

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

**Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas referentes ao período findo em 31
de março de 2023**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das 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 – Parte, Chácara Santo Antônio,
CEP04719-911 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501
www.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 2023, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 31 de março de 2023 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 2023, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 12 de maio de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/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 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/03/2023	31/12/2022	Passivo	Nota	31/03/2023	31/12/2022
Circulante				Circulante			
Caixas e equivalentes de caixa	6	160.512	119.827	Debêntures	14	210.486	248.297
Aplicações financeiras - conta reserva	6	27.248	113.346	Fornecedores	16	9.571	14.820
Contas a receber com o Poder Concedente	7	149.357	154.552	Fornecedores - partes relacionadas	10	7.579	6.097
Contas a receber das operações	7	-	580	Imposto e renda e contribuição social a recolher		32.260	-
Contas a receber - partes relacionadas	10	8.942	8.411	Impostos e contribuições a recolher		1.216	34.684
Tributos a recuperar	8	2.435	2.179	Obrigações sociais e trabalhistas	15	28.302	26.640
Adiantamento a fornecedores		4.567	3.793	Dividendos e juros sobre capital próprio	10	249.423	245.155
Estoques (materiais sobressalentes)		41.466	36.713	Passivo de contrato receitas acessórias		2.847	1.433
Dividendos		3.333	3.333	Provisão IPTU		4.390	4.390
Despesas antecipadas		3.174	4.978	Passivo de arrendamento		46	46
Outros créditos		409	316	Outras contas a pagar		16.881	17.414
Total do ativo circulante		401.443	448.028	Total do passivo circulante		563.001	598.976
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Debêntures	14	855.288	942.088
Contas a receber com o Poder Concedente	7	1.210.975	1.207.685	Fornecedores	16	8	1
Tributos a recuperar	8	9.354	9.354	Passivo de arrendamento		102	110
Depósitos judiciais		152	152	Impostos diferidos	9b	581.836	582.331
Estoques (materiais sobressalentes)		34.973	35.309	Obrigações sociais e trabalhistas	15	949	838
		1.255.454	1.252.500	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	17	5.531	4.751
				Outras obrigações		-	28
				Total do passivo não circulante		1.443.714	1.530.147
Investimentos	11	25.472	15.596	Patrimônio líquido			
Imobilizado	12	22.053	23.177	Capital social	18a	140.385	140.385
Intangível	13	1.429.216	1.446.967	Reserva de lucros	18b	140.385	140.385
Infraestrutura em construção	13	56.743	54.222	Dividendos adicionais propostos	18c	830.751	830.751
Direito de uso de arrendamento		144	154	Lucros/prejuízos acumulados		72.289	-
Total do ativo não circulante		2.789.082	2.792.616	Total do passivo e patrimônio líquido		3.190.525	3.240.644
Total do ativo		3.190.525	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 meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2023	31/03/2022
Receita operacional líquida	19	221.344	237.508
Custos dos serviços prestados			
Custo com pessoal		(26.331)	(23.289)
Custo de construção		(1.981)	(9.507)
Depreciação e amortização	12 e 13	(20.173)	(19.493)
Serviços		(8.962)	(3.979)
Materiais, equipamentos e veículos		(3.997)	(3.508)
Energia elétrica		(9.253)	(9.685)
Seguros		(1.151)	(1.222)
Outros		(794)	(1.311)
		<u>(72.642)</u>	<u>(71.994)</u>
Lucro bruto		148.702	165.514
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Despesas com pessoal		(5.422)	(2.915)
Serviços		(2.394)	(1.994)
Depreciação e amortização	12 e 13	(1.356)	(1.084)
Materiais, equipamentos e veículos		(282)	(304)
Água, luz, telefone, internet e gás		(188)	(76)
Contribuições a sindicatos e associações de classes		(142)	(127)
Provisão para perda esperada - contas a receber		(230)	5
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários		(780)	(1.196)
Indenizações trabalhistas		(349)	(65)
Perdas com clientes		(300)	-
Despesas, provisões e multas indedutíveis		(429)	(149)
Outros		(355)	(69)
		<u>(12.227)</u>	<u>(7.975)</u>
Outros resultados operacionais		(575)	(279)
Resultado de equivalência patrimonial	11	9.876	-
Resultado antes do resultado financeiro		<u>145.776</u>	<u>157.260</u>
Resultado financeiro	20	(36.715)	(34.740)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>109.061</u>	<u>122.520</u>
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	9	(31.766)	(40.820)
Lucro líquido do período		<u>77.295</u>	<u>81.700</u>

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

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

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente
para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Lucro líquido do período	77.295	81.700
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>77.295</u></u>	<u><u>81.700</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Capital social		Reserva de lucros		Dividendos adicionais propostos	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 exercício	-	-	-	-	-	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	149.607	(9.222)	28.077	6.874	696.553	79.106	950.995
Saldos em 1º de janeiro de 2023	149.607	(9.222)	28.077	112.308	830.751	-	1.111.521
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	77.295	77.295
Destinações:							
Juros sobre capital próprio em 22 de março de 2023 (líquido)	-	-	-	-	-	(4.268)	(4.268)
Juros sobre capital próprio em 22 de março de 2023 (IRRF)	-	-	-	-	-	(738)	(738)
Saldos em 31 de março de 2023	149.607	(9.222)	28.077	112.308	830.751	72.289	1.183.810

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 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	31/03/2023	31/03/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	77.295	81.700
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(495)	33.097
Depreciação e amortização	21.519	20.577
Depreciação - Direito de uso em arrendamento	10	-
Baixa ativo imobilizado	7	137
Provisão (reversão) para perda esperada - contas a receber	230	(5)
Reversão do ajuste a valor presente do arrendamento	4	-
Varição cambial sobre fornecedores estrangeiros	(9)	(4.064)
Juros e variação monetária sobre debêntures	44.096	42.838
Provisão para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	985	1.166
Atualização monetária para riscos cíveis, administrativos, trabalhistas e previdenciários	176	82
Receita de remuneração do contas a receber com o Poder Concedente	(29.817)	(95.118)
Capitalização de custos de debêntures	(1.962)	(1.725)
Equivalência patrimonial	(9.876)	-
	<u>102.163</u>	<u>78.685</u>
Variação nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber das operações	350	(4.515)
Contas a receber com o Poder Concedente	(31.321)	(9.019)
Contas a receber - partes relacionadas	(531)	829
Tributos a recuperar	(256)	2.659
Adiantamento a fornecedores	(774)	(430)
Estoques (materiais sobressalentes)	(4.753)	(1.608)
Recebimento de contas a receber com o Poder Concedente	63.043	18.905
Despesas antecipadas e outros	2.047	1.219
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(5.233)	(18.893)
Fornecedores - partes relacionadas	1.482	(1.912)
Obrigações sociais e trabalhistas	1.773	4.859
Imposto de renda e contribuição social a recolher	32.260	-
Impostos e contribuições a recolher	(1.197)	6.803
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(33.009)	(1.313)
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	(381)	(52)
Passivo de contrato	1.414	(582)
Provisão de IPTU	-	11.403
Outras contas a pagar	(561)	(10.745)
	<u>126.516</u>	<u>76.293</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>126.516</u>	<u>76.293</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(516)	(573)
Adições ao ativo intangível	(2.694)	(10.511)
Resgates da conta reserva, líquida de aplicações	86.098	57.110
	<u>82.888</u>	<u>46.016</u>
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	<u>82.888</u>	<u>46.016</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Debêntures		
Pagamentos de principal	(100.346)	(64.623)
Pagamentos de juros	(68.361)	(53.598)
Arrendamento		
Pagamentos de principal	(12)	-
	<u>(168.719)</u>	<u>(118.221)</u>
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	<u>(168.719)</u>	<u>(118.221)</u>
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	<u>40.685</u>	<u>4.088</u>
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	119.827	75.630
No final do período	<u>160.512</u>	<u>79.718</u>
	<u>40.685</u>	<u>4.088</u>

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

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.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE
MARÇO DE 2023

(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.
- 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.

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 o 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 trimestre findo em 31 de março de 2023 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 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 11 de maio de 2023, 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 REFERENTES AO PERÍODO DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE
MARÇO DE 2023

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

3. 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 2022.

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.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	4.614	24
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	155.898	119.803
Total	160.512	119.827

Aplicações financeiras	31/03/2023	31/12/2022
Circulante		
Aplicações financeiras		
Conta reserva (a)	27.248	113.346
Total	27.248	113.346

Total	27.248	113.346
--------------	---------------	----------------

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 98,81% do CDI, equivalente a 13,12% a.a., em 31 de março de 2023 (99,75% do CDI, equivalente a 12,40% ao ano, 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.

7. Contas a receber

Contas a receber das operações

Circulante	31/03/2023	31/12/2022
Receitas acessórias (a)	625	975
Provisão para perda esperada - contas a receber (b)	(625)	(395)
Total	-	580

Idade de Vencimento dos Títulos

Idade de vencimento do títulos	31/03/2023	31/12/2022
Crédito a vencer	-	336
Créditos vencidos até 60 dias	-	15
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	-	229
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	230	240
Créditos vencidos há mais de 180 dias	395	155
Total	625	975

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

Contas a receber com o Poder Concedente

	31/12/2022			31/03/2023		
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Remuneração	Transferência	Total
Circulante	154.552	31.321	(63.043)	-	-	149.357
Reequilíbrio (a)	108.696	-	(17.186)	-	26.527	118.037
Mitigação de demanda (b)	45.856	31.321	(45.857)	-	-	31.320
Não circulante	1.207.685	-	-	29.817	(26.527)	1.210.975
Reequilíbrio (a)	1.207.685	-	-	29.817	(26.527)	1.210.975
Total	1.362.237	31.321	(63.043)	29.817	-	1.360.332

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

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE
 MARÇO DE 2023

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

8. Tributos a recuperar

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante		
IRPJ e CSLL	344	335
IRRF	2.081	1.834
ISS	10	10
	<u>2.435</u>	<u>2.179</u>
Não Circulante		
IRPJ e CSLL	9.354	9.354
	<u>9.354</u>	<u>9.354</u>

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

9. Imposto de renda e contribuição social

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

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

Conciliação do imposto de renda e contribuição social	31/03/2023	31/03/2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	109.061	122.520
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	<u>(37.081)</u>	<u>(41.657)</u>
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes		
Equivalência patrimonial	3.358	-
Despesas indedutíveis	(245)	(143)
Juros sobre o capital próprio	1.702	882
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(97)	(166)
Incentivo relativo ao imposto de renda	591	261
Outros ajustes tributários	6	3
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(31.766)</u>	<u>(40.820)</u>
Impostos correntes	(32.261)	(7.723)
Impostos diferidos	495	(33.097)
Alíquota efetiva do imposto	<u>29,13%</u>	<u>33,32%</u>

b. Impostos diferidos

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

Imposto de renda e a contribuição social diferidos	31/03/2023	31/12/2022
Ativo	32.622	31.995
Provisão para participação nos resultados (PLR)	3.914	3.160
Provisão para perda esperada - contas a receber	216	137
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e previdenciários	1.880	1.615
Variação cambial (b)	-	1
Programa de Gratificação Longo Prazo	362	-
Resultado de operações com derivativos	20.516	20.788
Provisão de fornecedores	5.714	5.865
Arrendamento	1	1
Tributos com exigibilidade de suspensão de PIS e Cofins	19	19
Outros	-	409
Compensação de imposto ativo	(32.622)	(31.995)
Impostos ativos após compensação	-	-
Passivo	(614.458)	(614.326)
Variação cambial (b)	(1)	-
Receita remuneração de ativos financeiros	(449.253)	(447.569)
Capitalização de juros	(118.730)	(119.482)
Custo de transação de debêntures	(1.751)	(1.906)
Diferenças temporárias - lei n.º 12.973/2014 (a)	(44.723)	(45.369)
Compensação de imposto passivo	32.622	31.995
Impostos passivos após compensação	(581.836)	(582.331)
Imposto diferido líquido	(581.836)	(582.331)

- (a) Saldos de diferenças temporárias resultante da aplicação do artigo 69 da lei nº 12.973/2014 (fim do Regime Tributário de Transição) compostos principalmente por depreciação do ativo imobilizado (fiscal) *versus* amortização do ativo intangível (contábil), em 2021 também era composto por custos de empréstimos capitalizados; e
- (b) As variações cambiais referem-se a contas a pagar de fornecedores estrangeiros relativamente a opção de tributação pelo regime de caixa, conforme artigo 152 da IN/RFB 1700/2017.

10. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres findos em 31 de março 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.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE
MARÇO DE 2023

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

	31/03/2023				31/12/2022			
	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas	Total
Saldos								
Ativo	248	3.358	164.613	168.219	178	3.360	128.018	131.556
Aplicações financeiras	-	-	155.898	155.898	-	-	119.803	119.803
Bancos conta movimento	-	-	13	13	-	-	7	7
Contas a receber	248	25	8.668	8.941	178	27	8.208	8.413
Outros créditos	-	3.333	33	3.366	-	3333	-	3.333
Passivo	252.389	23	5.897	258.309	246.438	83	7.292	253.813
Dividendos	-	-	1.153	1.153	-	-	2.367	2.367
Contas a pagar	2.966	23	4.591	7.580	1.283	83	4.731	6.097
Juros sobre capital próprio	249.423	-	-	249.423	245.155	-	-	245.155
Outros débitos	-	-	153	153	-	-	194	194

	31/03/2023				31/03/2022			
	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controlada	Outras partes relacionadas	Total
Transações								
Custos / despesas de serviços prestados - transmissão de dados	-	-	3	3	-	-	-	-
Custos / despesas com infraestrutura utilizada	-	-	23	23	-	-	-	-
Despesas financeiras	-	-	2	2	-	-	-	-
Receita de mútua cooperação	-	-	(42)	(42)	-	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	2.544	-	4	2.548	2	-	2.704	2.706
Repasse de custos e despesas de colaboradores	(141)	23	(2.721)	(2.839)	-	-	-	-
Custos / despesas - Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
Receitas de aplicações financeiras	-	-	(3.553)	(3.553)	-	-	-	-
Receitas de utilização de infraestrutura	-	-	-	-	-	-	-	-
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	-	152	152	-	-	-	-
Receita de locação de fibra óptica	-	-	-	-	-	-	-	-

Despesas com profissionais chaves da administração

	Estatutários	
	31/03/2023	31/03/2022
Remuneração:	1.286	2.158
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa (a)	936	417
Outros benefícios:	350	1.741
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	317	295
Pagamento de provisão de PPR do ano anterior pago no ano	-	1.416
Previdência privada	31	29
Seguro de vida	2	1

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	31/03/2023	31/12/2022
Remuneração dos administradores (a)	34	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.

11. Investimentos

a) Composição dos investimentos

Patrimônio líquido da investida		Investimentos		Resultado líquido do exercício		Resultado de equivalência patrimonial	
31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
25.472	15.596	25.472	15.596	9.876	14.033	9.876	14.033
25.472	15.596	25.472	15.596	9.876	14.033	9.876	14.033

b) Informações financeiras resumidas

Participação	Total do ativo	Total do passivo circulante e não circulante	Total das receitas brutas do exercício	Lucro líquido do exercício	
Four Trilhos	100%	59.522	34.050	12.748	9.876

c) Movimentação do investimento

Four Trilhos	31/12/2022	31/03/2023	
	Saldo inicial	Resultado de equivalência patrimonial (a)	Saldo final
	15.596	9.876	25.472

12. Ativo imobilizado

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Instalações e edificações	Equipamentos operacionais	Total	Imobilizações em andamento
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 (a)	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	-	-	-	-	-	-	531
Baixas	(7)	-	-	-	-	(7)	-
Transferências (a)	164	3.524	-	-	-	3.688	(3.701)
Depreciação	(148)	(1.454)	(24)	-	(9)	(1.635)	-
Saldo em 31 de março de 2023	3.455	17.940	231	-	104	21.730	323
Custo	8.139	49.470	2.302	-	8.245	68.156	323
Depreciação acumulada	(4.684)	(31.530)	(2.071)	-	(8.141)	(46.426)	-
Saldo em 31 de março de 2023	3.455	17.940	231	-	104	21.730	323
Taxa média anual de depreciação %							
Saldo em 31 de dezembro de 2022	10	15	24	-	18		
Saldo em 31 de março de 2023	10	15	24	-	18		

(a) Reclassificações entre ativo imobilizado e intangível; e

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de debêntures no montante de R\$ 15 no período de três meses findo em 31 de março de 2023 (R\$ 80 no período de três meses findo em 31 de março

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE
 MARÇO DE 2023

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

2022). As taxas médias de capitalização em 31 de março de 2023 e 2022 foram de 0,75% a.m. e 0,68% a.m., respectivamente (custo das debêntures divididos pelo saldo médio de debêntures).

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 (a)	54.354	1.934	(1.744)	54.544	(54.354)
Amortização	(80.902)	(2.559)	-	(83.461)	-
Baixas amortização	135	-	-	135	-
Outros (b)	(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	-	-	57	57	4.584
Transferências (a)	2.063	534	(521)	2.076	(2.063)
Amortização	(19.182)	(702)	-	(19.884)	-
Saldo em 31 de março de 2023	1.422.150	6.965	101	1.429.216	56.743
Custo	1.930.481	31.424	101	1.962.006	-
Amortização acumulada	(508.331)	(24.459)	-	(532.790)	-
Saldo em 31 de março de 2023	1.422.150	6.965	101	1.429.216	56.743

(*) Amortização pela curva de benefício econômico;

(a) Reclassificações entre ativo imobilizado e intangível;

(b) 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\$ 1.947 no período de três meses findo em 31 de março de 2023 (R\$ 7.301 no período de três meses findo em 31 de março de 2022). As taxas médias de capitalização em 31 de março de 2023 e 2022 foram de 0,75% a.m. e 0,68% a.m., respectivamente (custo das debêntures divididos pelo saldo médio de debêntures).

14. Debêntures

Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar em 2023	Vencimento final	31/03/2023	31/12/2022
CDI + 2,30% a.a.	2,5373% (a)	10.072	3.233	Março de 2028	579.099	659.722 (b) (c) (d)
IPC-A + 7,0737% a.a.	7,2943% (a)	5.534	1.911	Março de 2028	486.675	530.663 (b) (c) (d)
			5.144		1.065.774	1.190.385
					31/03/2023	31/12/2022
Circulante					210.486	248.297
Debêntures					212.128	250.014
Custos de transação					(1.642)	(1.717)
Não Circulante					855.288	942.088
Debêntures					858.790	945.977
Custos de transação					(3.502)	(3.889)
Total geral					1.065.774	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 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 desembolso (não circulante)	31/03/2023
2024	96.873
2025	193.747
2026	193.748
2027	193.748
2028 em diante	180.674
(-) Custo de transação	(3.502)
Total	855.288

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 31 de março de 2023, o saldo aplicado totaliza R\$ 27.248 (R\$ 113.346 em 31 de dezembro de 2022).

Para maiores detalhes sobre as debêntures, vide nota explicativa nº 15 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE
 MARÇO DE 2023

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

15. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	3.312	3.645
Benefícios, gratificações e participações a pagar	12.547	10.265
Encargos sociais e previdenciários	2.651	4.247
Provisão para férias e 13º salário	9.792	8.483
	<u>28.302</u>	<u>26.640</u>
Não circulante		
Gratificações e participações a pagar	949	838
	<u>949</u>	<u>838</u>

16. Fornecedores

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros (a)	369	363
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (b)	8.965	14.213
Cauções e retenções contratuais	245	244
	<u>9.579</u>	<u>14.820</u>

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

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

17. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários

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

	Cíveis e administrativos	Trabalhistas e previdenciários	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.968	2.783	4.751
Constituição	34	1.061	1.095
Reversão	(1)	(109)	(110)
Pagamentos	(33)	(348)	(381)
Atualização de bases processuais e monetária	94	82	176
Saldo em 31 de março de 2023	2.062	3.469	5.531

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.

	31/03/2023	31/12/2022
Cíveis e administrativos	194	89
Trabalhistas e previdenciários	2.027	2.866
Total	2.221	2.955

18. Patrimônio líquido

a. Capital social

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

	31/03/2023			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
	100,00%	149.607.142	9.222.539	100,00%	149.607.142	9.222.539

b. Reserva de retenção de lucros

Foi constituída em razão de retenção de lucro líquido do exercício, nos termos do artigo 196 da lei n.º 6.404/1976. A retenção foi fundamentada em orçamento de capital, elaborado pela Administração, e será aprovado pelo Conselho de Administração e pela Assembleia Geral Ordinária.

c. 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.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE
 MARÇO DE 2023

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

19. Receitas operacionais

	31/03/2023	31/03/2022
Receitas metroviárias	158.229	111.842
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	1.981	9.507
Receitas acessórias	-	12.711
Receita metroviária - reequilíbrio (a)	29.817	104.137
Receita de partes relacionadas	-	74
Mitigação de risco de demanda projetada	31.321	-
Receita bruta	221.348	238.271
Impostos sobre receitas	(4)	(763)
Deduções das receitas brutas	(4)	(763)
Receita operacional líquida	221.344	237.508

- (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 7 – Contas a receber do Poder Concedente.

20. Resultado financeiro

	31/03/2023	31/03/2022
Despesas financeiras	(42.544)	(47.179)
Varição monetária sobre debêntures	(11.139)	(12.328)
Juros sobre debêntures	(32.957)	(30.510)
Varição cambial sobre fornecedores estrangeiros	(4)	(5.643)
Ajuste a valor presente - arrendamentos	(4)	-
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(402)	(423)
Capitalização de custos de debêntures	1.962	1.725
Receitas financeiras	5.829	12439
Rendimento sobre aplicações financeiras	5.807	2.572
Varição cambial sobre fornecedores estrangeiros	13	9.707
Juros e outras receitas financeiras	9	160
Resultado financeiro líquido	(36.715)	(34.740)

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.

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.

		31/03/2023	31/12/2022
Ativos	Nível	1.557.034	1.604.401
Valor justo através do resultado		187.760	233.173
Caixa e bancos	Nível 2	4.614	24
Aplicações financeiras	Nível 2	155.898	119.803
Aplicações financeiras vinculadas - conta reserva	Nível 2	27.248	113.346
Custo amortizado		1.369.274	1.371.228
Contas a receber das operações		-	580
Contas a receber do Poder Concedente		1.360.332	1.362.237
Contas a receber - partes relacionadas		8.942	8.411
Passivos		(1.356.474)	(1.479.723)
Custo amortizado		(1.356.474)	(1.479.723)
Debêntures (a)	Nível 2	(1.065.774)	(1.190.385)
Fornecedores e outras contas a pagar		(33.699)	(38.086)
Dividendos e juros sobre o capital próprio		(249.422)	(245.155)
Fornecedores - partes relacionadas		(7.579)	(6.097)
Total		200.560	124.678

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

- **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:

	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a)	1.065.774	1.119.546	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).

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.

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.

Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE
 MARÇO DE 2023

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

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

Operação	Risco	Exposição em moeda estrangeira ⁽¹⁾	Consolidado - Efeito em R\$ no resultado		
			Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Fornecimento de Equipamentos	Dólar	369	-	(92)	(185)
Total do efeito de perda			-	(92)	(185)
Moeda em 31/03/2023:		Dólar ⁽²⁾	5,0804	6,3505	7,6206

(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 31/03/2023, divulgadas pelo Banco Central do Brasil.

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

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

Risco	Exposição em R\$ ^{(4) e (5)}	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
CDI ⁽²⁾	582.333	(86.867)	(105.276)	(123.675)
IPC-A	488.585	(58.371)	(64.400)	(70.429)
Efeito sobre debêntures		(145.238)	(169.676)	(194.104)
CDI ⁽²⁾	183.146	22.308	27.871	33.429
Efeito sobre as aplicações financeiras		22.308	27.871	33.429
Total do efeito de ganho / (perda)		(122.930)	(141.805)	(160.675)

As taxas de juros consideradas foram ⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	12,6500%	15,8100%	18,9700%
--------------------	----------	----------	----------

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

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

- (2) Taxa de 31/03/2023, divulgada pela B3;
- (3) Taxa de 31/03/2023, divulgada pelo IBGE;

- (4) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação; e, também, não consideram os saldos de juros de 31/03/2023, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (5) Os cenários de estresse contemplam depreciação dos fatores de risco (CDI e IPC-A).

22. Compromissos vinculados ao contrato de concessão

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Compromisso de investimento	7.154	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

- 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 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	168.707	-	12	168.719
Pagamento de principal e juros	168.707	-	12	168.719
Outras variações	(44.096)	(4.268)	(4)	(48.368)
Despesas com juros e variação monetária	(44.096)	-	(4)	(44.100)
Outras variações que não afetam o caixa	-	(4.268)	-	(4.268)
Saldo final	(1.065.774)	(249.423)	(148)	(1.315.345)

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTES AO PERÍODO DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE
MARÇO DE 2023

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

Composição do Conselho de Administração

Márcio Magalhães Hamas	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