

Companhia do Metro Bahia

**Demonstrações Financeiras
Intermediárias Condensadas
Referentes ao Período Findo em
30 de setembro de 2020**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balço patrimonial intermediário condensado	5
Demonstração intermediária condensada do resultado	6
Demonstração intermediária condensada do resultado abrangente	7
Demonstração intermediária condensada das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração intermediária condensada dos fluxos de caixa – método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	10



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 das 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 setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 setembro de 2020, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 12 de novembro de 2020.

KPMG Auditores Independentes
CRC SP014428/O-6

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Balanço patrimonial intermediário condensado

em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/09/2020	31/12/2019		Nota	30/09/2020	31/12/2019
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	57.031	4.247	Financiamentos	13	73.581	59.552
Aplicações financeiras	6	116.152	63.448	Nota promissória	14	59.410	-
Ativo financeiro	8	278.313	215.972	Fornecedores	15	100.876	119.794
Adiantamento à fornecedor		6.713	8.044	Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas	10	3.263	3.456
Tributos a recuperar		4.411	8.433	Impostos e contribuições a recolher		1.406	955
Contas a receber	7	83.599	153.212	Obrigações sociais e trabalhistas		25.328	21.762
Contas a receber - partes relacionadas	10	22	63	Receitas antecipadas		1.232	304
Estoques (materiais sobressalentes)		9.320	9.396	Outras contas a pagar		4.842	817
Despesas antecipadas e outros		7.341	6.381				
Total do ativo circulante		562.902	469.196	Total do passivo circulante		269.938	206.640
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Realizável a longo prazo			
Contas a receber	7	305.673	39.467	Financiamentos	13	3.463.809	3.344.526
Ativo financeiro	8	1.740.648	1.723.644	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	16	1.618	1.249
Tributos a recuperar		367	2.353	Outras obrigações		81	81
Estoques (materiais sobressalentes)		6.044	-				
Tributos diferidos	9b	46.905	83.365				
Despesas antecipadas e outros		823	789				
		2.100.460	1.849.618	Total do passivo não circulante		3.465.508	3.345.856
Imobilizado				Patrimônio líquido			
	11	36.077	40.056	Capital social	17a	1.745.342	1.745.342
Intangível	12	2.641.657	2.749.107	Prejuízos acumulados		(102.576)	(169.512)
Intangível em construção	12	37.116	20.349				
Total do ativo não circulante		4.815.310	4.659.130			1.642.766	1.575.830
Total do ativo		5.378.212	5.128.326	Total do passivo e patrimônio líquido		5.378.212	5.128.326

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstração financeira intermediária condensada do resultado

para o período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita operacional líquida	18	207.840	578.548	146.671	489.341
Custos dos serviços prestados					
Custo de construção		(14.818)	(42.638)	(12.179)	(81.803)
Serviços		(6.318)	(19.572)	(6.500)	(19.288)
Depreciação e amortização	11 e 12	(22.966)	(69.087)	(22.728)	(64.977)
Custo com pessoal		(23.404)	(65.253)	(23.560)	(65.719)
Materiais, equipamentos e veículos		(1.899)	(5.785)	(2.115)	(6.761)
Energia elétrica		(5.009)	(18.936)	(7.152)	(20.138)
Outros		(3.074)	(9.437)	(4.094)	(9.894)
		<u>(77.488)</u>	<u>(230.708)</u>	<u>(78.328)</u>	<u>(268.580)</u>
Lucro bruto		130.352	347.840	68.343	220.761
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas					
Despesas com pessoal		(4.149)	(12.122)	(3.534)	(12.626)
Serviços		(2.648)	(8.881)	(3.237)	(10.316)
Materiais, equipamentos e veículos		(25)	(1.523)	(537)	(1.507)
Depreciação e amortização	11 e 12	(490)	(1.500)	(518)	(1.658)
Gastos com viagens e estadias		-	(59)	(120)	(486)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(382)	(590)	(116)	(467)
Ressarcimento ao usuário		(646)	(1.854)	(291)	(1.582)
Campanhas e eventos promocionais		(244)	(1.226)	(606)	(1.291)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(68)	(300)	(151)	(464)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários		(268)	(369)	(493)	(642)
Provisão para perda esperada - contas a receber e outras contas a receber		14	(105)	(44)	(44)
Despesas legais e judiciais		(342)	(1.548)	(643)	(2.285)
Outros		(199)	(1.485)	(279)	(1.312)
		<u>(9.447)</u>	<u>(31.562)</u>	<u>(10.569)</u>	<u>(34.680)</u>
Outros resultados operacionais		25	69	156	296
Resultado antes do resultado financeiro		120.930	316.347	57.930	186.377
Resultado financeiro	19	<u>(71.728)</u>	<u>(212.951)</u>	<u>(75.957)</u>	<u>(249.009)</u>
Lucro / (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		49.202	103.396	(18.027)	(62.632)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	9a	<u>(17.208)</u>	<u>(36.460)</u>	<u>6.031</u>	<u>21.157</u>
Lucro / (prejuízo) líquido do período		31.994	66.936	(11.996)	(41.475)

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstração financeira intermediária condensada do resultado abrangente para o período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais)

	<u>01/07/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/07/2019 a</u> <u>30/09/2019</u>	<u>01/01/2019 a</u> <u>30/09/2019</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	31.994	66.936	(11.996)	(41.475)
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado				
Resultado de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	-	-	760
Ativação de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	-	-	(1.206)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	-	-	-	151
	-	-	-	(295)
Total do resultado abrangente do período	<u>31.994</u>	<u>66.936</u>	<u>(11.996)</u>	<u>(41.770)</u>

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstração financeira intermediária condensada das mutações do patrimônio líquido para o período findo em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Capital Social		Prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
	Subscrito	A integralizar			
Saldos em 1º de janeiro de 2019	1.570.342	-	(166.793)	295	1.403.844
Aumento de capital em 02 de maio de 2019	90.000	(5.000)	-	-	85.000
Aumento de capital em 27 de junho de 2019	85.000	(85.000)	-	-	-
Prejuízo líquido do período	-	-	(41.475)	-	(41.475)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	(295)	(295)
Saldos em 30 de setembro de 2019	1.745.342	(90.000)	(208.268)	-	1.447.074
Saldos em 1º de janeiro de 2020	1.745.342	-	(169.512)	-	1.575.830
Lucro líquido do período	-	-	66.936	-	66.936
Saldos em 30 de setembro de 2020	1.745.342	-	(102.576)	-	1.642.766

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstração financeira intermediária condensada dos fluxos de caixa – Método indireto para o período findo em 30 de setembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais)

	30/09/2020	30/09/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) líquido do período	66.936	(41.475)
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	36.460	(21.157)
Depreciação e amortização	70.587	66.635
Baixa do imobilizado e intangível	-	599
Resultado de operações com derivativos	-	(748)
Juros e variação monetária sobre financiamentos e notas promissórias	214.489	251.131
Ajuste a valor presente do ativo financeiro	(169.570)	(180.801)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	2	(11)
Constituição e reversão da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	2.328	1.767
Atualização monetária sobre riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	324	25
Constituição da provisão para perda esperada - contas a receber	40	44
	154.660	117.484
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	(196.633)	(2.408)
Contas a receber - partes relacionadas	41	161
Tributos a recuperar	6.008	4.971
Estoques (materiais sobressalentes)	(5.968)	(383)
Ativo financeiro	(24.998)	(38.026)
Recebimento ativo financeiro	186.480	277.150
Despesas antecipadas e outros créditos	(994)	(382)
Adiantamento a fornecedores	1.331	4.772
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(18.920)	(34.543)
Fornecedores - partes relacionadas	(3.347)	(1.211)
Obrigações sociais e trabalhistas	3.566	235
Impostos e contribuições a recolher	451	(921)
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	(2.283)	(1.150)
Ressarcimento de obras efetuadas	-	4.534
Outras contas a pagar	4.953	4.691
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	171.283	293.499
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Liquidação de operações com derivativos	-	(769)
Aquisição de ativo imobilizado	(483)	(492)
Adições ao ativo intangível	(43.545)	(27.344)
Aplicações financeiras líquidas de resgate	(52.704)	(12.522)
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(96.732)	(41.127)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Financiamentos e notas promissórias:		
Captações	60.788	404.749
Pagamentos de principal	(11.608)	(549.548)
Pagamentos de juros	(70.947)	(244.980)
Integralização de capital	-	85.000
Caixa líquido usado nas atividades de financiamentos	(21.767)	(304.779)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	52.784	(52.407)
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	4.247	56.640
No final do período	57.031	4.233
	52.784	(52.407)

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 FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Companhia do Metrô da Bahia (“Companhia”), com sede localizada na rua Afeganistão do bairro Calabefão 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, Pituacu, Mussurunga e Aeroporto; e, duas linhas metroviárias abrangendo 23 Estações, sendo elas: Lapa, Campo da Pólvora, Brotas, Bonocô, Acesso Norte 1, Acesso Norte 2, Retiro, Bom Juá, Pirajá, Campinas, Cajazeiras/Águas Claras, Detran, Rodoviária, Pernambués, Imbuí, CAB, Pituacu, 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.

Nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, exceto pelo descrito a seguir:

1.1. Efeitos da pandemia do COVID-19

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) era uma emergência de saúde global, passando a ser considerado pandemia em anúncio feito pela OMS em 11 de março de 2020. A pandemia desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e estão gerando impactos relevantes na Companhia.

A Companhia tem acompanhado diariamente a movimentação e, até 30 de setembro de 2020, verificou o seguinte resultado em termos de passageiros transportados:

Passageiros	
12/março/2020 a 30/setembro/2020	01/janeiro/2020 a 30/setembro/2020
vs	vs
12/março/2019 a 30/setembro/2019	01/janeiro/2019 a 30/setembro/2019
-59,7%	-43,2%

A Controladora Indireta (CCR S.A.) instalou comitê de crise, conforme divulgado no Fato Relevante de 18 de março de 2020, para avaliar o impacto da pandemia sobre seus negócios e sobre as pessoas, e vem tomando as medidas necessárias diante dos eventos que vão se sucedendo. Abaixo demonstramos as principais análises e suas respectivas conclusões para os principais possíveis impactos sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas:

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Avaliação de continuidade operacional

- Atualmente, revisamos e elaboramos mensalmente (semanalmente no início da quarentena e depois quinzenalmente) cenários gerenciais de fluxos de caixa, de modo a facilitar a tomada de decisões e a antecipação de ações para evitar/atenuar impactos adversos. Em tais cenários, não se identificou problemas relacionados à liquidez ou à quebra de *covenants* da Companhia.
- O evento da pandemia tem causado elevada volatilidade nos mercados financeiros, inclusive no câmbio, onde foi possível constatar importante depreciação do Real frente ao Dólar norte-americano. A Companhia não possui exposição cambial importante.

Na revisão dos fluxos de caixa foram consideradas as medidas, abaixo elencadas, que foram adotadas com o objetivo de preservação de caixa e aumento de liquidez, diante a situação de crise. São elas:

- Contenção de despesas, priorização de investimentos;
- Adoção da MP 936/2020, com o intuito de preservar empregos, reduzindo o salário e carga horária de todo o pessoal de liderança em 25%, pelo prazo de 3 meses, com início em maio de 2020, e suspendendo o contrato de trabalho por período de tempo determinado de parte colaboradores do grupo de liderados.
- Sob o ponto de vista dos financiamentos, o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) lançou programa emergencial, promovendo a suspensão do pagamento das prestações dos financiamentos pela Companhia, entre abril e setembro de 2020, sendo que os valores das prestações suspensas serão incorporados ao saldo devedor e redistribuído nas parcelas restantes da dívida, mantido o termo final do contrato. A suspensão é válida para contratos de financiamentos diretos com o BNDES. Já foi obtida a aprovação para a Companhia.

Avaliação de ativos não financeiros e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

Sob o ponto de vista regulatório nacional, a Companhia entende que o seu contrato de concessão está resguardado por cláusulas de proteção contra eventos de força-maior e/ou casos fortuitos, além do contrato possuir cláusulas de mitigação de frustração de demanda.

A Companhia obteve parecer de consultor jurídico independente, corroborando o entendimento dela com relação às proteções do contrato de concessão acima mencionado e sobre o evento da pandemia do COVID-19 ser classificado como evento de força-maior.

Ainda sob o ambiente regulatório, a Advocacia Geral da União (AGU), emitiu o parecer nº 261/2020, à Secretaria de Fomento, Planejamento e Parcerias do Ministério da Infraestrutura, onde conclui pelo direito dos concessionários a terem seus contratos de concessão reequilibrados pela decorrência dos impactos da referida pandemia.

Sendo assim, a Companhia avalia que o contrato será reequilibrado pelos efeitos advindos da pandemia e tais reequilíbrios seriam suficientes para a recuperação dos ativos não monetários e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Avaliação de ativos financeiros

Sob o ponto de vista dos ativos financeiros a receber do Poder Concedente, não foi identificado, até o momento, aumento do risco de crédito das contrapartes, sendo que os compromissos vêm sendo honrados até o momento, exceto quanto a Receita de Mitigação.

Desta forma, não foram identificadas condições que justificassem a constituição de provisão para perdas ao valor recuperável nos ativos, principalmente, relacionado a realização de contas a receber e ativo financeiro, recuperabilidade do ativo intangível e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos.

Diante de possíveis cenários de extensão do isolamento social e consequente alongamento de restrições de liquidez do mercado, a Companhia acredita, até o momento, que possui capacidade de gerenciar seu caixa de forma a fazer frente a todos seus compromissos.

Adicionalmente, tendo em vista uma potencial queda significativa de sua geração de resultado a Companhia, como já dito acima, vem realizando diferentes iniciativas, visando readequar sua estrutura de custos e de capital para o novo momento econômico que o Brasil e o mundo passam.

1.2. Termo Aditivo nº 7

Em 16 de março de 2020, foi assinado o Termo Aditivo nº 7 ao Contrato de Concessão, o qual promoveu alterações nas obrigações contratuais referentes a investimentos, redefinição das contraprestações com alterações econômico-financeiras e redefinição do cronograma de Eventos de Aporte e Marcos Operacionais.

2. Principais práticas contábeis

Neste período de três e nove meses 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 2019.

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 2019.

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 novembro de 2020, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

4. Determinação dos valores justos

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste período de nove meses não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros, exceto com relação às medidas relatadas na nota explicativa nº 1.1 - Efeitos da pandemia do COVID-19.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	1.878	321
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	55.153	3.926
Total - Caixa e equivalentes de caixa	57.031	4.247
	30/09/2020	31/12/2019
Circulante		
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	116.152	63.448
Total - Circulante	116.152	63.448

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 89,52% do CDI, equivalente a 2,74% ao ano (98,47% do CDI, equivalente a 5,85% ao ano, em 31 de dezembro de 2019).

7. Contas a receber

	30/09/2020	31/12/2019
Circulante		
Receitas tarifárias (a)	20.015	34.283
Receitas de mitigação de demanda (b)	62.911	118.403
Receitas acessórias (c)	759	572
	83.685	153.258
Provisão para perda esperada - contas a receber (d)	(86)	(46)
	83.599	153.212
Não Circulante		
Receitas de mitigação de demanda (b)	305.673	39.467
	305.673	39.467

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Idade de Vencimento dos Títulos

	30/09/2020	31/12/2019
Créditos a vencer	374.045	192.528
Créditos vencidos até 60 dias	7.655	140
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	7.572	11
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	11	41
Créditos vencidos há mais de 180 dias	75	5
	389.358	192.725

- (a) Créditos a receber da Companhia Metropolitana da Bahia decorrentes de serviços prestados aos usuários;
- (b) Refere-se a créditos do Metrô Bahia 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.

O saldo de contas a receber, em 30 de setembro de 2020, pela mitigação de risco de demanda corresponde a R\$ 194.273 relativo ao 1º ano de Operação Plena (período de 1º/03/2019 a 29/02/2020) e R\$ 174.311 relativo 2º ano de Operação Plena (período de 1º/03/2020 a 30/09/2020). Em relação ao 1º período de operação, o Poder Concedente manifestou-se de maneira divergente ao previsto no contrato de concessão e entende que o valor devido seria de R\$ 89.873 (líquido de custos de R\$ 5.992), diferentemente do entendimento da concessionária e seus assessores legais. A solução dessa controvérsia está em andamento, sendo que será implantada Comissão de Acompanhamento, prevista em contrato, ou ainda eventualmente a controvérsia poderá ser encaminhada aos mecanismos de arbitragem previstos no contrato. Em relação ao 2º período de Operação Plena ainda não houve manifestação do Poder Concedente quanto ao valor apurado, entretanto é adotada a metodologia do Verificador Independente. Em 15 de outubro de 2020, foi assinado o Termo Aditivo nº 8 o qual estabelece a forma e prazo para recebimento da parcela incontroversa relativa aos 1º e 2º anos de Operação Plena, conforme detalhado na Nota Explicativa 21 de Eventos Subsequentes.

Baseado no estágio das negociações e tratativas comerciais em andamento 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 nos contratos de concessão; e
- (d) A provisão para perda esperada – contas a receber, reflete a perda esperada da Companhia.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Ativo financeiro

	31/12/2019		30/09/2020				Saldo final
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Remuneração	Transferências	Outros	
Circulante							
Aporte público (i)	20.128	2.673	-	(5.768)	-	(13.210) (a)	3.823
Contraprestação pecuniária - parcela fixa (ii)	195.844	101.938	(186.480)	3.986	158.338	864 (b)	274.490
Total ativo circulante	215.972	104.611	(186.480)	(1.782)	158.338	(12.346)	278.313
Não circulante							
Contraprestação pecuniária - parcela fixa (ii)	1.723.644	3.990	-	171.352	(158.338)	-	1.740.648
Total não circulante	1.723.644	3.990	-	171.352	(158.338)	-	1.740.648

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: após o início das operações e mensalmente de forma crescente até o término da concessão.

(a) Refere-se a reprogramação do fluxo de caixa a valor presente conforme Termo Aditivo Modificativo nº 7;

(b) Refere-se ao valor de desapropriação e reassentamento, com base no disposto na subcláusula 8.8.4 do Contrato de Concessão; e

Cronograma de recebimento – não circulante

2021	44.464
2022	169.082
2023	154.627
2024	141.464
2025 em diante	1.231.011
	<u>1.740.648</u>

9. Imposto de renda e contribuição social

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

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Lucro / (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	49.202	103.396	(18.027)	(62.632)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(16.729)	(35.155)	6.129	21.295
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(368)	(905)	96	141
Despesas indedutíveis	(109)	(399)	(193)	(284)
Outros ajustes tributários	(2)	(1)	(1)	5
(Despesa) / Receita de imposto de renda e contribuição social	(17.208)	(36.460)	6.031	21.157
Impostos diferidos	(17.208)	(36.460)	6.031	21.157
	(17.208)	(36.460)	6.031	21.157
Alíquota efetiva de impostos	34,97%	35,26%	33,46%	33,78%

b. Impostos diferidos

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

	31/12/2019	Reconhecido no resultado	Saldo em 30/09/2020		
			Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	653.614	15.420	669.034	669.034	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.593	(1.399)	1.194	1.194	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	16	35	51	51	-
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e fiscais	425	125	550	550	-
Déficit com receita tarifária	4.393	(2.300)	2.093	2.093	-
Resultado de operações com derivativos	4.527	-	4.527	4.527	-
Receita de remuneração de ativos financeiros	(330.093)	(44.930)	(375.023)	-	(375.023)
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(252.234)	(3.518)	(255.752)	3.478	(259.230)
Outros	124	107	231	231	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	83.365	(36.460)	46.905	681.158	(634.253)
Compensação de imposto	-	-	-	-	634.253
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	83.365	(36.460)	46.905	46.905	-

	31/12/2018	Reconhecido no resultado	Reconhecido em outros resultados abrangentes	Saldo em 30/09/2019		
				Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	580.536	79.070	-	659.606	659.606	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	3.361	(768)	-	2.593	2.593	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	4	15	-	19	19	-
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e fiscais	84	218	-	302	302	-
Déficit com receita tarifária	3.748	937	-	4.685	4.685	-
Resultado de operações com derivativos	4.376	1	151	4.528	4.528	-
Receita de remuneração de ativos financeiros	(265.461)	(51.527)	-	(316.988)	-	(316.988)
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(244.628)	(6.941)	-	(251.569)	17.811	(269.380)
Outros	68	152	-	220	220	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	82.088	21.157	151	103.396	689.764	(586.368)
Compensação de imposto	-	-	-	-	(586.368)	586.368
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	82.088	21.157	151	103.396	103.396	-

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2020	7.368
2021	15.553
2022	31.984
2023	43.184
2024	47.414
2025 em diante	<u>523.531</u>
	<u><u>669.034</u></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 setembro de 2020 e 31 de dezembro 2019, assim como as transações que influenciaram os resultados dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, seus controladores, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

	Transações						Saldos	
	01/07/2020 a 30/09/2020			01/01/2020 a 30/09/2020			30/09/2020	
	Despesas/custos com serviços prestados	Imobilizado /Intangível	Receitas brutas	Despesas/custos com serviços prestados	Imobilizado /Intangível	Receitas brutas	Ativo	Passivo
						Contas a receber	Fornecedores	
Controladora								
CPC	1.004 (b)	676 (b)	-	3.012 (b)	676 (b)	-	314 (b)	
CCR	790 (a)	-	-	2.371 (a)	-	-	247 (a)	
Outras partes relacionadas								
Samm	79 (e)	-	-	189 (e)	-	-	42 (e)	
Consórcio Mobilidade Bahia	-	478 (d)	-	-	3.536 (d)	-	2.660 (d)	
Camargo Correa Infra Construções S.A	-	-	56 (f)	-	-	164 (f)	22 (f)	
Total	<u>1.873</u>	<u>1.154</u>	<u>56</u>	<u>5.572</u>	<u>4.212</u>	<u>164</u>	<u>22</u>	
						<u>22</u>	<u>3.263</u>	

	Transações			Saldos	
	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019		31/12/2019	
	Despesas/custos com serviços prestados	Despesas/custos com serviços prestados	Imobilizado /Intangível	Ativo	Passivo
				Contas a receber	Fornecedores
Controladora					
CCR	774 (a)	2.323 (a)	-	-	242 (a)
CPC	965 (b)	2.894 (b)	2.294 (b)	-	302 (b)
Outras partes relacionadas					
Barcas	-	-	-	-	9 (c)
ViaSul	-	-	-	18 (c)	-
Samm	61 (e)	175 (e)	-	-	-
ViaMobilidade	-	-	-	14 (c)	12 (c)
ViaQuatro	-	-	-	15 (c)	-
Consórcio Mobilidade Bahia	-	138 (d)	2.358 (d)	-	2.891 (d)
Camargo Correa Infra Construções S.A	-	-	-	16 (f)	-
Total	<u>1.800</u>	<u>5.530</u>	<u>4.652</u>	<u>63</u>	<u>3.456</u>

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Despesas com profissionais chaves da administração

	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Remuneração (g):				
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	406	926	310	888
Outros benefícios:				
Provisão de participação no resultado				
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	230	692	517	1.551
Reversão de provisão de PPR do ano anterior pago no ano	-	(1.148)	-	(2.019)
Seguro de vida	1	2	1	2
	<u>636</u>	<u>472</u>	<u>828</u>	<u>422</u>

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Remuneração dos administradores (g)	780	2.142

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 14 de abril de 2020, 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, cujos valores são liquidados mensalmente no 1º dia útil do mês, subsequente ao 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 relativo à transferência de colaboradores;
- d) O Metrô Bahia 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 pelo Metrô Bahia 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;
- Pagar ao consórcio os valores correspondentes aos desembolsos materializados relativos aos contratos assumidos.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- 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 7 de agosto de 2019 com a Camargo Corrêa Infra Construções, com vencimento em 30 de março de 2022; e
- g) Contempla o valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

11. Ativo Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2019		30/09/2020	
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Móveis e utensílios		13.585	-	132	13.717
Máquinas e equipamentos		32.179	-	446	32.625
Veículos		5.769	-	226	5.995
Instalações e edificações		455	-	-	455
Sistemas operacionais		169	-	-	169
Imobilizações em andamento		925	483	(1.049)	359
Total custo		53.082	483	(245)	53.320
Valor de depreciação					
Móveis e utensílios	10	(2.867)	(1.012)	-	(3.879)
Máquinas e equipamentos	10	(5.838)	(2.613)	-	(8.451)
Veículos	22	(3.854)	(576)	-	(4.430)
Instalações e edificações	100	(455)	-	-	(455)
Sistemas operacionais	11	(12)	(16)	-	(28)
Total depreciação		(13.026)	(4.217)	-	(17.243)
Total geral		40.056	(3.734)	(245)	36.077

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2018		31/12/2019		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo						
Móveis e utensílios		11.104	-	-	2.481	13.585
Máquinas e equipamentos		7.816	-	-	24.363	32.179
Veículos		5.749	-	(187)	207	5.769
Instalações e edificações		398	-	-	57	455
Sistemas operacionais		30	-	-	139	169
Imobilizações em andamento		30.506	1.099	(568)	(30.112)	925
Total custo		55.603	1.099	(755)	(2.865)	53.082
Valor de depreciação						
Móveis e utensílios	10	(1.650)	(1.217)	-	-	(2.867)
Máquinas e equipamentos	10	(2.900)	(2.938)	-	-	(5.838)
Veículos	23	(3.055)	(955)	156	-	(3.854)
Instalações e edificações	100	(398)	(57)	-	-	(455)
Sistemas operacionais	11	(9)	(3)	-	-	(12)
Total depreciação		(8.012)	(5.170)	156	-	(13.026)
Total geral		47.591	(4.071)	(599)	(2.865)	40.056

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Intangível e intangível em construção

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2019		30/09/2020		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Outros (b)	Saldo final
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		2.900.941	-	30.958	(73.414)	2.858.485
Direitos de uso de sistemas informatizados		8.009	-	312	-	8.321
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		297	1.405	(341)	-	1.361
Intangível		2.909.247	1.405	30.929	(73.414)	2.868.167
Intangível em construção		20.349	45.294	(30.684)	2.157	37.116
Total do custo		2.929.596	46.699	245	(71.257)	2.905.283
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura	(c)	(156.527)	(65.227)	-	-	(221.754)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(3.613)	(1.143)	-	-	(4.756)
Total amortização		(160.140)	(66.370)	-	-	(226.510)
Total geral		2.769.456	(19.671)	245	(71.257)	2.678.773

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2018		31/12/2019		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Outros (b)	Saldo final
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		2.385.527	1.839	519.628	(6.053)	2.900.941
Direitos de uso de sistemas informatizados		5.064	-	2.945	-	8.009
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		-	550	(253)	-	297
Intangível		2.390.591	2.389	522.320	(6.053)	2.909.247
Intangível em construção		493.891	15.302	(519.455)	30.611	20.349
Total do custo		2.884.482	17.691	2.865	24.558	2.929.596
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura	(c)	(72.415)	(84.112)	-	-	(156.527)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(2.370)	(1.243)	-	-	(3.613)
Total amortização		(74.785)	(85.355)	-	-	(160.140)
Total geral		2.809.697	(67.664)	2.865	24.558	2.769.456

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível;
(b) O valor de R\$ 71.257, R\$ 70.430 refere-se à transferência para ativo financeiro de obras realizadas e R\$ 827 refere-se à desapropriação; e
(c) Amortização pela curva do benefício econômico.

Não houve capitalização de resultado de *Hedge accounting* para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (foram decrescidos do intangível resultado de *hedge accounting* no montante de R\$ 1.206 para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019).

13. Financiamentos

Instituições financeiras	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Custo de transação incorrido	Saldos dos custos a apropriar em 30/09/2020	Vencimento final	30/09/2020	31/12/2019
<i>Em moeda nacional</i>							
BNDES - FINEM II	TJLP + 3,18% a.a.	3,4364% (a)	43.108	31.004	Outubro de 2042	2.457.207	2.369.791 (b) (c) (d)
BNDES - FINEM II	TJLP + 4% a.a.	4,3450% (a)	13.085	10.700	Outubro de 2042	660.770	634.410 (b) (c) (d)
BNDES	TJLP + 3,40% a.a.	3,4979% (a)	8.871	8.734	Outubro de 2042	416.229	399.877 (b) (c) (d)
1. BNDES	TJLP	N/I	-	-	Outubro de 2042	3.184	- (b) (c) (d)
Total geral				50.438		3.537.390	3.404.078
Circulante							
Financiamentos						76.971	63.004
Custos de transação						(3.390)	(3.452)
						73.581	59.552
Não Circulante							
Financiamentos						3.510.857	3.394.356
Custos de transação						(47.048)	(49.830)
						3.463.809	3.344.526

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (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)

	30/09/2020
2021	16.247
2022	68.311
2023	73.949
2024	80.054
2025 em diante	3.272.296
	3.510.857

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

Neste período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, ocorreu pagamento de principal no valor de R\$ 11.608, conforme as cláusulas do contrato, além da seguinte operação abaixo descrita:

- Em 21 de fevereiro de 2020, ocorreu a liberação total dos recursos do Subcrédito C (Social) do contrato com BNDES assinado em 09 de dezembro de 2015.

Para maiores detalhes sobre os financiamentos, vide nota explicativa nº 12 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

14. Nota promissória

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a)	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar em 30/09/2020	Vencimento final	30/09/2020	31/12/2019
1. 2a Emissão - Série única	CDI + 0,76% a.a.	1,3207% (a)	321	108	Janeiro de 2021	59.410	- (b)
Total Geral				108		59.410	-
Circulante							
Nota promissória						59.518	-
Custos de transação						(108)	-
						59.410	-

- (a) O custo efetivo destas transações refere-se a 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.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Garantia:

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

Neste período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, ocorreu a seguinte operação abaixo descrita:

1. Em 17 de janeiro de 2020, ocorreu a 2ª emissão de notas promissórias comerciais, cujos recursos foram utilizados para reforço de caixa. O valor da emissão foi de R\$ 58.000, com custo de CDI + 0,76% a.a. e vencimento de principal e juros em 16 de janeiro de 2021. A emissão conta com aval da CCR S.A.

15. Fornecedores

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais	98.699	117.429
Cauções e retenções contratuais	2.177	2.365
	<u>100.876</u>	<u>119.794</u>

16. 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.

	<u>31/12/2019</u>		<u>30/09/2020</u>			<u>Saldo final</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Atualização de bases processuais e monetária</u>	
Não circulante						
Cíveis	644	1.795	(330)	(1.796)	312	625
Trabalhistas e previdenciárias	605	1.000	(137)	(487)	12	993
	<u>1.249</u>	<u>2.795</u>	<u>(467)</u>	<u>(2.283)</u>	<u>324</u>	<u>1.618</u>

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

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cíveis e administrativos	161	268
Trabalhistas e previdenciários	1.072	1.083
	<u>1.233</u>	<u>1.351</u>

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. 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.

18. Receitas operacionais

	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receitas metroviárias	45.464	125.204	74.479	196.888
Receitas de remuneração de ativo financeiro	67.043	169.607	50.150	180.838
Receitas de construção (ICPC 01)	14.818	42.638	12.179	81.803
Receitas de contraprestação pecuniária variável	8.321	24.963	7.986	23.958
Receitas de locação de espaço com partes relacionadas	56	164	-	-
Receita de mitigação de demanda	71.129	210.715	-	-
Receitas acessórias	1.150	6.033	2.116	6.693
Receita bruta	207.981	579.324	146.910	490.180
Impostos sobre receitas	(141)	(767)	(239)	(824)
Devoluções e abatimentos	-	(9)	-	(15)
Deduções das receitas brutas	(141)	(776)	(239)	(839)
Receita líquida	207.840	578.548	146.671	489.341

19. Resultado financeiro

	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos, debêntures e notas promissórias	(72.145)	(214.489)	(78.153)	(241.037)
Varição monetária sobre financiamentos e debêntures	-	-	(23)	(10.094)
Perda com operações de derivativos	-	-	(1.206)	(3.462)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	-	(7)	-	(5)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(394)	(1.474)	(582)	(2.075)
	(72.539)	(215.970)	(79.964)	(256.673)
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras	765	2.661	597	2.820
Ganho com operações de hedge	-	-	3.227	4.210
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	-	5	2	16
Juros e outras receitas financeiras	46	353	181	618
	811	3.019	4.007	7.664
Resultado financeiro	(71.728)	(212.951)	(75.957)	(249.009)

20. 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 2019.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Instrumentos financeiros por categoria

	30/09/2020			31/12/2019		
	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	1.878	-	-	321	-	-
Aplicações financeiras	171.305	-	-	67.374	-	-
Contas a receber	-	389.272	-	-	192.679	-
Ativo financeiro	-	2.018.961	-	-	1.939.616	-
Adiantamento a fornecedor (b)	-	6.713	-	-	8.044	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	22	-	-	63	-
Passivos						
Nota promissória (a)	-	-	(59.410)	-	-	-
Financiamentos em moeda nacional (a)	-	-	(3.537.390)	-	-	(3.404.078)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(105.718)	-	-	(120.611)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(3.263)	-	-	(3.456)
	<u>173.183</u>	<u>2.414.968</u>	<u>(3.705.781)</u>	<u>67.695</u>	<u>2.140.402</u>	<u>(3.528.145)</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:

- **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, que corresponde ao seu valor justo. 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, adiantamento a fornecedor, 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 tratarem 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, os saldos apurados seriam os seguintes:

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2020		31/12/2019	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Nota promissória (a) (b)	59.518	59.647	-	-

(a) Valor bruto do custo de transação.

(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:

	30/09/2020	31/12/2019
Nível 2:		
Aplicações financeiras	171.305	67.374

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

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

Instrumentos financeiros derivativos

As operações com derivativos contratadas têm por objetivo principal a proteção contra variações cambiais nas captações realizadas e dos fluxos de pagamentos futuros em moeda estrangeira, sem caráter especulativo. Dessa forma, são caracterizados como instrumentos de *hedge* e estão registrados pelo seu valor justo por meio de resultado.

A Companhia contratou NDF's para proteção contra a variação cambial de futuras aquisições de equipamentos. Em 1º de novembro de 2019 os contratos foram liquidados.

Todos os instrumentos financeiros derivativos da Companhia foram negociados em mercado de balcão.

Segue abaixo quadro detalhado sobre os instrumentos derivativos contratados para a Companhia:

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição dos saldos de instrumentos financeiros derivativos para proteção

	Resultado			
	Ganho/(Perda) em resultado		Ganho/(Perda) em resultado abrangente	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
TOTAL DAS OPERAÇÕES EM ABERTO	-	1.517	-	-
TOTAL DAS OPERAÇÕES LIQUIDADAS DURANTE O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E 2019	-	(769)	-	760
TOTAL DAS OPERAÇÕES	-	748	-	760

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.

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 e nota promissória com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de setembro de 2021 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%
Aplicação financeira (CDB) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		5.826	108	135	163
Aplicação financeira (Menkar II) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		165.480	3.055	3.819	4.583
Aplicação financeira (Santander) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		776	9	12	14
BNDES	TJLP ⁽³⁾	Outubro de 2042	3.587.828	(287.771)	(329.195)	(370.626)
Nota promissória	CDI ⁽²⁾	Janeiro de 2021	59.518	(457)	(538)	(618)
Total do efeito de ganho ou (perda)				(285.056)	(325.767)	(366.484)
Efeito sobre os financiamentos e nota promissória				(288.228)	(329.733)	(371.244)
Efeito sobre as aplicações financeiras				3.172	3.966	4.760
Total do efeito de ganho / (perda)				(285.056)	(325.767)	(366.484)
As taxas de juros consideradas foram⁽¹⁾:						
			CDI ⁽²⁾	1,90%	2,38%	2,85%
			TJLP ⁽³⁾	4,55%	5,69%	6,83%

(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 a taxa de 30/09/2020, divulgada pela B3;
- (3) Refere-se a taxa de 30/09/2020, divulgada pelo BNDES;

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado 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-fixada;
- (5) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos os custos de transação e IRRF; e
- (6) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI e TJLP).

21. Demonstração do fluxo de caixa

- a.** Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e 2019. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Ativo financeiro	71.257	(23.879)
Adiantamento a fornecedores	-	51.117
Fornecedores - partes relacionadas	3.154	-
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	<u>74.411</u>	<u>27.238</u>
Adição de ativo intangível	(3.154)	-
Outros de ativo intangível	(71.257)	(27.238)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	<u>(74.411)</u>	<u>(27.238)</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>Financiamentos</u>	<u>Nota promissória</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial	(3.404.078)	-	(3.404.078)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Captações (líquidas dos custos de transação)	(3.109)	(57.679)	(60.788)
Pagamentos de principal e juros	82.555	-	82.555
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	<u>79.446</u>	<u>(57.679)</u>	<u>21.767</u>
Outras variações			
Despesas com juros e variação monetária	(212.758)	(1.731)	(214.489)
Total das outras variações	<u>(212.758)</u>	<u>(1.731)</u>	<u>(214.489)</u>
Saldo Final	<u>(3.537.390)</u>	<u>(59.410)</u>	<u>(3.596.800)</u>

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Eventos subsequentes

• **Coronavírus**

Conforme Comunicados ao Mercado divulgados semanalmente pela Controladora Indireta CCR S.A, verificou-se no período de 1º de outubro a 05 de novembro de 2020, e no período de 1º de janeiro a 05 de novembro de 2020, em comparação com mesmos períodos do ano anterior, os seguintes efeitos na demanda:

Passageiros	
01/outubro/2020 a 05/novembro/2020	01/janeiro/2020 a 05/novembro/2020
x	x
01/outubro/2019 a 05/novembro/2019	01/janeiro/2019 a 05/novembro/2019
-42,1%	-43,0%

Receita líquida de receita de construção

01/10/2020 a 31/10/2020	01/10/2019 a 31/10/2019	% Var.
65.145	32.162	103%

• **BNDES – Prorrogação do Standstill**

No mês de outubro de 2020, o BNDES ofereceu a possibilidade de renovação do *standstill* por mais 180 dias, para as parcelas vencidas a partir de outubro de 2020 até março de 2021, condicionada à anuência do Bradesco, banco emissor da fiança bancária.

Existem outros passos a percorrer para formalizar *standstill*, que terão efeitos retroativos a 15/10/2020:

- ✓ Formalização das Minutas dos Aditivos (60 dias da autorização).
- ✓ Assinatura dos Aditivos (60 dias da formalização da minuta final).
- ✓ Ato Societário CCR, CPC e CMB (90 dias da formalização da minuta final).
- ✓ Entrega de declarações, certidões e comprovantes de regularidade com obrigações sociais.

A Companhia solicitou referida prorrogação e já recebeu autorização em 14 de outubro de 2020.

A eficácia da renovação do *standstill* será retroativa.

• **Termo Aditivo Modificado nº 8**

Em 15 de outubro de 2020, foi assinado o Termo Aditivo nº 8 ao contrato de concessão, cujas principais alterações foram:

- Alteração da obrigação contratual (prazo) referente às diretrizes da implantação do Terminal Rodoviária Sul (Evento de Aporte 16B);
- Redefinição de três contraprestações marginais nºs (8, 12 e 13) a serem pagas pelo Poder Concedente em 59 parcelas de R\$ 1.354, a partir de fevereiro de 2021;
- Inclusão de Contraprestação Marginal nº 14, a ser paga em parcela única de R\$ 233 em fevereiro de 2021, referente às alterações no Terminal de Integração Pirajá;

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Periodicidade e prazo de pagamento do valor relativo ao Risco Compartilhado de demanda, referente aos 1º e 2º anos de Operação Plena, que serão pagas em 12 parcelas sendo a primeira já recebida em 20 de outubro de 2020 no montante de R\$ 6.990, e as demais parcelas de fevereiro de 2021 a dezembro 2021; e
- Reconhecimento da diferença retroativa de R\$ 10.581 referente à integração metropolitana com o SMSL.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição da Diretoria

Rodolfo Daniel Gonzalez
Roberto Vollmer Labarthe

Diretor Presidente
Diretor Administrativo Financeiro

Composição do Conselho de Administração

Luís Augusto Valença de Oliveira
Igor de Castro Camillo
Luciano José Porto Fernandes

Conselheiro
Conselheiro
Conselheiro

Contador

Hélio Aurélio da Silva
CRC 1SP129452/O-3 S/BA