

Companhia do
Metrô da Bahia

**Demonstrações Financeiras Intermediárias
Condensadas Referentes aos Períodos
Findos em 30 de junho de 2021 e 2020**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balancos patrimoniais intermediários condensados	4
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado	5
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente	6
Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	9



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

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Conselheiros e Diretores da
Companhia do Metrô da Bahia
Salvador - BA

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia do Metrô da Bahia ("Companhia") em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial condensado 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, 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 Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). A revisão de demonstrações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão

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

São Paulo, 12 de agosto de 2021.

KPMG Auditores Independentes
CRC SP014428/O-6

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fernanda A. Tessari da Silva'.

Fernanda A. Tessari da Silva
Contadora CRC 1SP-252905/O-2

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Balancos patrimoniais intermediários condensados
em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de Reais)

	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	116.567	124.293
Aplicações financeiras	6	134.156	49.613
Ativo financeiro	8	229.449	226.732
Adiantamento à fornecedor		6.451	7.064
Tributos a recuperar		1.596	2.842
Contas a receber	7	218.655	101.793
Contas a receber - partes relacionadas	10	50	288
Estoques (materiais sobressalentes)		17.888	12.055
Despesas antecipadas e outros		3.874	5.317
Total do ativo circulante		<u>728.686</u>	<u>529.997</u>
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Contas a receber	7	213.627	235.436
Ativo financeiro	8	1.885.319	1.828.439
Tributos a recuperar		370	367
Estoques (materiais sobressalentes)		7.560	5.920
Tributos diferidos	9b	25.887	70.776
Despesas antecipadas e outros		741	782
		<u>2.133.504</u>	<u>2.141.720</u>
Imobilizado			
	11	33.891	36.119
Intangível			
	12	2.601.481	2.630.389
Intangível em construção			
	12	9.744	20.769
Total do ativo não circulante		<u>4.778.620</u>	<u>4.828.997</u>
Total do ativo		<u>5.507.306</u>	<u>5.358.994</u>

	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Passivo			
Circulante			
Financiamentos	13	52.206	72.027
Nota promissória	14	-	59.885
Fornecedores	15	71.917	69.486
Fornecedores - partes relacionadas	10	3.219	3.520
Impostos e contribuições a recolher		1.079	1.126
ISS parcelado		529	-
Obrigações sociais e trabalhistas	16	20.756	16.502
Outras contas a pagar		1.974	1.878
Total do passivo circulante		<u>151.680</u>	<u>224.424</u>
Não circulante			
Financiamentos	13	3.668.039	3.535.157
ISS parcelado		2.074	-
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	17	1.402	1.272
Obrigações sociais e trabalhistas	16	531	81
Total do passivo não circulante		<u>3.672.046</u>	<u>3.536.510</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	18a	1.745.342	1.745.342
Prejuízos acumulados		(61.762)	(147.282)
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>5.507.306</u>	<u>5.358.994</u>

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado

para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
Receita operacional líquida	19	208.195	445.082	194.395	370.708
Custos dos serviços prestados					
Custo de construção		(11.085)	(15.278)	(8.359)	(27.820)
Serviços		(7.421)	(14.576)	(6.529)	(13.254)
Depreciação e amortização	11 e 12	(23.842)	(47.681)	(22.917)	(46.121)
Custo com pessoal		(25.634)	(45.769)	(18.798)	(41.849)
Materiais, equipamentos e veículos		(3.276)	(5.990)	(1.701)	(3.886)
Energia elétrica		(6.191)	(13.109)	(6.924)	(13.927)
Outros		(3.560)	(7.002)	(2.822)	(6.363)
		<u>(81.009)</u>	<u>(149.405)</u>	<u>(68.050)</u>	<u>(153.220)</u>
Lucro bruto		127.186	295.677	126.345	217.488
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas					
Despesas com pessoal		(5.278)	(9.728)	(3.558)	(7.973)
Serviços		(2.409)	(5.934)	(2.933)	(6.233)
Materiais, equipamentos e veículos		(385)	(997)	(1.044)	(1.498)
Depreciação e amortização	11 e 12	(469)	(945)	(500)	(1.010)
Gastos com viagens e estadias		(28)	(28)	(13)	(59)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(1.280)	(1.399)	(53)	(208)
Ressarcimento ao usuário		(21)	(37)	(632)	(1.208)
Lanches e refeições		(55)	(55)	(44)	(82)
Campanhas e eventos promocionais		(1.042)	(1.297)	(631)	(982)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(120)	(120)	(143)	(232)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários		(3)	(130)	(39)	(101)
Provisão para perda esperada - contas a receber		(41)	26	(37)	(102)
Despesas legais e judiciais		(2.851)	(3.309)	(643)	(1.206)
Outros		(1.591)	(2.235)	(453)	(1.221)
		<u>(15.573)</u>	<u>(26.188)</u>	<u>(10.723)</u>	<u>(22.115)</u>
Outros resultados operacionais		35	(4)	7	44
Resultado antes do resultado financeiro		111.648	269.485	115.629	195.417
Resultado financeiro	20	<u>(72.142)</u>	<u>(138.760)</u>	<u>(70.325)</u>	<u>(141.223)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		39.506	130.725	45.304	54.194
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	9a	<u>(14.081)</u>	<u>(45.205)</u>	<u>(15.847)</u>	<u>(19.252)</u>
Lucro líquido do período		25.425	85.520	29.457	34.942

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente
para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	<u>01/04/2021 a</u> <u>30/06/2021</u>	<u>01/01/2021 a</u> <u>30/06/2021</u>	<u>01/04/2020 a</u> <u>30/06/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/06/2020</u>
Lucro líquido do período	25.425	85.520	29.457	34.942
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>25.425</u>	<u>85.520</u>	<u>29.457</u>	<u>34.942</u>

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido
para os períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2020	1.745.342	(169.512)	1.575.830
Lucro líquido do período	-	34.942	34.942
Saldos em 30 de Junho de 2020	1.745.342	(134.570)	1.610.772
Saldos em 1º de janeiro de 2021	1.745.342	(147.282)	1.598.060
Lucro líquido do período	-	85.520	85.520
Saldos em 30 de Junho de 2021	<u>1.745.342</u>	<u>(61.762)</u>	<u>1.683.580</u>

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto
para os períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	85.520	34.942
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	44.889	19.252
Depreciação e amortização	48.626	47.131
Juros e variação monetária sobre financiamentos e notas promissórias	142.250	142.341
Ajuste a valor presente do ativo financeiro	(179.151)	(102.534)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	1	2
Constituição da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	429	1.570
Atualização monetária sobre riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	79	65
Juros sobre impostos parcelados	130	-
Reversão e constituição da provisão para perda esperada - contas a receber	(27)	102
	57.226	107.929
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	(95.026)	(115.435)
Contas a receber - partes relacionadas	238	45
Tributos a recuperar	1.243	3.992
Ativo financeiro	(20.408)	(17.245)
Recebimento ativo financeiro	139.817	128.629
Estoques (materiais sobressalentes)	(7.473)	(3.458)
Adiantamento a fornecedores	613	1.014
Despesas antecipadas e outros créditos	1.484	2.218
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(3.678)	(3.069)
Fornecedores - partes relacionadas	(2.616)	(2.229)
Obrigações sociais e trabalhistas	4.704	(1.498)
Impostos e contribuições a recolher	3.013	95
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(587)	-
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	(378)	(1.534)
Outras contas a pagar	96	504
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	163.788	134.900
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.864)	(266)
Adições ao ativo intangível	(11.162)	(27.788)
Outros de ativo intangível	15.129	-
Aplicações financeiras líquidas de resgate	(84.543)	(88.354)
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(82.440)	(116.408)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Financiamentos e notas promissórias:		
Captações	-	60.788
Pagamentos de principal	(63.630)	(11.608)
Pagamentos de juros	(25.444)	(70.947)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamentos	(89.074)	(21.767)
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(7.726)	(3.275)
Demonstração da redução do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	124.293	4.247
No final do período	116.567	972
	(7.726)	(3.275)

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

1. Contexto operacional

A Companhia do Metrô da Bahia (“Companhia”), com sede localizada na rua Afeganistão do bairro Calabetão em Salvador – BA, tem como objeto social exclusivo realizar a exploração da concessão patrocinada pelo Sistema Metroviário de Salvador e Lauro de Freitas (SMSL) outorgada pelo Estado da Bahia, compreendendo sua implantação, operação e manutenção e todas as atividades necessárias ou convenientes a este fim, incluindo, sem se limitar, a execução de serviços e obras, compra de equipamentos, montagens, adequação, manutenção e operação dos terminais de integração de passageiros, a implantação e gestão do sistema de bilhetagem eletrônica, e os demais atos correlatos ao cumprimento do contrato de concessão decorrente da concorrência promovida pelo Governo do Estado da Bahia.

A Concessão compreende os terminais de integração de passageiros, sendo eles: Acesso Norte, Retiro, Pirajá, Rodoviária Norte, Rodoviária Sul, Pituaçu, Mussurunga e Aeroporto; e, duas linhas metroviárias abrangendo 22 Estações, sendo elas: Lapa, Campo da Pólvora, Brotas, Bonocô, Acesso Norte, Retiro, Bom Juá, Pirajá, Campinas, Cajazeiras/Águas Claras, Detran, Rodoviária, Pernambués, Imbuí, CAB, Pituaçu, Flamboyant, Tamburugy, Bairro da Paz, Mussurunga, Aeroporto e Lauro de Freitas, num total de 41km de linha metroviária, sendo que a operação se desenvolverá de acordo com os Marcos Operacionais previstos no Contrato.

A Companhia do Metrô da Bahia, de capital fechado, foi constituída em 09 de setembro de 2013 e o Contrato de Concessão assinado com o Governo do Estado da Bahia em 15 de outubro de 2013, pelo prazo de 30 anos.

Neste semestre não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

1.1. Efeitos da pandemia do COVID-19

A Companhia acredita que já ultrapassou os mais expressivos impactos ocasionados pela COVID-19 e não foram identificados riscos que possam afetar a continuidade operacional da Companhia. A Companhia possui capacidade de gerenciar seu caixa de forma a fazer frente a todos seus compromissos. No entanto, devido à incerteza quanto a duração da pandemia da COVID-19, periodicamente, revisamos nossas análises para refletir eventuais mudanças no cenário econômico e impactos nas operações.

Dentre diversas iniciativas que foram adotadas com o objetivo de preservação de caixa e liquidez, ainda estão vigentes:

- Acompanhamento dos cenários gerenciais de fluxos de caixa, de modo a facilitar a tomada de decisões e a antecipação de ações para evitar/atenuar impactos adversos. Até o momento não foram identificados problemas que impactariam a liquidez ou que gerariam quebra de *covenants* da Companhia.
- Em 13 de maio de 2021, o BNDES aprovou a renovação do *standstill*, suspendendo o pagamento das parcelas com vencimento entre 15 de maio de 2021 a 15 de outubro de 2021, sendo os valores das prestações suspensas incorporados ao saldo devedor e redistribuídos nas parcelas restantes da dívida, mantido o termo final do contrato.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

2. Principais práticas contábeis

Neste semestre não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantêm-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

3. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas (também referidas como “demonstrações financeiras intermediárias”)

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias.

Estas demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias condensadas estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

Em 12 de agosto de 2021, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

4. Determinação dos valores justos

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

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste semestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	1.295	2.610
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	<u>115.272</u>	<u>121.683</u>
Total - Caixa e equivalentes de caixa	<u><u>116.567</u></u>	<u><u>124.293</u></u>

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

Aplicações financeiras

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	134.156	49.613
Total - Circulante	<u>134.156</u>	<u>49.613</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 99,13% do CDI, equivalente a 2,59% ao ano (96,56% do CDI, equivalente a 2,67% ao ano, em 31 de dezembro de 2020).

7. Contas a receber

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Receitas tarifárias (a)	16.073	24.343
Receitas de mitigação de demanda (b)	201.944	76.891
Receitas acessórias (c)	690	638
	<u>218.707</u>	<u>101.872</u>
Provisão para perda esperada - contas a receber (d)	(52)	(79)
	<u>218.655</u>	<u>101.793</u>
Não Circulante		
Receitas de mitigação de demanda (b)	213.627	235.436
	<u>213.627</u>	<u>235.436</u>

Idade de Vencimento dos Títulos

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Créditos a vencer	431.070	336.637
Créditos vencidos até 60 dias	712	85
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	500	507
Créditos vencidos há mais de 180 dias	52	79
	<u>432.334</u>	<u>337.308</u>

- (a) Créditos a receber da Companhia Metropolitana da Bahia decorrentes de serviços prestados aos usuários;
- (b) Refere-se a créditos a receber do Poder Concedente, em razão de demanda realizada a menor em comparação à demanda projetada no anexo 8 do contrato de concessão, decorrente de cláusula de mitigação de risco de demanda.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

O saldo de contas a receber pela mitigação de risco de demanda corresponde, em 30 de junho de 2021, a R\$ 36.453 relativo a parte incontroversa do 1º ano de Operação Plena (período de 1º de março de 2019 a 29 de fevereiro de 2020) já considerando a atualização monetária, R\$ 282.846 relativo ao 2º ano de Operação Plena (período de 1º de março de 2020 a 28 de fevereiro de 2021) e R\$ 96.272 relativo aos quatros primeiros meses do 3º ano de Operação Plena (período de 1º de março de 2021 a 28 de fevereiro de 2022).

Em relação ao 1º ano de Operação Plena, o Poder Concedente manifestou-se de maneira divergente ao previsto no contrato de concessão e entendeu que o valor devido seria de R\$ 83.881, diferentemente do entendimento da concessionária e seus assessores legais, cujo montante seria de R\$ 194.273. A solução dessa controvérsia ocorrerá por meio da instalação de Comissão de Acompanhamento, prevista em contrato.

Em relação ao 2º e 3º anos de Operação Plena ainda não houve manifestação formal pelo Poder Concedente quanto ao valor apurado, conseqüentemente, foi adotada a mesma metodologia do Verificador Independente.

Em 15 de outubro de 2020, foi assinado o Termo Aditivo nº 8, o qual estabeleceu a forma e prazo para recebimento da parcela incontroversa relativa aos 1º e 2º anos de Operação Plena.

Baseado no estágio das negociações e tratativas comerciais atualmente mantidas entre a Companhia e o Poder Concedente, não são esperadas perdas referentes aos créditos a receber do Poder Concedente;

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

8. Ativo financeiro

	31/12/2020		30/06/2021				
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Remuneração	Transferências	Outros	Saldo final
Circulante							
Aporte público (i)	5.902	580	(5.904)	79	-	-	657
Contraprestação pecuniária	214.312	-	(117.917)	373	121.461	2.627 (a)	220.856
Contraprestação pecuniária	6.518	17.414	(15.996)	-	-	-	7.936
Total ativo circulante	226.732	17.994	(139.817)	452	121.461	2.627	229.449
Não circulante							
Contraprestação pecuniária	1.828.439	-	-	179.067	(121.461)	(726) (b)	1.885.319
Total não circulante	1.828.439	-	-	179.067	(121.461)	(726)	1.885.319

Refere-se ao direito contratual de receber aporte público e contraprestação pecuniária do Poder Concedente, como parte da remuneração de implantação de infraestrutura, sendo que os valores são registrados pelo seu valor presente, calculados pela taxa interna de retorno do contrato, à medida da evolução física das melhorias efetuadas.

O recebimento será da seguinte forma:

- (i) Aporte público: ao término da implantação de cada evento operacional; e
- (ii) Contraprestação pecuniária – parcela fixa e parcela variável: após o início das operações e mensalmente de forma crescente até o término da concessão.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

- (a) Valor refere-se a constituição de ativo financeiro em função de desapropriação; e
 (b) Refere-se a transferência entre alocação de aporte e contraprestação.

Cronograma de recebimento – não circulante

2022	106.703
2023	200.817
2024	183.400
2025	167.898
2026 em diante	1.226.501
	<u>1.885.319</u>

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:

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	39.506	130.725	45.304	54.194
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(13.433)	(44.447)	(15.403)	(18.426)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(166)	(249)	(202)	(537)
Despesas indedutíveis	(510)	(576)	(244)	(290)
Incentivos relativos ao imposto de renda	18	53	-	-
Outros ajustes tributários	10	14	2	1
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(14.081)</u>	<u>(45.205)</u>	<u>(15.847)</u>	<u>(19.252)</u>
Impostos correntes	339	(316)	-	-
Impostos diferidos	<u>(14.420)</u>	<u>(44.889)</u>	<u>(15.847)</u>	<u>(19.252)</u>
	<u>(14.081)</u>	<u>(45.205)</u>	<u>(15.847)</u>	<u>(19.252)</u>
Alíquota efetiva de impostos	<u>35,64%</u>	<u>34,58%</u>	<u>34,98%</u>	<u>35,52%</u>

b. Impostos diferidos

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

	31/12/2020	30/06/2021			
		Reconhecido no resultado	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	709.379	(157)	709.222	709.222	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	448	186	634	634	-
Provisão para perda esperada - contas a receber e outras contas a receber	51	(8)	43	43	-
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e fiscais	433	44	477	477	-
Déficit com receita tarifária	4.271	(1.601)	2.670	2.670	-
Resultado de operações com derivativos	4.526	2	4.528	4.528	-
Receita de remuneração de ativos financeiros	(391.674)	(48.102)	(439.776)	-	(439.776)
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(256.916)	4.815	(252.101)	-	(252.101)
Outros	258	(68)	190	190	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	70.776	(44.889)	25.887	717.764	(691.877)
Compensação de imposto	-	-	-	(691.877)	691.877
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	<u>70.776</u>	<u>(44.889)</u>	<u>25.887</u>	<u>25.887</u>	<u>-</u>

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

	31/12/2019	Reconhecido no resultado	30/06/2020		
			Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	653.614	14.856	668.470	668.470	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.593	(1.797)	796	796	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	16	40	56	56	-
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e fiscais	425	34	459	459	-
Déficit com receita tarifária	4.393	(3.172)	1.221	1.221	-
Resultado de operações com derivativos	4.527	-	4.527	4.527	-
Receita de remuneração de ativos financeiros	(330.093)	(26.860)	(356.953)	-	(356.953)
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(252.234)	(2.437)	(254.671)	7.062	(261.733)
Outros	124	84	208	208	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	83.365	(19.252)	64.113	682.799	(618.686)
Compensação de imposto	-	-	-	(618.686)	618.686
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	83.365	(19.252)	64.113	64.113	-

- (a) A Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social nos seguintes exercícios:

2021	12.677
2022	34.021
2023	43.184
2024	47.414
2025	53.800
2026 em diante	518.126
	<u>709.222</u>

- (b) Saldos de diferenças temporárias resultantes da aplicação do art. nº 69 da lei nº 12.973/14 (fim do regime tributário de transição) composto principalmente por depreciação do ativo imobilizado (fiscal) *versus* amortização do ativo intangível (contábil) e custos de empréstimos capitalizados.

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

10. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, seus controladores, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

	Transações			Saldos	
	01/01/2021 a 30/06/2021			30/06/2021	
	Despesas/custos com serviços prestados	Intangível	Receitas brutas	Ativo	Passivo
			Contas a receber	Fornecedores	
Controladora					
CCR	1.653 (a)	-	-	-	259 (a)
CPC	2.095 (b)	334 (b)	-	-	356 (b)
Outras partes relacionadas					
Samm	35 (e)	-	-	-	7 (e)
BH Airport	-	-	-	7 (c)	-
Instituto CCR	205 (h)	-	-	-	-
ViaMobilidade	-	-	-	21 (c)	20 (c)
Quicko	3 (g)	-	-	-	2 (g)
Consórcio Mobilidade Bahia	2.412 (d)	-	-	-	2.575 (d)
Camargo Correa Infra Construções S.A	-	-	121 (f)	22 (f)	-
Total	6.403	334	121	50	3.219

	Transações			Transações		
	01/04/2021 a 30/06/2021			01/04/2020 a 30/06/2020		
	Despesas/custos com serviços prestados	Intangível	Receitas brutas	Despesas/custos com serviços prestados	Intangível	Receitas brutas
Controladora						
CCR	826 (a)	-	-	791 (a)	-	-
CPC	1.048 (b)	211 (b)	-	1.004 (b)	-	-
Outras partes relacionadas						
Samm	30 (e)	-	-	47 (e)	-	-
Instituto CCR	205 (h)	-	-	-	-	-
Quicko	3 (g)	-	-	-	-	-
Consórcio Mobilidade Bahia	2.412 (d)	-	-	-	1.626 (d)	-
Camargo Correa Infra Construções S.A	-	-	60 (f)	-	-	60 (f)
Total	4.524	211	60	1.842	1.626	60

	Transações			Saldos	
	01/01/2020 a 30/06/2020			31/12/2020	
	Despesas/custos com serviços prestados	Intangível	Receitas brutas	Ativo	Passivo
			Contas a receber	Fornecedores	
Controladora					
CCR	1.581 (a)	-	-	8 (c)	317 (a)
CPC	2.008 (b)	-	-	193 (c)	343 (b)
Outras partes relacionadas					
RodoNorte	-	-	-	6 (c)	61 (c)
ViaQuatro	-	-	-	-	115 (c)
Samm	110 (e)	-	-	-	5 (e)
Barcas	-	-	-	20 (c)	-
ViaMobilidade	-	-	-	24 (c)	-
CCR ViaSul	-	-	-	10 (c)	18 (c)
Consórcio Mobilidade Bahia	-	3.058 (d)	-	-	2.661 (d)
Camargo Correa Infra Construções S.A	-	-	108 (f)	27 (f)	-
Total	3.699	3.058	108	288	3.520

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

Despesas com profissionais chaves da administração

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
Remuneração (i):				
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	693	1.203	226	520
Outros benefícios:				
Provisão de participação no resultado				
Reversão de PPR do ano anterior pago no ano	(146)	(146)	-	-
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	612	1.223	231	462
Previdência privada	11	22	(1.148)	(1.148)
Seguro de vida	1	2	-	1
	<u>1.171</u>	<u>2.304</u>	<u>(691)</u>	<u>(165)</u>

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Remuneração dos administradores (i)	1.300	861

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 13 de abril de 2021, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia de até R\$ 3.100, incluindo salário, benefícios, remuneração variável e contribuição para seguridade social.

- (a) Contrato de prestação de serviços de gestão administrativa nas áreas de contabilidade, assessoria jurídica, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executados pela CCR – Divisão Actua, cujo vencimento se dá no mês seguinte ao do faturamento;
- (b) Contrato de prestação exclusiva de serviços de administração de obras de investimentos, conservação, serviços de informática e manutenção, cujos valores são liquidados mensalmente no 1º dia útil do mês, subsequente ao faturamento;
- (c) Refere-se aos encargos de folha de pagamento relativos à transferência de colaboradores, cujo vencimento se dá no mês subsequente a emissão do documento;
- (d) A Companhia e o Consórcio Mobilidade Bahia firmaram, em 13 de junho de 2014, contrato por administração sob regime de aliança com o objetivo de alcançar a melhor relação custo/benefício para a execução da expansão do Sistema Metroviário de Salvador e Lauro de Freitas.

Tendo em vista a conclusão do escopo do Contrato, as Partes, em 14 de novembro de 2018, formalizaram o Termo de Encerramento de Aliança, o qual estabeleceu o fim da aliança e definiu os procedimentos e responsabilidades a serem observados pelas Partes em relação ao encerramento.

Dentre as responsabilidades assumidas pela Companhia estão:

- Pagar os funcionários da aliança afastados e das respectivas verbas rescisórias após término do período de afastamento, de acordo com as cláusulas do termo de encerramento;
- Gerir os contratos assumidos e as relações contratuais com os fornecedores que são parte nos contratos assumidos;

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

- Pagar ao consórcio os valores correspondentes aos desembolsos materializados relativos aos contratos assumidos.
- (e) Contrato de prestação de serviços de transmissão de dados e internet, cujos valores são liquidados todo dia 20 do mês seguinte ao do faturamento;
- (f) Contrato de cessão de espaço firmado em 07 de agosto de 2019 com a Camargo Corrêa Infra Construções, com vencimento em 30 de março de 2022;
- (g) Contrato com a Quicko com objetivo a distribuição e comercialização, por meio de aplicativo, de créditos eletrônicos de transporte, além de serviços complementares de consulta. O contrato tem vigência de 24 meses a partir da assinatura do contrato, ocorrido em março de 2021. O pagamento ocorrerá até o 10º dia do mês subsequente aos serviços prestados;
- (h) Contrato de doação com o Instituto CCR a fim de viabilizar ações, campanhas e projetos corporativos e sociais. Sendo sua vigência até 31 de dezembro de 2021, todas as doações ocorrerão até o último dia de novembro de 2021; e
- (i) Contempla o valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

11. Ativo Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2020		30/06/2021	
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Móveis e utensílios		13.453	-	27	13.480
Máquinas e equipamentos		33.232	-	256	33.488
Veículos		6.116	-	8	6.124
Instalações e edificações		455	-	-	455
Sistemas operacionais		169	-	-	169
Imobilizações em andamento		1.348	1.864	(1.555)	1.657
Total custo		54.773	1.864	(1.264)	55.373
Valor de depreciação					
Móveis e utensílios	10	(4.219)	(674)	-	(4.893)
Máquinas e equipamentos	10	(9.328)	(1.757)	-	(11.085)
Veículos	22	(4.618)	(388)	-	(5.006)
Instalações e edificações	(b)	(455)	-	-	(455)
Sistemas operacionais	11	(34)	(9)	-	(43)
Total de depreciação		(18.654)	(2.828)	-	(21.482)
Total geral		36.119	(964)	(1.264)	33.891

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2019		31/12/2020	
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Móveis e utensílios		13.585	-	(132)	13.453
Máquinas e equipamentos		32.179	-	1.053	33.232
Veículos		5.769	-	347	6.116
Instalações e edificações		455	-	-	455
Sistemas operacionais		169	-	-	169
Imobilizações em andamento		925	2.712	(2.289)	1.348
Total custo		53.082	2.712	(1.021)	54.773
Valor de depreciação					
Móveis e utensílios	10	(2.867)	(1.353)	1	(4.219)
Máquinas e equipamentos	10	(5.838)	(3.490)	-	(9.328)
Veículos	23	(3.854)	(764)	-	(4.618)
Instalações e edificações	(b)	(455)	-	-	(455)
Sistemas operacionais	11	(12)	(22)	-	(34)
Total de depreciação		(13.026)	(5.629)	1	(18.654)
Total geral		40.056	(2.917)	(1.020)	36.119

(a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível; e

(b) Bens totalmente depreciados.

12. Intangível e intangível em construção

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2020		30/06/2021		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Outros (b)	Saldo final
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		2.868.865	-	30.734	(15.108)	2.884.491
Direitos de uso de sistemas informatizados		10.182	-	1.264	-	11.446
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		6	-	-	-	6
Total do custo		2.879.053	-	31.998	(15.108)	2.895.943
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura	(*)	(243.501)	(44.860)	-	-	(288.361)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(5.163)	(938)	-	-	(6.101)
Total amortização		(248.664)	(45.798)	-	-	(294.462)
Total intangível		2.630.389	(45.798)	31.998	(15.108)	2.601.481
Intangível em construção		20.769	19.585	(30.734)	124	9.744

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2019		31/12/2020		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Outros	Saldo final
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		2.900.941	-	42.021	(74.097)	2.868.865
Direitos de uso de sistemas informatizados		8.009	-	2.173	-	10.182
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		297	1.405	(1.696)	-	6
Total do custo		2.909.247	1.405	42.498	(74.097)	2.879.053
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura	(*)	(156.527)	(86.973)	(1)	-	(243.501)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(3.613)	(1.550)	-	-	(5.163)
Total amortização		(160.140)	(88.523)	(1)	-	(248.664)
Total intangível		2.749.107	(87.118)	42.497	(74.097)	2.630.389
Intangível em construção		20.349	62.367	(41.477)	(20.470)	20.769

(*) Amortização pela curva de benefício econômico;

(a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível; e

(b) Valor de R\$ 15.108 refere-se à principalmente: (i) a constituição de desapropriação no ativo financeiro no total de R\$ 2.627 e (ii) a recebimento de sinistros no montante de R\$ 12.481.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

13. Financiamentos

Instituições financeiras	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Custo de transação incorrido	Saldos dos custos a apropriar em 30/06/2021	Vencimento final	30/06/2021	31/12/2020	
<u>Em moeda nacional</u>								
BNDES - FINEM II	TJLP + 3,18% a.a.	3,4364% (a)	43.108	29.153	Outubro de 2042	2.557.786	2.504.602	(b)(c)(d)
BNDES	TJLP	N/I	-	-	Outubro de 2042	3.309	3.220	(b)(c)(d)
BNDES - FINEM II	TJLP + 4% a.a.	4,3450% (a)	13.085	10.079	Outubro de 2042	712.720	674.899	(b)(c)(d)
BNDES	TJLP + 3,40% a.a.	3,4979% (a)	8.871	8.654	Outubro de 2042	446.430	424.463	(b)(c)(d)
Total geral				<u>47.886</u>		<u>3.720.245</u>	<u>3.607.184</u>	
Circulante								
Financiamentos						55.532	75.395	
Custos de transação						<u>(3.326)</u>	<u>(3.368)</u>	
						<u>52.206</u>	<u>72.027</u>	
Não Circulante								
Financiamentos						3.712.599	3.581.370	
Custos de transação						<u>(44.560)</u>	<u>(46.213)</u>	
						<u>3.668.039</u>	<u>3.535.157</u>	

- (a) O custo efetivo destas transações refere-se aos custos incorridos na emissão dos títulos e não considera taxas pós-fixadas, pois na data de cada transação não são conhecidas as futuras taxas aplicáveis. Estas taxas somente serão conhecidas com a fluência do prazo de cada transação. Quando uma operação possui mais de uma série/tranche, está apresentada à taxa média ponderada.

Garantias:

- (b) Garantia real
 (c) Suporte de capital da CCR (*Equity Support Agreement - ESA*) e fiança CCR até o *completion*
 (d) Cessão de contas bancárias, indenizações e recebíveis

Cronograma de desembolso (não circulante)

	<u>30/06/2021</u>
2022	39.297
2023	83.253
2024	89.876
2025 em diante	3.500.173
(-) Custos de transação	<u>(44.560)</u>
	<u>3.668.039</u>

As condições, garantias e restrições pactuadas não foram alteradas e estão sendo cumpridas regularmente.

Em 13 de maio de 2021, o BNDES aprovou a Companhia a renovação do *standstill*, suspendendo o pagamento das parcelas com vencimento entre 15 de maio de 2021 a 15 de outubro de 2021, sendo os valores das prestações suspensas incorporados ao saldo devedor e redistribuídos nas parcelas restantes da dívida, mantido o termo final do contrato.

Neste semestre findo em 30 de junho de 2021, ocorreu pagamento de principal no valor de R\$ 5.630 e o pagamento de juros no valor de R\$ 23.459, conforme as cláusulas do contrato. Não ocorreram novas captações.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

Para maiores detalhes sobre os financiamentos, vide nota explicativa nº 13 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

14. Nota promissória

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a)	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar em 30/06/2021	Vencimento final	30/06/2021	31/12/2020
2a Emissão - Série única	CDI + 0,76% a.a.	1,3207% (a)	-	-	Janeiro de 2021	-	59.885 (b)
Circulante							
Nota promissória						-	59.912
Custos de transação						-	(27)
						<u>-</u>	<u>59.885</u>

(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.

Garantia:

(b) Aval / fiança corporativa da CCR na proporção de sua participação acionária direta/indireta.

Em 18 de janeiro de 2021 ocorreu pagamento de R\$ 58.000 e R\$ 1.985, referente ao pagamento de principal e juros, respectivamente, conforme contrato.

15. Fornecedores

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais	69.677	67.154
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros	5	14
Cauções e retenções contratuais	2.235	2.318
	<u>71.917</u>	<u>69.486</u>

16. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	3.200	3.476
Benefícios a pagar	128	99
Gratificações e participações a pagar	3.648	2.459
Encargos sociais e previdenciários	2.963	2.992
Provisão para férias e 13º salário	10.817	7.476
	<u>20.756</u>	<u>16.502</u>
Não circulante		
Gratificações a pagar	531	81
	<u>531</u>	<u>81</u>

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

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 cíveis, trabalhistas e previdenciárias.

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

	31/12/2020		30/06/2021			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Pagamentos	Atualização de bases processuais e monetária	Saldo final
Não circulante						
Cíveis	252	233	(125)	(44)	32	348
Trabalhistas e previdenciárias	1.020	398	(77)	(334)	47	1.054
	<u>1.272</u>	<u>631</u>	<u>(202)</u>	<u>(378)</u>	<u>79</u>	<u>1.402</u>

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

	30/06/2021	31/12/2020
Cíveis e administrativos	5.176	3.227
Trabalhistas e previdenciários	883	1.029
	<u>6.059</u>	<u>4.256</u>

18. Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 1.745.342 dividido em 1.745.342.000 ações ordinárias e sem valor nominal.

19. Receitas operacionais

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
Receitas metroviárias	44.506	84.491	20.351	79.739
Receitas de remuneração de ativo financeiro	71.250	179.519	52.036	102.564
Receitas de construção (ICPC 01)	11.085	15.278	8.359	27.820
Receitas de prestação de serviços - partes relacionadas	60	121	60	108
Receitas de contraprestação pecuniária variável	8.714	17.414	8.321	16.642
Receita de mitigação de demanda	69.603	143.682	103.183	139.587
Receitas acessórias	3.413	5.238	2.422	4.883
Receita bruta	<u>208.631</u>	<u>445.743</u>	<u>194.732</u>	<u>371.343</u>
Impostos sobre receitas	(436)	(647)	(337)	(626)
Devoluções e abatimentos	-	(14)	-	(9)
Deduções das receitas brutas	<u>(436)</u>	<u>(661)</u>	<u>(337)</u>	<u>(635)</u>
Receita líquida	<u>208.195</u>	<u>445.082</u>	<u>194.395</u>	<u>370.708</u>

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

20. Resultado financeiro

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos e notas promissórias	(72.439)	(142.250)	(70.885)	(142.341)
Juros sobre parcelamento de ISS	(130)	(130)	-	-
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	-	(1)	(4)	(7)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(1.154)	(1.838)	(551)	(1.083)
	<u>(73.723)</u>	<u>(144.219)</u>	<u>(71.440)</u>	<u>(143.431)</u>
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras	1.554	2.094	906	1.896
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	-	-	3	5
Variação monetária sobre receita de mitigação	-	3.305	-	-
Juros e outras receitas financeiras	27	60	206	307
	<u>1.581</u>	<u>5.459</u>	<u>1.115</u>	<u>2.208</u>
Resultado financeiro	<u>(72.142)</u>	<u>(138.760)</u>	<u>(70.325)</u>	<u>(141.223)</u>

21. Instrumentos Financeiros

A política de contratação de instrumentos financeiros, os métodos e premissas adotados na determinação dos valores justos, bem como os critérios de seus registros e classificações hierárquicas são os mesmos divulgados nas notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia conforme o quadro a seguir:

Instrumentos financeiros por categoria

	30/06/2021			31/12/2020		
	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurado ao custo amortizado	Passivos financeiros mensurado ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurado ao custo amortizado	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado
Ativos						
Caixa e bancos	1.295	-	-	2.610	-	-
Aplicações financeiras	249.428	-	-	171.296	-	-
Contas a receber	-	432.282	-	-	337.229	-
Ativo financeiro	-	2.114.768	-	-	2.055.171	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	50	-	-	288	-
Passivos						
Nota promissória (a)	-	-	-	-	-	(59.885)
Financiamentos em moeda nacional (a)	-	-	(3.720.245)	-	-	(3.607.184)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(73.891)	-	-	(71.364)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(3.219)	-	-	(3.520)
	<u>250.723</u>	<u>2.547.100</u>	<u>(3.797.355)</u>	<u>173.906</u>	<u>2.392.688</u>	<u>(3.741.953)</u>

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

(b) Estes adiantamentos a fornecedor deverão ser convertidos em ativos financeiros.

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

- **Caixa e bancos e aplicações financeiras** – Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis. As aplicações financeiras em fundos de investimentos estão valorizadas pelo valor da cota do fundo na data das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, que corresponde ao seu valor justo (nível 2). As aplicações financeiras em CDB (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na “curva do papel” e, portanto, a Companhia entende que seu valor justo corresponde ao seu valor contábil.
- **Contas a receber, contas a receber - partes relacionadas, fornecedores e outras contas a pagar, fornecedores – partes relacionadas e ativo financeiro** – Os valores justos são próximos dos saldos contábeis, dado o curto prazo para liquidação das operações exceto ativos financeiros a receber do Poder Concedente, cujos valores contábeis são considerados equivalentes aos valores justos, por se tratarem de instrumentos financeiros com características exclusivas, presentes no contrato de concessão, tais como estrutura robusta de garantias e marcos legais relacionados ao setor.
- **Financiamentos em moeda nacional** - Consideram-se os valores contábeis desses financiamentos equivalentes aos valores justos, por se tratar de instrumentos financeiros com características exclusivas, oriundos de fontes de financiamento específicas.
- **Nota promissória mensurada ao custo amortizado** - Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos (nível 2), os saldos apurados seriam os seguintes:

	30/06/2021		31/12/2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Nota promissória (a) (b)	-	-	59.912	59.931

(a) Valor bruto do custo de transação; e

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

Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg), acrescidas dos *spreads* contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré-DI).

Hierarquia de valor justo

A Companhia possui os saldos abaixo de instrumentos financeiros avaliados pelo valor justo, os quais estão qualificados abaixo:

	30/06/2021	31/12/2020
Nível 2:		
Aplicações financeiras	249.428	171.296

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

- Nível 2: *inputs*, exceto preços cotados, incluídas no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e
- Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Análise de sensibilidade

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

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

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

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias de juros sobre os contratos de financiamentos e aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de junho de 2022 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Operação	Risco	Vencimento até	Exposição em R\$ ^{(5) (6)}	Efeito em R\$ no resultado		
				Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
BNDES	TJLP ⁽³⁾	Outubro de 2042	3.768.131	(314.916)	(361.586)	(408.262)
Aplicação financeira (Menkar II) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		243.516	9.883	12.352	14.821
Aplicação financeira (CDB) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		5.912	241	301	362
Aplicação financeira (Santander) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		673	32	40	47
Total do efeito de ganho ou (perda)				<u>(304.760)</u>	<u>(348.893)</u>	<u>(393.032)</u>
Efeito sobre os financiamentos				(314.916)	(361.586)	(408.262)
Efeito sobre as aplicações financeiras				10.156	12.693	15.230
Total do efeito de ganho / (perda)				<u>(304.760)</u>	<u>(348.893)</u>	<u>(393.032)</u>

As taxas de juros consideradas foram ⁽¹⁾:

CDI ⁽²⁾	4,15%	5,18%	6,22%
TJLP ⁽³⁾	4,61%	6,10%	7,32%

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

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

- (2) Refere-se à taxa de 30/06/2021, divulgada pela B3;
 (3) Refere-se à taxa de 30/06/2021, divulgada pelo BNDES;

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
 DE JUNHO DE 2021

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

- (4) Como o conceito é de dívida líquida, o cenário para se mensurar o impacto no caixa sobre as aplicações financeiras é o mesmo para o endividamento, ou seja, de aumento de taxas de juros. Neste cenário, as aplicações financeiras se beneficiam, pois são pós-fixadas;
- (5) 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 em 30/06/2021 quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (6) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI e TJLP).

22. Demonstração do fluxo de caixa

- a. Efeitos nas demonstrações em referência que não afetaram o caixa nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Ativo financeiro	146	(62.461)
Fornecedores - partes relacionadas	2.315	2.251
Fornecedores	<u>6.108</u>	<u>-</u>
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	<u>8.569</u>	<u>(60.210)</u>
Adições ao ativo intangível	(8.423)	-
Outros de ativo intangível	<u>(146)</u>	<u>60.210</u>
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	<u>(8.569)</u>	<u>60.210</u>

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

- c. Reconciliação das atividades de financiamento

	<u>Financiamento</u>	<u>Nota promissória</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial	(3.607.184)	(59.885)	(3.667.069)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Pagamentos de principal e juros	<u>29.089</u>	<u>59.985</u>	<u>89.074</u>
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	29.089	59.985	89.074
Outras variações			
Despesas com juros e variação monetária	<u>(142.150)</u>	<u>(100)</u>	<u>(142.250)</u>
Total das outras variações	(142.150)	(100)	(142.250)
Saldo Final	<u>(3.720.245)</u>	<u>-</u>	<u>(3.720.245)</u>

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30
DE JUNHO DE 2021

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

Composição do Conselho de Administração

Luís Augusto Valença de Oliveira	Presidente
Roberto Vollmer Labarthe	Conselheiro
Roberto Penna Chaves Neto	Conselheiro

Composição da Diretoria

André Luis Pereira Costa	Diretor Presidente
Luís Augusto Valença de Oliveira	Diretor

Contadora

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