

Companhia do Metrô da Bahia

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

KPDS 1398804

Conteúdo

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



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

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

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

Introdução

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

São Paulo, 13 de novembro de 2024

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alyster Suusmann Pere', written over a faint, circular stamp or watermark.

Alyster Suusmann Pere
Contador CRC 1SP230426/O-9

Companhia do Metrô da Bahia

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

Ativo	Nota	30/09/2024	31/12/2023
Circulante		729.228	642.852
Caixa e equivalentes de caixa	6	138.542	65.604
Aplicações financeiras	6	3.511	764
Contas a receber das operações	7.1	52.843	39.488
Contas a receber do Poder Concedente	7.1	421.505	435.693
Adiantamentos a fornecedores		6.931	5.412
Tributos a recuperar		15.366	13.789
Contas a receber de partes relacionadas	9	1.719	1.971
Estoques (materiais sobressalentes)		73.306	70.416
Despesas antecipadas e outros créditos		15.505	9.715
Não circulante		4.781.967	4.764.540
Realizável a longo prazo			
Contas a receber do Poder Concedente	7.1	2.176.989	2.157.974
Contas a receber das operações	7.1	73	-
Tributos a recuperar		8.878	399
Estoques (materiais sobressalentes)		35.785	12.480
Despesas antecipadas e outros créditos		438	493
Imobilizado	10	29.648	30.107
Intangível	11	2.443.050	2.419.625
Infraestrutura em construção	11	86.371	142.074
Direito de uso em arrendamento		735	1.388
Total do Ativo		5.511.195	5.407.392

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	30/09/2024	31/12/2023
Circulante		286.707	279.261
Financiamentos	12	97.333	91.406
Fornecedores	13	19.157	59.257
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas	9	5.761	4.074
Impostos e contribuições a recolher		5.719	2.401
ISS parcelado		816	762
Obrigações sociais e trabalhistas	14	27.599	25.630
Dividendos e juros sobre capital próprio	9	113.123	90.456
Passivo de arrendamento		857	1.004
Obrigações com o Poder Concedente		232	222
Outras obrigações		16.110	4.049
Não circulante		3.693.950	3.700.930
Financiamentos	12	3.610.257	3.654.812
Fornecedores	13	-	98
ISS parcelado		612	1.143
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15.1	6.955	5.725
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.2	71.872	33.065
Obrigações sociais e trabalhistas	14	242	1.112
Passivo de arrendamento		-	557
Outras obrigações		4.012	4.418
Patrimônio Líquido	16	1.530.538	1.427.201
Capital social		1.413.727	1.382.670
Reservas de capital		492	193
Reservas de lucros		44.338	44.338
Lucros acumulados		71.981	-
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		5.511.195	5.407.392

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

Companhia do Metrô da Bahia

Demonstrações intermediárias condensadas de resultados

para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	2024 Jul - Set	2024 Jan - Set	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set
Receita operacionais líquidas	17	268.525	783.389	314.409	795.749
Custos dos serviços prestados		(100.454)	(302.505)	(109.504)	(302.857)
Custo de construção		(10.074)	(37.709)	(28.141)	(51.663)
Serviços		(9.840)	(31.312)	(9.572)	(29.220)
Depreciação e amortização	10 e 11	(26.646)	(79.266)	(25.696)	(76.827)
Custo com pessoal		(33.846)	(93.230)	(28.055)	(91.264)
Materiais, equipamentos e veículos		(6.157)	(17.446)	(3.858)	(13.472)
Energia elétrica		(8.234)	(26.787)	(9.767)	(27.882)
Outros		(5.657)	(16.755)	(4.415)	(12.529)
Lucro bruto		168.071	480.884	205.105	492.892
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas		(27.220)	(75.295)	(21.885)	(63.206)
Despesas com pessoal		(13.681)	(42.283)	(13.290)	(37.050)
Serviços		(6.058)	(14.448)	(3.015)	(8.252)
Materiais, equipamentos e veículos		(980)	(2.151)	(763)	(1.885)
Depreciação e amortização	10 e 11	(368)	(1.117)	(386)	(1.156)
Aluguéis de imóveis e condomínios		(1.800)	(3.983)	(587)	(2.117)
Indenizações contratuais		-	(1.200)	-	-
Campanhas e eventos promocionais		(665)	(1.768)	(389)	(1.367)
Taxa de Administração de cartões		(397)	(1.260)	(416)	(1.041)
Gastos com viagens e estadias		(430)	(960)	(137)	(670)
(Provisão) reversão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15.1	(773)	(1.230)	417	479
Despesas legais e judiciais		(517)	(864)	(488)	(4.003)
Provisão para perda esperada - contas a receber das operações		249	(66)	(225)	(566)
Ressarcimento ao usuário		(77)	(228)	(79)	(159)
Água, luz, telefone, internet e gás		(58)	(177)	(101)	(336)
Outras despesas (receitas) operacionais		(1.665)	(3.560)	(2.426)	(5.083)
Resultado antes do resultado financeiro		140.851	405.589	183.220	429.686
Resultado financeiro	18	(89.922)	(268.134)	(103.550)	(309.751)
Resultado operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		50.929	137.455	79.670	119.935
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8	(8.653)	(38.807)	(27.261)	(41.722)
Lucro líquido do período		42.276	98.648	52.409	78.213

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

Companhia do Metrô da Bahia

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

	2024 Jul - Set	2024 Jan - Set	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set
Lucro líquido do período	42.276	98.648	52.409	78.213
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	42.276	98.648	52.409	78.213

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 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social		Reservas de capital	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
		Subscrito	A integralizar	Transação com sócios	Legal	Retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2023		1.896.211	(9.166)	-	611	8.719	-	1.896.375
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	78.213	78.213
Integralização de capital em 16 de fevereiro de 2023		-	2.346	-	-	-	-	2.346
Redução de capital em 17 de fevereiro de 2023		(250.000)	-	-	-	-	-	(250.000)
Integralização de capital em 17 de março de 2023		-	1.152	-	-	-	-	1.152
Aumento de capital em 14 de abril de 2023		81.006	(60.768)	-	-	-	-	20.238
Integralização de capital em 10 de maio de 2023		-	8.783	-	-	-	-	8.783
Integralização de capital em 12 de junho de 2023		-	9.082	-	-	-	-	9.082
Integralização de capital em 12 de julho de 2023	16.1	-	9.060	-	-	-	-	9.060
Aumento de capital em 14 de agosto de 2023	16.1	-	8.625	-	-	-	-	8.625
Redução de capital em 30 de agosto de 2023	16.1	(275.000)	-	-	-	-	-	(275.000)
Aumento de capital em 15 de setembro de 2023	16.1	-	8.791	-	-	-	-	8.791
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações		-	-	145	-	-	-	145
Saldos em 30 de setembro de 2023		1.452.217	(22.095)	145	611	8.719	78.213	1.517.810
Saldos em 1º de janeiro de 2024		1.389.217	(6.547)	193	7.511	36.827	-	1.427.201
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	98.648	98.648
Integralização de capital em 19 de janeiro de 2024	16.1	-	6.548	-	-	-	-	6.548
Aumento de capital em 18 de março de 2024	16.1	52.568	(52.568)	-	-	-	-	-
Integralização de capital em 18 de março de 2024	16.1	-	24.509	-	-	-	-	24.509
Juros sobre capital próprio em 23 de setembro de 2024 (líquido)		-	-	-	-	-	(22.667)	(22.667)
Juros sobre capital próprio em 23 de setembro de 2024 (IRRF)		-	-	-	-	-	(4.000)	(4.000)
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações	16.2	-	-	299	-	-	-	299
Saldos em 30 de setembro de 2024		1.441.785	(28.058)	492	7.511	36.827	71.981	1.530.538

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 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Nota	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido do período		98.648	78.213
Ajustes por:			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.1	38.807	41.722
Depreciação e amortização	10 e 11	79.730	77.330
Baixa do ativo imobilizado e intangível	10 e 11	-	55
Depreciação - direito de uso em arrendamento		653	653
Juros e variação monetária sobre financiamentos	18	273.947	291.073
Adições e remunerações do contas a receber do Poder Concedente	7.1	(432.714)	(488.750)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	18	23	(6)
Constituição líquida de reversões e atualizações para provisões de riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15.1	2.414	430
Reversão do ajuste a valor presente do arrendamento	18	87	149
Juros sobre impostos parcelados	18	165	272
Provisão para perda esperada - contas a receber das operações	7.1	66	566
Juros e variações monetárias sobre obrigações	18	-	55.929
Rendimento de aplicação financeira		(260)	(4.719)
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em ações	16.2	299	145
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) redução dos ativos			
Contas a receber das operações	7.1	(13.494)	962
Contas a receber de partes relacionadas	9	252	(78)
Tributos a recuperar		(10.056)	(7.172)
Contas a receber com Poder Concedente	7.1	4.037	(736)
Recebimento do contas a receber com Poder Concedente	7.1	423.850	402.213
Estoques (materiais sobressalentes)		(26.195)	(19.591)
Adiantamentos a fornecedores		(1.519)	1.208
Despesas antecipadas e outros créditos		(5.735)	(3.132)
Aumento (redução) dos passivos			
Fornecedores	13	(40.221)	(36.864)
Fornecedores de partes relacionadas	9	1.687	(48.485)
Obrigações sociais e trabalhistas	14	1.099	1.949
Impostos e contribuições a recolher		1.460	24
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(2.784)	(87)
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15.1	(1.184)	(909)
Obrigações com o Poder Concedente		10	13
Outras obrigações		11.655	17.973
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		404.727	360.350
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de ativo imobilizado	10	(2.547)	(1.820)
Adições ao ativo intangível	11	(44.983)	(51.721)
Outros de ativo intangível	11	537	736
Aplicações financeiras líquidas de resgate	6	(2.487)	105.729
Caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de investimentos		(49.480)	52.924
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Financiamentos:			
Pagamentos de principal	12	(59.772)	(54.251)
Pagamentos de juros	12	(252.803)	(255.959)
Arrendamento:			
Pagamento de principal e juros	20.2	(791)	(784)
Integralização de capital	16.1	31.057	68.077
Redução de capital	16.1	-	(525.000)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento		(282.309)	(767.917)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		72.938	(354.643)
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa			
No início do período		65.604	489.886
No final do período		138.542	135.243
		72.938	(354.643)

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

1. Contexto operacional

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

A Concessão compreende os terminais de integração de passageiros, sendo eles: Acesso Norte, Retiro, Pirajá, Rodoviária Norte, Rodoviária Sul, Pituacu, 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, Pernambuco, 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.

Neste período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024, não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

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

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

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

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

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

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

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

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

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

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

Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC)

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

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

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

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

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

3. Políticas contábeis materiais

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

4. Determinação dos valores justos

Neste 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.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

6. Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras

Caixa e equivalente de caixa	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e bancos	3.340	3.492
Aplicações financeiras (a)	135.202	62.112
Total	138.542	65.604

Aplicações financeiras	30/09/2024	31/12/2023
Circulante	3.511	764
Aplicações financeiras (a)	3.511	764
Total	3.511	764

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 100,25% do CDI, equivalente a 11,08% a.a., em 30 de setembro de 2024 (100,86% do CDI, equivalente a 13,22% a.a., em média, em 31 de dezembro de 2023).

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

7. Contas a receber

7.1. Contas a receber líquidas

	30/09/2024	31/12/2023
Circulante	474.348	475.181
Contas a receber das operações (a)	53.785	40.364
Provisão para perda esperada (b)	(942)	(876)
Contas a receber do Poder Concedente (c)	421.505	435.693
Não circulante	2.177.062	2.157.974
Contas a receber das operações (a)	73	-
Contas a receber do Poder Concedente (c)	2.176.989	2.157.974
Total	2.651.410	2.633.155

(a) Créditos a receber da Companhia Metropolitana da Bahia decorrentes de serviços prestados aos usuários, créditos de receitas acessórias (principalmente ocupação de faixa e locação de painéis publicitários) previstas no contrato de concessão;

(b) Reflete a perda esperada das operações, referentes aos créditos a receber citados no item (a); e

(c) Créditos a receber do Poder Concedente referentes a: contraprestações pecuniárias fixas, variáveis e mitigação de demanda para os negócios afetados da Companhia, cuja movimentação está demonstrada a seguir:

	31/12/2023		30/09/2024				
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Remuneração	Transferência	Outras (c)	Saldo final
Circulante	435.693	71.403	(423.850)	678	341.618	(4.037)	421.505
Contraprestação pecuniária fixa (a)	268.082	-	(213.621)	678	225.402	(1.791)	278.750
Contraprestação pecuniária variável (a)	9.315	71.403	(72.213)	-	-	(762)	7.743
Mitigação de demanda (b)	158.296	-	(138.016)	-	116.216	(1.484)	135.012
Não circulante	2.157.974	121.539	-	239.094	(341.618)	-	2.176.989
Contraprestação pecuniária fixa (a)	2.120.672	-	-	239.094	(225.402)	-	2.134.364
Mitigação de demanda (b)	37.302	121.539	-	-	(116.216)	-	42.625
Total	2.593.667	192.942	(423.850)	239.772	-	(4.037)	2.598.494

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

- (a) Direito contratual de receber aporte público e/ou contraprestação pecuniária do Poder Concedente, como parte da remuneração de implantação de infraestrutura, sendo que os valores são registrados pelos seus valores presentes, os quais são calculados pelas taxas internas de retorno de cada um dos contratos de concessão, à medida da evolução física das melhorias efetuadas;
- (b) Créditos a receber do Poder Concedente, decorrente de cláusula de mitigação de risco de demanda, em razão da demanda realizada ser menor em comparação à projetada, conforme anexo n.º 8 do contrato de concessão. Do saldo de contas a receber em 30 de setembro de 2024, R\$ 135.012 é relativo ao 4º ano de operação plena (período de 1º de março de 2022 a 28 de fevereiro de 2023) e R\$ 42.625 é relativo aos 10 primeiros meses de apuração do 5º ano de operação plena (período de 1º de março de 2023 a 28 de fevereiro de 2024); e
- (c) Refere-se a constituição de desapropriação.

7.2. Aging do contas a receber

Idade de vencimento do títulos	30/09/2024	31/12/2023
Créditos a vencer	2.646.616	2.628.165
Créditos vencidos até 60 dias	4.703	4.908
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	91	82
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	162	204
Créditos vencidos há mais de 180 dias	780	672
Total	2.652.352	2.634.031

7.3. Cronograma de recebimento (não circulante)

Cronograma de recebimento – não circulante	30/09/2024
2025	218.379
2026	222.574
2027	203.190
2028	185.590
2029 em diante	1.347.256
Total	2.176.989

8. Imposto de renda e contribuição social

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

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

	2024	2024	2023	2023
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Conciliação do imposto de renda e contribuição social				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	50.929	137.455	79.670	119.935
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	(17.316)	(46.735)	(27.088)	(40.778)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(260)	(469)	(290)	(386)
Despesas indedutíveis	(127)	(853)	(388)	(558)
Incentivos relativos ao imposto de renda	(125)	-	-	-
Atualização monetária sobre créditos tributários (Selic)	117	365	(22)	-
Juros sobre o capital próprio	9.067	9.067	-	-
Outros ajustes tributários	(9)	(182)	(7)	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(8.653)	(38.807)	(27.795)	(41.722)
Impostos correntes	3.666	-	-	-
Impostos diferidos	(12.319)	(38.807)	(27.261)	(41.722)
Alíquota efetiva de impostos	16,99%	28,23%	34,89%	34,79%

8.2. Impostos diferidos

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

Imposto de renda e a contribuição social diferidos	30/09/2024	31/12/2023
Ativo	857.501	855.317
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	839.407	837.679
Provisão de receita	6.441	5.117
Resultado de operações com derivativos	4.528	4.528
Provisão para participação nos resultados (PLR)	3.502	4.775
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	2.365	1.947
Provisão para perda esperada - contas a receber e outras contas a receber	335	325
Arrendamento - CPC 06	45	59
Provisão para fornecedores	-	29
Tributos c/ exig. Susp Pis e Cofins	2	-
Outros	876	858
Compensação de imposto ativo	(857.501)	(855.317)
Impostos ativos após compensação	-	-
Passivo	(929.373)	(888.382)
Receita de remuneração dos valores a receber do Poder Concedente	(709.159)	(660.729)
Capitalização de juros	(206.811)	(213.576)
Custos de transação de empréstimo	(12.714)	(13.509)
Resultado de operações com derivativos	(689)	(568)
Compensação de imposto passivo	857.501	855.317
Impostos passivos após compensação	(71.872)	(33.065)
Imposto diferido líquido	(71.872)	(33.065)

Movimentação do imposto diferido	2024	2023
Saldos em 1º de janeiro	(33.065)	(15.801)
Reconhecimento no resultado	(38.807)	(41.722)
Saldos em 30 de setembro	(71.872)	(57.523)

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

(a) A Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social nos seguintes exercícios, podendo a recuperação ser realizada em prazo diferente, em função de eventuais reorganizações societárias e de estrutura de capital:

	2024
2024	3.750
2025	6.247
2026	9.902
2027	17.236
2028	68.007
2029 em diante	734.265
Total	839.407

9. Partes relacionadas

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

Saldos	30/09/2024			31/12/2023		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Ativo	15	1.757	1.772	-	3.219	3.219
Aplicações financeiras	-	1	1	-	1.230	1.230
Bancos conta movimento	-	51	51	-	12	12
Contas a receber	15	1.704	1.719	-	1.971	1.971
Outros créditos	-	1	1	-	6	6
Passivo	117.246	1.638	118.884	94.133	397	94.530
Fornecedores e outras contas a pagar	5.280	481	5.761	3.677	397	4.074
Dividendos e juros sobre capital próprio	111.966	1.157	113.123	90.456	-	90.456

Transações	2024 Jul - Set			2023 Jul - Set		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas - serviços especializados e consultorias	-	(1)	(1)	-	(43)	(43)
Custos / despesas - benefício da previdência privada de colaboradores	-	(87)	(87)	-	(139)	(139)
Custos / despesas - serviços de treinamento de pessoal	-	-	-	-	18	18
Custos / despesas - infraestrutura utilizada	-	(1.554)	(1.554)	-	-	-
Custos / despesas - doações	-	-	-	-	(1.221)	(1.221)
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	(8)	(8)	99	(2)	97
Despesas de prestação de garantias em emissões de dívidas	-	-	-	(18.636)	-	(18.636)
Receitas aplicações financeiras	-	13	13	-	2.551	2.551
Receitas de vendas de material estocável	-	-	-	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR CSC	(16.969)	-	(16.969)	(11.039)	-	(11.039)
Repasse de custos e despesas de colaboradores	-	128	128	-	(74)	(74)
Receita de prestação de serviço de partes relacionadas	-	3	3	-	2	2

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

Transações	2024 Jan - Set			2023 Jan - Set		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
	Custos / despesas / reembolso - serviços especializados e consultorias	-	-	-	-	(43)
Custos / despesas - benefício da previdência privada de colaboradores	-	(331)	(331)	-	(447)	(447)
Custos / despesas - benefício de vale alimentação e refeição de colaboradores	-	(1.059)	(1.059)	-	-	-
Custos / despesas - serviços de transmissão de dados	-	(5)	(5)	-	-	-
Custos / despesas - infraestrutura utilizada	-	(2.300)	(2.300)	-	-	-
Custos / despesas - doações	-	-	-	-	(1.221)	(1.221)
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	-	(29)	(29)	99	(6)	93
Despesas de prestação de garantias em emissões de dívidas	-	-	-	(55.929)	-	(55.929)
Receitas aplicações financeiras	-	45	45	-	4.454	4.454
Receitas de vendas de material estocável	-	587	587	-	-	-
Repasso de custos e despesas - CCR CSC (*)	(44.479)	-	(44.479)	(28.180)	-	(28.180)
Repasso de custos e despesas de colaboradores	(653)	(613)	(1.266)	(1.544)	(74)	(1.618)
Receita de prestação de serviço de partes relacionadas	-	3	3	-	2	2

(*) Do montante total de R\$ 44.479 referente a repasse de custos e despesas registradas no período findo em 30 de setembro de 2024, foram pagos para a Controladora CCR S.A. R\$ 41.046 referente ao exercício de 2024.

9.1. Profissionais-chave da administração

Despesas com profissionais-chave

	2024	2024	2023	2023
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Remuneração (a)	595	2.361	918	1.768
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	315	892	704	1.149
Outros benefícios:	280	1.469	214	619
Incentivo de longo prazo	100	299	-	-
Provisão para remuneração variável do ano	167	456	200	729
Reversão de provisão de PPR do ano anterior (b)	-	676	-	(154)
Previdência privada	12	36	13	42
Seguro de vida	1	2	1	2

Saldos a pagar aos profissionais-chave

	30/09/2024	31/12/2023
Remuneração dos administradores (a)	608	992

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

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

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

10. Ativo imobilizado e imobilizações em andamento

	Imobilizado					Total em operação	Imobilizações em andamento	Total do Imobilizado
	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Instalações e edificações	Equipamentos operacionais			
Saldo em 1º de janeiro de 2023	6.880	19.428	187	-	97	26.592	6.787	33.379
Adições	-	-	-	-	-	-	2.142	2.142
Baixas	(4)	-	(306)	-	-	(310)	-	(310)
Transferências	7	1.393	301	-	-	1.701	(1.701)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	132	-	-	-	132	-	132
Depreciação	(1.383)	(3.715)	(119)	-	(19)	(5.236)	-	(5.236)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	5.500	17.238	63	-	78	22.879	7.228	30.107
Custo	13.834	37.057	5.243	455	169	56.758	7.228	63.986
Depreciação acumulada	(8.334)	(19.819)	(5.180)	(455)	(91)	(33.879)	-	(33.879)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	5.500	17.238	63	-	78	22.879	7.228	30.107
Adições	-	-	-	-	-	-	2.547	2.547
Transferências	-	895	-	-	-	895	(895)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	932	-	-	-	932	-	932
Depreciação	(1.021)	(2.866)	(37)	-	(14)	(3.938)	-	(3.938)
Saldo em 30 de setembro de 2024	4.479	16.199	26	-	64	20.768	8.880	29.648
Custo	13.834	38.884	4.967	455	169	58.309	8.880	67.189
Depreciação acumulada	(9.355)	(22.685)	(4.941)	(455)	(105)	(37.541)	-	(37.541)
Saldo em 30 de setembro de 2024	4.479	16.199	26	-	64	20.768	8.880	29.648
Taxa média anual de depreciação % Em 30 de setembro de 2024	10	11	20		10			

11. Intangível e infraestrutura em construção

	Intangível				Infraestrutura em construção	Total do Intangível
	Exploração da infraestrutura concedida	Sistemas informatizados	Sistemas informatizados em andamento	Total em operação		
Saldo em 1º de janeiro de 2023	2.494.598	4.687	3.317	2.502.602	54.708	2.561.310
Adições	-	-	2.922	2.922	102.243	105.165
Baixas	(1.025)	-	-	(1.025)	-	(1.025)
Transferências	13.974	801	(801)	13.974	(13.974)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	(132)	(132)	-	(132)
Amortização	(96.157)	(1.823)	-	(97.980)	-	(97.980)
Outros	(736)	-	-	(736)	(903)	(1.639)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.410.654	3.665	5.306	2.419.625	142.074	2.561.699
Custo	2.933.428	14.274	5.306	2.953.008	142.074	3.095.082
Amortização acumulada	(522.774)	(10.609)	-	(533.383)	-	(533.383)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.410.654	3.665	5.306	2.419.625	142.074	2.561.699
Adições	-	-	1.394	1.394	43.589	44.983
Transferências	99.266	59	(974)	98.351	(98.351)	-
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	-	-	(932)	(932)
Amortização	(74.621)	(1.171)	-	(75.792)	-	(75.792)
Outros	(528)	-	-	(528)	(9)	(537)
Saldo em 30 de setembro de 2024	2.434.771	2.553	5.726	2.443.050	86.371	2.529.421
Custo	3.032.166	14.333	5.726	3.052.225	86.371	3.138.596
Amortização acumulada	(597.395)	(11.780)	-	(609.175)	-	(609.175)
Saldo em 30 de setembro de 2024	2.434.771	2.553	5.726	2.443.050	86.371	2.529.421
Taxa média anual de amortização % Saldo em 30 de setembro de 2024		(a)	20			

(a) Amortização pela curva de benefício econômico.

Infraestrutura em construção

Do montante de R\$ 86.371 de Infraestrutura em construção em 30 de setembro de 2024, R\$ 60.146 refere-se às obras de revitalização de trens e estações.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

12. Financiamentos

Instituições financeiras	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Vencimento final	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	30/09/2024	31/12/2023
BNDES - FINEM II (Subcrédito A e B)	TJLP + 3,18% a.a.	3,4364% (a)	Outubro de 2042	43.108	21.660	2.568.361	2.595.817 (b) (c)
BNDES (Subcrédito A)	TJLP + 3,18% a.a.	N/I	Outubro de 2042	-	-	3.138	3.194 (b) (c)
BNDES - FINEM II (Subcrédito E)	TJLP + 4% a.a.	4,3450% (a)	Outubro de 2042	13.085	7.542	700.390	706.811 (b) (c)
BNDES (Subcrédito C)	TJLP + 3,4% a.a.	3,4979% (a)	Outubro de 2042	8.871	8.191	435.701	440.396 (b) (c)
				Total	37.393	3.707.590	3.746.218

	30/09/2024	31/12/2023
Circulante	97.333	91.406
Financiamentos	100.371	94.513
Custos de transação	(3.038)	(3.107)
Não circulante	3.610.257	3.654.812
Financiamentos	3.644.612	3.691.436
Custos de transação	(34.355)	(36.624)
Total geral	3.707.590	3.746.218

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

(a) O custo efetivo destas transações refere-se aos custos incorridos na emissão dos títulos e não considera taxas pós-fixadas, uma vez que a liquidação dos juros e principal dar-se-á no final da operação e na data de cada transação não são conhecidas as futuras taxas aplicáveis. Estas taxas somente serão conhecidas com a fluência do prazo de cada transação. Quando uma operação possui mais de uma série/tranche, está apresentada à taxa média ponderada.

Garantias:

- (b) Cessão de contas bancárias, indenizações e recebíveis; e
- (c) Garantia real.

Cronograma de desembolsos (não circulante)	30/09/2024
2025	22.842
2026	96.647
2027	105.683
2028	115.564
A partir de 2029	3.303.876
(-) Custo de transação	(34.355)
Total	3.610.257

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

13. Fornecedores

	30/09/2024	31/12/2023
Circulante	19.157	59.257
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais	16.061	55.550
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros	35	23
Cauções e retenções contratuais	3.061	3.684
Não circulante	-	98
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais	-	98
Total	19.157	59.355

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	30/09/2024	31/12/2023
Circulante	27.599	25.630
Salários e remunerações a pagar	3.886	3.703
Benefícios a pagar	6.700	9.647
Encargos sociais e previdenciários	2.945	3.474
Provisão para férias e 13º salário	14.068	8.806
Não circulante	242	1.112
Salários e remunerações a pagar	242	1.112

15. Riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários

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

15.1. Processos com prognóstico de perda provável

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

	Cíveis e Administrativos	Trabalhistas e previdenciários	Tributários	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	203	5.522	-	5.725
Constituição	1.347	4.851	3	6.201
Reversão	(22)	(4.187)	-	(4.209)
Pagamentos	(777)	(404)	(3)	(1.184)
Atualização de bases processuais e monetária	27	395	-	422
Saldo em 30 de setembro de 2024	778	6.177	-	6.955

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

15.2. Processos com prognóstico de perda possível

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

	30/09/2024	31/12/2023
Cíveis e administrativos	2.402	1.204
Trabalhistas e previdenciários	23.123	14.765
Total	25.525	15.969

16. Patrimônio líquido

16.1. Capital social

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

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

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

16.2. Juros sobre capital próprio

Em 23 de setembro de 2024, foi aprovado em Ata de Reunião do Conselho da Administração (RCA), o destaque dos juros sobre o capital próprio no valor bruto de R\$ 26.667, correspondente ao montante líquido de R\$ 22.667, deduzidos de 15% de imposto de renda retido na fonte (IRRF) correspondente a R\$ 4.000, sendo: relativo ao lucro dos seguintes exercícios: 31 de dezembro de 2019 (deduzido ou acrescido, pro rata die de eventuais movimentações ocorridas no ano de 2020, exceto quanto ao resultado do próprio exercício) no valor bruto de R\$ 4.667, sendo que, após dedução de imposto IRRF o valor líquido será de R\$ 3.967; e 31 de dezembro de 2020 (deduzido ou acrescido, pro rata die de eventuais movimentações ocorridas no ano de 2021, exceto quanto ao resultado do próprio exercício) no valor bruto de R\$ 22.000, sendo que, após dedução de IRRF, o valor líquido será de R\$ 18.700. Os juros sobre o capital próprio ora aprovados serão distribuídos conforme base acionária da presente data e serão imputados ao dividendo mínimo obrigatório do exercício social de 2024, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária que analisar as demonstrações financeiras deste exercício social e serão pagos conforme vier a ser deliberado oportunamente.

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

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

Parcela de Performance

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

Parcela de Retenção

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

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, foi reconhecido como despesa, em contrapartida a reserva de capital, o montante de R\$ 299.

17. Receitas operacionais líquidas

	2024 Jul - Set	2024 Jan - Set	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set
Receita bruta	269.005	784.930	315.116	797.080
Receitas metroviárias	107.347	300.014	86.437	247.182
Receitas de remuneração de contraprestação pecuniária fixa	88.316	239.772	130.605	293.444
Receitas de construção (ICPC 01 R1)	10.074	37.709	28.141	51.663
Receitas de prestação de serviços - partes relacionadas	3	3	2	2
Receitas de contraprestação pecuniária variável	23.800	71.403	22.775	45.507
Receita de mitigação de demanda	34.299	121.539	43.120	146.920
Receitas acessórias	5.166	14.490	4.036	12.362
Deduções das receitas brutas	(480)	(1.541)	(507)	(1.331)
Impostos sobre receitas	(469)	(1.402)	(396)	(1.217)
Devoluções e abatimentos	(11)	(139)	(111)	(114)
Receita operacional líquida	268.525	783.389	314.609	795.749

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

18. Resultado financeiro

	2024 Jul - Set	2024 Jan - Set	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set
Despesas financeiras	(93.352)	(275.901)	(114.188)	(348.809)
Juros sobre financiamentos	(92.377)	(262.733)	(94.988)	(291.073)
Varição monetária sobre financiamentos	(495)	(11.214)	-	-
Comissão de fianças com partes relacionadas	-	-	(18.636)	(55.929)
Juros sobre impostos parcelados	(40)	(165)	(76)	(272)
Ajuste a valor presente - arrendamento	(24)	(87)	(45)	(149)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(22)	(46)	(1)	(6)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(394)	(1.656)	(442)	(1.380)
Receitas financeiras	3.430	7.767	10.638	39.058
Rendimento sobre aplicações financeiras	2.951	6.432	10.407	38.305
Juros sobre impostos a recuperar	345	1.073	209	624
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	16	23	1	12
Juros e outras receitas financeiras	118	239	21	117
Resultado financeiro líquido	(89.922)	(268.134)	(103.550)	(309.751)

19. Instrumentos financeiros

19.1. Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo

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

		30/09/2024	31/12/2023
Ativo	Nível	2.795.182	2.701.494
Valor justo através do resultado		142.053	66.368
Caixa e bancos	Nível 2	3.340	3.492
Aplicações financeiras	Nível 2	138.713	62.876
Custo amortizado		2.653.129	2.635.126
Contas a receber das operações		52.916	39.488
Contas a receber do Poder Concedente		2.598.494	2.593.667
Contas a receber de partes relacionadas		1.719	1.971
Passivo		(3.865.753)	(3.908.570)
Custo amortizado		(3.865.753)	(3.908.570)
Financiamentos (a)		(3.707.590)	(3.746.218)
Fornecedores e outras obrigações		(39.279)	(67.822)
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas		(5.761)	(4.074)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		(113.123)	(90.456)
Total		(1.070.571)	(1.207.076)

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

19.2. Análise de sensibilidade

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

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

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

19.3. Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

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

Risco	Exposição em R\$ (5) (6)	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
TJLP	(3.744.983)	(409.929)	(480.566)	(551.220)
Efeito sobre os financiamentos		(409.929)	(480.566)	(551.220)
Selic Over	(1.428)	(152)	(190)	(228)
Efeito sobre as obrigações parceladas		(152)	(190)	(228)
CDI	142.493	13.796	17.229	20.656
Efeito sobre as aplicações financeiras		13.796	17.229	20.656
Total do efeito líquido de perda		(396.285)	(463.527)	(530.791)
As taxas de juros consideradas foram ⁽¹⁾:	TJLP ⁽²⁾	7,4300%	9,2875%	11,1450%
	Selic <i>over</i> ⁽³⁾	10,7500%	13,4375%	16,1250%
	CDI ⁽⁴⁾	10,6500%	13,3125%	15,9750%

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

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

- (2) Taxa de 30/09/2024, divulgada pelo BNDES;
- (3) Taxa de 30/09/2024, divulgada pelo Banco Central do Brasil;
- (4) Taxa de 30/09/2024, divulgada pela B3;
- (5) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação, e não consideram os saldos de juros em 30/09/2024, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (6) Os cenários de estresse contemplam depreciação dos fatores de risco (TJLP, Selic e CDI).

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

20. Demonstração dos fluxos de caixa

20.1. Transações que não afetaram caixa

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

	30/09/2023
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	29.101
Fornecedores	29.101
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(29.101)
Adições ao ativo intangível	(29.101)

20.2. Atividades de financiamento

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

Abaixo apresentamos o quadro de reconciliação das atividades de financiamento:

	Financiamentos	Passivo de arrendamento	Capital social	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(3.746.218)	(1.561)	(1.382.670)	(5.130.449)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	312.575	791	(31.057)	282.309
Pagamentos de principal e juros	312.575	791	-	313.366
Integralização de capital	-	-	(31.057)	(31.057)
Outras variações que não afetam caixa	(273.947)	(87)	-	(274.034)
Despesas com juros e variação monetária	(273.947)	-	-	(273.947)
Reversão do ajuste a valor presente	-	(87)	-	(87)
Saldo em 30 de setembro de 2024	(3.707.590)	(857)	(1.413.727)	(5.122.174)

21. Eventos subsequentes

Em 17 de setembro de 2024, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a redução de capital social da Companhia no montante de R\$ 100.000, mediante a devolução do referido valor à sua única acionista. A redução está condicionada ao prazo de 60 dias após a publicação do Ato.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2024

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

Composição do Conselho de Administração

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

Composição da Diretoria

Júlio Eduardo Campos de Freitas	Diretor Presidente
Francisco Pierrini	Diretor

Contadora

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



Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: E17AC5AA87904FA5837E5201CE0023C2

Status: Concluído

Assunto: 2800_metro_bahia_dfs_3t2024.pdf

Unidade proprietária do documento: Metrô Bahia

Envelope fonte:

Documentar páginas: 25

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 5

Rubrica: 0

DALIANA CRISTINA MACEDO BASSO

Assinatura guiada: Ativado

Avenida Professora Maria do Carmo Guimarães
Pellegrini

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

nº. 200, Blocos A, B, C e D, Bairro Retiro

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Jundiaí/SP, SP 13.209-500

DALIANA.BASSO@GRUPOCCR.COM.BR

Endereço IP: 177.130.113.232

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: DALIANA CRISTINA MACEDO BASSO

Local: DocuSign

14/11/2024 15:48:42

DALIANA.BASSO@GRUPOCCR.COM.BR

Eventos do signatário

Fabia Da Vera Cruz Campos Stancatti

fabia.stancatti@grupoccr.com.br

GBS

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC VALID RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 25/01/2024 13:42:36

ID: 7cbcf40c-6396-4ea1-9124-32774e569b67

Nome da empresa: GBS

Assinatura

DocuSigned by:

 89B3E326D0ED43D...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 177.130.113.232

Registro de hora e data

Enviado: 14/11/2024 15:50:12

Visualizado: 14/11/2024 18:15:47

Assinado: 14/11/2024 18:20:27

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data
Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	14/11/2024 15:50:12
Entrega certificada	Segurança verificada	14/11/2024 18:15:47
Assinatura concluída	Segurança verificada	14/11/2024 18:20:27
Concluído	Segurança verificada	14/11/2024 18:20:29
Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, GBS (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact GBS:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To advise GBS of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at gbstools@gbstools.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from GBS

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to gbstools@gbstools.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number.

To withdraw your consent with GBS

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;

ii. send us an email to and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. . .

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’ before clicking ‘CONTINUE’ within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’, you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify GBS as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by GBS during the course of your relationship with GBS.