

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

**Demonstrações financeiras
intermediárias condensadas
referentes ao período findo em
31 de março 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 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 31 de março de 2022, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 12 de maio de 2022

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

Alyster Suusmann Pere
Contador CRC 1SP230426/O-9

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

Balancos patrimoniais intermediários condensados
em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/03/2022	31/12/2021	Passivo	Nota	31/03/2022	31/12/2021
Circulante				Circulante			
Caixas e equivalentes de caixa	6	79.718	75.630	Debêntures	14	176.106	164.884
Aplicações financeiras - conta reserva	6	21.090	78.200	Fornecedores	16	25.942	48.831
Ativo financeiro	8	113.299	102.786	Fornecedores - partes relacionadas	11	133	2.045
Contas a receber	7	10.836	6.316	Impostos e contribuições a recolher		8.351	2.478
Contas a receber - partes relacionadas	11	354	1.183	Obrigações sociais e trabalhistas	15	26.059	21.310
Tributos a recuperar	9	4.801	7.460	Dividendos e JCP a pagar		238.524	236.312
Despesas antecipadas		2.491	3.683	Passivo de contrato		1.734	2.316
Adiantamento a fornecedores		5.555	5.125	Provisão IPTU		15.035	3.632
Estoques (materiais sobressalentes)		35.901	34.697	Outras contas a pagar		2.305	13.050
Outros créditos		283	297				
Total do ativo circulante		274.328	315.377	Total do passivo circulante		494.189	494.858
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Debêntures	14	1.026.087	1.112.693
Ativo financeiro	8	1.199.912	1.125.193	Fornecedores		-	68
Tributos a recuperar	9	10.306	10.306	Impostos diferidos	10b	580.123	547.026
Depósitos judiciais		229	242	Obrigações sociais e trabalhistas	15	792	682
Estoques (materiais sobressalentes)		32.197	31.793	Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	17	3.462	2.266
AFAC - Partes relacionadas		10	-				
		1.242.654	1.167.534	Total do passivo não circulante		1.610.464	1.662.735
Imobilizado	12	22.420	23.549	Patrimônio líquido			
Intangível	13	1.466.867	1.479.515	Capital social	18a	140.385	140.385
Infraestrutura em construção	13	49.379	43.507	Reserva de lucros		34.951	34.951
				Dividendos adicionais propostos		696.553	696.553
Total do ativo não circulante		2.781.320	2.714.105	Lucros acumulados		79.106	-
Total do ativo		3.055.648	3.029.482	Total do patrimônio líquido		950.995	871.889
				Total do passivo e patrimônio líquido		3.055.648	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 findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2022	31/03/2021
Receita operacional líquida	19	237.508	1.225.500
Custos dos serviços prestados			
Custo com pessoal		(23.289)	(19.178)
Custo de construção		(9.507)	(6.662)
Depreciação e amortização	12 e 13	(19.493)	(16.965)
Serviços		(3.979)	(5.720)
Materiais, equipamentos e veículos		(3.508)	(2.908)
Energia elétrica		(9.685)	(6.383)
Seguros		(1.222)	(1.181)
Outros		(1.311)	(1.938)
		<u>(71.994)</u>	<u>(60.935)</u>
Lucro bruto		165.514	1.164.565
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Despesas com pessoal		(2.915)	(4.909)
Serviços		(1.994)	(4.031)
Depreciação e amortização	12 e 13	(1.084)	(1.062)
Materiais, equipamentos e veículos		(304)	(144)
Água, luz, telefone, internet e gás		(76)	(78)
Contribuições a sindicatos e associações de classes		(127)	(127)
Reversão / (provisão) para perda esperada - contas a receber		5	(30)
(Provisão) / reversão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários		(1.196)	341
Outros		(284)	(493)
		<u>(7.975)</u>	<u>(10.533)</u>
Outros resultados operacionais		(279)	(166)
Resultado antes do resultado financeiro		<u>157.260</u>	<u>1.153.866</u>
Resultado financeiro	20	<u>(34.740)</u>	<u>(13.113)</u>
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>122.520</u>	<u>1.140.753</u>
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	10	<u>(40.820)</u>	<u>(387.063)</u>
Lucro líquido do período		<u>81.700</u>	<u>753.690</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 findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Lucro líquido do período	81.700	753.690
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente do período	<u><u>81.700</u></u>	<u><u>753.690</u></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 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Capital social		Reserva de lucros		Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
	Subscrito	A integralizar	Legal	Retenção de Lucros			
Saldos em 1° de janeiro de 2021	149.607	(9.222)	28.077	6.874	-	-	175.336
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	753.690	753.690
Destinações							
Juros sobre capital próprio (líquido)	-	-	-	-	-	(1.609)	(1.609)
Juros sobre capital próprio (IRRF)	-	-	-	-	-	(277)	(277)
Saldos em 31 de março de 2021	<u>149.607</u>	<u>(9.222)</u>	<u>28.077</u>	<u>6.874</u>	<u>-</u>	<u>751.804</u>	<u>927.140</u>
Saldos em 1° de janeiro de 2022	149.607	(9.222)	28.077	6.874	696.553	-	871.889
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	81.700	81.700
Destinações							
Juros sobre capital próprio (líquido)	-	-	-	-	-	(2.211)	(2.211)
Juros sobre capital próprio (IRRF)	-	-	-	-	-	(383)	(383)
Saldos em 31 de março de 2022	<u>149.607</u>	<u>(9.222)</u>	<u>28.077</u>	<u>6.874</u>	<u>696.553</u>	<u>79.106</u>	<u>950.995</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 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	81.700	753.690
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	33.097	367.784
Depreciação e amortização	20.577	18.027
Baixa ativo imobilizado e intangível	137	-
(Reversão) provisão para perda esperada - contas a receber	(5)	30
Juros e variação monetária com partes relacionadas	-	40
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(4.064)	3.475
Juros e variação monetária sobre debêntures	42.838	30.623
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	1.166	142
Atualização monetária para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	82	67
Receita de remuneração do ativo financeiro	(95.118)	-
Capitalização de custos de debêntures	(1.725)	(21.153)
	<u>78.685</u>	<u>1.152.725</u>
Varição nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	(4.515)	10.023
Ativo financeiro	(9.019)	(1.139.861)
Recebimento de ativo financeiro	18.905	-
Contas a receber - partes relacionadas	829	936
Tributos a recuperar	2.659	(218)
Adiantamento a fornecedores	(430)	(170)
Estoques (materiais sobressalentes)	(1.608)	(278)
Despesas antecipadas e outros	1.219	852
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(18.893)	3.474
Fornecedores - partes relacionadas	(1.912)	(1.141)
Obrigações sociais e trabalhistas	4.859	3.661
Impostos e contribuições a recolher	6.803	19.327
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(1.313)	-
Pagamento de provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	(52)	(550)
Passivo de contrato	(582)	1.348
Provisão de IPTU	11.403	363
Outras contas a pagar	(10.745)	796
	<u>76.293</u>	<u>51.287</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(573)	(1.552)
Adição de ativo intangível	(10.511)	(9.589)
AFAC - partes relacionadas	(10)	-
Aplicações financeiras líquidas de resgate	57.110	-
	<u>76.293</u>	<u>51.287</u>
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimento	46.016	(11.141)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Debêntures		
Pagamentos de principal	(64.623)	(54.114)
Pagamentos de juros	(53.598)	(34.689)
Captações	-	10.790
	<u>(118.221)</u>	<u>(78.013)</u>
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento		
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	<u>4.088</u>	<u>(37.867)</u>
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	75.630	90.442
No final do período	<u>79.718</u>	<u>52.575</u>
	<u>4.088</u>	<u>(37.867)</u>

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

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO 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.

Neste trimestre findo em 31 de março de 2022, não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro 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 (atualmente em Operação Parcial).
- **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 REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO 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.

Neste trimestre findo em 31 de março de 2022, não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Outras informações relevantes

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

Em 17 de março de 2006, foi proposta a Ação Popular em face da Fazenda Estadual de São Paulo, da Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô e outros, visando à anulação de atos e procedimentos da Concorrência Internacional nº 42325212, relativa à Concessão Patrocinada para Exploração da Operação dos Serviços de Transportes de passageiros da Linha 4 - Amarela do Metrô de São Paulo. Em 12 de março de 2013, o Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo manteve o deferimento do pedido do Ministério Público de inclusão das pessoas físicas signatárias do contrato de concessão no polo passivo da ação.

Contra essa decisão foram interpostos recursos aos tribunais superiores. Em 29 de agosto de 2016, foi publicada a decisão que negou a admissibilidade dos recursos. Em 19 de setembro de 2016, a Companhia interpôs agravo de instrumento ao STJ, que não foi conhecido, conforme decisão proferida em 2 de junho de 2020.

Em 22 de junho de 2020, a Companhia interpôs agravo interno.

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.

Em primeira instância, foi proferida decisão determinando que os autores sejam intimados para dar andamento ao feito caso queiram, visto que não há efeito suspensivo ao agravo interposto pela concessionária perante o STJ. Em 16 de novembro de 2021, houve requerimento pelos autores da citação dos representantes legais da concessionária. Aguarda-se conclusão do ciclo citatório de todos os réus.

ii. Processo nº 0117119-13.2006.8.26.0053 (antigo nº 053.06.117119-0 - 9ª Vara da Fazenda Pública de São Paulo)

Trata-se de Ação Popular, distribuída em 30 de junho de 2006 e proposta por vários autores (pessoas físicas) em face da Fazenda Estadual de São Paulo, da Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô e outros, visando à anulação de todos os atos e procedimentos relacionados com a Concorrência Internacional nº 42325212, relativa à Concessão Patrocinada para Exploração da Operação dos Serviços de Transportes de passageiros da Linha 4 - Amarela do Metrô de São Paulo.

Em 29 de outubro de 2009, foi proferida decisão determinando a conexão com a Ação Popular nº 053.06.107038-4, em curso na 11ª Vara da Fazenda Pública de São Paulo. Em razão da referida conexão, o andamento desta ação segue o da referida Ação Popular (item “i” acima).

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

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Política contábil anteriormente a 1º de janeiro de 2022

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

Política contábil após 1º de janeiro de 2022

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

Em 12 de maio de 2022, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Determinação dos valores justos

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

5. Gerenciamento de riscos financeiros

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

Em 31 de março de 2022, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 219.861 substancialmente composto por fornecedores e debêntures, detalhados nas notas explicativas nº 14 e 16, respectivamente. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia conta com o suporte financeiro do acionista controlador final, CCR S.A..

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	3.034	4.303
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	76.684	71.327
Total - Caixa e equivalentes de caixa	<u>79.718</u>	<u>75.630</u>

Aplicações financeiras

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Aplicações financeiras		
Conta reserva (Garantia debêntures - vide nota explicativa 14)	21.090	78.200
Total - Circulante	<u>21.090</u>	<u>78.200</u>
Total - Aplicações financeiras	<u>21.090</u>	<u>78.200</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 99,88% do CDI, equivalente a 2,42% a.a., em 31 de março de 2022 (90,26% do CDI, equivalente a 1,81% ao ano, em média, 31 de dezembro de 2021).

7. Contas a receber

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Receitas tarifária (a)	4.643	-
Receitas acessórias (b)	6.480	6.608
	11.123	6.608
Provisão para perda esperada - contas a receber (c)	(287)	(292)
	<u>10.836</u>	<u>6.316</u>

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Idade de Vencimento dos Títulos

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Crédito a vencer	10.321	6.043
Créditos vencidos até 60 dias	502	257
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	13	16
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	17	7
Créditos vencidos há mais de 180 dias	270	285
	<u>11.123</u>	<u>6.608</u>

- (a) Créditos a receber da Companhia Metropolitana de São Paulo e da SPTrans, decorrentes de serviços prestados aos usuários;
- (b) Créditos de receitas acessórias (locação de painéis publicitários e aluguel de espaços) previstos no contrato de concessão; e
- (c) A provisão para perda esperada – contas a receber, reflete a perda esperada da Companhia.

8. Ativo financeiro

	<u>31/12/2021</u>		<u>31/03/2022</u>		
Circulante	<u>Saldo inicial</u>	<u>Remuneração</u>	<u>Recebimento</u>	<u>Transferências</u>	<u>Saldo final</u>
Reequilíbrio (a)	102.786	9.019	(18.905)	20.399	113.299
	<u>102.786</u>	<u>9.019</u>	<u>(18.905)</u>	<u>20.399</u>	<u>113.299</u>
Não circulante	<u>Saldo inicial</u>	<u>Remuneração</u>	<u>Recebimento</u>	<u>Transferências</u>	<u>Saldo final</u>
Reequilíbrio (a)	1.125.193	95.118	-	(20.399)	1.199.912
	<u>1.125.193</u>	<u>95.118</u>	<u>-</u>	<u>(20.399)</u>	<u>1.199.912</u>
Total geral	<u>1.227.979</u>	<u>104.137</u>	<u>(18.905)</u>	<u>-</u>	<u>1.313.211</u>

- a) Em 23 de março de 2021, foram assinados os Termos Aditivos nº 06 e 07 ao contrato de concessão da Companhia, para os seguintes objetos:

O Termo Aditivo nº 6 reequilibró o atraso na conclusão das obras da Fase I da concessão e no seccionamento de linhas intermunicipais geridas pela EMTU pelo montante de R\$ 1.313.211 em 31 de março de 2022 (R\$ 1.225.225 em 31 de dezembro de 2021), sendo que o valor será recebido 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 nº 7 reequilibró o atraso na conclusão das entregas da Estação Morumbi (Fase II), o que ocorreu em outubro de 2018 e da Estação Vila Sônia, pagamento total em 31 de março de 2022 (R\$ 2.754 em 31 de dezembro de 2021).

Além dos valores acima, o referido Termo Aditivo nº 7 também estabeleceu o pagamento em dinheiro em até 20 dias contados da data de assinatura do referido aditivo, no montante de R\$ 91.607, relativo à somatória dos valores já devidos pelo Poder Concedente a título de compensação de atraso da Fase II relacionados ao atraso nas Estações Morumbi e Vila Sônia. O referido valor foi recebido em 13 de abril de 2021.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Cronograma de recebimento - não circulante

	<u>31/03/2022</u>
2023	77.307
2024	97.882
2025	101.283
2026	96.342
2027 em diante	827.098
	<u>1.199.912</u>

9. Tributos a recuperar

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
IRPJ e CSLL	3.700	6.756
PIS	-	11
COFINS	-	67
IRRF	1.091	616
ISS de pedágio	10	10
	<u>4.801</u>	<u>7.460</u>
Não Circulante		
IRPJ e CSLL	10.306	10.306
	<u>10.306</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.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imposto de renda e contribuição social

b) 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>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	122.520	1.140.753
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(41.657)	(387.856)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes		
Despesas indedutíveis	(143)	(115)
Juros sobre o capital próprio	882	641
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(166)	(111)
Incentivo relativo ao imposto de renda	261	374
Outros ajustes tributários	3	4
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(40.820)</u>	<u>(387.063)</u>
Impostos correntes	(7.723)	(19.279)
Impostos diferidos	(33.097)	(367.784)
	<u>(40.820)</u>	<u>(387.063)</u>
Alíquota efetiva do imposto	<u>33,32%</u>	<u>33,93%</u>

c) Impostos diferidos

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

	31/12/2021	Reconhecido no resultado	31/03/2022		
			Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas	8.615	(3.423)	5.192	5.192 (c)	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.574	(1.927)	647	647	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	101	(1)	100	100	-
Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	770	407	1.177	1.177	-
Varição cambial (b)	4.577	(3.274)	1.303	1.303	-
Provisão IPTU	52	-	52	52	-
Resultado de operações com derivativos	21.960	(271)	21.689	(4.886)	26.575
Provisão fornecedores	4.206	96	4.302	4.302	-
Receita remuneração de ativos contratuais TAM 06	(416.577)	(26.383)	(442.960)	-	(442.960)
Tributos com exigibilidade suspensa de PIS e COFINS	15	2	17	17	-
Diferenças temporárias - Lei nº 12.973/14 (a)	(47.962)	648	(47.314)	-	(47.314)
Capitalização de juros	(123.058)	812	(122.246)	-	(122.246)
Custo de transação de empréstimo	(2.573)	173	(2.400)	-	(2.400)
Outros	274	44	318	318	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	<u>(547.026)</u>	<u>(33.097)</u>	<u>(580.123)</u>	<u>8.222</u>	<u>(588.345)</u>
Compensação de imposto	-	-	-	(8.222)	8.222
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	<u>(547.026)</u>	<u>(33.097)</u>	<u>(580.123)</u>	<u>-</u>	<u>(580.123)</u>

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2020	Reconhecido no resultado	31/03/2021		
			Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas	8.037	(7.999)	38	38	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	448	62	510	510	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	121	17	138	138	-
Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	945	(117)	828	828	-
Varição cambial (b)	4.561	1.171	5.732	5.732	-
Resultado de operações com derivativos	26.575	-	26.575	26.575	-
Provisão fornecedores	5.125	384	5.509	5.509	-
Receita remuneração de ativos contratuais TAM 06	-	(355.523)	(355.523)	-	(355.523)
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (a)	(150.946)	(5.803)	(156.749)	-	(156.749)
Outros	293	24	317	317	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	(104.841)	(367.784)	(472.625)	39.647	(512.272)
Compensação de imposto	-	-	-	(39.647)	39.647
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	(104.841)	(367.784)	(472.625)	-	(472.625)

- (a) Saldos de diferenças temporárias resultantes da aplicação do art. nº 69 da lei nº 12.973/14 (fim do regime tributário de transição) composto principalmente por depreciação do ativo imobilizado (fiscal) versus amortização do ativo intangível (contábil);
- (b) As variações cambiais referem-se a conta a pagar de fornecedores estrangeiros relativamente a opção de tributação pelo regime de caixa, conforme artigo 152 da IN/RFB 1700/2017; e
- (c) A Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social no exercício de 2022.

A recuperação dos créditos tributários poderá ser realizada em prazo diferente do acima estimado, em função de reorganizações societárias e de estrutura de capital.

11. Partes relacionadas

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

	Transações				Saldos		
	31/03/2022				31/03/2022		
	Despesas / custos com serviços prestados	Receitas brutas	Repasso de custos e despesas de pessoal e	Despesas Financeiras	Ativo	Passivo	
					Contas a receber	Fornecedores	Dividendos e Juros sobre capital próprio
Controladora							
CCR	46 (a)	-	2 (f)	-	25 (d)	84 (a)	178.818 (l)
Outras partes relacionadas							
CPC	-	-	-	-	-	1 (d)	-
Samm	-	74 (c)	-	-	25 (c)	-	-
Metrô Bahia	374 (d)	-	7 (f)	-	-	-	-
BH Airport	-	-	-	-	1 (d)	-	-
CIIS	85 (f)	-	-	-	-	-	-
ViaMobilidade	2.341 (i)	-	1.100 (f)	-	26 (d)	10 (d)	-
Linhas 8 e 9	2.400 (f)	-	1.597 (f)	-	277 (d)	38 (d)	-
Mitsui & Co Ltd.	-	-	-	-	-	-	23.942 (l)
Ruasinvest Participações S.A.	-	-	-	-	-	-	35.764 (l)
Total	5.246	74	2.706	-	354	133	238.524

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Transações			Saldos	
	31/03/2021			31/12/2021	
	Despesas / custos com serviços prestados	Receitas brutas	Despesas Financeiras	Ativo	Passivo
Contas a receber				Fornecedores	
Controladora					
CCR	999 (a)	-	33	21 (d)	1.293 (a)
Outras partes relacionadas					
CPC	1.171 (b)	-	-	-	-
Samm	-	61 (c)	-	25 (c)	-
Via Oeste	-	-	-	6 (d)	2 (d)
RodoAnel	-	-	-	3 (d)	4 (d)
Barcas	-	-	-	-	1 (d)
ViaMobilidade	(18) (h)	-	-	-	-
Via Mobilidade	-	-	-	296 (d)	132 (d)
Five Trilhos	-	-	-	3 (d)	-
Ruasinvest Participações S.A.	-	-	7	-	-
Linhas 8 e 9	-	-	-	829 (d)	613 (d)
Total	2.152	61	40	1.183	2.045

Despesas com profissionais chaves da administração

	31/03/2022	31/03/2021
Remuneração		
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa (k)	417	252
Outros benefícios:		
Provisão de participação no resultado		
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	295	579
Complemento de PPR do ano anterior pago no ano	1.416	-
Previdência privada	29	12
Seguro de vida	1	1
	2.158	844

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	31/03/2022	31/12/2021
Remuneração dos administradores (k)	438	3.374

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 gestão administrativa nas áreas de contabilidade, assessoria jurídica, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executados pela CCR – GBS (*Global Business Services*), cujos valores são liquidados mensalmente no 1º dia útil do mês subsequente ao mês do faturamento;

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- b) Contrato de prestação exclusiva de serviços suporte e manutenção em tecnologia da informação executados pela CCR – GBS (*Global Business Services*), cujos valores são liquidados mensalmente no 1º dia útil do mês seguinte ao do faturamento;
- c) 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%;
- d) Refere-se a encargos de folha de pagamento relativo à transferência de colaboradores, cujo vencimento se dá no mês subsequente a emissão do documento;
- e) 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;
- f) Refere-se a compartilhamento de custos com folha de pagamento;
- g) 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;
- h) 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;
- i) Refere-se a nota de débito referente a serviços emergenciais para reparação de fibra óptica na ViaMobilidade;
- j) Aquisição de uma moto;
- k) Contempla o valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria; e
- l) Refere-se a dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$ 204.444 e juros sobre capital próprio no montante de R\$ 34.080 relativos ao exercício de 2021, que serão pagos até 31 de dezembro de 2022.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Ativo imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2021		31/03/2022		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências	
					(a)	Saldo final
Valor de custo						
Móveis e utensílios		7.679	-	(7)	492	8.164
Máquinas e equipamentos		45.687	-	(1.382)	1.385	45.690
Veículos		2.248	-	-	291	2.539
Instalações e edificações		149	-	-	-	149
Equipamentos operacionais		9.247	-	-	-	9.247
Imobilizações em andamento		1.897	588	-	(2.328)	157
Total custo		<u>66.907</u>	<u>588</u>	<u>(1.389)</u>	<u>(160)</u>	<u>65.946</u>
Valor de depreciação						
Móveis e utensílios	10	(4.310)	(152)	6	-	(4.456)
Máquinas e equipamentos	15	(27.613)	(1.235)	1.246	-	(27.602)
Veículos	24	(2.191)	(24)	-	-	(2.215)
Instalações e edificações	*	(149)	-	-	-	(149)
Equipamentos operacionais	10	(9.095)	(9)	-	-	(9.104)
Total depreciação		<u>(43.358)</u>	<u>(1.420)</u>	<u>1.252</u>	<u>-</u>	<u>(43.526)</u>
Total geral		<u>23.549</u>	<u>(832)</u>	<u>(137)</u>	<u>(160)</u>	<u>22.420</u>

	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		<u>65.270</u>	<u>4.542</u>	<u>(247)</u>	<u>(2.658)</u>	<u>66.907</u>
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	*	(149)	-	-	-	(149)
Equipamentos operacionais	10	(9.056)	(39)	-	-	(9.095)
Total depreciação		<u>(37.888)</u>	<u>(5.547)</u>	<u>77</u>	<u>-</u>	<u>(43.358)</u>
Total geral		<u>27.382</u>	<u>(1.005)</u>	<u>(170)</u>	<u>(2.658)</u>	<u>23.549</u>

(a) Reclassificações entre ativo imobilizado e intangível.

* Ativos 100% depreciados.

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures no montante de R\$ 15 no trimestre findo em 31 de março de 2022 (R\$ 129 no trimestre findo em 31 de março de 2021). A taxa média de capitalização no trimestre findo em 31 de março de 2022 e 2021 foi de 0,76% a.a. e de 0,45 % a.m., respectivamente (custo das debêntures divididos pelo saldo médio de debêntures).

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível e infraestrutura em construção.

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2021	31/03/2022		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		1.881.278	-	6.294	1.887.572
Direitos de uso de sistemas informatizados		28.956	-	816	29.772
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		678	55	(656)	77
Total do custo		1.910.912	55	6.454	1.917.421
Valor de amortização					
Direitos de exploração da infraestrutura	(b)	(410.199)	(18.529)	-	(428.728)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(21.198)	(628)	-	(21.826)
Total amortização		(431.397)	(19.157)	-	(450.554)
Total Intangível		1.479.515	(19.102)	6.454	1.466.867
Infraestrutura em construção		43.507	12.166 (c)	(6.294)	49.379

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

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de debêntures no montante de R\$ 1.710 no trimestre findo em 31 de março de 2022 (R\$ 21.024 no trimestre findo em 31 de março de 2021). A taxa média de capitalização nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 foi de 0,76% a.m. e de 0,45% a.m., respectivamente (custo das debêntures divididas pelo saldo médio de debêntures).

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar em 31/03/2022	Vencimento final	31/03/2022		31/12/2021	
						31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
1. 5ª Emissão - série 1	CDI + 2,30% a.a.	2,5373% (a)	10.072	4.458	Março de 2028	668.342	717.736 (b) (c) (d)		
1. 5ª Emissão - série 2	IPC-A + 7,0737% a.a.	7,2943% (a)	5.534	2.601	Março de 2028	533.851	559.841 (b) (c) (d)		
Total geral				7.059		1.202.193	1.277.577		
Circulante									
Debêntures						178.020	166.845		
Custos de transação						(1.914)	(1.961)		
						176.106	164.884		
Não Circulante									
Debêntures						1.031.232	1.118.300		
Custos de transação						(5.145)	(5.607)		
						1.026.087	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)

	31/03/2022
2023	98.517
2024	189.095
2025	189.095
2026 em diante	554.525
(-) Custo de transação	(5.145)
Total	1.026.087

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

Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas. Neste trimestre findo em 31 de março de 2022, ocorreu pagamento de principal no valor de R\$ 64.623 e o pagamento de juros no valor de R\$ 53.598, conforme as cláusulas do contrato. Não ocorreram novas captações.

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

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 31 de março de 2022, o saldo aplicado totaliza R\$ 21.090 (R\$ 78.200 em 31 de dezembro de 2021).

15. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	10.772	2.831
Benefícios, gratificações e participações a pagar	2.342	8.555
Encargos sociais e previdenciários	4.348	3.009
Provisão para férias e 13º salário	8.597	6.915
	<u>26.059</u>	<u>21.310</u>
Não circulante		
Gratificações e participações a pagar	792	682
	<u>792</u>	<u>682</u>

16. Fornecedores

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros (a)	13.223	33.635
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (b)	12.648	15.194
Cauções e retenções contratuais	71	2
	<u>25.942</u>	<u>48.831</u>

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

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

17. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários

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

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

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/12/2021</u>		<u>31/03/2022</u>		<u>Atualização de bases processuais e monetária</u>	
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Constituição</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Reversão</u>		<u>Saldo final</u>
Não circulante						
Cíveis e administrativos	17	21	-	-	1	39
Trabalhistas e previdenciários	2.249	1.156	(52)	(11)	81	3.423
	<u>2.266</u>	<u>1.177</u>	<u>(52)</u>	<u>(11)</u>	<u>82</u>	<u>3.462</u>

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

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cíveis e administrativos	2.271	2.224
Trabalhistas e previdenciários	2.048	1.036
	<u>4.319</u>	<u>3.260</u>

18. Patrimônio líquido

a. 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.

	<u>31/03/2022</u>			<u>31/12/2021</u>		
	<u>Participação acionária</u>	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Ações a integralizar</u>	<u>Participação acionária</u>	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Ações a integralizar</u>
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>

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. Serão pagos conforme vier a ser deliberado oportunamente, sendo imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício social de 2022, “ad referendum” da Assembleia Geral Ordinária que analisará as demonstrações financeiras deste exercício social.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receitas operacionais

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Receitas metroviárias	111.842	66.361
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	9.507	6.662
Receitas acessórias	12.711	13.317
Receita metroviária - reequilíbrio (a)	104.137	1.139.861
Receita de partes relacionadas	74	61
Receita bruta	<u>238.271</u>	<u>1.226.262</u>
Impostos sobre receitas	(763)	(757)
Abatimentos	-	(5)
Deduções das receitas brutas	<u>(763)</u>	<u>(762)</u>
Receita operacional líquida	<u><u>237.508</u></u>	<u><u>1.225.500</u></u>

(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. Para maiores detalhes vide na nota explicativa nº 8 - Ativo financeiro.

20. Resultado financeiro

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Despesas financeiras		
Variação monetária sobre debêntures	(12.328)	(14.702)
Juros sobre debêntures	(30.510)	(17.540)
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	(5.643)	(3.487)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(423)	(481)
Capitalização de custos com debêntures	1.725	21.153
Juros e variações monetárias com partes relacionadas	-	(40)
	<u>(47.179)</u>	<u>(15.097)</u>
Receitas financeiras		
Variação monetária sobre debêntures	-	1.619
Rendimento sobre aplicações financeiras	2.572	195
Variação cambial sobre fornecedores estrangeiros	9.707	12
Juros e outras receitas financeiras	160	158
	<u>12.439</u>	<u>1.984</u>
Resultado financeiro líquido	<u><u>(34.740)</u></u>	<u><u>(13.113)</u></u>

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 demonstrações financeiras da Companhia conforme o quadro a seguir:

Instrumentos financeiros por categoria

	31/03/2022			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	3.034	-	-	4.303	-	-
Aplicações financeiras	76.684	-	-	71.327	-	-
Aplicações financeiras - conta reserva	21.090	-	-	78.200	-	-
Contas a receber	-	10.836	-	-	6.316	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	354	-	-	1.183	-
Ativo financeiro	-	1.313.211	-	-	1.227.979	-
Passivos						
Debêntures (a)	-	-	(1.202.193)	-	-	(1.277.577)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(45.016)	-	-	(67.897)
Dividendos e JCP a pagar	-	-	(238.524)	-	-	(236.312)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(133)	-	-	(2.045)
	<u>100.808</u>	<u>1.324.401</u>	<u>(1.485.866)</u>	<u>153.830</u>	<u>1.235.478</u>	<u>(1.583.831)</u>

Valores líquidos dos custos de transação.

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

- **Caixa e bancos, aplicações financeiras e aplicações financeiras - 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, contas a receber - partes relacionadas, ativo financeiro, 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:

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2022		31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a) (b)	1.209.252	1.285.118	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:

	31/03/2022	31/12/2021
Nível 2:		
Aplicações financeiras	97.774	149.527

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

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

Análise de sensibilidade

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

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

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

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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	Vencimentos até	Exposição em R\$ (1)	Consolidado - Efeito em R\$ no resultado		
			Cenário Provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Passivos Financeiros					
Fornecimento de equipamentos	Dezembro de 2022	13.223	-	(3.306)	(6.612)
Total do efeito de perda			-	(3.306)	(6.612)

(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 31/03/2022, 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 31 de março de 2023 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Operação	Risco	Vencimentos até	Exposição em R\$ ⁽⁴⁾⁽⁶⁾	Efeito em R\$ no resultado		
				Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Debêntures - 5ª Emissão - 1ª Série	CDI ⁽²⁾	Março de 2028	672.800	(95.658)	(115.704)	(135.750)
Debêntures - 5ª Emissão - 2ª Série	IPC-A ⁽³⁾	Março de 2028	536.452	(102.363)	(118.511)	(134.660)
Aplicação financeira (CDB) ⁽⁵⁾	CDI ⁽²⁾		40.244	4.731	5.914	7.098
Aplicação financeira (Itaú Soberano) ⁽⁵⁾	CDI ⁽²⁾		57.531	2.429	3.031	3.632
Efeito líquido				<u>(190.861)</u>	<u>(225.270)</u>	<u>(259.680)</u>
Efeito sobre as debêntures				(198.021)	(234.215)	(270.410)
Efeito sobre as aplicações financeiras				7.160	8.945	10.730
Total do efeito de ganho / (perda)				<u>(190.861)</u>	<u>(225.270)</u>	<u>(259.680)</u>
As taxas de juros consideradas foram⁽¹⁾:						
	CDI ⁽²⁾			11,6500%	14,5600%	17,4700%
	IPC-A ⁽³⁾			11,3000%	14,1250%	16,9500%

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

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

(2) Refere-se à taxa de 31/03/2022, divulgada pela B3;

(3) Refere-se a variação anual acumulada nos últimos 12 meses, divulgada pelo IBGE;

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (4) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação;
- (5) Como o conceito é de dívida líquida, o cenário para se mensurar o impacto no caixa sobre as aplicações financeiras é o mesmo para o endividamento, ou seja, de aumento de taxas de juros. Neste cenário, as aplicações financeiras se beneficiam, pois são pós-fixadas; e
- (6) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI e IPC-A).

22. Compromissos vinculados a contratos de concessão

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

	31/03/2022	31/12/2021
Compromisso de investimento	76.580	96.289

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

23. Demonstração do fluxo de caixa

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

b. **Reconciliação das atividades de financiamento**

	Debêntures	Dividendos	Total
Saldo Inicial	(1.277.577)	(2.291)	(1.279.868)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Pagamento de principal e juros	118.221	-	118.221
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	118.221	-	118.221
Outras variações			
Despesas com juros e variação monetária	(42.838)	-	(42.838)
Total das outras variações	(42.838)	-	(42.838)
Saldo Final	(1.202.194)	(2.291)	(1.204.485)

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO 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