

Companhia do Metro Bahia

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

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balanço patrimonial intermediário condensado	4
Demonstração intermediária condensada do resultado	5
Demonstração intermediária condensada do resultado abrangente	6
Demonstração intermediária condensada das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração intermediária condensada dos fluxos de caixa – método indireto	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	9



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

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

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

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia do Metro Bahia ("Companhia") em 30 de junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2020, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 14 de agosto de 2020.

KPMG Auditores Independentes
CRC SP014428/O-6

Fernanda A. Tessari da Silva
Contadora CRC 1SP-25290

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Balanço patrimonial intermediário condensado
em 30 de junho de 2020
(Em milhares de Reais)

	Nota	30/06/2020	31/12/2019		Nota	30/06/2020	31/12/2019
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	972	4.247	Financiamentos	13	68.801	59.552
Aplicações financeiras	6	151.802	63.448	Nota promissória	14	58.910	-
Ativo financeiro	8	271.801	215.972	Fornecedores	15	116.727	119.794
Adiantamento à fornecedor		7.030	8.044	Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas	10	3.478	3.456
Tributos a recuperar		6.428	8.433	Impostos e contribuições a recolher		1.050	955
Contas a receber	7	126.225	153.212	Obrigações sociais e trabalhistas		20.264	21.762
Contas a receber - partes relacionadas	10	18	63	Receitas antecipadas		724	304
Estoques (materiais sobressalentes)		7.190	9.396	Outras contas a pagar		901	817
Despesas antecipadas e outros		4.045	6.381				
Total do ativo circulante		<u>575.511</u>	<u>469.196</u>	Total do passivo circulante		<u>270.855</u>	<u>206.640</u>
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Realizável a longo prazo			
Contas a receber	7	181.787	39.467	Financiamentos	13	3.396.941	3.344.526
Ativo financeiro	8	1.720.853	1.723.644	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	16	1.350	1.249
Tributos a recuperar		366	2.353	Outras obrigações		81	81
Estoques (materiais sobressalentes)		5.664	-				
Tributos diferidos	9b	64.113	83.365	Total do passivo não circulante		<u>3.398.372</u>	<u>3.345.856</u>
Despesas antecipadas e outros		907	789				
		<u>1.973.690</u>	<u>1.849.618</u>	Patrimônio líquido			
Imobilizado	11	37.235	40.056	Capital social	17a	1.745.342	1.745.342
Intangível	12	2.658.394	2.749.107	Prejuízos acumulados		(134.570)	(169.512)
Intangível em construção	12	35.169	20.349				
Total do ativo não circulante		<u>4.704.488</u>	<u>4.659.130</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>5.279.999</u>	<u>5.128.326</u>
Total do ativo		<u>5.279.999</u>	<u>5.128.326</u>				

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

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

	Nota	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019
Receita operacional líquida	18	194.395	370.708	192.677	342.670
Custos dos serviços prestados					
Custo de construção		(8.359)	(27.820)	(55.416)	(69.624)
Serviços		(6.529)	(13.254)	(6.406)	(12.788)
Depreciação e amortização	11 e 12	(22.917)	(46.121)	(22.003)	(42.249)
Custo com pessoal		(18.798)	(41.849)	(19.909)	(42.159)
Materiais, equipamentos e veículos		(1.701)	(3.886)	(2.540)	(4.646)
Energia elétrica		(6.924)	(13.927)	(5.296)	(12.986)
Outros		(2.822)	(6.363)	(1.457)	(5.800)
		<u>(68.050)</u>	<u>(153.220)</u>	<u>(113.027)</u>	<u>(190.252)</u>
Lucro bruto		126.345	217.488	79.650	152.418
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas					
Despesas com pessoal		(3.558)	(7.973)	(3.899)	(9.092)
Serviços		(2.933)	(6.233)	(3.639)	(7.079)
Materiais, equipamentos e veículos		(1.044)	(1.498)	(540)	(970)
Depreciação e amortização	11 e 12	(500)	(1.010)	(519)	(1.140)
Gastos com viagens e estadias		(13)	(59)	(118)	(366)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(53)	(208)	(182)	(351)
Ressarcimento ao usuário		(632)	(1.208)	(546)	(1.291)
Lanches e refeições		(44)	(82)	(72)	(201)
Campanhas e eventos promocionais		(631)	(982)	(622)	(685)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(143)	(232)	(162)	(313)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários		(39)	(101)	(123)	(149)
Provisão para perda esperada - contas a receber		(37)	(102)	(28)	-
Despesas legais e judiciais		(643)	(1.206)	(563)	(1.642)
Outros		(453)	(1.221)	(607)	(832)
		<u>(10.723)</u>	<u>(22.115)</u>	<u>(11.620)</u>	<u>(24.111)</u>
Outros resultados operacionais		7	44	36	140
Resultado antes do resultado financeiro		115.629	195.417	68.066	128.447
Resultado financeiro	19	<u>(70.325)</u>	<u>(141.223)</u>	<u>(83.508)</u>	<u>(173.052)</u>
Lucro / (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		45.304	54.194	(15.442)	(44.605)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	9a	<u>(15.847)</u>	<u>(19.252)</u>	<u>5.374</u>	<u>15.126</u>
Lucro / (prejuízo) líquido do período		29.457	34.942	(10.068)	(29.479)

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstração financeira intermediária condensada do resultado abrangente para o período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	<u>01/04/2020 a</u> <u>30/06/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/06/2020</u>	<u>01/04/2019 a</u> <u>30/06/2019</u>	<u>01/01/2019 a</u> <u>30/06/2019</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	29.457	34.942	(10.068)	(29.479)
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado				
Resultado de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	-	588	760
Ativação de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	-	(3.075)	(1.206)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	-	-	845	151
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.642)</u>	<u>(295)</u>
Total do resultado abrangente do período	<u>29.457</u>	<u>34.942</u>	<u>(11.710)</u>	<u>(29.774)</u>

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

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

(Em milhares de Reais)

	Capital Social		Prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
	Subscrito	A integralizar			
Saldos em 1º de janeiro de 2019	1.570.342	-	(166.793)	295	1.403.844
Aumento de capital em 02 de maio de 2019	90.000	(25.000)	-	-	65.000
Aumento de capital em 27 de junho de 2019	85.000	(85.000)	-	-	-
Prejuízo líquido do período	-	-	(29.479)	-	(29.479)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	(295)	(295)
Saldos em 30 de junho de 2019	1.745.342	(110.000)	(196.272)	-	1.439.070
Saldos em 1º de janeiro de 2020	1.745.342	-	(169.512)	-	1.575.830
Lucro líquido do período	-	-	34.942	-	34.942
Saldos em 30 de junho de 2020	1.745.342	-	(134.570)	-	1.610.772

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) líquido do período	34.942	(29.479)
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19.252	(15.126)
Depreciação e amortização	47.131	43.389
Resultado de operações com derivativos	-	1.273
Juros e variação monetária sobre financiamentos e debêntures	142.341	172.955
Ajuste a valor presente do ativo financeiro	(102.534)	(130.655)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	2	(9)
Constituição e reversão da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	1.570	1.359
Atualização monetária sobre riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	65	13
Constituição da provisão para perda esperada - contas a receber	102	-
	107.929	73.199
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	(115.435)	11.278
Contas a receber - partes relacionadas	45	125
Tributos a recuperar	3.992	3.475
Ativo financeiro	(17.245)	(29.716)
Recebimento ativo financeiro	128.629	201.723
Despesas antecipadas e outros créditos	(1.240)	2.003
Adiantamento a fornecedores	1.014	(2.317)
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(3.069)	(25.636)
Fornecedores - partes relacionadas	(2.229)	102
Obrigações sociais e trabalhistas	(1.498)	(1.835)
Impostos e contribuições a recolher	95	(597)
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	(1.534)	(1.223)
Ressarcimento de obras efetuadas	-	4.534
Outras contas a pagar	504	1.168
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	134.900	206.804
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Liquidação de operações com derivativos	-	(1.122)
Aquisição de ativo imobilizado	(266)	(432)
Adições ao ativo intangível	(27.788)	(9.558)
Aplicações financeiras líquidas de resgate	(88.354)	(23.274)
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(116.408)	(34.386)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Financiamentos e notas promissórias:		
Captações	60.788	404.749
Pagamentos de principal	(11.608)	(540.302)
Pagamentos de juros	(70.947)	(157.194)
Integralização de capital	-	65.000
Caixa líquido usados nas atividades de financiamentos	(21.767)	(227.747)
(Redução) do caixa e equivalentes de caixa	(3.275)	(55.329)
Demonstração da (redução) do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	4.247	56.640
No final do período	972	1.311
	(3.275)	(55.329)

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

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

1. Contexto operacional

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

A Concessão compreende os terminais de integração de passageiros, sendo eles: Acesso Norte, Retiro, Pirajá, Rodoviária Norte, Rodoviária Sul, Pituacu, Mussurunga e Aeroporto; e, duas linhas metroviárias abrangendo 23 Estações, sendo elas: Lapa, Campo da Pólvora, Brotas, Bonocô, Acesso Norte 1, Acesso Norte 2, Retiro, Bom Juá, Pirajá, Campinas, Cajazeiras/Águas Claras, Detran, Rodoviária, Pernambués, Imbuí, CAB, Pituacu, Flamboyant, Tamburugy, Bairro da Paz, Mussurunga, Aeroporto e Lauro de Freitas, num total de 41km de linha metroviária, sendo que a operação se desenvolverá de acordo com os Marcos Operacionais previstos no Contrato.

A Companhia do Metrô da Bahia, de capital fechado, foi constituída em 9 de setembro de 2013 e o Contrato de Concessão assinado com o Governo do Estado da Bahia em 15 de outubro de 2013, pelo prazo de 30 anos.

Neste semestre não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, exceto para a abaixo descrita:

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

1.1. Efeitos da pandemia do COVID-19

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

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

Metrô Bahia	Passageiros	
	01/abr/2020 a 30/jun/2020	01/jan/2020 a 30/jun/2020
	x	x
	01/abr/2019 a 30/jun/2019	01/jan/2019 a 30/jun/2019
Demanda de Passageiros	-70,1%	-38,0%

A Controladora Indireta (CCR S.A.) instalou comitê de crise, conforme divulgado no Fato Relevante de 18 de março de 2020, para avaliar o impacto da pandemia sobre seus negócios e

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

sobre as pessoas, e vem tomando as medidas necessárias diante dos eventos que vão se sucedendo. Abaixo demonstramos as principais análises e suas respectivas conclusões para os principais possíveis impactos sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas:

Avaliação de continuidade operacional

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

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

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

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

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

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

Ainda sob o ambiente regulatório, a Advocacia Geral da União (AGU), emitiu o seguinte parecer:

- Parecer nº 261/2020, à Secretaria de Fomento, Planejamento e Parcerias do Ministério da Infraestrutura, onde conclui pelo direito dos concessionários a terem seus contratos de concessão reequilibrados pela decorrência dos impactos da referida pandemia.

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

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

Avaliação de ativos financeiros

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

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

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

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

2. Principais práticas contábeis

Neste semestre não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantêm-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

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

Declaração de conformidade

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

Estas demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

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

Em 14 de agosto de 2020, foi autorizada pela Administração da Companhia a conclusão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

4. Determinação dos valores justos

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

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste semestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros, exceto com relação às medidas relatadas na nota explicativa nº 1.1 - Efeitos da pandemia do COVID-19. A Companhia conta com o suporte financeiro da Controladora indireta CCR S/A.

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

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	30/06/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	972	321
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	-	3.926
Total - Caixa e equivalentes de caixa	972	4.247
Circulante		
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	151.802	63.448
Total - Aplicações financeiras	151.802	63.448

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 97,32% do CDI, equivalente a 3,54% ao ano (98,47% do CDI, equivalente a 5,85% ao ano, em 31 de dezembro de 2019).

7. Contas a receber

	30/06/2020	31/12/2019
Circulante		
Receitas tarifárias (a)	10.190	34.283
Receitas de mitigação de demanda (b)	115.669	118.403
Receitas acessórias (c)	514	572
	126.373	153.258
Provisão para perda esperada - contas a receber (d)	(148)	(46)
	126.225	153.212
Não Circulante		
Receitas de mitigação de demanda (b)	181.787	39.467
	181.787	39.467
Idade de Vencimento dos Títulos		
	30/06/2020	31/12/2019
Créditos a vencer	277.792	192.528
Créditos vencidos até 60 dias	30.177	140
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	43	11
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	93	41
Créditos vencidos há mais de 180 dias	55	5
	308.160	192.725

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

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

- (b) Refere-se a créditos do Metrô Bahia a receber do Poder Concedente, em razão de demanda realizada a menor em comparação à demanda projetada no anexo 8 do contrato de concessão, decorrente de cláusula de mitigação de risco de demanda.

O saldo de contas a receber, em 30 de junho de 2020, pela mitigação de risco de demanda corresponde a R\$ 194.273 relativo ao 1º ano de Operação Plena (período de 1º/03/2019 a 29/02/2020) e R\$ 103.183 relativo 2º ano de Operação Plena (período de 1º/03/2020 a 30/06/2020). Em relação ao 1º período de operação, o Poder Concedente manifestou-se de maneira divergente ao previsto no contrato de concessão e entende que o valor devido seria de R\$ 89.873, diferentemente do entendimento da concessionária e seus assessores legais. A solução dessa controvérsia está em andamento, sendo que será implantada Comissão de Acompanhamento, prevista em contrato, ou ainda eventualmente a controvérsia poderá ser encaminhada aos mecanismos de arbitragem previstos no contrato. Em relação ao 2º período de Operação Plena ainda não houve manifestação do Poder Concedente.

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

- (c) Créditos de receitas acessórias (locação de painéis publicitários e aluguel de espaços) previstas nos contratos de concessão; e
- (d) A provisão para perda esperada – contas a receber, reflete a perda esperada da Companhia.

8. Ativo financeiro

	31/12/2019		30/06/2020				Saldo final
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Remuneração	Transferências	Outros	
Circulante							
Aporte público (i)	20.128	1.354	-	(5.925)	-	(13.210) (a)	2.347
Contraprestação pecuniária - parcela fixa (ii)	195.844	93.617	(128.629)	1.970	106.049	603 (b)	269.454
Total ativo circulante	215.972	94.971	(128.629)	(3.955)	106.049	(12.607)	271.801
Não circulante							
Contraprestação pecuniária - parcela fixa (ii)	1.723.644	-	-	106.489	(106.049)	(3.231) (c)	1.720.853
Total não circulante	1.723.644	-	-	106.489	(106.049)	(3.231)	1.720.853

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

O recebimento será da seguinte forma: (i) aporte público: ao término da implantação de cada evento operacional e (ii) contraprestação pecuniária – parcela fixa: após o início das operações e mensalmente de forma crescente até o término da concessão.

- (a) Refere-se a reprogramação do fluxo de caixa a valor presente conforme Termo Aditivo Modificativo nº 7;
- (b) Refere-se ao valor de desapropriação e reassentamento, com base no disposto na subcláusula 8.8.4 do Contrato de Concessão; e
- (c) Refere-se à variação negativa do índice IPC-A e transferências entre ativo financeiro e intangível.

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

Cronograma de recebimento – não circulante

2021	86.968
2022	162.717
2023	148.829
2024	136.181
2025 em diante	1.186.158
	<u>1.720.853</u>

9. Imposto de renda e contribuição social

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

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

	<u>01/04/2020 a</u> <u>30/06/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/06/2020</u>	<u>01/04/2019 a</u> <u>30/06/2019</u>	<u>01/01/2019 a</u> <u>30/06/2019</u>
Lucro / (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	45.304	54.194	(15.442)	(44.605)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(15.403)	(18.426)	5.250	15.166
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(202)	(537)	174	45
Despesas indedutíveis	(244)	(290)	(56)	(91)
Outros ajustes tributários	2	1	6	6
(Despesa) / Receita de imposto de renda e contribuição social	(15.847)	(19.252)	5.374	15.126
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	<u>(15.847)</u>	<u>(19.252)</u>	<u>5.374</u>	<u>15.126</u>
	<u>(15.847)</u>	<u>(19.252)</u>	<u>5.374</u>	<u>15.126</u>
Alíquota efetiva de impostos	<u>34,98%</u>	<u>35,52%</u>	<u>34,80%</u>	<u>33,91%</u>

b. Impostos diferidos

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

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

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

	Saldo em 30/06/2019					
	31/12/2018	Reconhecido no resultado	Reconhecido em outros resultados abrangentes	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	580.536	59.089	-	639.625	639.625	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	3.361	(907)	-	2.454	2.454	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	4	-	-	4	4	-
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e fiscais	84	51	-	135	135	-
Déficit com receita tarifária	3.748	(66)	-	3.682	3.682	-
Resultado de operações com derivativos	4.376	1	151	4.528	4.528	-
Receita de remuneração de ativos financeiros	(265.461)	(38.025)	-	(303.486)	-	(303.486)
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(244.628)	(5.138)	-	(249.766)	21.447	(271.213)
Outros	68	121	-	189	189	-
	82.088	15.126	151	97.365	672.064	(574.699)
Compensação de imposto	-	-	-	-	(574.699)	574.699
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	82.088	15.126	151	97.365	97.365	-

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

2020	18.802
2021	32.478
2022	37.319
2023	41.571
2024	51.731
2025 em diante	486.569
	<u>668.470</u>

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

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

10. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, assim como as transações que influenciaram os trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, seus controladores, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

	Transações						Saldos	
	01/04/2020 a 30/06/2020			01/01/2020 a 30/06/2020			Ativo	Passivo
	Despesas/custos com serviços prestados	Imobilizado /Intangível	Receitas brutas	Despesas/custos com serviços prestados	Imobilizado /Intangível	Receitas brutas	Contas a receber	Fornecedores
Controladora								
CPC	1.004 (b)	-	-	2.008 (b)	-	-	-	390 (b)
CCR	791 (a)	-	-	1.581 (a)	-	-	-	247 (a)
Outras partes relacionadas								
Samm	47 (e)	-	-	110 (e)	-	-	-	5 (e)
Consórcio Mobilidade Bahia	-	1.626 (d)	-	-	3.058 (d)	-	-	2.836 (d)
Camargo Correa Infra Construções S.A	-	-	60 (f)	-	-	108 (f)	18 (f)	-
Total	<u>1.842</u>	<u>1.626</u>	<u>60</u>	<u>3.699</u>	<u>3.058</u>	<u>108</u>	<u>18</u>	<u>3.478</u>

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

	Transações				31/12/2019	
	01/04/2019 a 30/06/2019		01/01/2019 a 30/06/2019		Ativo	Passivo
	Despesas/custos com serviços prestados	Imobilizado /Intangível	Despesas/custos com serviços prestados	Imobilizado /Intangível	Contas a receber	Fornecedores
Controladora						
CPC	964 (b)	2.294 (b)	1.929 (b)	2.294 (b)	-	302 (b)
CCR	775 (a)	-	1.549 (a)	-	-	242 (a)
Outras partes relacionadas						
Barcas	-	-	-	-	-	9 (c)
ViaSul	-	-	-	-	18 (c)	-
Samm	68 (e)	-	114 (e)	-	-	-
ViaMobilidade	-	-	-	-	14 (c)	12 (c)
ViaQuatro	-	-	-	-	15 (c)	-
Consórcio Mobilidade Bahia	21 (d)	1.814 (d)	138 (d)	2.572 (d)	-	2.891 (d)
Camargo Correa Infra Construções S.A	-	-	-	-	16 (f)	-
Total	1.828	4.108	3.730	4.866	63	3.456

Despesas com profissionais chaves da administração

	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019
Remuneração (g):				
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa		226	520	290
Outros benefícios:				
Provisão para remuneração variável				
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte		231	462	517
(Reversão) / Complemento de provisão de PPR do ano anterior pago no ano		(1.148)	(1.148)	(2.019)
Seguro de vida		-	1	-
		(691)	(165)	(1.212)
				(406)

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	30/06/2020	31/12/2019
Remuneração dos administradores (g)	532	2.142

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 14 de abril de 2020, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia de até R\$ 3.100, incluindo salário, benefícios, remuneração variável e contribuição para seguridade social.

- Contrato de prestação de serviços de gestão administrativa nas áreas de contabilidade, assessoria jurídica, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executados pela CCR – Divisão Actua, cujos valores são liquidados mensalmente no 1º dia útil do mês, subsequente ao faturamento;
- 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;
- Refere-se aos encargos de folha de pagamento relativo à transferência de colaboradores;
- O Metrô Bahia e o Consórcio Mobilidade Bahia firmaram, em 13 de junho de 2014, contrato por administração sob regime de aliança com o objetivo de alcançar a melhor relação custo/benefício para a execução da expansão do Sistema Metroviário de Salvador e Lauro de Freitas.

Tendo em vista a conclusão do escopo do Contrato, as Partes, em 14 de novembro de 2018, formalizaram o Termo de Encerramento de Aliança, o qual estabeleceu o fim da aliança e definiu

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

os procedimentos e responsabilidades a serem observados pelas Partes em relação ao encerramento.

Dentre as responsabilidades assumidas pelo Metrô Bahia estão:

- Pagar os funcionários da aliança afastados e das respectivas verbas rescisórias após término do período de afastamento, de acordo com as cláusulas do termo de encerramento;
 - Gerir os contratos assumidos e as relações contratuais com os fornecedores que são parte nos contratos assumidos;
 - Pagar ao consórcio os valores correspondentes aos desembolsos materializados relativos aos contratos assumidos.
- e) Contrato de prestação de serviços de transmissão de dados e internet com vigência até junho de 2020;
- f) Contrato de cessão de espaço firmado em 7 de agosto de 2019 com a Camargo Corrêa Infra Construções, com vencimento em 30 de março de 2022; e
- g) Contempla o valor total de remuneração fixa e variável atribuível aos membros da administração e diretoria.

11. Ativo Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	31/12/2019	30/06/2020		Saldo final
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	
Valor de custo					
Móveis e utensílios		13.585	-	100	13.685
Máquinas e equipamentos		32.179	-	356	32.535
Veículos		5.769	-	226	5.995
Instalações e edificações		455	-	-	455
Sistemas operacionais		169	-	-	169
Imobilizações em andamento		925	266	(957)	234
Total custo		53.082	266	(275)	53.073
Valor de depreciação					
Móveis e utensílios	10	(2.867)	(669)	-	(3.536)
Máquinas e equipamentos	10	(5.838)	(1.746)	-	(7.584)
Veículos	22	(3.854)	(386)	-	(4.240)
Instalações e edificações	100	(455)	-	-	(455)
Sistemas operacionais	11	(12)	(11)	-	(23)
Total depreciação		(13.026)	(2.812)	-	(15.838)
Total geral		40.056	(2.546)	(275)	37.235

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

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

(a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível.

12. Intangível e intangível em construção

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2019		30/06/2020		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Outros (b)	Saldo final
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		2.900.941	-	26.119	(73.160)	2.853.900
Direitos de uso de sistemas informatizados		8.009	-	277	-	8.286
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		297	647	(277)	-	667
Intangível		2.909.247	647	26.119	(73.160)	2.862.853
Intangível em construção		20.349	29.965	(25.844)	10.699	35.169
Total do custo		2.929.596	30.612	275	(62.461)	2.898.022
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura	(c)	(156.527)	(43.552)	-	-	(200.079)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(3.613)	(767)	-	-	(4.380)
Total amortização		(160.140)	(44.319)	-	-	(204.459)
Total geral		2.769.456	(13.707)	275	(62.461)	2.693.563

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

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

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

- (a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível;
- (b) O valor de R\$ 61.888 refere-se à transferência para ativo financeiro de obras realizadas e R\$ 573 refere-se à desapropriação; e
- (c) Amortização pela curva do benefício econômico.

13. Financiamentos

<u>Instituições financeiras</u>	<u>Taxas contratuais</u>	<u>Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)</u>	<u>Custo de transação incorrido</u>	<u>Saldos dos custos a apropriar em 30/06/2020</u>	<u>Vencimento final</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<u>Em moeda nacional</u>							
BNDES - FINEM II	TJLP + 3,18% a.a.	3,4364% (a)	43.108	31.877	Outubro de 2042	2.408.406	2.369.791 (b) (c) (d)
BNDES - FINEM II	TJLP + 4% a.a.	4,3450% (a)	13.085	10.910	Outubro de 2042	646.383	634.410 (b) (c) (d)
BNDES	TJLP + 3,40% a.a.	3,4979% (a)	8.871	8.758	Outubro de 2042	407.807	399.877 (b) (c) (d)
1. BNDES	TJLP	N/I	-	-	Outubro de 2042	3.146	- (b) (c) (d)
Total geral				<u>51.545</u>		<u>3.465.742</u>	<u>3.404.078</u>
Circulante							
Financiamentos						72.211	63.004
Custos de transação						<u>(3.410)</u>	<u>(3.452)</u>
						<u>68.801</u>	<u>59.552</u>
Não Circulante							
Financiamentos						3.445.076	3.394.356
Custos de transação						<u>(48.135)</u>	<u>(49.830)</u>
						<u>3.396.941</u>	<u>3.344.526</u>

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

Garantias:

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

Cronograma de desembolso (não circulante)

	<u>30/06/2020</u>
2021	31.317
2022	66.498
2023	72.006
2024	77.972
2025 em diante	<u>3.197.283</u>
	<u>3.445.076</u>

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

Neste semestre findo em 30 de junho de 2020, ocorreu a seguinte operação abaixo descrita:

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

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

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

14. Nota promissória

<u>Série</u>	<u>Taxas contratuais</u>	<u>Taxa efetiva do custo de transação (% a.a)</u>	<u>Custos de transação incorridos</u>	<u>Saldos dos custos a apropriar em 30/06/2020</u>	<u>Vencimento final</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
1. 2a Emissão - Série única	CDI + 0,76% a.a.	1,3207% (a)	321	188	Janeiro de 2021	58.910	-
Total Geral				<u>188</u>		<u>58.910</u>	<u>-</u>
Circulante							
Nota promissória						59.098	-
Custos de transação						<u>(188)</u>	<u>-</u>
						<u>58.910</u>	<u>-</u>

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

Garantia:

- (b) Aval/fiança da CCR na proporção de sua participação acionária direta/indireta. Neste semestre findo em 30 de junho de 2020, ocorreu a seguinte operação abaixo descrita:

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

15. Fornecedores

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais	114.016	117.429
Cauções e retenções contratuais	<u>2.711</u>	<u>2.365</u>
	<u>116.727</u>	<u>119.794</u>

16. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários

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

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

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

	<u>31/12/2019</u>		<u>30/06/2020</u>			Atualização de bases processuais e monetária	Saldo final
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Pagamentos			
Não circulante							
Cíveis	644	1.155	(331)	(1.154)	25	339	
Trabalhistas e previdenciárias	605	850	(104)	(380)	40	1.011	
	<u>1.249</u>	<u>2.005</u>	<u>(435)</u>	<u>(1.534)</u>	<u>65</u>	<u>1.350</u>	

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cíveis e administrativos	191	268
Trabalhistas e previdenciários	1.178	1.083
	<u>1.369</u>	<u>1.351</u>

17. Patrimônio líquido

a. Capital social

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

18. Receitas operacionais

	<u>01/04/2020 a</u> <u>30/06/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/06/2020</u>	<u>01/04/2019 a</u> <u>30/06/2019</u>	<u>01/01/2019 a</u> <u>30/06/2019</u>
Receitas de construção (ICPC 01)	8.359	27.820	55.416	69.624
Receitas de remuneração de ativo financeiro	52.036	102.564	62.861	130.688
Receitas de contraprestação pecuniária variável	8.321	16.642	7.986	15.972
Receitas de locação de espaço com partes relacionadas	60	108	-	-
Receita de mitigação de demanda	103.183	139.587	-	-
Receitas metroviárias	20.351	79.739	64.038	122.409
Receitas acessórias	2.422	4.883	2.723	4.577
Receita bruta	<u>194.732</u>	<u>371.343</u>	<u>193.024</u>	<u>343.270</u>
Impostos sobre receitas	(337)	(626)	(346)	(585)
Devoluções e abatimentos	-	(9)	(1)	(15)
Deduções das receitas brutas	<u>(337)</u>	<u>(635)</u>	<u>(347)</u>	<u>(600)</u>
Receita líquida	<u>194.395</u>	<u>370.708</u>	<u>192.677</u>	<u>342.670</u>

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

19. Resultado financeiro

	01/04/2020 a	01/01/2020 a	01/04/2019 a	01/01/2019 a
	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos, debêntures e notas promissórias	(70.885)	(142.341)	(80.344)	(162.884)
Varição monetária sobre financiamentos e debêntures	-	-	(2.218)	(10.071)
Perda com operações de derivativos	-	-	(2.256)	(2.256)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(4)	(7)	(5)	(5)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(551)	(1.083)	(824)	(1.493)
	<u>(71.440)</u>	<u>(143.431)</u>	<u>(85.647)</u>	<u>(176.709)</u>
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras	906	1.896	956	2.223
Ganho com operações de hedge	-	-	983	983
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	3	5	3	14
Juros e outras receitas financeiras	206	307	197	437
	<u>1.115</u>	<u>2.208</u>	<u>2.139</u>	<u>3.657</u>
Resultado financeiro	<u>(70.325)</u>	<u>(141.223)</u>	<u>(83.508)</u>	<u>(173.052)</u>

20. Instrumentos Financeiros

A política de contratação de instrumentos financeiros, os métodos e premissas adotados na determinação dos valores justos, bem como os critérios de seus registros e classificações hierárquicas são os mesmos divulgados nas notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

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

Instrumentos financeiros por categoria

	30/06/2020			31/12/2019		
	Valor justo	Ativos	Passivos	Valor justo	Ativos	Passivo
através do	mensurado ao	mensurado ao	através do	mensurado ao	mensurado ao	
resultado	custo	custo	resultado	custo	custo	
	amortizado	amortizado		amortizado	amortizado	
Ativos						
Caixa e bancos	972	-	-	321	-	-
Aplicações financeiras	151.802	-	-	67.374	-	-
Contas a receber	-	308.012	-	-	30.923	-
Ativo financeiro	-	1.992.654	-	-	2.020.735	-
Adiantamento a fornecedor (b)	-	7.030	-	-	56.193	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	18	-	-	227	-
Passivos						
Nota promissória (a)	-	-	(58.910)	-	-	-
Financiamentos em moeda nacional (a)	-	-	(3.465.742)	-	-	(3.404.078)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(117.628)	-	-	(120.915)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(3.478)	-	-	(3.456)
	<u>152.774</u>	<u>2.307.714</u>	<u>(3.645.758)</u>	<u>67.695</u>	<u>2.108.078</u>	<u>(3.528.449)</u>

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

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

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

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

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

	30/06/2020		31/12/2019	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Nota promissória (a) (b)	59.098	59.341	-	-

(a) Valor bruto do custo de transação; e

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

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

Hierarquia de valor justo

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

	30/06/2020	31/12/2019
Nível 2:		
Aplicações financeiras	151.802	67.374

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

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

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

Instrumentos financeiros derivativos

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

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

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

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020

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

Composição dos saldos de instrumentos financeiros derivativos para proteção

Contraparte	Data de início dos contratos	Data de vencimento	(Valores de referência)	Valor justo		Valores brutos contratados e liquidados		Efeito acumulado							
				Moeda local		Moeda local	Recebidos/(Pagos)	Valores a receber/ (recebidos)		Valores a pagar/ (pagos)		Ganho/(Perda) em resultado		Ganho/(Perda) em resultado abrangente	
				30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
TOTAL DAS OPERAÇÕES LIQUIDADAS DURANTE O PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019				-	-	-	(1.122)	-	-	-	-	-	(1.122)	-	760
TOTAL DAS OPERAÇÕES				-	-	-	(1.122)	-	-	-	-	-	(1.122)	-	760

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

Análise de sensibilidade

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

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

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de financiamentos e nota promissória com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de junho de 2021 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Operação	Risco	Vencimento até	Exposição em R\$ ^{(5) (6)}	Efeito em R\$ no resultado		
				Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Aplicação financeira (Menkar II) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		146.001	3.075	3.844	4.613
Aplicação financeira (CDB) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		5.801	122	153	183
Aplicação financeira (Santander) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		909	13	16	20
BNDES	TJLP ⁽³⁾	Outubro de 2042	3.517.287	(294.955)	(338.781)	(382.612)
Nota promissória	CDI ⁽²⁾	Janeiro de 2021	59.098	(941)	(1.114)	(1.286)
Total do efeito de ganho ou (perda)				<u>(292.686)</u>	<u>(335.882)</u>	<u>(379.082)</u>
Efeito sobre os financiamentos e nota promissória				(295.896)	(339.895)	(383.898)
Efeito sobre as aplicações financeiras				3.210	4.013	4.816
Total do efeito de ganho / (perda)				<u>(292.686)</u>	<u>(335.882)</u>	<u>(379.082)</u>
As taxas de juros consideradas foram ⁽¹⁾:						
			CDI ⁽²⁾	2,15%	2,69%	3,23%
			TJLP ⁽³⁾	4,91%	6,14%	7,37%

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

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

- (2) Refere-se a taxa de 30/06/2020, divulgada pela B3;
- (3) Refere-se a taxa de 30/06/2020, divulgada pelo BNDES;
- (4) Como o conceito é de dívida líquida, o cenário para se mensurar o impacto no caixa sobre as aplicações financeiras é o mesmo para o endividamento, ou seja, de aumento de taxas de juros. Neste cenário, as aplicações financeiras se beneficiam, pois são pós-fixada;
- (5) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos os custos de transação, IRRF e também não consideram os saldos de juros em 30/06/2020 quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (6) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI e TJLP).

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

21. Demonstração do fluxo de caixa

- a.** Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa nos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	30/06/2020	30/06/2019
Ativo financeiro	(62.461)	(45.608)
Adiantamento a fornecedores	-	51.117
Fornecedores - partes relacionadas	2.251	-
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	(60.210)	5.509
Outros de ativo intangível	60.210	(5.509)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	60.210	(5.509)

- 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

	Financiamentos	Nota promissória	Total
Saldo Inicial	(3.404.078)	-	(3.404.078)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Captações (líquidas dos custos de transação)	(3.109)	(57.679)	(60.788)
Pagamentos de principal e juros	82.554	1	82.555
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	79.445	(57.678)	21.767
Outras variações			
Despesas com juros e variação monetária	(141.109)	(1.232)	(142.341)
Total das outras variações	(141.109)	(1.232)	(142.341)
Saldo Final	(3.465.742)	(58.910)	(3.524.652)

22. Eventos subsequentes

- **Coronavírus**

Conforme Comunicados ao Mercado divulgados semanalmente pela Controladora Indireta CCR S.A, verificou-se no período de 1º de julho a 06 de agosto de 2020, e no período de 1º de janeiro a 06 de agosto de 2020, em comparação com mesmos períodos do ano anterior, os seguintes efeitos na demanda:

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

Metrô Bahia	Passageiros	
	01/jul/2020 a 06/ago/2020	01/jan/2020 a 06/ago/2020
	x	x
	01/jul/2019 a 06/ago/2019	01/jan/2019 a 06/ago/2019
Demanda de Passageiros	-58,2%	-41,5%

Receita líquida de receita de construção

	<u>01/07/2020 a</u> <u>31/07/2020</u>	<u>01/07/2019 a</u> <u>31/07/2019</u>	<u>% Var.</u>
Metrô Bahia	59.867	34.206	75%

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

Composição da Diretoria

Rodolfo Daniel Gonzalez
Roberto Vollmer Labarthe

Diretor Presidente
Diretor Administrativo Financeiro

Composição do Conselho de Administração

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

Conselheiro
Conselheiro
Conselheiro

Contador

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