

# Companhia do Metrô da Bahia

**Demonstrações Financeiras Intermediárias  
Condensadas Referente ao Período Findo  
em 30 de setembro de 2021**

# Conteúdo

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



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

## Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

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

### Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia do Metrô da Bahia ("Companhia") em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período 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 2021, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 12 de novembro de 2021.

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP014428/O-6

Fernanda A. Tessari da Silva  
Contadora CRC 1SP252905/O-2

# COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Balancos patrimoniais intermediários condensados  
em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/09/2021	31/12/2020		Nota	30/09/2021	31/12/2020
<b>Ativo</b>				<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	6	186.364	124.293	Financiamentos	13	77.334	72.027
Aplicações financeiras	6	103.286	49.613	Nota promissória	14	-	59.885
Ativo financeiro	8	527.008	226.732	Fornecedores	15	55.876	69.486
Adiantamento à fornecedor		7.036	7.064	Fornecedores - partes relacionadas	10	3.832	3.520
Tributos a recuperar		2.333	2.842	Impostos e contribuições a recolher		1.128	1.126
Contas a receber	7	21.282	101.793	ISS parcelado		556	-
Contas a receber - partes relacionadas	10	115	288	Obrigações sociais e trabalhistas	16	23.580	16.502
Estoques (materiais sobressalentes)		21.113	12.055	Outras contas a pagar		6.440	1.878
Despesas antecipadas e outros		6.989	5.317				
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>875.526</b>	<b>529.997</b>	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>168.746</b>	<b>224.424</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>				Financiamentos	13	3.719.034	3.535.157
Contas a receber	7	-	235.436	ISS parcelado		1.997	-
Ativo financeiro	8	2.079.344	1.828.439	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	17	1.581	1.272
Tributos a recuperar		373	367	Obrigações sociais e trabalhistas	16	619	81
Estoques (materiais sobressalentes)		8.408	5.920				
Tributos diferidos	9b	3.580	70.776	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>3.723.231</b>	<b>3.536.510</b>
Despesas antecipadas e outros		645	782				
		2.092.350	2.141.720				
<b>Imobilizado</b>	11	34.167	36.119	<b>Patrimônio líquido</b>			
<b>Intangível</b>	12	2.592.593	2.630.389	Capital social	18a	1.745.342	1.745.342
<b>Intangível em construção</b>	12	23.215	20.769	Prejuízos acumulados		(19.468)	(147.282)
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>4.742.325</b>	<b>4.828.997</b>				
<b>Total do ativo</b>		<b>5.617.851</b>	<b>5.358.994</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>5.617.851</b>	<b>5.358.994</b>

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

# COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado

para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
<b>Receita operacional líquida</b>	19	249.980	695.062	207.840	578.548
<b>Custos dos serviços prestados</b>					
Custo de construção		(27.656)	(42.934)	(14.818)	(42.638)
Serviços		(7.653)	(22.229)	(6.318)	(19.572)
Depreciação e amortização	11 e 12	(23.988)	(71.669)	(22.966)	(69.087)
Custo com pessoal		(25.223)	(70.992)	(23.404)	(65.253)
Materiais, equipamentos e veículos		(4.002)	(9.992)	(1.899)	(5.785)
Energia elétrica		(8.438)	(21.547)	(5.009)	(18.936)
Outros		(3.497)	(10.499)	(3.074)	(9.437)
		<u>(100.457)</u>	<u>(249.862)</u>	<u>(77.488)</u>	<u>(230.708)</u>
<b>Lucro bruto</b>		149.523	445.200	130.352	347.840
<b>Despesas operacionais</b>					
<b>Despesas gerais e administrativas</b>					
Despesas com pessoal		(4.801)	(14.529)	(4.149)	(12.122)
Serviços		(3.574)	(9.508)	(2.648)	(8.881)
Materiais, equipamentos e veículos		(612)	(1.609)	(25)	(1.523)
Depreciação e amortização	11 e 12	(469)	(1.414)	(490)	(1.500)
Gastos com viagens e estadias		(35)	(63)	-	(59)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(135)	(1.534)	(382)	(590)
Ressarcimento ao usuário		(21)	(58)	(646)	(1.854)
Campanhas e eventos promocionais		(138)	(1.435)	(244)	(1.226)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(63)	(183)	(68)	(300)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários		(179)	(309)	(268)	(369)
(Provisão) Reversão para perda esperada - contas a receber		(1)	25	14	(105)
Despesas legais e judiciais		(859)	(4.168)	(342)	(1.548)
Outros		(735)	(3.025)	(199)	(1.485)
		<u>(11.622)</u>	<u>(37.810)</u>	<u>(9.447)</u>	<u>(31.562)</u>
<b>Outros resultados operacionais</b>		60	56	25	69
<b>Resultado antes do resultado financeiro</b>		137.961	407.446	120.930	316.347
<b>Resultado financeiro</b>	20	<u>(73.420)</u>	<u>(212.180)</u>	<u>(71.728)</u>	<u>(212.951)</u>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		64.541	195.266	49.202	103.396
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	9a	<u>(22.247)</u>	<u>(67.452)</u>	<u>(17.208)</u>	<u>(36.460)</u>
<b>Lucro líquido do período</b>		42.294	127.814	31.994	66.936

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

# COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

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

	<u>01/07/2021 a</u> <u>30/09/2021</u>	<u>01/01/2021 a</u> <u>30/09/2021</u>	<u>01/07/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>
<b>Lucro líquido do período</b>	42.294	127.814	31.994	66.936
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<u>42.294</u>	<u>127.814</u>	<u>31.994</u>	<u>66.936</u>

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

# COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

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

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	1.745.342	(169.512)	1.575.830
Lucro líquido do período	-	66.936	66.936
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	1.745.342	(102.576)	1.642.766
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2021</b>	1.745.342	(147.282)	1.598.060
Lucro líquido do período	-	127.814	127.814
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<u>1.745.342</u>	<u>(19.468)</u>	<u>1.725.874</u>

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



# COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

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

(Em milhares de Reais)

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>127.814</b>	<b>66.936</b>
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	67.196	36.460
Depreciação e amortização	73.083	70.587
Baixa do ativo imobilizado e intangível	6	-
Juros e variação monetária sobre financiamentos e notas promissórias	218.371	214.489
Ajuste a valor presente do ativo financeiro	(278.952)	(169.570)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	2	2
Constituição da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	12.327	2.328
Atualização monetária sobre riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	111	324
Juros sobre impostos parcelados	217	-
Reversão e constituição da provisão para perda esperada - contas a receber	(26)	40
	<b>92.335</b>	<b>154.660</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
<b>(Aumento) redução dos ativos</b>		
Contas a receber	315.973	(196.633)
Contas a receber - partes relacionadas	173	41
Tributos a recuperar	503	6.008
Ativo financeiro	(545.668)	(24.998)
Recebimento ativo financeiro	273.294	186.480
Estoques (materiais sobressalentes)	(11.546)	(5.968)
Adiantamento a fornecedores	28	1.331
Despesas antecipadas e outros créditos	(1.535)	(994)
<b>Aumento (redução) dos passivos</b>		
Fornecedores	(13.600)	(18.920)
Fornecedores - partes relacionadas	(2.370)	(3.347)
Obrigações sociais e trabalhistas	7.616	3.566
Impostos e contribuições a recolher	2.925	451
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(587)	-
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	(12.129)	(2.283)
Outras contas a pagar	4.562	4.953
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>237.788</b>	<b>171.283</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de ativo imobilizado	(3.733)	(483)
Adições ao ativo intangível	(44.651)	(43.545)
Outros de ativo intangível	15.412	-
Aplicações financeiras líquidas de resgate	(53.673)	(52.704)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimentos</b>	<b>(86.645)</b>	<b>(96.732)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Financiamentos e notas promissórias:		
Captações	-	60.788
Pagamentos de principal	(63.630)	(11.608)
Pagamentos de juros	(25.442)	(70.947)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de financiamentos</b>	<b>(89.072)</b>	<b>(21.767)</b>
<b>Aumento do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>62.071</b>	<b>52.784</b>
<b>Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do período	124.293	4.247
No final do período	186.364	57.031
	<b>62.071</b>	<b>52.784</b>

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

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

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

---

## 1. Contexto operacional

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

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

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

Nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

### 1.1. Efeitos da pandemia do COVID-19

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

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

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

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

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

---

**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 2020.

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

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

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

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

Em 12 de novembro de 2021, 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.

**5. Gerenciamento de riscos financeiros**

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

**6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras**

**Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	1.337	2.610
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	<u>185.027</u>	<u>121.683</u>
<b>Total - Caixa e equivalentes de caixa</b>	<u><u>186.364</u></u>	<u><u>124.293</u></u>

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

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

**Aplicações financeiras**

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Circulante</b>		
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	103.286	49.613
<b>Total - Circulante</b>	<u>103.286</u>	<u>49.613</u>

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 99,06% do CDI, equivalente a 2,48% ao ano (96,56% do CDI, equivalente a 2,67% ao ano, em 31 de dezembro de 2020).

**7. Contas a receber**

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Circulante</b>		
Receitas tarifárias (a)	20.409	24.343
Receitas de mitigação de demanda (b)	-	76.891
Receitas acessórias (c)	926	638
	<u>21.335</u>	<u>101.872</u>
Provisão para perda esperada - contas a receber (d)	(53)	(79)
	<u>21.282</u>	<u>101.793</u>
<b>Não Circulante</b>		
Receitas de mitigação de demanda (b)	-	235.436
	<u>-</u>	<u>235.436</u>

**Idade de Vencimento dos Títulos**

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Créditos a vencer	20.891	336.637
Créditos vencidos até 60 dias	348	85
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	43	507
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	49	-
Créditos vencidos há mais de 180 dias	4	79
	<u>21.335</u>	<u>337.308</u>

(a) Créditos a receber da Companhia do Metrô da Bahia decorrentes de serviços prestados aos usuários;

(b) Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 refere-se a créditos do Companhia a receber do Poder Concedente, em razão de demanda realizada a menor em comparação à demanda

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

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

projetada no anexo nº 8 do contrato de concessão, decorrente de cláusula de mitigação de risco de demanda. Na posição de 30 setembro de 2021, os mesmos créditos foram reclassificados e contabilizados como Ativo Financeiro (NE 8), conforme ICPC 01.

(c) Créditos de receitas acessórias (locação de painéis publicitários e aluguel de espaços) previstas no contrato de concessão; e

(d) A provisão para perda esperada – contas a receber, reflete a perda esperada da Companhia.

## 8. Ativo financeiro

	31/12/2020		30/09/2021					Saldo final
	Saldo inicial	Saldo de transferência (b)	Adições	Recebimento	Remuneração	Transferências	Outros	
<b>Circulante</b>								
Aporte público (i)	5.902	-	580	(5.904)	79	-	-	657
Contraprestação pecuniária - parcela fixa (ii)	214.312	-	-	(177.063)	446	185.722	2.910 (a)	226.327
Contraprestação pecuniária - parcela variável (ii)	6.518	-	26.130	(24.712)	-	-	-	7.936
Mitigação de demanda (iii)	-	76.891	-	(65.615)	3.305	277.507	-	292.088
<b>Total ativo circulante</b>	<b>226.732</b>	<b>76.891</b>	<b>26.710</b>	<b>(273.294)</b>	<b>3.830</b>	<b>463.229</b>	<b>2.910</b>	<b>527.008</b>
<b>Não circulante</b>								
Contraprestação pecuniária - parcela fixa (ii)	1.828.439	-	-	-	275.122	(185.722)	(726) (c)	1.917.113
Mitigação de demanda (iii)	-	235.436	204.302	-	-	(277.507)	-	162.231
<b>Total não circulante</b>	<b>1.828.439</b>	<b>235.436</b>	<b>204.302</b>	<b>-</b>	<b>275.122</b>	<b>(463.229)</b>	<b>(726)</b>	<b>2.079.344</b>

(i) e (ii) Referem-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:

- Aporte público: ao término da implantação de cada evento operacional;
  - Contraprestação pecuniária – parcela fixa e parcela variável: após o início das operações e mensalmente de forma crescente até o término da concessão; e
- (iii) Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 refere-se a créditos do Companhia a receber do Poder Concedente, em razão de demanda realizada a menor em comparação à demanda projetada no anexo nº 8 do contrato de concessão, decorrente de cláusula de mitigação de risco de demanda. Na posição de 30 setembro de 2021, os mesmos créditos foram reclassificados e contabilizados como Ativo Financeiro (NE 8), conforme ICPC 01.

O saldo de ativo financeiro pela mitigação de risco de demanda corresponde, em 30 de setembro de 2021, R\$ 14.581 relativo a parte incontroversa do 1º ano de operação plena (período de 1º de março de 2019 a 29 de fevereiro de 2020) já considerando a atualização monetária, R\$ 282.846 relativo ao 2º ano de operação plena (período de 1º de março de 2020 a 28 de fevereiro de 2021) e R\$ 156.890 relativo aos sete primeiros meses do 3º ano de operação plena (período de 1º de março de 2021 a 28 de fevereiro de 2022).

Em relação ao 1º ano de operação plena, o Poder Concedente manifestou-se de maneira divergente ao previsto no contrato de concessão e entendeu que o valor devido seria de R\$ 83.881, diferentemente do entendimento da Companhia e seus assessores legais, cujo montante seria de R\$ 194.273. A solução dessa controvérsia ocorrerá após a finalização dos trabalhos da Comissão de Acompanhamento, instaurada em 14 de setembro de 2021, com previsão de conclusão em até 60 dias úteis.

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

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

---

Em relação ao 2º ano de Operação Plena, a manifestação inicial do Poder Concedente quanto ao valor apurado é substancialmente igual ao reconhecido contabilmente em seu montante total, levando-se em conta a atualização monetária prevista no Termo Aditivo nº 8 ao Contrato de Concessão.

Para o 3º ano de operação plena, ainda não houve manifestação formal pelo Poder Concedente quanto ao valor apurado, conseqüentemente, foi adotada a mesma metodologia do Verificador Independente.

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

- (a) Valor refere-se à constituição de ativo financeiro em função de desapropriação;
- (b) Valores apresentados anteriormente como contas a receber; e
- (c) Refere-se a transferência entre alocação de aporte e contraprestação.

**Cronograma de recebimento – não circulante**

2022	206.056
2023	334.858
2024	194.387
2025	177.527
2026 em diante	1.166.516
	<u>2.079.344</u>

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

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

9. Imposto de renda e contribuição social

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

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

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	64.541	195.266	49.202	103.396
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(21.944)	(66.390)	(16.729)	(35.155)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(303)	(552)	(368)	(905)
Despesas indedutíveis	(29)	(605)	(109)	(399)
Incentivos relativos ao imposto de renda	25	78	-	-
Outros ajustes tributários	4	17	(2)	(1)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(22.247)	(67.452)	(17.208)	(36.460)
Impostos correntes	60	(256)	-	-
Impostos diferidos	(22.307)	(67.196)	(17.208)	(36.460)
	(22.247)	(67.452)	(17.208)	(36.460)
Alíquota efetiva de impostos	34,47%	34,54%	34,97%	35,26%

b. Impostos diferidos

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

	31/12/2020	Reconhecido no resultado	30/09/2021		
			Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	709.379	(499)	708.880	708.880	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	448	502	950	950	-
Provisão para perda esperada - contas a receber e outras contas a receber	51	(7)	44	44	-
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e fiscais	433	105	538	538	-
Déficit com receita tarifária	4.271	(983)	3.288	3.288	-
Resultado de operações com derivativos	4.526	-	4.526	4.526	-
Receita de remuneração de ativos financeiros	(391.674)	(73.504)	(465.178)	-	(465.178)
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(256.916)	256.916	-	-	-
Diferenças temporárias	-	(249.691)	(249.691)	-	(249.691)
Outros	258	(35)	223	223	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	70.776	(67.196)	3.580	718.449	(714.869)
Compensação de imposto	-	-	-	(714.869)	714.869
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	70.776	(67.196)	3.580	3.580	-

	31/12/2019	Reconhecido no resultado	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)	634.253
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	83.365	(36.460)	46.905	46.905	-

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

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

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

2021	10.172
2022	42.555
2023	44.816
2024	38.750
2025	56.035
2026 em diante	516.552
	<u>708.880</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 2021 e 31 de dezembro de 2020, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres e períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, seus controladores, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

	Transações			Saldos	
	01/01/2021 a 30/09/2021			30/09/2021	
	Despesas/custos com serviços prestados	Intangível	Receitas brutas	Ativo Contas a receber	Passivo Fornecedores
<b>Controladora</b>					
CPC	3.142 (b)	633 (b)	-	16 (c)	543 (b)
<b>Controladora indireta</b>					
CCR	2.487 (a)	-	-	-	259 (a)
<b>Outras partes relacionadas</b>					
CIIS	-	-	-	3 (c)	16 (c)
Samm	49 (e)	-	-	-	1 (e)
ViaQuatro	349 (i)	-	-	9 (c)	162 (c)
Instituto CCR	307 (h)	-	-	-	-
ViaMobilidade	130 (i)	-	-	8 (c)	3 (c)
Quicko	21 (g)	-	-	-	9 (g)
Linhas 8 e 9	-	-	-	55 (c)	315 (c)
Consórcio Mobilidade Bahia	2.973 (d)	-	-	-	2.524 (d)
Camargo Correa Infra Construções	-	-	184 (f)	24 (f)	-
<b>Total</b>	<u>9.458</u>	<u>633</u>	<u>184</u>	<u>115</u>	<u>3.832</u>



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

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

	Transações			Transações		
	01/07/2021 a 30/09/2021			01/07/2020 a 30/09/2020		
	Despesas/custos com serviços prestados	Imobilizado / Intangível	Receitas brutas	Despesas/custos com serviços prestados	Imobilizado / Intangível	Receitas brutas
<b>Controladora</b>						
CPC	1.047 (b)	299 (b)	-	1.004 (b)	676 (b)	-
<b>Controladora indireta</b>						
CCR	834 (a)	-	-	790 (a)	- (a)	-
<b>Outras partes relacionadas</b>						
ViaQuatro	349 (i)	-	-	-	-	-
Samm	14 (e)	-	-	79 (e)	-	-
Instituto CCR	102 (h)	-	-	-	-	-
ViaMobilidade	130 (i)	-	-	-	-	-
Quicko	18 (g)	-	-	-	-	-
Consórcio Mobilidade Bahia	561 (d)	-	-	-	478 (d)	-
Camargo Correa Infra Construções	-	-	63 (f)	-	-	56 (f)
<b>Total</b>	<b>3.055</b>	<b>299</b>	<b>63</b>	<b>1.873</b>	<b>1.154</b>	<b>56</b>

  

	Transações			Saldos	
	01/01/2020 a 30/09/2020			31/12/2020	
	Despesas/custos com serviços prestados	Imobilizado / Intangível	Receitas brutas	Ativo	Passivo
				Contas a receber	Fornecedores
<b>Controladora</b>					
CPC	3.012 (b)	676 (b)	-	193 (c)	343 (b)
<b>Controladora indireta</b>					
CCR	2.371 (a)	-	-	8 (c)	317 (a)
<b>Outras partes relacionadas</b>					
RodoNorte	-	-	-	6 (c)	61 (c)
ViaQuatro	-	-	-	-	115 (c)
Samm	189 (e)	-	-	-	5 (e)
Barcas	-	-	-	20 (c)	-
ViaMobilidade	-	-	-	24 (c)	-
ViaSul	-	-	-	10 (c)	18 (c)
Consórcio Mobilidade Bahia	-	3.536 (d)	-	-	2.661 (d)
Camargo Correa Infra Construções	-	-	164 (f)	27 (f)	-
<b>Total</b>	<b>5.572</b>	<b>4.212</b>	<b>164</b>	<b>288</b>	<b>3.520</b>

**Despesas com profissionais chaves da administração**

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Remuneração (j):				
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	225	1.428	406	926
Outros benefícios:				
Provisão de participação no resultado				
Reversão de PPR do ano anterior pago no ano	(49)	(146)	-	(1.148)
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	313	938	230	692
Previdência privada	15	37	-	-
Seguro de vida	1	3	1	2
	<b>505</b>	<b>2.260</b>	<b>637</b>	<b>472</b>

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

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

---

**Saldos a pagar aos profissionais chave da administração**

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Remuneração dos administradores (j)	1.016	861

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 13 de abril de 2021, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia de até R\$ 3.100. A remuneração anual inclui salários, benefícios, remuneração variável pagas no ano e contribuição para seguridade social.

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

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

Dentre as responsabilidades assumidas pela Companhia estão:

- Pagar os funcionários da aliança afastados e das respectivas verbas rescisórias após término do período de afastamento, de acordo com as cláusulas do termo de encerramento;
  - Gerir os contratos assumidos e as relações contratuais com os fornecedores que são parte nos contratos assumidos;
  - Pagar ao consórcio os valores correspondentes aos desembolsos materializados relativos aos contratos assumidos.
- (e) Contrato de prestação de serviços de transmissão de dados e internet, cujos valores são liquidados todo dia 20 do mês seguinte ao do faturamento;
  - (f) Contrato de cessão de espaço firmado em 07 de agosto de 2019 com a Camargo Corrêa Infra Construções, com vencimento em 30 de março de 2022;
  - (g) Contrato com a Quicko com objetivo a distribuição e comercialização, por meio de aplicativo, de créditos eletrônicos de transporte, além de serviços complementares de consulta. O contrato tem

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

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

vigência de 24 meses a partir da assinatura do contrato, ocorrido em março de 2021. O pagamento ocorrerá até o 10º dia do mês subsequente aos serviços prestados;

- (h) Contrato de doação com o Instituto CCR a fim de viabilizar ações, campanhas e projetos corporativos e sociais. Sendo sua vigência até 31 de dezembro de 2021, todas as doações ocorrerão até o último dia de novembro de 2021;
- (i) Ressarcimento de custos com folha de pagamento relacionados à mão-de-obra e custos correlatos; e
- (j) Contempla o valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

## 11. Ativo Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2020		30/09/2021		
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências (a)	Saldo final
<b>Valor de custo</b>						
Móveis e utensílios		13.453	-	-	124	13.577
Máquinas e equipamentos		33.232	-	(6)	853	34.079
Veículos		6.116	-	(34)	8	6.090
Instalações e edificações		455	-	-	-	455
Sistemas operacionais		169	-	-	-	169
Imobilizações em andamento		1.348	3.733	-	(2.407)	2.674
<b>Total custo</b>		<b>54.773</b>	<b>3.733</b>	<b>(40)</b>	<b>(1.422)</b>	<b>57.044</b>
<b>Valor de depreciação</b>						
Móveis e utensílios	10	(4.219)	(1.017)	-	-	(5.236)
Máquinas e equipamentos	10	(9.328)	(2.643)	-	-	(11.971)
Veículos	22	(4.618)	(583)	34	-	(5.167)
Instalações e edificações	(b)	(455)	-	-	-	(455)
Sistemas operacionais	11	(34)	(14)	-	-	(48)
<b>Total de depreciação</b>		<b>(18.654)</b>	<b>(4.257)</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>(22.877)</b>
<b>Total geral</b>		<b>36.119</b>	<b>(524)</b>	<b>(6)</b>	<b>(1.422)</b>	<b>34.167</b>

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

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível; e
- (b) Bens totalmente depreciados.

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

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

12. Intangível e intangível em construção

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2020		30/09/2021		
		Saldo inicial	Adições	Transferências		Saldo final
				(a)	Outros (b)	
<b>Valor de custo</b>						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		2.868.865	-	44.954	(15.403)	2.898.416
Direitos de uso de sistemas informatizados		10.182	-	1.428	-	11.610
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		6	57	(6)	-	57
<b>Total do custo</b>		<b>2.879.053</b>	<b>57</b>	<b>46.376</b>	<b>(15.403)</b>	<b>2.910.083</b>
<b>Valor de amortização</b>						
Direitos de exploração da infraestrutura	(*)	(243.501)	(67.412)	-	-	(310.913)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(5.163)	(1.414)	-	-	(6.577)
<b>Total amortização</b>		<b>(248.664)</b>	<b>(68.826)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(317.490)</b>
<b>Total intangível</b>		<b>2.630.389</b>	<b>(68.769)</b>	<b>46.376</b>	<b>(15.403)</b>	<b>2.592.593</b>
<b>Intangível em construção</b>		<b>20.769</b>	<b>47.276</b>	<b>(44.954)</b>	<b>124</b>	<b>23.215</b>

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

(\*) Amortização pela curva de benefício econômico;

(a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível;

(b) O montante total de R\$ 15.403 refere-se principalmente à (i) recebimento de sinistros no montante de R\$ 12.502 e (ii) a constituição de desapropriação no ativo financeiro no total de R\$ 2.910;

(c) O montante total de R\$ 94.567 refere-se principalmente à (i) redução por transferência de saldo para o ativo financeiro de R\$ 93.057 e (ii) redução recorrente de ressarcimento de obras efetuadas no montante R\$ 1.510.

Não houve custos capitalizáveis nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

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

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

13. Financiamentos

Instituições financeiras	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Custo de transação incorrido	Saldos dos custos a apropriar em 30/09/2021	Vencimento final	30/09/2021	31/12/2020	
<u>Em moeda nacional</u>								
BNDES - FINEM II	TJLP + 3,18% a.a.	3,4364% (a)	43.108	28.548	Outubro de 2042	2.670.940	2.504.602	(b)(c)(d)
BNDES	TJLP	N/I	-	-	Outubro de 2042	3.311	3.220	(b)(c)(d)
BNDES - FINEM II	TJLP + 4% a.a.	4,3450% (a)	13.085	9.874	Outubro de 2042	677.019	674.899	(b)(c)(d)
BNDES	TJLP + 3,40% a.a.	3,4979% (a)	8.871	8.626	Outubro de 2042	445.098	424.463	(b)(c)(d)
Total geral				<u>47.048</u>		<u>3.796.368</u>	<u>3.607.184</u>	
<b>Circulante</b>								
Financiamentos						80.640	75.395	
Custos de transação						<u>(3.306)</u>	<u>(3.368)</u>	
						<u>77.334</u>	<u>72.027</u>	
<b>Não Circulante</b>								
Financiamentos						3.762.776	3.581.370	
Custos de transação						<u>(43.742)</u>	<u>(46.213)</u>	
						<u>3.719.034</u>	<u>3.535.157</u>	

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

**Garantias:**

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

**Cronograma de desembolso (não circulante)**

	<u>30/09/2021</u>
2022	19.412
2023	81.601
2024	88.313
2025 em diante	3.573.450
(-) Custos de transação	<u>(43.742)</u>
	<u>3.719.034</u>

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

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

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

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

Neste período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, ocorreu pagamento de principal no valor de R\$ 5.630 e o pagamento de juros no valor de R\$ 23.530, conforme as cláusulas do contrato. Não ocorreram novas captações.

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

#### 14. Nota promissória

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a)	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar em 30/09/2021	Vencimento final	30/09/2021	31/12/2020
2a Emissão - Série única	CDI + 0,76% a.a.	1,3207% (a)	-	-	Janeiro de 2021	-	59.885 (b)
<b>Circulante</b>							
Nota promissória						-	59.912
Custos de transação						-	(27)
						<u>-</u>	<u>59.885</u>

(a) O custo efetivo destas transações refere-se à taxa interna de retorno (TIR) calculada considerando os juros contratados mais os custos de transação. Para os casos aplicáveis, não foram consideradas para fins de cálculo da TIR as taxas contratuais variáveis.

#### Garantia:

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

Em 18 de janeiro de 2021 ocorreu pagamento de R\$ 58.000 e R\$ 1.912, referente ao pagamento de principal e juros, respectivamente, conforme contrato.

#### 15. Fornecedores

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais	54.557	67.154
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros	-	14
Cauções e retenções contratuais	<u>1.319</u>	<u>2.318</u>
	<u>55.876</u>	<u>69.486</u>

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

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

**16. Obrigações sociais e trabalhistas**

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Circulante</b>		
Salários e remunerações a pagar	3.145	3.476
Benefícios a pagar	115	99
Gratificações e participações a pagar	5.471	2.459
Encargos sociais e previdenciários	2.582	2.992
Provisão para férias e 13º salário	12.267	7.476
	<u>23.580</u>	<u>16.502</u>
<b>Não circulante</b>		
Gratificações a pagar	619	81
	<u>619</u>	<u>81</u>

**17. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários**

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

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

	<u>31/12/2020</u>		<u>30/09/2021</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Atualização de bases processuais e monetária</u>	<u>Saldo final</u>
<b>Não circulante</b>						
Cíveis	252	11.962	(448)	(11.756)	39	49
Trabalhistas e previdenciárias	1.020	902	(89)	(373)	72	1.532
	<u>1.272</u>	<u>12.864</u>	<u>(537)</u>	<u>(12.129)</u>	<u>111</u>	<u>1.581</u>

A Companhia possui outros riscos relativos a questões cíveis, administrativas, trabalhistas e previdenciárias 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>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cíveis e administrativos	1.283	3.227
Trabalhistas e previdenciários	532	1.029
	<u>1.815</u>	<u>4.256</u>

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

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

**18. Patrimônio líquido**

**a. Capital social**

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

**19. Receitas operacionais**

	<u>01/07/2021 a</u> <u>30/09/2021</u>	<u>01/01/2021 a</u> <u>30/09/2021</u>	<u>01/07/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>
Receitas metroviárias	54.803	139.294	45.465	125.204
Receitas de remuneração de ativo financeiro	96.128	275.647	67.043	169.607
Receitas de construção (ICPC 01)	27.656	42.934	14.818	42.638
Receitas de prestação de serviços - partes relacionadas	63	184	56	164
Receitas de contraprestação pecuniária variável	8.716	26.130	8.321	24.963
Receita de mitigação de demanda	60.620	204.302	71.128	210.715
Receitas acessórias	2.249	7.487	1.150	6.033
<b>Receita bruta</b>	<u>250.235</u>	<u>695.978</u>	<u>207.981</u>	<u>579.324</u>
Impostos sobre receitas	(255)	(902)	-	(767)
Devoluções e abatimentos	-	(14)	(141)	(9)
<b>Deduções das receitas brutas</b>	<u>(255)</u>	<u>(916)</u>	<u>(141)</u>	<u>(776)</u>
<b>Receita líquida</b>	<u>249.980</u>	<u>695.062</u>	<u>207.840</u>	<u>578.548</u>

**20. Resultado financeiro**

	<u>01/07/2021 a</u> <u>30/09/2021</u>	<u>01/01/2021 a</u> <u>30/09/2021</u>	<u>01/07/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre financiamentos e notas promissórias	(76.121)	(218.371)	(72.145)	(214.489)
Juros sobre parcelamento de ISS	(87)	(217)	-	-
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(1)	(2)	-	(7)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(447)	(2.285)	(394)	(1.474)
	<u>(76.656)</u>	<u>(220.875)</u>	<u>(72.539)</u>	<u>(215.970)</u>
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimento sobre aplicações financeiras	3.191	5.285	765	2.661
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	-	-	-	5
Juros e outras receitas financeiras	45	3.410	46	353
	<u>3.236</u>	<u>8.695</u>	<u>811</u>	<u>3.019</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<u>(73.420)</u>	<u>(212.180)</u>	<u>(71.728)</u>	<u>(212.951)</u>

**21. Instrumentos Financeiros**

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



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

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

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

**Instrumentos financeiros por categoria**

	30/09/2021			31/12/2020		
	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurado ao custo amortizado	Passivos financeiros mensurado ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurado ao custo amortizado	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado
<b>Ativos</b>						
Caixa e bancos	1.337	-	-	2.610	-	-
Aplicações financeiras	288.313	-	-	171.296	-	-
Contas a receber	-	21.282	-	-	337.229	-
Ativo financeiro	-	2.606.352	-	-	2.055.171	-
Adiantamento a fornecedor (b)	-	-	-	-	7.064	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	115	-	-	288	-
<b>Passivos</b>						
Nota promissória (a)	-	-	-	-	-	(59.885)
Financiamentos em moeda nacional (a)	-	-	(3.796.368)	-	-	(3.607.184)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(62.316)	-	-	(71.364)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(3.832)	-	-	(3.520)
	<u>289.650</u>	<u>2.627.749</u>	<u>(3.862.516)</u>	<u>173.906</u>	<u>2.399.752</u>	<u>(3.741.953)</u>

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

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

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

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

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

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

	30/09/2021		31/12/2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Nota promissória (a) (b)	-	-	59.912	59.931

(a) Valor bruto do custo de transação; e

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

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

### Hierarquia de valor justo

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

	30/09/2021	31/12/2020
<b>Nível 2:</b>		
Aplicações financeiras	288.313	171.296

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).

### Análise de sensibilidade

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

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

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

### Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de financiamentos e aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de setembro de 2022 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 DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM  
 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

Operação	Risco	Vencimento até	Exposição em RS <sup>(6) (7)</sup>	Efeito em R\$ no resultado		
				Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
BNDES	TJLP <sup>(3)</sup>	Outubro de 2042	3.843.416	(332.682)	(383.701)	(434.729)
Aplicação financeira (Menkar II) <sup>(5)</sup>	CDI <sup>(2)</sup>		282.341	17.079	21.346	25.613
Aplicação financeira (CDB) <sup>(5)</sup>	CDI <sup>(2)</sup>		5.972	361	451	541
Aplicação financeira (Santander) <sup>(5)</sup>	CDI <sup>(2)</sup>		1.251	84	105	126
ISS parcelado	Selic <sup>(4)</sup>		2.553	(157)	(196)	(236)
Total do efeito de ganho ou (perda)				<u>(315.315)</u>	<u>(361.995)</u>	<u>(408.685)</u>
Efeito sobre os financiamentos				(332.682)	(383.701)	(434.729)
Efeito sobre as aplicações financeiras				17.524	21.902	26.280
Efeito sobre as obrigações parceladas				<u>(157)</u>	<u>(196)</u>	<u>(236)</u>
Total do efeito de ganho / (perda)				<u>(315.315)</u>	<u>(361.995)</u>	<u>(408.685)</u>

As taxas de juros consideradas foram <sup>(1)</sup>:

CDI <sup>(2)</sup>	6,15%	7,68%	9,22%
TJLP <sup>(3)</sup>	5,31%	6,65%	7,97%
Selic <sup>(4)</sup>	6,15%	7,68%	9,22%

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

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

- (2) Refere-se à taxa de 30/09/2021, divulgada pela B3;
- (3) Refere-se à taxa de 30/09/2021, divulgada pelo BNDES;
- (4) Refere-se à taxa de 30/09/2021, divulgada pelo Banco Central do Brasil;
- (5) Como o conceito é de dívida líquida, o cenário para se mensurar o impacto no caixa sobre as aplicações financeiras é o mesmo para o endividamento, ou seja, de aumento de taxas de juros. Neste cenário, as aplicações financeiras se beneficiam, pois são pós-fixadas;
- (6) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e também não consideram os saldos de juros em 30/09/2021 quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (7) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI e TJLP).

## 22. Demonstrações do fluxo de caixa

- a. Efeitos nas demonstrações em referência que não afetaram o caixa no período de nove meses em 30 de setembro de 2021 e 2020. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

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

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Ativo financeiro	145	71.257
Fornecedores - partes relacionadas	2.682	3.154
Fornecedores	<u>(12)</u>	<u>-</u>
<b>Efeito no caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b><u>2.815</u></b>	<b><u>74.411</u></b>
Adições ao ativo intangível	(2.682)	(3.154)
Outros de ativo intangível	<u>(133)</u>	<u>(71.257)</u>
<b>Efeito no caixa líquido das atividades de investimento</b>	<b><u>(2.815)</u></b>	<b><u>(74.411)</u></b>

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

c. Reconciliação das atividades de financiamento

	<u>Financiamento</u>	<u>Nota promissória</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial	(3.607.184)	(59.885)	(3.667.069)
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>			
Pagamentos de principal e juros	<u>29.160</u>	<u>59.912</u>	<u>89.072</u>
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>29.160</b>	<b>59.912</b>	<b>89.072</b>
<b>Outras variações</b>			
Despesas com juros e variação monetária	<u>(218.344)</u>	<u>(27)</u>	<u>(218.371)</u>
<b>Total das outras variações</b>	<b>(218.344)</b>	<b>(27)</b>	<b>(218.371)</b>
<b>Saldo Final</b>	<b><u>(3.796.368)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(3.796.368)</u></b>

\*\*\*

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

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

---

**Composição do Conselho de Administração**

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

**Composição da Diretoria**

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

**Contadora**

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