

Concessionária Linha Universidade S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias condensadas
em 30 de junho de 2021

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas.....	3-4
Balanço patrimonial.....	5-6
Demonstrações do resultado.....	7
Demonstrações do resultado abrangente.....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.....	11-26



KPMG Auditores Independentes

Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro

20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Telefone +55 (21) 2207-9400

kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Administradores e Acionistas da
Concessionária Linha Universidade S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Concessionária Linha Universidade S.A. ("Companhia") em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A administração da Concessionária Linha Universidade S.A. 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, consequentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

Outros Assuntos - Valores correspondentes

Chamamos a atenção para o fato de que não examinamos os valores correspondentes relativos e as demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2020 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, ou de quaisquer notas explicativas relacionadas, e consequentemente, não expressamos uma conclusão sobre eles.

Rio de Janeiro , 02 de agosto de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Marcelo Nogueira de Andrade
Contador CRC RJ-086312/O-6

CONCESSIONARIA LINHA UNIVERSIDADE S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021 e 2020

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de R\$)

ATIVO	Nota	30/06/2021	31/12/2020
CIRCULANTE			
Caixa e Equivalentes de caixa	4	42.771	78.670
Adiantamentos a fornecedores	5	1.933	1.860
Outros ativos		5.751	2.102
		50.455	82.632
NÃO CIRCULANTE			
Adiantamentos a fornecedores	5	6.200	7.440
Deposito em Garantia		185	185
		6.385	7.625
Ativo Financeiro	6	2.606.839	1.929.477
Direito de Uso		2.592	2.862
Intangível		1.470	338
Imobilizado		89	4
		2.610.990	1.932.681
TOTAL DO ATIVO		2.667.830	2.022.938

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias Condensadas.

CONCESSIONARIA LINHA UNIVERSIDADE S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021 e 2020

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de R\$)

PASSIVO	Nota	30/06/2021	31/12/2020
CIRCULANTE			
Debentures	8	1.389.541	886.712
Empréstimos	8	166.361	154.796
Obrigações Contratuais	8	116.277	118.569
Provisão - Partes Relacionadas	9.1	114.650	55.712
Fornecedores - terceiros	9	2.354	2.836
Fornecedores - Partes Relacionadas	9.1	1.793	1.444
Obrigações Fiscais e Tributárias		111	7.409
Dividendos a pagar		-	531
Outros valores a pagar		2.378	1.047
		1.793.465	1.229.056
NÃO CIRCULANTE			
Empréstimos	8	237.008	237.009
Obrigações Contratuais	8	410.332	399.626
Impostos Diferidos	7	29.214	5.640
Outros valores a pagar		2.422	2.511
		678.976	644.786
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital Social	10	138.450	138.450
Reserva de Lucros	10	11.177	10.646
Resultado do período		45.762	-
Total do Patrimônio Líquido		195.389	149.096
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
		2.667.830	2.022.938

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias Condensadas.

CONCESSIONARIA LINHA UNIVERSIDADE S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021 e 2020

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS DOS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E 2020

(Em milhares de R\$)

	Nota	30/06/2021	30/06/2020 (Não Auditado)	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020 (Não Auditado)
Receita Líquida	12	677.362	-	366.820	-
Custos dos Serviços Prestados	12	(541.506)	(469)	(292.680)	(469)
LUCRO BRUTO		135.856	(469)	74.140	(469)
				-	
DESPESAS OPERACIONAIS				-	
Serviços Contratados	13	(16.446)	(152)	(8.136)	(152)
Administrativas, pessoal e tributárias	13	(5.364)	(451)	(2.975)	(451)
		(21.810)	(603)	(11.111)	(603)
				-	
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		114.046	(1.072)	63.029	(1.072)
				-	
Receitas Financeiras	14	796	3	595	3
Despesas Financeiras	14	(45.506)	(1)	(33.466)	(1)
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO		(44.710)	2	(32.871)	2
				-	
RESULTADO ANTES DAS PROVISÕES TRIBUTÁRIAS		69.336	(1.070)	30.158	(1.070)
				-	
IMPOSTOS SOBRE LUCRO		(23.574)	-	(10.254)	-
IRPJ e CSLL Diferidos	7	(23.574)	-	(10.254)	-
RESULTADO DO PERÍODO		45.762	(1.070)	19.904	(1.070)
				-	
Média Ponderada de ações	11	86.579	1.228	86.579	1.228
Resultado básico e diluído por ação R\$		0,5286	(0,8711)	0,2299	(0,8711)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias Condensadas.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES
PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E 2020
(Em milhares de R\$)

	30/06/2021	30/06/2020 (Não Auditado)	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020 (Não Auditado)
Lucro / Prejuízo Líquido do período	45.762	(1.070)	19.904	(1.070)
<i>Outros componentes do resultado abrangente do período</i>	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	45.762	(1.070)	19.904	(1.070)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias Condensadas.

CONCESSIONARIA LINHA UNIVERSIDADE S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021 e 2020

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LÍQUIDO
PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E 2020
(Em milhares de R\$)

	Reserva de Lucros					
	Capital subscrito	Capital a integralizar	Legal	Retenção de Lucros	Lucros/Prejuízos Acumulados	Total
Em 31 dezembro de 2019	1	(1)	-	-	-	-
Aumento capital social	519.999	(519.999)	-	-	-	-
Aporte de capital	-	6.001	-	-	-	6.001
Prejuízo do período	-	-	-	-	(1.070)	(1.070)
Em 30 de junho de 2020	520.000	(513.999)	-	-	(1.070)	4.931
Aporte de capital	-	132.449	-	-	-	132.449
Lucro líquido do período	-	-	-	-	12.247	12.247
Constituição de Reserva Legal	-	-	559	10.087	(10.646)	-
Proposta de dividendos	-	-	-	-	(531)	(531)
Em 31 dezembro de 2020	520.000	(381.550)	559	10.087	-	149.096
Lucro líquido do período	-	-	-	-	45.762	45.762
Reversão de dividendos	-	-	-	531	-	531
Em 30 junho de 2021	520.000	(381.550)	559	10.618	45.762	195.389

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias Condensadas.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021 E 2020
(Em milhares de R\$)

	30/06/2021	30/06/2020 (Não Auditado)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro / Prejuízo líquido do período	45.762	(1.070)
Ajustes:		
IRPJ E CSLL Diferidos	23.574	-
Despesas de Pessoal - Provisão de rescisão	430	134
Provisões Fornecedores	5.364	89
Provisões de juros de empréstimos	19.979	-
Receita de ativo financeiro	(114.031)	-
Depreciação e Amortização	(30)	-
(Aumento)/redução dos ativos e aumento/(redução) dos passivos	(18.952)	(847)
Adiantamentos a fornecedores	(4.746)	-
Outros Ativos	(3.649)	(5.913)
Fornecedores - terceiros	(482)	470)
Obrigações Fiscais e Tributárias	(7.298)	-
Provisão - Partes Relacionadas	53.924	-
Outros Valores a pagar	1.242	61
CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	20.039	(6.229)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(533.254)	-
Ativo Financeiro	(531.960)	-
Aquisição Imobilizado	(88)	-
Aquisição Intangível	(1.206)	-
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	477.316	6.234
Captação - Debentures	500.000	-
Custo de captação das debentures	(5.260)	-
Amortização de juros das debentures	(17.424)	-
Aportes de capital	-	6.001
Mútuo (Captação)	-	233
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(35.899)	5
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
No início do exercício	78.670	-
No fim do período	42.771	5
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(35.899)	5

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias Condensadas.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias Condensadas

(Em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto Operacional

A Concessionária Linha Universidade S.A. (“Linha Uni”; “Companhia”; “Concessionária” ou “Linha 6”), nos termos do estatuto social foi constituída sob forma jurídica SPE – Sociedade de Propósito Específico de capital fechado e tem como objeto social exclusivo a prestação dos serviços públicos de transporte de passageiros, a serem executados na operação da Linha 6 – Laranja de metrô da cidade de São Paulo, possui sede localizada em São Paulo no bairro de Vila Olímpia. Assumiu a responsabilidade da prestação de serviços públicos de transporte de passageiros da linha 6 - Laranja do metrô de São Paulo, cedida pela STM – Secretária de Transportes do Metropolitano o “Poder Concedente” pelo prazo de 24 anos de concessão, divididos entre a fase de construção e operação, prevendo 5 anos para construção dos tuneis, terminais, pátio de manobra e implantação das estações, e mais 19 anos onde iniciará a fase de administração, operação e manutenção.

O contrato de concessão encontra-se na Fase I de construção e de implantação das estações, terminais e definição dos sistemas auxiliares para administração da operação. O projeto possui financiamento próprio e de terceiros via entidades financeiras no Brasil e exterior, das fontes de recursos parte vem de aportes dos sócios, outra parte de empréstimos bancários de curto prazo e de longo prazo, onde a companhia baseada no modelo financeiro busca as melhores alternativas.

A obra pela sua característica de PPA – Parceria Público Privada também contará com recursos do Poder Concedente referente ao projeto de construção.

A companhia já havia liberado em 2020 o valor de R\$ 1 bilhão de reais pela 1ª Emissão de Debentures, e durante 2021 fez a duas novas emissões efetuando o cancelando da 2ª e tendo a concretização da 3ª emissão no valor de R\$ 450 milhões. As liberações são colocadas à disposição séries e durante 2020 a companhia recebeu a disponibilidade de R\$ 880.000 milhões de reais, e durante os meses de fevereiro, março e junho liberou de acordo com a necessidade caixa e do ritmo de avanço das obras, três tranches totalizando R\$ 500.000 (quinhentos milhões de reais) com detalhamento (nota 8). Estes empréstimos são a estratégia de curto prazo com o vencimento para os meses de setembro e outubro desse ano, até que seja firmado o contrato de longo prazo e a concessionária troque as dívidas de curto prazo por dívidas de longo prazo dando continuidade as operações e garantindo todos os compromissos assumidos. E casos as negociações previstas para setembro/21

atrasem a companhia possui a liberalidade de alongar os empréstimos das debentures e até recorrer a aportes dos sócios.

Os impactos do surto coronavírus (COVID-19) causaram uma deterioração significativa nas condições econômicas e um aumento na incerteza econômica no Brasil e todos os países diminuindo os PIB em porcentagem consideráveis.

Com o desenvolvimento das diferentes vacinas no mundo, sua aplicação a população terá um efeito imediato o que é perceptível ao pelos os países com uma porcentagem de população vacinada (Israel, Inglaterra, USA,). Assim todos os Governos dos países estão tentando aplicar medidas econômicas que incentivem a atividade empresarial.

O Brasil passou pelo momento mais difícil da epidemia tendo que aplicar medidas rigorosas para diminuir a expansão do COVID19 na população, mas o abastecimento continuado para a aplicação das vacinas até final de ano 2021, fato este que irá reduzir os efeitos negativos da doença na saúde da população e na economia do país, pensando em uma recuperação da economia de aproximadamente 5,1 % do PIB para o ano 2021.

A Concessionaria está avaliando em todo momento os eventos que surgiram e poderão surgir pela doença, mais quando foi assinado o contrato de cessão com o Poder Concedente no Aditivo nº 2, na cláusula 15 Da Pandemia Covid-19 “as partes reconhecem a situação como de força maior”, observando o previsto no Contrato de Concessão na clausula 26 Do caso Fortuito o de Força Maior onde se regula “que as partes acordarão se haverá lugar para a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO ou a extinção da Concessão, em ocorrência de caso fortuito ou força maior cujas consequências não foram seguráveis no Brasil.

Também se regula que “As partes se comprometem a empregar todas as medidas e ações necessárias a fim de minimizar os efeitos decorrentes dos eventos de força maior ou caso fortuito”

Estamos num setor que poderia estar enfrentado a uma demanda de declínio, com queda nas vendas de serviços e pressão sobre as margens, mas existem vários aspectos que mitigam este risco:

1. Este projeto encontra-se na Fase I de construção e durante os próximos 5 anos quando está prevista a conclusão das obras não existem risco causados por demanda.
2. Uma queda na demanda de até 60% será coberta pelo poder concedente.
3. Segundo estudos de demanda realizados de usuários de metro, o possível impacto no projeto da Linha de Metro seria muito baixo.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas e práticas contábeis adotadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias Condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2021, foram as mesmas adotadas na preparação das demonstrações anuais da companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

2.1. Base de preparação e declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2021 foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, a administração da Companhia confirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, estão evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos e ou pelo custo amortizado, quando aplicável, conforme descrito nas políticas contábeis. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

A preparação de demonstrações financeiras intermediárias condensadas requer o uso de certas estimativas críticas, o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis exigidas. Aquelas áreas que requerem maiores níveis de julgamento e possuem maior complexidade, como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras intermediárias Condensadas.

Essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas do período findo em 30 de junho de 2021 são apresentadas sem a repetição de determinadas notas explicativas previamente divulgadas e portanto, tais demonstrações financeiras intermediárias Condensadas referente ao período devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis anuais da companhia do exercício findo em dezembro de 2020, que contemplam o conjunto de notas explicativas.

A Diretoria da companhia autorizou em 02 de agosto de 2021 a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas do período findo em 30 de junho de 2021.

2.2. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

Não há novos pronunciamentos ou interpretações de CPCs vigentes a partir de 2021 que poderiam ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2021.

3. Instrumentos financeiros

Análise de sensibilidade

O quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, descreve as disponibilidades de caixa e equivalente de caixa e os riscos referentes aos contratos firmados para os quais a companhia está exposta e que podem gerar prejuízos materiais, dessa forma apresentamos alguns cenários com a projeção de aumento nos indexadores de dívidas para testar o impacto disponibilidades e nas obrigações assumidas.

A seguir apresentamos cenários segundo avaliação efetuada pela administração considerando um horizonte de um ano:

- o cenário I mais provável;
- o cenário II e III de deterioração na variável de risco em 25% e 50% respectivamente;

<u>Ativo Financeiros</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>Indicador</u>	<u>Provável</u>	<u>Efeito no resultado</u>	
				<u>25%</u>	<u>50%</u>
Aplicações financeiras	42.732	CDI	970	1.213	1.457

CONCESSIONARIA LINHA UNIVERSIDADE S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021 e 2020

Análise de sensibilidade apresentada acima considera mudanças em relação a determinado risco, mantendo constantes as demais variáveis, associadas a outros riscos.

<u>Passivos</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>Indicador</u>	<u>Provável</u>	<u>Efeito no resultado</u>	
				<u>25%</u>	<u>50%</u>
Debentures	(1.389.541)	CDI	(31.543)	(39.463)	(47.383)
Empréstimos	(166.361)	CDI	(3.776)	(4.725)	(5.673)
Circulante	(1.555.902)		(35.319)	(44.188)	(53.056)
Empréstimos	(237.008)	CDI	(5.380)	(6.731)	(8.082)
Não Circulante	(237.008)		(5.380)	(6.731)	(8.082)
Total	(1.792.910)		(40.699)	(50.919)	(61.138)

<u>Referências</u>	<u>Provável</u> <u>2,27%</u>	<u>Cenário II</u> <u>25%</u>	<u>Cenário III</u> <u>50%</u>
Taxas – CDI (%)	2,27%	2,84%	3,41%

Fatores de risco financeiro: As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros entre eles os riscos de crédito e riscos de liquidez.

Risco de crédito

O risco de crédito ao qual a Companhia está sujeita divide-se em dois grupos

a-) Crédito bancário

No que concerne ao tratamento ao risco de crédito bancário, com base nas sobras de caixa, a Administração determina os limites de crédito de aplicação para cada banco, mantendo aplicações somente nos bancos considerados de primeira linha, podendo serem utilizadas instituições financeiras nacionais ou estrangeiras.

b-) Crédito a clientes

Atualmente a companhia se encontra em fase de construção da infraestrutura e de investimentos no projeto, e somente posteriormente a conclusão das obras que inicia os recebimentos das receitas tarifárias e acessórias da atividade, e por isso ainda não apresenta risco de recebimento de créditos de clientes, porque não tem saldos de receitas de clientes a receber em aberto em registros.

Risco de liquidez

O gerenciamento do fluxo de caixa é realizado pela Companhia, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez e caixa suficiente para atendimento às necessidades operacionais do negócio e do avanço das obras.

CONCESSIONARIA LINHA UNIVERSIDADE S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021 e 2020

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento de finanças, este monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração o modelo financeiro e as projeções de aportes dos sócios e do poder concedente, dos recursos de terceiros, para o financiamento e execução das obras.

Os recursos financeiros da Concessionária são destinados para manter o caixa de investimentos, e o excesso de caixa é investido em aplicações financeiras através de instituições bancárias, com incidência de juros, no curto prazo e alta liquidez.

A tabela a seguir apresenta os principais passivos financeiros da companhia, segregados por faixas de vencimento projetados nos anos futuros, correspondentes aos períodos remanescentes no balanço patrimonial até o vencimento, quando é esperado sua liquidação.

As taxas de juros (CDI) estimadas para os compromissos futuros refletem as taxas de mercado em cada período e os passivos projetados.

Passivos financeiros	30/06/2021	2021	2022	2023	2024	2025
Debentures	1.389.541	1.389.541	-	-	-	-
Empréstimos	408.731	166.361	123.866	118.504	-	-
Obrigações contratuais	515.902	116.277	157.101	173.981	33.765	34.778
Partes relacionadas	116.443	116.443	-	-	-	-
Conta a pagar a terceiros e outros	4.843	4.843	-	-	-	-
Total	2.435.460	1.793.465	280.967	292.485	33.765	34.778

(a) Instrumentos financeiros por categoria

Pressupõe-se que os registros dos saldos de caixa e equivalentes de caixa e nas contas a pagar aos fornecedores, outras obrigações assumidas apresentadas pelo seu valor contábil, menos o pressuposto de perdas por *impairment*, no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

<u>Ativos financeiros</u>	<u>Classificação</u>	<u>Valor Contábil</u>
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	42.771
<u>Passivos financeiros</u>	<u>Classificação</u>	<u>Valor Contábil</u>
Debentures	Custo amortizado	1.389.541
Empréstimos	Custo amortizado	166.361
Obrigações contratuais	Custo amortizado	116.277
Partes relacionadas	Custo amortizado	116.443
Circulante		1.788.622
Empréstimos	Custo amortizado	237.008
Obrigações contratuais	Custo amortizado	410.332
Não circulante		647.340
Total		2.435.962

4. Caixa e equivalente de caixa

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa	39	5
Aplicações financeiras	42.732	78.665
Total	42.771	78.670

A companhia reforçou o caixa com a emissão de nova série de debentures em 2021 a serem liberadas em tranches, e houve duas liberações de valores entre os meses de março a junho. O saldo de caixa e equivalentes de caixa, está substancialmente representado por valores disponíveis em conta corrente e conta aplicações na modalidade de renda fixa compromissadas, sem risco de mudança significativa de valor, com liquidez imediata, e a taxa negociada que varia entre 60% e 65% do CDI, depositados em instituição conhecidas pela solidez de mercado.

5. Adiantamentos de fornecedores

O registro do valor de adiantamento feito pela companhia, refere-se ao cumprimento a cláusula contratual firmada, junto a fornecedores pela contratação de serviços de implantação de sistema para o funcionamento das novas estações do metrô.

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Adiantamento a fornecedores	1.933	1.860
Não Circulante		
Adiantamento a fornecedores	6.200	7.440
Total	<u>8.133</u>	<u>9.300</u>

6. Ativo financeiro

A concessionária adquiriu a operação através da cessão de direitos, a concessão da Linha 6 – Laranja do metrô de São Paulo, para construção e operação do trecho Brasilândia até São Joaquim do metrô, e apresentamos no quadro a seguir os valores do investimento no período.

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contrato de Cessão Move São Paulo	516.870	516.870
Contrato Cessão Entidades Financeiras Credenciadas	309.308	309.308
Contrato Cessão BNDES	283.213	283.213
Contrato de Cessão Move São Paulo	88.000	88.000
Contrato de Cessão Distrato EPC	118.404	118.404
a-) Contratos de Cessão da Operação	<u>1.315.795</u>	<u>1.315.795</u>
b-) Atualização Financeira	<u>207.293</u>	<u>61.892</u>
Contrato de Construção - EPC	664.781	138.829
Contrato de Construção EPC - Ordem Avanço	309.753	309.753
Contrato de Construção Material Rodante	6.226	-
c-) Contrato da Obra	<u>980.760</u>	<u>448.582</u>
d-) Contrato de Assessorias	<u>102.991</u>	<u>103.208</u>
Total	<u>2.606.839</u>	<u>1.929.477</u>

- a- Registro referente a cessão de compra da operação e assunção das dívidas existentes entre as empresas do Consorcio Move e os bancos envolvidos nos financiamentos.
- b- Registro dos valores da atualização do ativo adquirido.
- c- Registro do andamento das obras, da produção e certificação, da aquisição de material rodante.
- d- Registro da contratação de assessorias envolvidas na legalização dos acordos, e outras especializadas nas estruturas de opções de financiamento no Brasil e no exterior.

7. Impostos de renda e contribuição social diferidos

O plano de negócio da companhia prevê investimentos durante a fase de construção e de implantação das estações, durante os primeiros 5 anos, e a fase de operação para os próximos 19 anos quando estão previstos os recebimentos das receitas tarifárias pela operação dos sistemas de transportes do metrô de São Paulo e as demais receitas acessórias provenientes da exploração das atividades de estacionamento, publicidade e locação de espaços.

Dessa forma os resultados diferidos na primeira fase do projeto serão realizados na fase de geração de lucros tributáveis futuros, quando a empresa passar a realizar todas as receitas.

Apuração da IRPJ e CSLL – Base Permanente		30/06/2021	30/06/2020 (Não Auditado)
(=) Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da Contribuição social		69.336	(1.070)
(+) Adições		532.437	64
Custo de Construção		531.960	-
Provisões indedutíveis		477	64
(-) Exclusões		(677.362)	-
Receita de Construção		(531.960)	-
Receita de Atualização do Ativo Financeiro		(145.402)	-
(=) Base Tributável (Prejuízo fiscal e base negativa)		(75.589)	(1.006)
IRPJ	25%	(18.897)	(252)
CSLL	9%	(6.803)	(90)
Total – IR/CS Diferido ativo		(25.700)	(342)
Apuração da IRPJ e CSLL – Base Diferenças Temporárias		30/06/2021	30/06/2020 (Não auditado)
(+) Adições		532.437	64
(-) Exclusões		(677.362)	-
(=) Resultado fiscal apurado e base negativa após Comp. (Prejuízo fiscal e base negativa)		(144.925)	64
Total – IR/CS Diferido Passivo		(49.274)	(22)
		30/06/2021	30/06/2020 (Não auditado)
Ativos diferidos		25.700	341
Passivos diferidos		(49.274)	(22)
Total Líquido – IR/CS Diferido passivo		(23.574)	319

CONCESSIONARIA LINHA UNIVERSIDADE S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021 e 2020

Alíquota Efetiva %	34%	34%
Total líquido – IR/CS Diferido 2020	(5.640)	-
Total Acumulado – IR/CS diferido 2020 e 2021	(29.214)	319

8. Empréstimos, obrigações do contrato de cessão e debentures.

Abaixo nos quadros a seguir apresentamos os detalhes da Cessão de direitos firmada e da emissão da Debentures e os saldos comparativos em cada período:

	30/06/2021	31/12/2020
Circulante		
Debentures(a)	1.389.541	886.712
Empréstimos(b)	166.361	154.796
Contrato Cessão Move São Paulo(c)	116.277	118.569
	1.672.179	1.160.077
Não Circulante		
Empréstimos	237.008	237.009
Contrato Cessão Move São Paulo	410.332	399.626
	647.340	635.635
Total	2.319.519	1.796.712

a) Debentures já emitidas pela concessionária 1ª; 2ª e a 3ª.

As Debentures já emitidas totalizam valor de R\$ 1.450.000 (Um bilhão, quatrocentos e cinquenta milhões de reais) a serem liberadas em tranches de acordo com a necessidade de caixa.

Durante o ano de 2020 e 2021 foram liberados R\$ 880.000 (oitocentos e oitenta milhões de reais em 2020), e o valor de R\$ 500.000 (quinhentos milhões de reais em 2021) restando apenas R\$ 70 milhões a serem liberados em junho de 2020 . Demonstramos abaixo o fluxo da transação descrita acima:

Saldo em 01/01/2020	Saldo Anterior	Captações	Custo de captação	Juros	Amort.	31/12/2020	Vecto
1ª Emissão - Séries 1 e 2	-	880.000	(12.215)	18.927	-	886.712	out/21
Saldo em 31/12/2020		880.000	(12.215)	18.927	-	886.712	
1ª Emissão - Série 3	886.712	120.000	(1.624)	19.778	(14.314)	1.010.552	out/21
3ª Emissão - Séries 1 e 2	-	380.000	(3.636)	5.735	(3.110)	378.989	set/21
Saldo em 30/06/2021	886.712	500.000	(5.260)	25.513	(17.424)	1.389.541	

CONCESSIONARIA LINHA UNIVERSIDADE S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021 e 2020

	Séries e Taxas		
Debentures Emitidas - 2020	Série 1	Série 2	Série 3
1ª Emissão - Debentures	1,35% a.s.	1,5% a.t	1,6% a.t
Debentures Emitidas - 2021	Série 1	Série 2	Série 3
3ª Emissão - Debentures	-	1,4% a.t	1,5% a.t

1ª Emissão de debentures possui diferentes taxa percentuais de remuneração para os juros conforme descritos do quadro acima e vencimento semestral.

2ª Emissão de debentures foi cancelada sem liberações e sem efeitos sendo substituídas próxima emissão.

3ª Emissão de debentures possui diferentes taxa percentuais de remuneração para os juros conforme descritos do quadro acima e vencimento mensal.

b) A concessionária firmou contratos em outubro de 2020 e assumiu os valores das dívidas de existentes entre a Move SP e o BNDES e suas entidades credenciadas, os valores das dívidas foram no valor total de R\$ 592.521, sendo junto ao BNDES R\$ 283.213 e demais entidades credenciadas R\$ 309.308. Dessa forma as obrigações contratuais assumidas serviram para desvincular a Move e vincular a Concessionária a continuidade do projeto, esses compromissos possuem vencimentos anuais, e o último pagamento está previsto para o mês de outubro de 2023.

Abaixo demonstramos a movimentação no ano de 2020 e 2021:

Saldos em 01/01/2020	Taxa	Captações	Amortização	Juros	Total
BNDES	CDI + 2,95% a.a.	283.213	(113.285)	2.355	172.283
Santander	CDI + 4,25% a.a.	104.512	(31.354)	1.017	74.175
BTG Pactual	CDI + 4,25% a.a.	90.349	(27.105)	880	64.124
Crédit Agricole	CDI + 4,25% a.a.	69.757	(20.927)	679	49.509
Banco ABC	CDI + 4,25% a.a.	44.690	(13.407)	435	31.718
Saldos em 31/12/2020	Saldo Anterior	592.521	(206.078)	5.366	391.809
BNDES	172.283	-	-	5.076	177.359
Santander	74.175	-	-	2.191	76.366
BTG Pactual	64.124	-	-	1.894	66.018
Crédit Agricole	49.509	-	-	1.462	50.971
Banco ABC	31.718	-	-	937	32.655
Saldos em 30/06/2021	391.809	-	-	11.560	403.369

c) Obrigações assumidas junto a Move SP no valor de R\$ 88.000 e o acordo para o distrato do contrato EPC no valor de R\$ 118.404 que totalizaram R\$ 206.404 e que prevê pagamentos para os períodos de 2020; 2022 a 2025 com acréscimo de 3% a.a.

A Move em 2020 foi atuada pelas obrigações não cumpridas no valor total de R\$ 80.000 e o acordo descrito acima previu o quitação desses valores e também o pagamento de parcela única do valor residual em 2025 no valor de R\$ 8.000 sem

CONCESSIONARIA LINHA UNIVERSIDADE S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021 e 2020

juros e mais 4 parcelas anuais a partir de 2022 até 2025 para quitar a negociação do Distrato do EPC.

Abaixo segue a movimentação considerando os juros do período e o valor projetado futuro:

Saldo em 01/01/2020	Valor Cessão	Amortização	Juros	Saldo Projetado em 10/2025
Move	88.000	(80.000)	-	8.000
Move Distrato EPC	118.404	-	13.055	131.459
Saldo em 31/12/2020	206.404	(80.000)	13.055	139.459

Saldo Projetado em 10/2025	Valor Cessão	Juros	Total
Move	8.000	-	8.000
Move Distrato EPC	118.404	7.936	126.340
Saldo projetado em 30/06/2021	126.404	7.936	134.340

Covenants

Alguns contratos de dívida da Companhia contêm cláusulas de covenants.

Os principais covenants da Companhia obrigam a:

- Não pagamentos de dividendos acima dos mínimos obrigatórios previstos na lei das S.A.;
- Conceder ou amortizar qualquer empréstimo, mútuo ou pagamentos de qualquer natureza a quaisquer afiliados;
- Obter previamente autorização dos Debenturistas para casos de redução de capital;
- Obter previamente autorização dos Debenturistas para alterações do objetivo social em atividades que venha a prejudicar sua atividade preponderante.

A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 30 de junho de 2021.

9. Fornecedores - Terceiros

O valor do saldo a pagar para os fornecedores terceiros, representa compras de materiais e contratação de serviços, despesas administrativas e utilizados para implantação da fase I da obra da Linha 6-Laranja do metrô de São Paulo e totalizou R\$ 2.354 em 30 de junho de 2021 (R\$ 2.836 em 31 de dezembro de 2020).

9.1 Partes relacionadas

A concessionária faz parte do Grupo Acciona, um conglomerado espanhol de promoção e gestão de infraestruturas atuando nas áreas (construção, água, indústria e serviços) e as energias renováveis formado por mais várias empresas e considerada entre as três maiores construtoras da Espanha com sede em Madrid.

Abaixo apresentamos os valores transacionados entre as empresas do grupo:

	Passivo		Resultado			
	Provisões	Fornecedores	30/06/2021	30/06/2020 (Não auditado)	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020 (Não auditado)
Acciona Construcción (i)	102.070	-	5.917	-	4.087	-
Acciona Concesiones (ii)	12.580	1.793	2.013	-	10	-
Acciona Producciones y Diseño (iii)	-	-	219	-	219	-
Total em 30 de junho de 2021	114.650	1.793	8.149	-	4.316	-

i) Acciona Construcción- é a construtora é a sucursal no Brasil. Os valores registrados nas contas de ativo e passivo referem-se a fase I - construção do projeto de implantação dos terminais e estações do metrô, previstos no contrato da obra – EPC, e os serviços contratados.

ii) Acciona Concesiones- é a empresa espanhola responsável por projetos de concessão de transportes, água e energia em vários países. Os valores registrados nas contas de ativo e passivo referem-se as assessorias na parte legal e financeira e no resultado refere-se à contratação de profissionais para exercerem atividades de gerenciamento dos projetos de engenharia e do planejamento administrativo e financeiro.

iii-) Acciona Producciones y Diseño- é a empresa espanhola responsável por projetos culturais, e de marca em todo o mundo, fornece produção de eventos e serviços de design, eventos, feiras, contratada promover, organizar, produzir e acompanhar o evento Bank Meeting.

10. Patrimônio Líquido

a. Capital Social

Durante o ano de 2021 não ocorreram novos aportes de capital, os valores registrados no capital social da Companhia em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 o capital social era composto pelos seguintes aportes:

<u>Aportes</u>	<u>R\$ / Ações</u>
Janeiro/2020	1
Julho/2020	63.499
Outubro/2020	74.950
Total	138.450

b. **Reserva de Lucros** – Abaixo apresentamos a movimentação da conta de reserva de lucros do período, houve o impacto da retenção dos valores dos dividendos propostos:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Reserva Legal	559	559
Reserva de Lucros	10.618	10.087
Total da Reserva de Lucros	11.177	10.646

O capital social da Companhia e a participação de cada sócio está refletida no quadro demonstrativo abaixo:

Ações Ordinárias Classe A	Partic (%)	Ações ON - Subscritas	Ações ON - Integralizadas	Ações à Integralizar
Acciona Construcción	48%	127.200	66.456	60.744
Acciona Concesiones	35%	91.796	47.959	43.837
Linha Universidade Invest	5%	13.250	6.923	6.328
STOA Metro Brazil	12%	32.754	17.112	15.642
Total	100,00%	265.000	138.450	126.550

Ações Preferenciais Classe B	Partic (%)	Ações PN - Subscritas	Ações PN - Integralizadas	Ações a Integralizar
Acciona Construcción	48%	122.400	-	122.400
Acciona Concesiones	35%	88.332	-	88.332
Linha Universidade Invest	5%	12.750	-	12.750
STOA Metro Brazil	12%	31.518	-	31.518
Total	100,00%	255.000	-	255.000

11) Resultado por Ação

O cálculo básico do resultado por ação é feito através da divisão do resultado líquido do período atribuído aos detentores de ações disponíveis da Concessionária, pela quantidade média ponderada de ações integralizadas do período.

	30/06/21	30/06/20 (Não Auditado)	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020 (Não Auditado)
Lucro líquido	45.762	(1.070)	19.905	(1.070)
Média Ponderada de ações	86.579	1.228	86.579	1.228
Resultado básico e diluído por ação - R\$	0,5286	(0,8711)	0,2299	(0,8711)

12. Receitas e Custos de construção

A companhia registra na contabilidade as receitas em contrapartida do registro do ativo financeiro e os custos em contrapartida dos fornecedores contratados, resultante das operações da fase I do contrato de concessão. O ativo financeiro está recebendo atualizações devido a expectativa de recebimento de fluxos de caixa futuros deve ingressar pela operação dos terminais e estações.

A companhia encontra-se na Fase I do contrato de concessão e nesta fase não há a previsão de recebimento das receitas tarifárias e demais receitas da exploração de espaços e de locação das estações e por isso a origem dos recursos são por aportes do poder concedente e dos sócios.

	30/06/2021	30/06/2020 (Não Auditado)	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020 (Não Auditado)
Receitas				
Receita de Construção EPC	531.960	-	287.776	-
Receita Atualização Ativo Financeiro	114.031	-	63.020	-
Receita Ativo Financeiro custos	31.371	-	16.024	-
	677.362	-	366.820	-
Custos				
Custo de Construção	(531.960)	-	(287.776)	-
Custos de Seguros (a)	(2.933)	(469)	(1.475)	(469)
Custos das Garantias (b)	(6.613)	-	(3.429)	-
Total	(541.506)	(469)	(292.680)	(469)

CONCESSIONARIA LINHA UNIVERSIDADE S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021 e 2020

- a) O contrato de concessão prevê a necessidade de contratação de apólices de seguros para garantir a cobertura e mitigar os possíveis riscos associados a obras, riscos das operações e riscos de não cumprimento das obrigações contratuais.
- b) Foi contratado junto a Tokio Marine Seguradora apólice de seguros nº 061902020881107750014798, com vigência de 04/05/2020 a 11/09/2025 para dar garantia ao poder concedente e mitigar riscos financeiros. Essa apólice é renovada anualmente em cumprimento ao contrato de concessão.

13. Despesas Operacionais

Foi registrado em contas de serviços contratados do grupo os valores referentes aos profissionais advindos da Espanha das áreas de engenharia e financeira, contratados através de acordo entre as partes envolvidas Brasil e Espanha através do “Services Agreement”.

	30/06/2021	30/06/2020 (Não Auditado)	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020 (Não Auditado)
Serviços contratados - Terceiros	(8.724)	(152)	(4.891)	(152)
Serviços contratados - Partes Relacionadas	(7.722)	-	(3.245)	-
Total	(16.446)	(152)	(8.136)	(152)
Pessoal	(4.709)	(341)	(2.635)	(341)
Administrativas	(483)	-	(262)	-
Tributárias	(142)	(110)	(53)	(110)
Depreciação e Amortização	(30)	-	(25)	-
Total	(5.364)	(451)	(2.975)	(451)
Total Geral	(21.810)	(603)	(11.111)	(451)

14. Resultado financeiro líquido

	30/06/2021	30/06/2020 (Não Auditado)	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020 (Não Auditado)
Rendimento de Aplicação Financeira (a)	784	3	584	3
Descontos Obtidos (a)	12	-	11	-
Receitas financeiras	796	3	595	3
			-	-
Tarifa de Serviços Bancários	(15)	(510)	(10)	(510)
Juros sobre valor empréstimos CCBS (b)	(7.129)	-	(4.358)	-
Juros sobre valor empréstimos- Cessão (b)	(7.269)	-	(3.822)	-
Juros sobre valor empréstimos BNDES (b)	(5.580)	-	(3.405)	-
Juros sobre valor empréstimos -Debentures (b)	(25.513)	-	(21.871)	-
Despesas financeiras	(45.506)	(510)	(33.466)	(510)
Resultado Financeiro líquido	(44.710)	(507)	(32.871)	(507)

a) Operação com aplicações financeiras.

b) Operação com Contrato de Cessão e empréstimo ponte.

As obrigações assumidas estão sujeitas a diferentes taxas de juros incidentes sobre cada operação e estão descritas na (nota 8).

15. Desapropriações

Foram acrescidas 31 novas ações referentes aos processos de IPTU nos períodos de janeiro a 30 de junho 2021, e a quantidade de processos passou a totalizar 247 processos dos imóveis desapropriados (216 em 31 de dezembro de 2020), para as quais não é esperado desembolso financeiro pela companhia, e, portanto, em 30 de junho de 2021, não há saldos provisionados ou que devam ser divulgados relacionados a contingências.

16. Cobertura de apólices de seguros

A companhia contrata coberturas de seguros para mitigar possíveis riscos para os quais possa estar exposta.

O contrato de concessão prevê a contratação de seguros para garantir de riscos financeiros do poder concedente, e contratou a apólice nº 50014798 para mitigar os riscos.

CONCESSIONARIA LINHA UNIVERSIDADE S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2021 e 2020

Através da apólice nº 2500446 a empresa contrata coberturas para mitigar riscos associados ao escritório prédio e ao conteúdo.

Companhia contratada	Registro Nº da apólice	Tipos de Risco / Seguros	Importância segurada – (R\$)	Prazo de vigência
Tokio Marine S.A. 50% - Pottencial Seguradoras S.A - 50%	61902020881107750 014798	Riscos Financeiros	649.129.506,93	04/05/2020 a 11/09/2025
Tokio Marine S.A.	2500446	Compreensivo Empresarial	3.800.000,00	15/12/2020 a 15/12/2021

17. Eventos subsequentes

- A Concessionaria Linha Universidade recebeu a disponibilidade de recursos da nova emissão de debentures refere a 3ª Emissão e série (tranche) no valor de R\$ 70 milhões de reais no dia 15 de julho de 2021.