

Companhia do Metrô da Bahia

**Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas referentes ao período findo
em 30 de junho de 2024**

KPDS 1369608

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balancos patrimoniais intermediários condensados	5
Demonstrações intermediárias condensadas dos resultados	6
Demonstrações intermediárias condensadas dos resultados abrangentes	7
Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	10



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400 – Parte, Chácara Santo Antônio,
CEP04719-911 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501
www.kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

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

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia do Metrô Bahia (“Companhia”) em 30 de junho de 2024, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de junho de 2024 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 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 2024, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 13 de agosto de 2024

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

Alyster Suusmann Pere
Contador CRC 1SP230426/O-9

Companhia do Metrô da Bahia

Balancos patrimoniais intermediários condensados
em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2024	31/12/2023
Circulante		678.866	642.852
Caixa e equivalentes de caixa	6	106.262	65.604
Aplicações financeiras	6	4.636	764
Contas a receber das operações	7.1	45.913	39.488
Contas a receber do Poder Concedente	7.1	435.760	435.693
Adiantamentos a fornecedores		5.714	5.412
Tributos a recuperar		5.179	13.789
Contas a receber de partes relacionadas	9	1.941	1.971
Estoques (materiais sobressalentes)		67.730	70.416
Despesas antecipadas e outros créditos		5.731	9.715
Não circulante		4.778.165	4.764.540
Realizável a longo prazo			
Contas a receber do Poder Concedente	7.1	2.160.170	2.157.974
Contas a receber das operações	7.1	8	-
Tributos a recuperar		12.706	399
Estoques (materiais sobressalentes)		31.862	12.480
Despesas antecipadas e outros créditos		436	493
Imobilizado	10	29.436	30.107
Intangível	11	2.376.750	2.419.625
Infraestrutura em construção	11	165.844	142.074
Direito de uso em arrendamento		953	1.388
Total do Ativo		5.457.031	5.407.392

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	30/06/2024	31/12/2023
Circulante		246.913	279.261
Financiamentos	12	95.263	91.406
Fornecedores	13	24.397	59.257
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas	9	4.864	4.074
Impostos e contribuições a recolher		2.461	2.401
ISS parcelado		804	762
Obrigações sociais e trabalhistas	14	23.422	25.630
Dividendos e juros sobre capital próprio	9	90.456	90.456
Passivo de arrendamento		713	1.004
Obrigações com o Poder Concedente		232	222
Outras obrigações		4.301	4.049
Não circulante		3.695.289	3.700.930
Financiamentos	12	3.623.827	3.654.812
Fornecedores	13	164	98
ISS parcelado		805	1.143
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15.1	6.182	5.725
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.2	59.553	33.065
Obrigações sociais e trabalhistas	14	226	1.112
Passivo de arrendamento		384	557
Outras obrigações		4.148	4.418
Patrimônio Líquido	16	1.514.829	1.427.201
Capital social		1.413.727	1.382.670
Reservas de capital		392	193
Reservas de lucros		44.338	44.338
Lucros acumulados		56.372	-
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		5.457.031	5.407.392

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

Companhia do Metrô da Bahia

Demonstrações intermediárias condensadas de resultados
para os períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Nota	2024 Abr - Jun	2024 Jan - Jun	2023 Abr - Jun	2023 Jan - Jun
Receita operacionais líquidas	17	254.057	514.864	210.174	481.140
Custos dos serviços prestados		(101.529)	(202.051)	(97.945)	(193.353)
Custo de construção		(11.083)	(27.635)	(12.464)	(23.522)
Serviços		(11.101)	(21.472)	(10.144)	(19.648)
Depreciação e amortização	10 e 11	(26.325)	(52.620)	(25.565)	(51.131)
Custo com pessoal		(28.956)	(59.384)	(32.754)	(63.209)
Materiais, equipamentos e veículos		(6.839)	(11.289)	(3.919)	(9.614)
Energia elétrica		(11.661)	(18.553)	(9.059)	(18.115)
Outros		(5.564)	(11.098)	(4.040)	(8.114)
Lucro bruto		152.528	312.813	112.229	287.787
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas		(25.463)	(48.075)	(21.903)	(41.321)
Despesas com pessoal		(16.183)	(28.602)	(14.064)	(23.760)
Serviços		(3.256)	(8.390)	(2.929)	(5.237)
Materiais, equipamentos e veículos		(704)	(1.171)	(394)	(1.122)
Depreciação e amortização	10 e 11	(371)	(749)	(384)	(770)
Aluguéis de imóveis e condomínios		(1.032)	(2.183)	(1.022)	(1.530)
Indenizações contratuais		-	(1.200)	-	-
Campanhas e eventos promocionais		(698)	(1.103)	(262)	(978)
Taxa de Administração de cartões		(437)	(863)	(278)	(625)
Gastos com viagens e estadias		(381)	(530)	(319)	(533)
(Provisão) reversão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15.1	(1.537)	(457)	384	62
Despesas legais e judiciais		(23)	(347)	(1.026)	(3.515)
Provisão para perda esperada - contas a receber das operações		(210)	(315)	(130)	(341)
Ressarcimento ao usuário		(82)	(151)	(65)	(80)
Água, luz, telefone, internet e gás		(56)	(119)	(141)	(235)
Outras despesas (receitas) operacionais		(493)	(1.895)	(1.273)	(2.657)
Resultado antes do resultado financeiro		127.065	264.738	90.326	246.466
Resultado financeiro	18	(89.352)	(178.212)	(123.075)	(206.201)
Resultado operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		37.713	86.526	(32.749)	40.265
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8.1	(13.165)	(30.154)	10.601	(14.461)
Lucro (prejuízo) líquido do período		24.548	56.372	(22.148)	25.804

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

Companhia do Metrô da Bahia

Demonstrações intermediárias condensadas dos resultados abrangentes
para os períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	2024 Abr - Jun	2024 Jan - Jun	2023 Abr - Jun	2023 Jan - Jun
Lucro (prejuízo) líquido do período	24.548	56.372	(22.148)	25.804
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	24.548	56.372	(22.148)	25.804

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 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social		Reservas de capital	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
		Subscrito	A integralizar	Transação com sócios	Legal	Retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2023		1.896.211	(9.166)	-	611	8.719	-	1.896.375
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	25.804	25.804
Integralização de capital em 16 de fevereiro de 2023		-	2.346	-	-	-	-	2.346
Redução de capital em 17 de fevereiro de 2023		(250.000)	-	-	-	-	-	(250.000)
Integralização de capital em 17 de março de 2023		-	1.152	-	-	-	-	1.152
Aumento de capital em 14 de abril de 2023		81.006	(60.768)	-	-	-	-	20.238
Integralização de capital em 10 de maio de 2023		-	8.783	-	-	-	-	8.783
Integralização de capital em 12 de junho de 2023		-	9.082	-	-	-	-	9.082
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações		-	-	97	-	-	-	97
Saldos em 30 de junho de 2023		1.727.217	(48.571)	97	611	8.719	25.804	1.713.877
Saldos em 1º de janeiro de 2024		1.389.217	(6.547)	193	7.511	36.827	-	1.427.201
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	56.372	56.372
Integralização de capital em 19 de janeiro de 2024	16.1	-	6.548	-	-	-	-	6.548
Aumento de capital em 18 de março de 2024	16.1	52.568	(52.568)	-	-	-	-	-
Integralização de capital em 18 de março de 2024	16.1	-	24.509	-	-	-	-	24.509
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações	16.2	-	-	199	-	-	-	199
Saldos em 30 de junho de 2024		1.441.785	(28.058)	392	7.511	36.827	56.372	1.514.829

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 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Nota	30/06/2024	30/06/2023
Lucro líquido do período		56.372	25.804
Ajustes por:			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.1	26.488	14.461
Depreciação e amortização	10 e 11	52.934	51.466
Baixa do ativo imobilizado e intangível	10 e 11	-	39
Depreciação - direito de uso em arrendamento		435	435
Juros e variação monetária sobre financiamentos	18	181.075	196.085
Adições e remunerações do contas a receber do Poder Concedente	7.1	(286.299)	(161.943)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	18	17	(6)
Constituição líquida de reversões e atualizações para provisões de riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15	1.530	170
Reversão do ajuste a valor presente do arrendamento	18	63	104
Juros sobre impostos parcelados	18	125	196
Provisão para perda esperada - contas a receber das operações	7.1	315	341
Juros e variações monetárias sobre obrigações	18	-	37.293
Rendimento de aplicação financeira		(178)	38
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em ações	16.2	199	97
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) redução dos ativos			
Contas a receber das operações	7.1	(6.748)	13.074
Contas a receber de partes relacionadas	9	30	(117)
Tributos a recuperar		(3.697)	(6.396)
Contas a receber com Poder Concedente	7.1	(528)	(126.519)
Recebimento do contas a receber com Poder Concedente	7.1	284.564	265.279
Estoques (materiais sobressalentes)		(16.696)	(11.832)
Adiantamentos a fornecedores		(302)	802
Despesas antecipadas e outros créditos		4.041	4.100
Aumento (redução) dos passivos			
Fornecedores	13	(34.811)	(13.234)
Fornecedores de partes relacionadas	9	790	(29.685)
Obrigações sociais e trabalhistas	14	(3.094)	(3.007)
Impostos e contribuições a recolher		2.085	(877)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(2.446)	(87)
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15	(1.073)	(232)
Obrigações com o Poder Concedente		10	-
Outras obrigações		(18)	8.830
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		255.183	264.679
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de ativo imobilizado	10	(1.013)	(1.240)
Adições ao ativo intangível	11	(32.673)	(21.581)
Outros de ativo intangível	11	528	494
Aplicações financeiras líquidas de resgate	6	(3.694)	101.115
Caixa líquido usado (proveniente) nas atividades de investimentos		(36.852)	78.788
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Financiamentos:			
Pagamentos de principal	12	(39.366)	(35.711)
Pagamentos de juros	12	(168.837)	(170.801)
Arrendamento:			
Pagamento de principal e juros	20.2	(527)	(521)
Integralização de capital	16.1	31.057	41.601
Redução de capital	16.1	-	(250.000)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento		(177.673)	(415.432)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		40.658	(71.965)
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa			
No início do período		65.604	489.886
No final do período		106.262	417.921
		40.658	(71.965)

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



1. Contexto operacional

A Companhia do Metrô da Bahia ("Companhia", "Concessionária" ou "CCR Metrô Bahia"), 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 9 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 findo em 30 de junho de 2024 não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

1.1. Outras informações relevantes – Processos judiciais, administrativos-regulatórios e arbitragem relacionados a questões do contrato de concessão

A Companhia é parte em processos judiciais, administrativos-regulatórios e arbitragens, relacionados a questões do contrato de concessão.

Tais processos administrativos-regulatórios são os instrumentos formais pelos quais ocorre a interação entre a concessionária e o Poder Concedente (como uma relação de prestador de serviço com o cliente) a respeito de temas diversos relativos ao contrato de concessão, abrangendo, mas não se limitando a, questões que afetam interpretação contratual e o equilíbrio econômico-financeiro da concessão.

Tais processos administrativos-regulatórios podem ser iniciados por qualquer das partes, e neles são apresentados e debatidos temas técnicos, regulatórios, contratuais e jurídicos de naturezas diversas sobre a dinâmica da concessão. Durante a sua tramitação, tais processos trazem posições preliminares ou não definitivas a respeito das expectativas de direito de cada parte solicitante. Decisões administrativas devem ser proferidas observando a legislação própria de regência e o próprio contrato de concessão e, de uma forma geral, podem ser objeto de revisão judicial ou arbitral.

As naturezas dessas discussões contratuais tipicamente envolvem reajustes tarifários, eventos de força maior, modificações no momento de execução ou no escopo de obras previstas no contrato de concessão, controvérsias sobre o cumprimento ou não de requisitos contratuais específicos ou ainda sua forma de mensuração.

Existem incertezas relacionadas à mensuração dos processos regulatórios, dentre elas: (i) o entendimento de cada uma das partes sobre o tema, (ii) negociações ou suas evoluções subsequentes, que alteram



substancialmente os valores envolvidos, (iii) a complexidade de mensuração, que comumente envolvem perícias técnicas, (iv) elevada probabilidade de que temas diversos sejam avaliados e solucionados de forma conjunta, pelo respectivo saldo líquido dos pleitos reconhecidos de cada parte, e (v) a forma da liquidação.

As resoluções finais sobre os temas regulatórios podem se dar de diversas formas, não excludentes, tais como: i) recebimento ou pagamento em caixa; ii) extensão ou redução de prazo contratual da concessão; iii) redução ou incremento de compromisso de investimentos futuros, aumento ou redução da tarifa.

Além disso, reequilíbrios recebidos sob a forma de aumento ou redução tarifária são reconhecidos à medida em que o serviço é prestado pela concessionária, assim como, reequilíbrios sob a forma de redução ou aumento de compromissos de investimentos futuros, que, por serem contratos executórios, serão reconhecidos no momento da realização da obra de melhoria da infraestrutura.

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

Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC)

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

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

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 13 de agosto de 2024, foi autorizada pelo Conselho da Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Neste semestre não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

3. Políticas contábeis materiais

Neste semestre não ocorreram mudanças nas principais políticas contábeis materiais e, portanto, mantém-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

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.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

6. Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras

Caixa e equivalente de caixa	30/06/2024	31/12/2023
Caixa e bancos	2.983	3.492
Aplicações financeiras (a)	103.279	62.112
Total	106.262	65.604

Aplicações financeiras	30/06/2024	31/12/2023
Circulante	4.636	764
Aplicações financeiras (a)	4.636	764
Total	4.636	764

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 100,84% do CDI, equivalente a 11,79% a.a., em 30 de junho de 2024 (100,86% do CDI, equivalente a 13,22% a.a., em média, em 31 de dezembro de 2023).

(a) Compreende substancialmente aplicações em fundo de investimento exclusivo e CDB.

7. Contas a receber

7.1. Contas a receber líquidas

	30/06/2024	31/12/2023
Circulante	481.673	475.181
Contas a receber das operações (a)	47.104	40.364
Provisão para perda esperada (b)	(1.191)	(876)
Contas a receber do Poder Concedente (c)	435.760	435.693
Não circulante	2.160.178	2.157.974
Contas a receber das operações (a)	8	-
Contas a receber do Poder Concedente (c)	2.160.170	2.157.974
Total	2.641.851	2.633.155

- (a) Créditos a receber da Companhia Metropolitana da Bahia decorrentes de serviços prestados aos usuários, créditos de receitas acessórias (principalmente ocupação de faixa e locação de painéis publicitários) previstas no contrato de concessão;
- (b) Reflete a perda esperada das operações, referentes aos créditos a receber citados no item (a); e
- (c) Créditos a receber do Poder Concedente referentes a: contraprestações pecuniárias fixas e variáveis e mitigação de demanda para os negócios afetados da Companhia, cuja movimentação está demonstrada a seguir:

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

	31/12/2023		30/06/2024				Saldo final
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Remuneração	Transferência	Outros	
Circulante	435.693	47.603	(284.564)	561	235.939	528	435.760
Contraprestação pecuniária fixa (a)	268.082	-	(144.549)	561	149.611	528	274.233
Contraprestação pecuniária variável (a)	9.315	47.603	(47.260)	-	-	-	9.658
Mitigação de demanda (b)	158.296	-	(92.755)	-	86.328	-	151.869
Não circulante	2.157.974	87.240	-	150.895	(235.939)	-	2.160.170
Contraprestação pecuniária fixa (a)	2.120.672	-	-	150.895	(149.611)	-	2.121.956
Mitigação de demanda (b)	37.302	87.240	-	-	(86.328)	-	38.214
Total	2.593.667	134.843	(284.564)	151.456	-	528	2.595.930

- (a) Direito contratual de receber aporte público e/ou contraprestação pecuniária do Poder Concedente, como parte da remuneração de implantação de infraestrutura, sendo que os valores são registrados pelos seus valores presentes, os quais são calculados pelas taxas internas de retorno de cada um dos contratos de concessão, à medida da evolução física das melhorias efetuadas; e
- (b) Créditos a receber do Poder Concedente, decorrente de cláusula de mitigação de risco de demanda, em razão da demanda realizada ser menor em comparação à projetada, conforme anexo n.º 8 do contrato de concessão. Do saldo de contas a receber em 30 de junho de 2024, R\$ 151.869 é relativo ao 4º ano de operação plena (período de 1º de março de 2022 a 28 de fevereiro de 2023) e R\$ 38.214 é relativo aos 10 primeiros meses de apuração do 5º ano de operação plena (período de 1º de março de 2023 a 28 de fevereiro de 2024).

7.2. Aging do contas a receber

Idade de vencimento do títulos	30/06/2024	31/12/2023
Créditos a vencer	2.637.024	2.628.165
Créditos vencidos até 60 dias	4.713	4.908
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	114	82
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	266	204
Créditos vencidos há mais de 180 dias	925	672
Total	2.643.042	2.634.031

7.3. Cronograma de recebimento (não circulante)

Cronograma de recebimento – não circulante	30/06/2024
2025	276.855
2026	214.297
2027	195.627
2028	178.711
2029 em diante	1.294.680
Total	2.160.170

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

8. Imposto de renda e contribuição social

8.1. Conciliação do imposto de renda e contribuição social – correntes e diferidos

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

	2024 Abr - Jun	2024 Jan - Jun	2023 Abr - Jun	2023 Jan - Jun
Conciliação do imposto de renda e contribuição social				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	37.713	86.526	(32.749)	40.265
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	(12.822)	(29.419)	11.135	(13.690)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Remuneração variável de dirigentes estatutários	111	(209)	(156)	(252)
Despesas indedutíveis	(460)	(726)	(345)	(515)
Incentivos relativos ao imposto de renda	60	125	(22)	-
Atualização monetária sobre créditos tributários (Selic)	119	248	-	-
Outros ajustes tributários	(172)	(173)	(11)	(4)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(13.164)	(30.154)	10.601	(14.461)
Impostos correntes	(2.217)	(3.666)	315	-
Impostos diferidos	(10.948)	(26.488)	10.286	(14.461)
Alíquota efetiva de impostos	34,91%	34,85%	32,37%	35,91%

8.2. Impostos diferidos

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

Imposto de renda e a contribuição social diferidos	30/06/2024	31/12/2023
Ativo	854.166	855.317
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	835.867	837.679
Provisão de receita	6.177	5.117
Resultado de operações com derivativos	4.528	4.528
Provisão para participação nos resultados (PLR)	4.415	4.775
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	2.102	1.947
Provisão para perda esperada - contas a receber e outras contas a receber	418	325
Arrendamento - CPC 06	48	59
Provisão para fornecedores	-	29
Outros	611	858
Compensação de imposto ativo	(854.166)	(855.317)
Impostos ativos após compensação	-	-
Passivo	(913.719)	(888.382)
Receita de remuneração dos valores a receber do Poder Concedente	(691.032)	(660.729)
Capitalização de juros	(209.061)	(213.576)
Custos de transação de empréstimo	(12.977)	(13.509)
Resultado de operações com derivativos	(649)	(568)
Compensação de imposto passivo	854.166	855.317
Impostos passivos após compensação	(59.553)	(33.065)
Imposto diferido líquido	(59.553)	(33.065)

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

Movimentação do imposto diferido	2024	2023
Saldos em 1º de janeiro	(33.065)	(15.801)
Reconhecimento no resultado	(26.488)	(14.461)
Saldos em 30 de junho	(59.553)	(28.239)

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

	2024
2024	22.519
2025	41.366
2026	43.651
2027	49.575
2028	98.810
2029 em diante	579.946
Total	835.867

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

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controladora, profissionais-chave da administração e outras partes relacionadas.

Saldos	30/06/2024			31/12/2023		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Ativo	13	1.958	1.971	-	3.219	3.219
Aplicações financeiras	-	1	1	-	1.230	1.230
Bancos conta movimento	-	28	28	-	12	12
Contas a receber	13	1.928	1.941	-	1.971	1.971
Outros créditos	-	1	1	-	6	6
Passivo	93.659	1.661	95.320	94.133	397	94.530
Fornecedores e outras contas a pagar	4.360	504	4.864	3.677	397	4.074
Dividendos e juros sobre capital próprio	89.299	1.157	90.456	90.456	-	90.456

Transações	2024 Abr - Jun			2023 Abr - Jun		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas - benefício da previdência privada de colaboradores	-	(203)	(203)	-	(150)	(150)
Custos / despesas - serviços de treinamento de pessoal	-	-	-	-	(18)	(18)
Custos / despesas - serviços de transmissão de dados	-	(5)	(5)	-	-	-
Custos / despesas - infraestrutura utilizada	-	(746)	(746)	-	(509)	(509)
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	(12)	(12)	-	(2)	(2)
Despesas de prestação de garantias em emissões de dívidas	-	-	-	(37.293)	-	(37.293)
Receitas aplicações financeiras	-	25	25	-	1.903	1.903
Receitas de vendas de material estocável	-	587	587	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CSC	(13.474)	-	(13.474)	(10.842)	-	(10.842)
Repasse de custos e despesas de colaboradores	(1)	(1.053)	(1.054)	(1.544)	(74)	(1.618)

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

Transações	2024 Jan - Jun			2023 Jan - Jun		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas / reembolso - serviços especializados e consultorias	-	1	1	-	-	-
Custos / despesas - benefício da previdência privada de colaboradores	-	(244)	(244)	-	(308)	(308)
Custos / despesas - serviços de treinamento de pessoal	-	-	-	-	(18)	(18)
Custos / despesas - serviços de transmissão de dados	-	(5)	(5)	-	-	-
Custos / despesas - infraestrutura utilizada	-	(746)	(746)	-	-	-
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	(21)	(21)	-	(4)	(4)
Despesas de prestação de garantias em emissões de dívidas	-	-	-	(37.293)	-	(37.293)
Receitas aplicações financeiras	-	32	32	-	1.903	1.903
Receitas de vendas de material estocável	-	587	587	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CSC (*)	(27.510)	-	(27.510)	(17.141)	-	(17.141)
Repasse de custos e despesas de colaboradores	(653)	(1.800)	(2.453)	(1.544)	(74)	(1.618)

(*) Do montante total de R\$ 27.510 referente a repasse de custos e despesas registradas no trimestre findo em 30 de junho de 2024, foram pagos para a Controladora CCR S.A. R\$ 23.227 referente ao exercício de 2024.

9.1. Profissionais-chave da administração

Despesas com profissionais-chave

	2024	2024	2023	2023
	Abr - Jun	Jan - Jun	Abr - Jun	Jan - Jun
Remuneração (a)	1.410	1.766	544	819
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	281	577	384	445
Outros benefícios:	1.129	1.189	160	374
Incentivo de longo prazo	151	199	-	-
Provisão para remuneração variável do ano	166	289	300	500
Complemento (reversão) de provisão de PPR do ano anterior (b)	946	676	(154)	(154)
Previdência privada	16	24	14	27
Seguro de vida	1	1	-	1

Saldos a pagar aos profissionais-chave

	30/06/2024	31/12/2023
Remuneração dos administradores (a)	400	992

Na Assembleia Geral Ordinária realizada (AGO) em 8 de abril de 2024, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia de até R\$ 1.000. A remuneração anual inclui salários, benefícios, remuneração variável pagas no ano e contribuição para seguridade social.

(a) Contempla o valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da Administração e Diretoria (conselho de administração e diretoria estatutária); e

(b) Durante o semestre findo em 30 de junho de 2024, foram efetuados pagamentos de PPR na Companhia no montante de R\$ 1.520.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

10. Ativo imobilizado e imobilizações em andamento

	Imobilizado						Imobilizações em andamento	Total do Imobilizado
	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Instalações e edificações	Equipamentos operacionais	Total em operação		
Saldo em 1º de janeiro de 2023	6.880	19.428	187	-	97	26.592	6.787	33.379
Adições	-	-	-	-	-	-	2.142	2.142
Baixas	(4)	-	(306)	-	-	(310)	-	(310)
Transferências	7	1.393	301	-	-	1.701	(1.701)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	132	-	-	-	132	-	132
Depreciação	(1.383)	(3.715)	(119)	-	(19)	(5.236)	-	(5.236)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	5.500	17.238	63	-	78	22.879	7.228	30.107
Custo	13.834	37.057	5.243	455	169	56.758	7.228	63.986
Depreciação acumulada	(8.334)	(19.819)	(5.180)	(455)	(91)	(33.879)	-	(33.879)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	5.500	17.238	63	-	78	22.879	7.228	30.107
Adições	-	-	-	-	-	-	1.013	1.013
Transferências	-	511	-	-	-	511	(511)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	943	-	-	-	943	-	943
Depreciação	(689)	(1.904)	(25)	-	(9)	(2.627)	-	(2.627)
Saldo em 30 de junho de 2024	4.811	16.788	38	-	69	21.706	7.730	29.436
Custo	13.834	38.511	4.967	455	169	57.936	7.730	65.666
Depreciação acumulada	(9.023)	(21.723)	(4.929)	(455)	(100)	(36.230)	-	(36.230)
Saldo em 30 de junho de 2024	4.811	16.788	38	-	69	21.706	7.730	29.436
Taxa média anual de depreciação %								
Em 30 de junho de 2024	10	11	20			10		

11. Intangível e infraestrutura em construção

	Intangível				Infraestrutura em construção	Total do Intangível
	Exploração da infraestrutura concedida	Sistemas informatizados	Sistemas informatizados em andamento	Total em operação		
Saldo em 1º de janeiro de 2023	2.494.598	4.687	3.317	2.502.602	54.708	2.557.310
Adições	-	-	2.922	2.922	102.243	105.165
Baixas	(1.025)	-	-	(1.025)	-	(1.025)
Transferências	13.974	801	(801)	13.974	(13.974)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	(132)	(132)	-	(132)
Amortização	(96.157)	(1.823)	-	(97.980)	-	(97.980)
Outros	(736)	-	-	(736)	(903)	(1.639)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.410.654	3.665	5.306	2.419.625	142.074	2.561.699
Custo	2.933.428	14.274	5.306	2.953.008	142.074	3.095.082
Amortização acumulada	(522.774)	(10.609)	-	(533.383)	-	(533.383)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.410.654	3.665	5.306	2.419.625	142.074	2.561.699
Adições	-	-	575	575	32.098	32.673
Transferências	8.328	24	(24)	8.328	(8.328)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	(943)	(943)	-	(943)
Amortização	(49.505)	(802)	-	(50.307)	-	(50.307)
Outros	(528)	-	-	(528)	-	(528)
Saldo em 30 de junho de 2024	2.368.949	2.887	4.914	2.376.750	165.844	2.542.594
Custo	2.941.228	14.298	4.914	2.960.440	165.844	3.126.284
Amortização acumulada	(572.279)	(11.411)	-	(583.690)	-	(583.690)
Saldo em 30 de junho de 2024	2.368.949	2.887	4.914	2.376.750	165.844	2.542.594
Taxa média anual de amortização %						
Saldo em 30 de junho de 2024		(a)	20			

(a) Amortização pela curva de benefício econômico.

Infraestrutura em construção

Do montante de R\$ 165.844 de Infraestrutura em construção em 30 de junho de 2024, R\$ 128.180 refere-se às obras de revitalização de trens e estações.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

12. Financiamentos

Instituições financeiras	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Vencimento final	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	30/06/2024	31/12/2023
BNDES - FINEM II (Subcrédito A e B)	TJLP + 3,18% a.a.	3,4364% (a)	Outubro de 2042	43.108	22.205	2.576.565	2.595.817 (b) (c)
BNDES (Subcrédito A)	TJLP + 3,18% a.a.	N/I	Outubro de 2042	-	-	3.156	3.194 (b) (c)
BNDES - FINEM II (Subcrédito E)	TJLP + 4% a.a.	4,3450% (a)	Outubro de 2042	13.085	7.728	702.269	706.811 (b) (c)
BNDES (Subcrédito C)	TJLP + 3,4% a.a.	3,4979% (a)	Outubro de 2042	8.871	8.233	437.100	440.396 (b) (c)
				Total	38.166	3.719.090	3.746.218

	30/06/2024	31/12/2023
Circulante	95.263	91.406
Financiamentos	98.323	94.513
Custos de transação	(3.060)	(3.107)
Não circulante	3.623.827	3.654.812
Financiamentos	3.658.933	3.691.436
Custos de transação	(35.106)	(36.624)
Total geral	3.719.090	3.746.218

N/I – Custo de transação não identificado em função da impraticabilidade ou imaterialidade.

(a) O custo efetivo destas transações refere-se aos custos incorridos na emissão dos títulos e não considera taxas pós-fixadas, uma vez que a liquidação dos juros e principal dar-se-á no final da operação e 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) Cessão de contas bancárias, indenizações e recebíveis; e
- (c) Garantia real.

Cronograma de desembolsos (não circulante)	30/06/2024
2025	45.081
2026	96.436
2027	105.452
2028	115.311
A partir de 2029	3.296.653
(-) Custo de transação	(35.106)
Total	3.623.827

A Companhia possui contratos de financiamentos nos quais os indicadores são constantemente monitorados. Não há quebra de *covenants* relacionados aos financiamentos.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

13. Fornecedores

	30/06/2024	31/12/2023
Circulante	24.397	59.257
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais	19.818	55.550
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros	737	23
Cauções e retenções contratuais	3.842	3.684
Não circulante	164	98
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais	164	98
Total	24.561	59.355

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	30/06/2024	31/12/2023
Circulante	23.422	25.630
Salários e remunerações a pagar	3.864	3.703
Benefícios a pagar	4.406	9.647
Encargos sociais e previdenciários	3.009	3.474
Provisão para férias e 13º salário	12.143	8.806
Não circulante	226	1.112
Salários e remunerações a pagar	226	1.112

15. 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.

15.1. Processos com prognóstico de perda provável

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

	Cíveis e Administrativos	Trabalhistas e previdenciários	Tributários	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	203	5.522	-	5.725
Constituição	130	3.182	424	3.736
Reversão	(4)	(2.465)	-	(2.469)
Pagamentos	(123)	(526)	(424)	(1.073)
Atualização de bases processuais e monetária	17	246	-	263
Saldo em 30 de junho de 2024	223	5.959	-	6.182

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

15.2. Processos com prognóstico de perda possível

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

	30/06/2024	31/12/2023
Cíveis e administrativos	1.771	1.204
Trabalhistas e previdenciários	18.668	14.765
Total	20.439	15.969

16. Patrimônio líquido

16.1. Capital social

Em 19 de janeiro de 2024, ocorreu a integralização do capital social no montante de R\$ 6.548, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 29 de março de 2023.

Em 18 de março de 2024, ocorreu o aumento de capital social no montante de R\$ 52.568, mediante aporte em moeda corrente do País, com a emissão de 52.568.000 ações ordinárias, a serem totalmente subscritas e integralizadas até 31 de janeiro de 2025 por sua única controladora, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 28 de fevereiro de 2024. O capital social da Companhia passou de R\$ 1.389.217 para R\$ 1.441.785 dividido em 1.441.785 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 18 de março de 2024, ocorreu a integralização de capital social no montante de R\$ 24.509, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 28 de fevereiro de 2024.

16.2. Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações

Neste semestre houve outorga de novo Plano de Incentivo de Longo Prazo, com as características e parâmetros de precificação abaixo:

Parcela de Performance

- Quantidade de ações outorgadas - parcela de performance: 21.232;
- Data da outorga: 26 de junho de 2024;
- Preço corrente (*TSR* do ano anterior): R\$ 13,04;
- Preço de exercício (*TSR* alvo) para cada tranche: R\$ 14,61, R\$ 16,44 e R\$ 18,46;
- Volatilidade esperada (Desvio-padrão do logaritmo natural da variação diária das ações da Companhia entre janeiro de 2003 até a data-base da outorga): 2,46%;
- *Dividend Yield* (média histórica anual desde 2003): 4,13%;
- Taxa de juros livre de risco para cada tranche: 10,03%, 8,84% e 8,83%;
- Prazo total: 3 anos para a 1ª parcela (2 anos de *vesting*), 4 anos para a 2ª parcela (3 anos de *vesting*) e 5 anos para a 3ª parcela (4 anos de *vesting*).

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

Parcela de Retenção

O valor justo da parcela atrelada à retenção, 21.232 ações, foi determinado pelo preço de mercado das ações da Companhia, em 26 de junho de 2024 (data de outorga), de R\$ 11,80, e está condicionada apenas à passagem do tempo e a prestação do serviço por parte dos funcionários.

No semestre findo em 30 de junho de 2024, foi reconhecido como despesa, em contrapartida a reserva de capital, o montante de R\$ 199.

17. Receitas operacionais líquidas

	2024	2024	2023	2023
	Abr - Jun	Jan - Jun	Abr - Jun	Jan - Jun
Receita bruta	254.552	515.925	210.562	481.964
Receitas metroviárias	102.946	192.667	82.827	160.745
Receitas de remuneração de contraprestação pecuniária fixa	75.764	151.456	43.735	162.839
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	11.083	27.635	12.464	23.522
Receitas de contraprestação pecuniária variável	23.802	47.603	12.556	22.732
Receita de mitigação de demanda	36.937	87.240	55.067	103.800
Receitas acessórias	4.020	9.324	3.913	8.326
Deduções das receitas brutas	(495)	(1.061)	(388)	(824)
Impostos sobre receitas	(420)	(933)	(385)	(821)
Devoluções e abatimentos	(75)	(128)	(3)	(3)
Receita operacional líquida	254.057	514.864	210.174	481.140

18. Resultado financeiro

	2024	2024	2023	2023
	Abr - Jun	Jan - Jun	Abr - Jun	Jan - Jun
Despesas financeiras	(91.611)	(182.549)	(135.576)	(234.621)
Juros sobre financiamentos	(85.017)	(170.356)	(97.608)	(196.085)
Comissão de fianças com partes relacionadas	-	-	(37.293)	(37.293)
Variação monetária sobre financiamentos	(5.992)	(10.719)	-	-
Juros sobre impostos parcelados	(52)	(125)	(103)	(196)
Ajuste a valor presente - arrendamento	(29)	(63)	(50)	(104)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(20)	(24)	(3)	(5)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(501)	(1.262)	(519)	(938)
Receitas financeiras	2.259	4.337	12.501	28.420
Rendimento sobre aplicações financeiras	1.819	3.481	12.243	27.898
Juros sobre impostos a recuperar	348	728	213	415
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	-	7	8	11
Juros e outras receitas financeiras	92	121	37	96
Resultado financeiro líquido	(89.352)	(178.212)	(123.075)	(206.201)

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

19. Instrumentos financeiros

19.1. Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo

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

		30/06/2024	31/12/2023
Ativo	Nível	2.754.690	2.701.494
Valor justo através do resultado		110.898	66.368
Caixa e bancos	Nível 2	2.983	3.492
Aplicações financeiras	Nível 2	107.915	62.876
Custo amortizado		2.643.792	2.635.126
Contas a receber das operações		45.921	39.488
Contas a receber do Poder Concedente		2.595.930	2.593.667
Contas a receber de partes relacionadas		1.941	1.971
Passivo		(3.847.420)	(3.908.570)
Custo amortizado		(3.847.420)	(3.908.570)
Financiamentos (a)		(3.719.090)	(3.746.218)
Fornecedores e outras obrigações		(33.010)	(67.822)
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas		(4.864)	(4.074)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		(90.456)	(90.456)
Total		(1.092.730)	(1.207.076)

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

19.2. Análise de sensibilidade

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

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

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

19.3. Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de financiamentos, obrigações parceladas e aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de junho de 2025 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

Risco	Exposição em R\$ (5) (6)	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
TJLP	(3.757.256)	(391.432)	(457.336)	(523.254)
Efeito sobre os financiamentos		(391.432)	(457.336)	(523.254)
Selic Over	(1.609)	(167)	(209)	(251)
Efeito sobre as obrigações parceladas		(167)	(209)	(251)
CDI	109.980	11.004	13.749	16.492
Efeito sobre as aplicações financeiras		11.004	13.749	16.492
Total do efeito líquido de perda		(380.596)	(443.796)	(507.013)
As taxas de juros consideradas foram (1):				
	TJLP (2)	6,9100%	8,6375%	10,3650%
	Selic Over (3)	10,5000%	13,1250%	15,7500%
	CDI (4)	10,4000%	13,0000%	15,6000%

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

Nos itens (2) a (4) abaixo, estão detalhadas as premissas para obtenção das taxas do cenário provável:

- (2) Taxa de 30/06/2024, divulgada pelo BNDES;
- (3) Taxa de 30/06/2024, divulgada pelo Banco Central do Brasil;
- (4) Taxa de 30/06/2024, divulgada pela B3;
- (5) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação, e não consideram os saldos de juros em 30/06/2024, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (6) Os cenários de estresse contemplam depreciação dos fatores de risco (TJLP, Selic e CDI).

20. Demonstração dos fluxos de caixa

20.1. Transações que não afetaram caixa

As transações que não afetaram caixa, no semestre findo em 30 de junho de 2023, estão apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo (não ocorreram movimentações para o trimestre findo em 30 de junho de 2024):

	30/06/2023
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	2.477
Contas a receber do Poder Concedente	(507)
Fornecedores - partes relacionadas	2.984
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(2.477)
Adições ao ativo intangível	(2.477)

20.2. Atividades de financiamento

A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que tal classificação melhor representa os fluxos de obtenção de recursos para cumprimento das obrigações dos contratos de concessões.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

Abaixo apresentamos o quadro de reconciliação das atividades de financiamento:

	Financiamentos	Passivo de arrendamento	Capital social	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(3.746.218)	(1.561)	(1.382.670)	(5.130.449)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	208.203	527	(31.057)	177.673
Pagamentos de principal e juros	208.203	527	-	208.730
Integralização de capital	-	-	(31.057)	(31.057)
Outras variações que não afetam caixa	(181.075)	(63)	-	(181.138)
Despesas com juros e variação monetária	(181.075)	-	-	(181.075)
Reversão do ajuste a valor presente	-	(63)	-	(63)
Saldo em 30 de junho de 2024	(3.719.090)	(1.097)	(1.413.727)	(5.133.914)

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 30 de junho de 2024

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

Composição do Conselho de Administração

Márcio Magalhães Hannas	Presidente
João Daniel Marques Silva	Membro Efetivo
Juliana Cristina Rodrigues Criscuolo Rebehy	Membro Efetivo

Composição da Diretoria

Júlio Eduardo Campos de Freitas	Diretor Presidente
Francisco Pierrini	Diretor

Contadora

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