 2023, foi fixada a remuneração anual dos membros do Conselho de Administração e Diretoria da Companhia no montante de R\$ 2.900. A remuneração anual inclui salários, benefícios, remuneração variável pagas no ano e contribuição para seguridade social.

a) 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 AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

11. Investimentos

11.1. Composição dos investimentos

Controlada	Atividade principal	% de participação em 30/06/2023	Investimentos		Resultado da participação societária	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Four Trilhos	Serviços	100%	41.442	15.596	35.845	14.033
Total			41.442	15.596	35.845	14.033

11.2. Movimentação do investimento

	30/09/2023
Saldos em 1º de janeiro	15.596
Resultado de equivalência patrimonial	35.845
Dividendos	(9.999)
Saldos em 30 de setembro	41.442

11.3. Informações financeiras resumidas

Controlada	30/09/2023			31/12/2022			30/09/2023		30/09/2022	
	Ativo circulante e não circulante	Passivo circulante e não circulante	Patrimônio líquido	Ativo circulante e não circulante	Passivo circulante e não circulante	Patrimônio líquido	Total das receitas brutas do período	Lucro líquido do período	Total das receitas brutas do período	Lucro líquido do período
Four Trilhos	73.261	31.819	41.442	36.956	21.360	15.596	41.017	35.845	-	-
Total	73.261	31.819	41.442	36.956	21.360	15.596	41.017	35.845	-	-

12. Ativo imobilizado

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Instalações e edificações	Equipamentos operacionais	Imobilizações em andamento	
						Total	
Saldo em 01 de janeiro de 2022	3.369	18.074	57	-	152	21.652	1.897
Adições	-	-	-	-	-	-	5.837
Baixas	(384)	(2.769)	(238)	(149)	(133)	(3.673)	(3)
Transferências	702	3.054	292	-	-	4.048	(4.238)
Depreciação	(584)	(5.003)	(94)	-	(39)	(5.720)	-
Baixas depreciação	343	2.514	238	149	133	3.377	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.446	15.870	255	-	113	19.684	3.493
Custo	7.997	45.972	2.302	-	9.114	65.385	3.493
Depreciação acumulada	(4.551)	(30.102)	(2.047)	-	(9.001)	(45.701)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.446	15.870	255	-	113	19.684	3.493
Adições	-	-	-	-	-	-	3.714
Baixas	(10)	(24)	-	-	-	(34)	-
Transferências	248	4.216	308	-	-	4.772	(4.772)
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	283	-	-	-	283	-
Depreciação	(434)	(4.371)	(83)	-	(29)	(4.917)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	3.250	15.974	480	-	84	19.788	2.435
Custo	8.214	50.275	2.610	-	8.245	69.344	2.435
Depreciação acumulada	(4.964)	(34.301)	(2.130)	-	(8.161)	(49.556)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	3.250	15.974	480	-	84	19.788	2.435
Taxa média anual de depreciação %							
Em 30 de setembro de 2023	10	15	25		18		

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures no montante de R\$ 84 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 (R\$ 33 no período de nove meses findo em 30 de setembro 2022). As taxas médias de capitalização nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 foram de 0,76% a.m. e 0,80% 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 REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

13. Intangível e infraestrutura em construção

	Direitos de exploração da infraestrutura concedida	Direitos de uso de sistemas informatizados	Direito de uso de sistemas informatizados em andamento	Total	Infraestrutura em construção
Saldos em 01 de janeiro de 2022	1.471.079	7.758	678	1.479.515	43.507
Adições	-	-	1.631	1.631	65.069
Baixas	(511)	-	-	(511)	-
Transferências	54.354	1.934	(1.744)	54.544	(54.354)
Amortização	(80.902)	(2.559)	-	(83.461)	-
Baixas amortização	135	-	-	135	-
Outros (a)	(4.886)	-	-	(4.886)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.439.269	7.133	565	1.446.967	54.222
Custo	1.928.418	30.890	565	1.959.873	54.222
Amortização acumulada	(489.149)	(23.757)	-	(512.906)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.439.269	7.133	565	1.446.967	54.222
Adições	-	-	1.217	1.217	19.246
Baixas	(4)	-	-	(4)	-
Transferências	8.366	612	(612)	8.366	(8.366)
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	(283)	(283)	-
Amortização	(61.495)	(2.117)	-	(63.612)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	1.386.136	5.628	887	1.392.651	65.102
Custo	1.936.779	31.502	887	1.969.168	65.102
Amortização acumulada	(550.643)	(25.874)	-	(576.517)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	1.386.136	5.628	887	1.392.651	65.102
Taxa média anual de amortização %					
Em 30 de setembro de 2023		(*)	20		

(*) Amortização pela curva de benefício econômico;

(a) Aporte de capital através de transferências de bens para subsidiária Four Trilhos, no montante de R\$ 4.886.

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de debêntures no montante de R\$ 5.123 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 (R\$ 5.510 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022). As taxas médias de capitalização nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 foram de 0,76% a.m. e 0,80% a.m., respectivamente (custo das debêntures divididos pelo saldo médio de debêntures).

14. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Vencimento final	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	30/09/2023	31/12/2022
5a Emissão - Série 1	CDI + 2,30% a.a.	2,5373%	Março de 2028	10.072	2.686	524.294	659.722 (b) (c) (d)
5a Emissão - Série 1 e 2	IPC-A + 7,0737% a.a.	7,2943%	Março de 2028	5.534	1.600	447.114	530.663 (b) (c) (d)
Total					4.286	971.408	1.190.385

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	207.095	248.297
Debêntures	208.588	250.014
Custos de transação (a)	(1.493)	(1.717)
Não circulante	764.313	942.088
Debêntures	767.105	945.977
Custos de transação (a)	(2.792)	(3.889)
Total	971.408	1.190.385

(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 as taxas contratuais variáveis para fins de cálculo da TIR;

Garantias:

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

Cronograma de desembolso (não circulante)	30/09/2023
2025	195.066
2026	195.067
2027	195.067
2028 em diante	181.905
(-) Custo de transação	(2.792)
Total	764.313

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 juros semestrais, até o final do contrato. Em 30 de setembro de 2023, o saldo aplicado totaliza R\$ 25.431 (R\$ 113.346 em 31 de dezembro de 2022).

15. Obrigações sociais e trabalhistas

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	23.797	26.640
Salários e remunerações a pagar	3.198	3.645
Benefícios, gratificações e participações a pagar	6.614	10.265
Encargos sociais e previdenciários	2.645	4.247
Provisão para férias e 13º salário	11.340	8.483
Não circulante	620	838
Gratificações e participações a pagar	620	838

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

16. Fornecedores

	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros (a)	1.390	363
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (b)	10.393	14.213
Cauções e retenções contratuais	94	244
	11.877	14.820

(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.

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:

	Cíveis e administrativos	Trabalhistas e previdenciários	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.968	2.783	4.751
Constituição	555	3.102	3.657
Reversão	-	(111)	(111)
Pagamentos	(33)	(3.093)	(3.126)
Atualização de bases processuais e monetária	266	153	419
Saldo em 30 de setembro de 2023	2.756	2.834	5.590

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.

	30/09/2023	31/12/2022
Cíveis e administrativos	113	89
Trabalhistas e previdenciários	1.354	2.866
Total	1.467	2.955

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

18. Patrimônio líquido

18.1. Capital social

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

	30/09/2023			31/12/2022		
	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%	149.607.142	9.222.539	100%	149.607.142	9.222.539

18.2. Juros sobre o capital próprio

Em 22 de março de 2023, foi aprovado em Ata de Assembleia Extraordinária (AGE), o destaque dos juros sobre o capital próprio no valor bruto de R\$ 5.006, relativo ao lucro do exercício, correspondente ao montante líquido de R\$ 4.268, deduzidos de 15% de imposto de renda retido na fonte (IRRF) correspondente a R\$ 738, a serem pagos quando oportuno.

Em 21 de junho de 2023, foi aprovado em Ata de Assembleia Extraordinária (AGE), o destaque dos juros sobre o capital próprio no valor bruto de R\$ 6.222, relativo ao lucro do exercício, correspondente ao montante líquido de R\$ 5.303, deduzidos de 15% de imposto de renda retido na fonte (IRRF) correspondente a R\$ 919, a serem pagos quando oportuno.

Em 21 de setembro de 2023, foi aprovado em Ata de Assembleia Extraordinária (AGE), o destaque dos juros sobre o capital próprio no valor bruto de R\$ 6.793, relativo ao lucro do exercício, correspondente ao montante líquido de R\$ 5.791, deduzidos de 15% de imposto de renda retido na fonte (IRRF) correspondente a R\$ 1.002, a serem pagos quando oportuno.

18.3. Plano de incentivo de longo prazo, liquidável em ações

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 19 de abril de 2023, a Controladora aprovou o Plano de Incentivo de Longo Prazo (Plano ILP), que entrou em vigor nesta data.

O Plano ILP prevê a outorga de Ações de Retenção e Ações de Performance a administradores e empregados elegíveis da Controladora e de suas subsidiárias, de forma atrelada à avaliação de sua performance no Grupo CCR. Dessa forma, os principais objetivos do Plano são motivar e reter tais executivos, bem como alinhar seus interesses aos da Controladora e de seus acionistas. As outorgas poderão ser exercidas anualmente, em três parcelas iguais, na proporção de 1/3 cada parcela. As outorgas em Ações de Performance estarão sujeitas a uma meta de performance com base no TSR (*total shareholder return*) real da Controladora no período.

A Controladora utiliza o modelo *Black-Scholes-Merton* para precificação do valor justo de das ações outorgadas, da parcela atrelada à performance, visto que estas dependem de atingimento de gatilho baseado no *TSR*. Os principais parâmetros de precificação foram:

- Quantidade de ações outorgadas - parcela de performance: 1.022.483;
- Data da outorga: 26 de junho de 2023;

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

- Preço corrente (TSR do ano anterior): R\$ 11,72;
- Preço de exercício (TSR alvo) para cada tranche: R\$ 13,38, R\$ 15,17 e R\$ 16,96;
- Volatilidade esperada (Desvio-padrão do LN da variação diária das ações da Controladora entre janeiro de 2003 até a data base da outorga): 2,51%;
- *Dividend Yield* (média histórica anual desde 2003): 4,01%;
- Taxa de juros livre de risco para cada tranche: 12,25%, 8,25% e 8%.

O valor justo da parcela atrelada à retenção, 1.022.483 ações, foi determinado pelo preço de mercado das ações da Controladora, em 26 de junho de 2023 (data de outorga), de R\$ 13,96, e está condicionada apenas à passagem do tempo e a prestação de serviços por parte dos funcionários.

Adicionalmente, a Controladora outorgou, em 22 de junho de 2023, a quantidade de 282.747 ações atreladas à retenção, que poderão ser exercidas até abril de 2025, cujo valor justo na data da outorga foi de R\$ 13,95, e está condicionada apenas à passagem do tempo e a prestação do serviço por parte dos funcionários

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foi reconhecido como despesa, em contrapartida a reserva de capital, o montante de R\$ 30.

19. Receitas operacionais líquidas

	2023	2023	2022	2022
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Receita bruta	225.720	632.176	248.723	766.898
Receitas metroviárias	179.915	512.807	153.394	407.385
Receitas de construção (IOPC01 R1)	5.864	11.904	19.293	53.018
Receitas acessórias	-	-	16.612	44.622
Receita metroviária - reequilíbrio (a)	10.561	15.302	4.199	174.283
Receita de partes relacionadas	-	-	816	968
Mitigação de risco de demanda projetada	29.380	92.163	54.409	86.622
Deduções das receitas brutas	(4)	(11)	(1.028)	(2.563)
Impostos sobre receitas	(4)	(11)	(880)	(2.415)
Abatimentos	-	-	(148)	(148)
Receita operacional líquida	225.716	632.165	247.695	764.335

- (a) Refere-se a receita decorrente do reequilíbrio econômico-financeiro da Fase I e compensação financeira da Fase II, de acordo com os TAs nos 6 e 7 ao contrato de concessão da Companhia, com atualização monetária pelo IPCA. Para maiores detalhes vide na nota explicativa no 7.1 – Contas a receber do Poder Concedente.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

20. Resultado financeiro

	2023	2023	2022	2022
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Despesas financeiras	(29.896)	(107.216)	(31.400)	(129.997)
Variação monetária sobre debêntures	(1.163)	(18.172)	3.830	(23.768)
Juros sobre debêntures	(29.898)	(93.220)	(35.580)	(99.504)
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(42)	(51)	(214)	(10.040)
Ajuste a valor presente - arrendamentos	(3)	(10)	-	-
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(366)	(970)	(1.140)	(2.228)
Capitalização de custos de debêntures	1.576	5.207	1.704	5.543
Receitas financeiras	7.458	19.704	5.995	26.007
Rendimento sobre aplicações financeiras	7.445	19.623	5.382	11.946
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	3	26	282	13.465
Variação monetária sobre debêntures	-	-	299	299
Juros e outras receitas financeiras	10	55	32	297
Resultado financeiro líquido	(22.438)	(87.512)	(25.405)	(103.990)

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 2022.

21.1. Instrumentos financeiros por categoria

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

		30/09/2023	31/12/2022
Ativos	Nível	1.537.892	1.604.401
Valor justo através do resultado		241.624	233.173
Caixa e bancos	Nível 2	4.224	24
Aplicações financeiras	Nível 2	211.969	119.803
Aplicações financeiras vinculadas - conta reserva	Nível 2	25.431	113.346
Custo amortizado		1.296.268	1.371.228
Contas a receber das operações		130	580
Contas a receber do Poder Concedente		1.285.800	1.362.237
Contas a receber - partes relacionadas		10.338	8.411
Passivos		(1.230.557)	(1.479.723)
Custo amortizado		(1.230.557)	(1.479.723)
Debêntures (a)	Nível 2	(971.408)	(1.190.385)
Fornecedores e outras contas a pagar		(37.085)	(38.085)
Dividendos e juros sobre o capital próprio		(208.520)	(245.156)
Fornecedores - partes relacionadas		(13.544)	(6.097)
Total		307.335	124.678

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

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

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:

	30/09/2023		31/12/2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a)	975.693	1.019.971	1.195.991	1.241.815

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

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).

21.2. 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.

Nas análises de sensibilidade, não foram considerados nos cálculos novas contratações de operações com derivativos além dos já existentes.

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.

Apresentamos abaixo, as análises de sensibilidade quanto às variações nas taxas de juros.

21.3. Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de debêntures com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de setembro de 2024 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Risco	Exposição em R\$ ^{(4) e (5)}	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
CDI ⁽²⁾	526.980	(79.633)	(96.526)	(113.415)
IPC-A ⁽³⁾	448.713	(56.172)	(62.347)	(68.522)
Efeito sobre debêntures		(135.805)	(158.873)	(181.937)
CDI ⁽²⁾	237.994	29.516	36.885	44.251
Efeito sobre as aplicações financeiras		29.516	36.885	44.251
Total do efeito de ganho / (perda)		(106.289)	(121.988)	(137.686)

As taxas de juros consideradas foram⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	12,6500%	15,8125%	18,9750%
IPC-A ⁽³⁾	5,1900%	6,4875%	7,7850%

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

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

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

- (2) Taxa de 30/09/2023, divulgada pela B3;
- (3) Os cenários de estresse contemplam depreciação dos fatores de risco (CDI e IPC-A);
- (4) Variação anual acumulada nos últimos 12 meses, divulgada pelo IBGE; e
- (5) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação, e não consideram os saldos de juros de 30/09/2023, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores.

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 o Poder Concedente e atualizados anualmente pelos índices de reajuste tarifário da Companhia.

	30/09/2023	31/12/2022
Compromisso de investimento	6.760	7.154

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

23. Demonstração do fluxo de caixa

23.1. Reconciliação das atividades de financiamento

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

Abaixo apresentamos o quadro de reconciliação das atividades de financiamento:

	Debêntures	Dividendos e juros sobre capital próprio	Arrendamento	Total
Saldo inicial	(1.190.385)	(245.155)	(156)	(1.435.696)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	330.369	51.999	36	382.404
Pagamento de principal e juros	330.369	-	36	330.405
Dividendos pagos	-	51.999	-	51.999
Outras variações	(111.392)	(15.364)	(10)	(126.766)
Despesas com juros e variação monetária	(111.392)	-	(10)	(111.402)
Outras variações que não afetam o caixa	-	(15.364)	-	(15.364)
Saldo final	(971.408)	(208.520)	(130)	(1.180.058)

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

24. Eventos subsequentes

Dividendos e juros sobre capital próprio

Em 19 de outubro de 2023, foi aprovada em reunião do Conselho de Administração da Companhia, a distribuição de dividendos intermediários no montante de R\$ 144.541 e juros sobre capital próprio no montante de R\$ 9.458. Os dividendos e os juros sobre capital próprio foram pagos em 27 de outubro de 2023.

Composição do Conselho de Administração

Márcio Magalhães Hannas	Presidente do Conselho
Pedro Paulo Archer Sutter	Membro Efetivo
Roberto Vollmer Labarthe	Membro Efetivo
Sérgio Luiz Pereira de Macedo	Membro Efetivo
Stephan Joinovici Cadier	Membro Efetivo
Roberto Penna Chaves Neto	Membro Efetivo

Composição da Diretoria

Francisco Pierrini	Diretor Presidente
Antonio Marcio Barros Silva	Diretor

Contadora

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