

Companhia do
Metrô da Bahia

**Demonstrações Financeiras Intermediárias
Condensadas Referente ao Período Findo
em 31 de março de 2021**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balancos patrimoniais intermediários condensados	5
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado	6
Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente	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
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

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

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia do Metro Bahia (“Companhia”) em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 31 de março de 2021, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 13 de maio de 2021.

KPMG Auditores Independentes
CRC SP014428/O-6

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Balancos patrimoniais intermediários condensados
em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2021	31/12/2020		Nota	31/03/2021	31/12/2020
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	124.953	124.293	Financiamentos	13	80.106	72.027
Aplicações financeiras	6	61.153	49.613	Nota promissória	14	-	59.885
Ativo financeiro	8	227.773	226.732	Fornecedores	15	63.432	69.486
Adiantamento à fornecedor		7.727	7.064	Fornecedores - partes relacionadas	10	3.240	3.520
Tributos a recuperar		985	2.842	Impostos e contribuições a recolher		1.455	1.126
Contas a receber	7	149.919	101.793	Obrigações sociais e trabalhistas	16	18.266	16.502
Contas a receber - partes relacionadas	10	173	288	Outras contas a pagar		2.137	1.878
Estoques (materiais sobressalentes)		17.592	12.055				
Despesas antecipadas e outros		4.693	5.317				
				Total do passivo circulante		168.636	224.424
Total do ativo circulante		594.968	529.997				
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Realizável a longo prazo			
Contas a receber	7	238.804	235.436	Financiamentos	13	3.596.792	3.535.157
Ativo financeiro	8	1.876.711	1.828.439	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	17	1.399	1.272
Tributos a recuperar		369	367	Obrigações sociais e trabalhistas	16	81	81
Estoques (materiais sobressalentes)		6.241	5.920				
Tributos diferidos	9b	40.307	70.776	Total do passivo não circulante		3.598.272	3.536.510
Despesas antecipadas e outros		743	782				
		2.163.175	2.141.720				
Imobilizado				Patrimônio líquido			
	11	34.995	36.119	Capital social	18a	1.745.342	1.745.342
Intangível	12	2.627.014	2.630.389	Prejuízos acumulados		(87.187)	(147.282)
Intangível em construção	12	4.911	20.769				
				Total do passivo e patrimônio líquido		1.658.155	1.598.060
Total do ativo não circulante		4.830.095	4.828.997				
Total do ativo		5.425.063	5.358.994			5.425.063	5.358.994

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado
para os períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2021	31/03/2020
Receita operacional líquida	19	236.887	201.963
Custos dos serviços prestados			
Custo de construção		(4.193)	(19.461)
Serviços		(7.155)	(6.725)
Depreciação e amortização	11 e 12	(23.839)	(23.204)
Custo com pessoal		(20.135)	(23.051)
Materiais, equipamentos e veículos		(2.714)	(2.185)
Energia elétrica		(6.918)	(7.003)
Outros		(3.442)	(3.541)
		<u>(68.396)</u>	<u>(85.170)</u>
Lucro bruto		168.491	116.793
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Despesas com pessoal		(4.450)	(4.415)
Serviços		(3.525)	(3.300)
Materiais, equipamentos e veículos		(612)	(454)
Depreciação e amortização	11 e 12	(476)	(510)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(119)	(155)
Ressarcimento ao usuário		(16)	(576)
Campanhas e eventos promocionais		(255)	(351)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários		(127)	(62)
Constituição e reversão da provisão para perda esperada - contas a receber		67	(65)
Despesas legais e judiciais		(458)	(563)
Outros		(644)	(941)
		<u>(10.615)</u>	<u>(11.392)</u>
Outros resultados operacionais		(39)	37
Resultado antes do resultado financeiro		157.837	105.438
Resultado financeiro	20	<u>(66.618)</u>	<u>(70.898)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		91.219	34.540
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	9a	<u>(31.124)</u>	<u>(12.126)</u>
Lucro líquido do período		60.095	22.414

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente
para os períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Lucro líquido do período	60.095	22.414
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>60.095</u>	<u>22.414</u>

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido
para os períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2020	1.745.342	(169.512)	1.575.830
Lucro líquido do período	-	22.414	22.414
Saldos em 31 de Março de 2020	1.745.342	(147.098)	1.598.244
Saldos em 1º de janeiro de 2021	1.745.342	(147.282)	1.598.060
Lucro líquido do período	-	60.095	60.095
Saldos em 31 de Março de 2021	<u>1.745.342</u>	<u>(87.187)</u>	<u>1.658.155</u>

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto para os períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	60.095	22.414
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	30.469	12.126
Depreciação e amortização	24.315	23.714
Juros e variação monetária sobre financiamentos e notas promissórias	69.814	71.456
Ajuste a valor presente do ativo financeiro	(108.269)	(50.484)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	1	1
Constituição e reversão da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	159	810
Atualização monetária sobre riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	41	38
Constituição e reversão da provisão para perda esperada - contas a receber	(67)	65
	16.463	57.726
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	(51.427)	(48.294)
Contas a receber - partes relacionadas	115	9
Tributos a recuperar	1.855	1.725
Estoques (materiais sobressalentes)	(5.858)	(1.085)
Ativo financeiro	(11.070)	(8.646)
Recebimento ativo financeiro	69.880	70.839
Despesas antecipadas e outros créditos	663	2.046
Adiantamento a fornecedores	(663)	(713)
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(6.055)	(1.611)
Fornecedores - partes relacionadas	(280)	(640)
Obrigações sociais e trabalhistas	1.764	3.459
Impostos e contribuições a recolher	452	(85)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(123)	-
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	(73)	(786)
Outras contas a pagar	259	604
	75.997	96.962
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	75.997	96.962
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.524)	(128)
Adições ao ativo intangível	(4.658)	(20.301)
Outros de ativo intangível	2.370	-
Aplicações financeiras líquidas de resgate	(11.540)	(58.342)
	(15.352)	(78.771)
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(15.352)	(78.771)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Financiamentos e notas promissórias:		
Captações	-	60.788
Pagamentos de principal	(58.000)	(11.607)
Pagamentos de juros	(1.985)	(70.946)
	(59.985)	(21.765)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamentos	(59.985)	(21.765)
Aumento/(redução) do caixa e equivalentes de caixa	660	(3.574)
Demonstração do aumento/(redução) do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	124.293	4.247
No final do período	124.953	673
	660	(3.574)

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 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

1. Contexto operacional

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

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

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

Neste trimestre não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

1.1. Efeitos da pandemia do COVID-19

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 31 de março de 2021, verificou o seguinte resultado do levantamento em termos de passageiros transportados:

Comparação entre 2021 x 2020

Passageiros	
12/mar/2021 a 31/mar/2021	01/jan/2021 a 31/mar/2021
x	x
12/mar/2020 a 31/mar/2020	01/jan/2020 a 31/mar/2020
-13,3%	-36,1%

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

Comparação entre 2021 x 2019

Passageiros	
12/mar/2021 a 31/mar/2021	01/jan/2021 a 31/mar/2021
x	x
12/mar/2019 a 31/mar/2019	01/jan/2019 a 31/mar/2019
-55,6%	-38,9%

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

Avaliação de continuidade operacional

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

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

- Contenção de despesas, priorização de investimentos;
- Adoção da MP 936/2020, com o intuito de preservar empregos, reduzindo o salário e carga horária de todo o pessoal de liderança em 25%, pelo prazo de 3 meses, com início em maio de 2020, e suspendendo o contrato de trabalho por período de tempo determinado de parte colaboradores do grupo de liderados. Em 31 de março de 2021, não há mais contratos suspensos, tampouco redução de salários; e
- Sob o ponto de vista dos financiamentos, BNDES aprovou em outubro de 2020, uma atualização do *standstill* vigente entre março e setembro de 2020, para o setor de mobilidade urbana, permitindo a suspensão temporária do pagamento de juros e principal dos empréstimos por mais 6 meses. Desta maneira, a Companhia teve o pagamento suspenso entre outubro de 2020 e março de 2021. Em 15 abril de 2021, a Companhia retornou o pagamento das parcelas, incorporando as parcelas não pagas ao saldo devedor.

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

Sob o ponto de vista regulatório, a Companhia entende que o 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.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

A Companhia obteve parecer de consultor jurídico independente, corroborando o entendimento dela com relação às proteções do contrato de concessão acima mencionadas 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 o Parecer no 261/2020, à Secretaria de Fomento, Planejamento e Parcerias do Ministério da Infraestrutura, onde conclui pelo direito dos concessionários a terem seus contratos de concessão reequilibrados pela decorrência dos impactos da referida pandemia.

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

Avaliação de ativos financeiros

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

Não foram identificadas condições que justificassem a constituição de provisão para perdas ao valor recuperável nos ativos, relacionado a realização de contas a receber e ativo financeiro.

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 trimestre não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantêm-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

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

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

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

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

Em 13 de maio de 2021, foi autorizada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

4. Determinação dos valores justos

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

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste trimestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	7.781	2.610
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	117.172	121.683
Total - Caixa e equivalentes de caixa	124.953	124.293

Aplicações financeiras

	31/03/2021	31/12/2020
Circulante		
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	61.153	49.613
Total - Circulante	61.153	49.613

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 100,81% do CDI, equivalente a 2,03% ao ano (96,56% do CDI, equivalente a 2,67% ao ano, em 31 de dezembro de 2020).

7. Contas a receber

	31/03/2021	31/12/2020
Circulante		
Receitas tarifárias (a)	20.519	24.343
Receitas de mitigação de demanda (b)	129.036	76.891
Receitas acessórias (c)	376	638
	149.931	101.872
Provisão para perda esperada - contas a receber (d)	(12)	(79)
	149.919	101.793
Não Circulante		
Receitas de mitigação de demanda (b)	238.804	235.436
	238.804	235.436

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

Idade de Vencimento dos Títulos

	31/03/2021	31/12/2020
Créditos a vencer	386.948	336.637
Créditos vencidos até 60 dias	1.734	85
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	41	507
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	12	-
Créditos vencidos há mais de 180 dias	-	79
	388.735	337.308

- (a) Créditos a receber da Companhia Metropolitana da Bahia decorrentes de serviços prestados aos usuários;
- (b) Refere-se a créditos 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 pela mitigação de risco de demanda corresponde, em 31 de março de 2021, R\$ 58.324 relativo a parte incontroversa do 1º ano de Operação Plena (período de 1º de março de 2019 a 29 de fevereiro de 2020) já considerando a atualização monetária, R\$ 282.847 relativo ao 2º ano de Operação Plena (período de 1º de março de 2020 a 28 de fevereiro de 2021) e R\$ 26.668 relativo ao 1º mês do 3º ano de Operação Plena (período de 1º de março de 2021 a 28 de fevereiro de 2022).

Em relação ao 1º ano de Operação Plena, o Poder Concedente manifestou-se de maneira divergente ao previsto no contrato de concessão e entendeu que o valor devido seria de R\$ 83.881, diferentemente do entendimento da concessionária e seus assessores legais, cujo montante seria de R\$ 194.273. A solução dessa controvérsia ocorrerá por meio da instalação de Comissão de Acompanhamento, prevista em contrato.

Em relação ao 2º e 3º anos de Operação Plena ainda não houve manifestação formal pelo Poder Concedente quanto ao valor apurado, conseqüentemente, foi adotada a mesma metodologia do Verificador Independente.

Em 15 de outubro de 2020, foi assinado o Termo Aditivo nº 8, o qual estabeleceu a forma e prazo para recebimento da parcela incontroversa relativa aos 1º e 2º anos de Operação Plena.

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

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

8. Ativo financeiro

	31/12/2020		31/03/2021				
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Remuneração	Transferências	Outros	Saldo final
Circulante							
Aporte público (i)	5.902	580 (b)	(5.904)	79	-	-	657
Contraprestação pecuniária - parcela fixa (ii)	214.312	-	(56.688)	258	58.934	2.370 (a)	219.186
Contraprestação pecuniária - parcela variável (ii)	6.518	8.700	(7.288)	-	-	-	7.930
Total ativo circulante	226.732	9.280	(69.880)	337	58.934	2.370	227.773
Não circulante							
Contraprestação pecuniária - parcela fixa (ii)	1.828.439	-	-	107.932	(58.934)	(726) (b)	1.876.711
Total não circulante	1.828.439	-	-	107.932	(58.934)	(726)	1.876.711

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

- (a) O valor de R\$ 2.370 refere-se a constituição de desapropriação; e
- (b) Refere-se a transferência entre alocação de aporte e contraprestação.

Cronograma de recebimento – não circulante

2022	156.647
2023	193.512
2024	176.758
2025	161.846
2026 em diante	1.187.948
	<u>1.876.711</u>

9. Imposto de renda e contribuição social

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

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

	31/03/2021	31/03/2020
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	91.219	34.540
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(31.014)	(11.744)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes		
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(83)	(335)
Despesas indedutíveis	(66)	(46)
Incentivos relativos ao imposto de renda	35	-
Outros ajustes tributários	4	(1)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(31.124)	(12.126)
Impostos correntes	(655)	-
Impostos diferidos	(30.469)	(12.126)
	(31.124)	(12.126)
Alíquota efetiva de impostos	34,12%	35,11%

b. Impostos diferidos

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

	31/03/2021				
	31/12/2020	Reconhecido no resultado	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	709.379	(1.079)	708.300	708.300	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	448	64	512	512	-
Provisão para perda esperada - contas a receber e outras contas a receber	51	(21)	30	30	-
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e fiscais	433	43	476	476	-
Déficit com receita tarifária	4.271	(1.872)	2.399	2.399	-
Resultado de operações com derivativos	4.526	2	4.528	4.528	-
Receita de remuneração de ativos financeiros	(391.674)	(30.038)	(421.712)	-	(421.712)
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(256.916)	2.409	(254.507)	(142)	(254.365)
Outros	258	23	281	281	-
Impostos ativos (passivos) antes da compensação	70.776	(30.469)	40.307	716.384	(676.077)
Compensação de imposto	-	-	-	(676.077)	676.077
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	70.776	(30.469)	40.307	40.307	-

	31/03/2020				
	31/12/2019	Reconhecido no resultado	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	653.614	2.340	655.954	655.954	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2.593	398	2.991	2.991	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	16	22	38	38	-
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e fiscais	425	21	446	446	-
Déficit com receita tarifária	4.393	(776)	3.617	3.617	-
Resultado de operações com derivativos	4.527	-	4.527	4.527	-
Receita de remuneração de ativos financeiros	(330.093)	(12.895)	(342.988)	-	(342.988)
Diferenças temporárias - Lei 12.973/14 (b)	(252.234)	(1.278)	(253.512)	10.645	(264.157)
Outros	124	42	166	166	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	83.365	(12.126)	71.239	678.384	(607.145)
Compensação de imposto	-	-	-	(607.145)	607.145
Imposto diferido líquido ativo	83.365	(12.126)	71.239	71.239	-

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

2021	15.553
2022	31.984
2023	43.184
2024	47.414
2025	53.800
2026 em diante	478.832
	670.767

(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 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres findos em 31 de março de 2021 e 2020, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, seus controladores, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

	Transações			Saldos	
	31/03/2021			31/03/2021	
	Despesas/custos com serviços prestados	Imobilizado /Intangível	Receitas brutas	Ativo	Passivo
			Contas a receber	Fornecedores	
Controladora					
CCR	827 (a)	-	-	-	259 (a) (c)
CPC	1.047 (b)	123 (b)	-	63 (c)	328 (b) (c)
Outras partes relacionadas					
ViaQuatro	-	-	-	50 (c)	7 (c)
Samm	5 (e)	-	-	-	-
CCR ViaSul	-	-	-	13 (c)	1 (c)
Consórcio Mobilidade Bahia	-	-	-	-	2.645 (d)
Camargo Correa Infra Construções S.A	-	-	61 (f)	47 (f)	-
Total	1.879	123	61	173	3.240

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

	<u>Transações</u>			<u>Saldos</u>	
	<u>31/03/2020</u>			<u>31/12/2020</u>	
	<u>Despesas/custos com serviços prestados</u>	<u>Imobilizado /Intangível</u>	<u>Receitas brutas</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>
			<u>Contas a receber</u>	<u>Fornecedores e outras contas a pagar</u>	
Controladora					
CCR	790 (a)	-	-	8 (c)	317 (a) (c)
CPC	1.004 (b)	-	-	193 (c)	343 (b)
Outras partes relacionadas					
RodoNorte	-	-	-	6 (c)	61 (c)
ViaQuatro	-	-	-	-	115 (c)
Samm	63 (e)	-	-	-	5 (e)
Barcas	-	-	-	20 (c)	-
ViaMobilidade	-	-	-	24 (c)	-
CCR Via Sul	-	-	-	10 (c)	18 (c)
Consórcio Mobilidade Bahia	-	1.432 (d)	-	-	2.661 (d)
Camargo Correa Infra Construções S.A	-	-	48 (f)	27 (f)	-
Total	<u>1.857</u>	<u>1.432</u>	<u>48</u>	<u>288</u>	<u>3.520</u>

Despesas com profissionais chaves da administração

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Remuneração (g):		
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	510	294
Outros benefícios:		
Provisão de participação no resultado		
Provisão para remuneração variável do ano a pagar no ano seguinte	611	517
Previdência privada	11	-
Seguro de vida	1	1
	<u>1.133</u>	<u>812</u>

Saldos a pagar aos profissionais chave da administração

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Remuneração dos administradores (g)	1.036	861

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 13 de abril de 2021, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia de até R\$ 3.100, incluindo salário, benefícios, remuneração variável e contribuição para seguridade social.

- (a) Contrato de prestação de serviços de gestão administrativa nas áreas de contabilidade, assessoria jurídica, suprimentos, tesouraria e recursos humanos executados pela CCR – Divisão Actua, cujo vencimento se dá no mês seguinte ao do faturamento;
- (b) Contrato de prestação exclusiva de serviços de administração de obras de investimentos, conservação, serviços de informática e manutenção, cujos valores são liquidados mensalmente no 1º dia útil do mês, subsequente ao faturamento;
- (c) Refere-se aos encargos de folha de pagamento relativos à transferência de colaboradores, cujo vencimento se dá no mês subsequente a emissão do documento;

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

- (d) A Companhia e o Consórcio Mobilidade Bahia firmaram, em 13 de junho de 2014, contrato por administração sob regime de aliança com o objetivo de alcançar a melhor relação custo/benefício para a execução da expansão do Sistema Metroviário de Salvador e Lauro de Freitas.

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

Dentre as responsabilidades assumidas pela Companhia estão:

- Pagar os funcionários da aliança afastados e das respectivas verbas rescisórias após término do período de afastamento, de acordo com as cláusulas do termo de encerramento;
 - Gerir os contratos assumidos e as relações contratuais com os fornecedores que são parte nos contratos assumidos;
 - Pagar ao consórcio os valores correspondentes aos desembolsos materializados relativos aos contratos assumidos.
- (e) Contrato de prestação de serviços de transmissão de dados e internet, cujos valores são liquidados todo dia 20 do mês seguinte ao do faturamento;
- (f) Contrato de cessão de espaço firmado em 07 de agosto de 2019 com a Camargo Corrêa Infra Construções, com vencimento em 30 de março de 2022; 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 %	31/12/2020	31/03/2021		
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Saldo final
Valor de custo					
Móveis e utensílios		13.453	-	-	13.453
Máquinas e equipamentos		33.232	-	72	33.304
Veículos		6.116	-	1	6.117
Instalações e edificações		455	-	-	455
Sistemas operacionais		169	-	-	169
Imobilizações em andamento		1.348	1.524	(1.307)	1.565
Total custo		54.773	1.524	(1.234)	55.063
Valor de depreciação					
Móveis e utensílios	10	(4.219)	(336)	-	(4.555)
Máquinas e equipamentos	10	(9.328)	(879)	-	(10.207)
Veículos	22	(4.618)	(194)	-	(4.812)
Instalações e edificações	(b)	(455)	-	-	(455)
Sistemas operacionais	11	(34)	(5)	-	(39)
Total de depreciação		(18.654)	(1.414)	-	(20.068)
Total geral		36.119	110	(1.234)	34.995

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

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

(a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível; e

(b) Bens totalmente depreciados.

12. Intangível e intangível em construção

	Taxa média anual de amortização %	31/12/2020	31/03/2021			
		Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Outros (b)	Saldo final
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		2.868.865	-	20.662	(2.370)	2.887.157
Direitos de uso de sistemas informatizados		10.182	-	1.234	-	11.416
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		6	-	-	-	6
Intangível		2.879.053	-	21.896	(2.370)	2.898.579
Intangível em construção		20.769	4.658	(20.662)	146	4.911
Total do custo		2.899.822	4.658	1.234	(2.224)	2.903.490
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura	(*)	(243.501)	(22.439)	-	-	(265.940)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(5.163)	(462)	-	-	(5.625)
Total amortização		(248.664)	(22.901)	-	-	(271.565)
Total geral		2.651.158	(18.243)	1.234	(2.224)	2.631.925
31/12/2019						
31/12/2020						
	Taxa média anual de amortização %	Saldo inicial	Adições	Transferências (a)	Outros (b)	Saldo final
Valor de custo						
Direitos de exploração da infraestrutura concedida		2.900.941	-	42.021	(74.097)	2.868.865
Direitos de uso de sistemas informatizados		8.009	-	2.173	-	10.182
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento		297	1.405	(1.696)	-	6
Intangível		2.909.247	1.405	42.498	(74.097)	2.879.053
Intangível em construção		20.349	62.367	(41.477)	(20.470)	20.769
Total do custo		2.929.596	63.772	1.021	(94.567)	2.899.822
Valor de amortização						
Direitos de exploração da infraestrutura	(*)	(156.527)	(86.973)	(1)	-	(243.501)
Direitos de uso de sistemas informatizados	20	(3.613)	(1.550)	-	-	(5.163)
Total amortização		(160.140)	(88.523)	(1)	-	(248.664)
Total geral		2.769.456	(24.751)	1.020	(94.567)	2.651.158

(*) Amortização pela curva de benefício econômico;

(a) Reclassificações do ativo imobilizado para o intangível; e

(b) O valor de R\$ 2.224 refere-se principalmente a constituição de desapropriação no ativo financeiro.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

13. Financiamentos

Instituições financeiras	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Custo de transação incorrido	Saldo dos custos a apropriar em 31/03/2021	Vencimento final	31/03/2021	31/12/2020	
<i>Em moeda nacional</i>								
BNDES - FINEM II	TJLP + 3,18% a.a.	3,4364% (a)	43.108	29.766	Outubro de 2042	2.551.897	2.504.602	(b)(c)(d)
BNDES	TJLP	N/I	-	-	Outubro de 2042	3.255	3.220	(b)(c)(d)
BNDES - FINEM II	TJLP + 4% a.a.	4,3450% (a)	13.085	10.284	Outubro de 2042	689.054	674.899	(b)(c)(d)
BNDES	TJLP + 3,40% a.a.	3,4979% (a)	8.871	8.682	Outubro de 2042	432.692	424.463	(b)(c)(d)
Total geral				48.732		3.676.898	3.607.184	
Circulante								
Financiamentos						83.454	75.395	
Custos de transação						(3.348)	(3.368)	
						80.106	72.027	
Não Circulante								
Financiamentos						3.642.176	3.581.370	
Custos de transação						(45.384)	(46.213)	
						3.596.792	3.535.157	

- (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)

	31/03/2021
2022	54.567
2023	80.021
2024	86.388
2025	93.262
2026 em diante	3.327.938
	3.642.176

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

Neste período de três meses findo em 31 de março de 2021, não ocorreu novas captações, pagamento de principal ou juros, conforme as cláusulas do contrato.

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

14. Nota promissória

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar em 31/03/2021	Vencimento final	31/03/2021	31/12/2020
2a Emissão - Série única	CDI + 0,76% a.a.	1,3207% (a)	-	-	Janeiro de 2021	-	59.885 (b)
Circulante							
Nota promissória						-	59.912
Custos de transação						-	(27)
						<u>-</u>	<u>59.885</u>

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

Garantia:

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

Em 18 de janeiro de 2021 ocorreu pagamento de R\$ 58.000 e R\$ 1.985, referente ao pagamento de principal e juros, respectivamente, conforme contrato.

15. Fornecedores

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais	61.195	67.154
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros	-	14
Cauções e retenções contratuais	<u>2.237</u>	<u>2.318</u>
	<u>63.432</u>	<u>69.486</u>

16. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	3.575	3.476
Benefícios a pagar	126	99
Gratificações e participações a pagar	2.891	2.459
Encargos sociais e previdenciários	2.521	2.992
Provisão para férias e 13º salário	<u>9.153</u>	<u>7.476</u>
	<u>18.266</u>	<u>16.502</u>
Não circulante		
Gratificações a pagar	<u>81</u>	<u>81</u>
	<u>81</u>	<u>81</u>

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

17. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários

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

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

	31/12/2020		31/03/2021			Saldo final
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Pagamentos	Atualização de bases processuais e monetária	
Não circulante						
Cíveis	252	22	-	(22)	14	266
Trabalhistas e previdenciárias	1.020	139	(2)	(51)	27	1.133
	<u>1.272</u>	<u>161</u>	<u>(2)</u>	<u>(73)</u>	<u>41</u>	<u>1.399</u>

A Companhia possui outros riscos relativos a questões cíveis 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.

	31/03/2021	31/12/2020
Cíveis e administrativos	5.391	3.227
Trabalhistas e previdenciários	1.014	1.029
	<u>6.405</u>	<u>4.256</u>

18. Patrimônio líquido

a. Capital social

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

19. Receitas operacionais

	31/03/2021	31/03/2020
Receitas metroviárias	39.985	59.388
Receitas de remuneração de ativo financeiro	108.269	50.528
Receitas de construção (ICPC 01)	4.193	19.461
Receitas de contraprestação pecuniária variável	8.700	8.321
Receitas de locação de espaço com partes relacionadas	61	48
Receita de mitigação de demanda	74.079	62.054
Receitas acessórias	1.825	2.461
Receita bruta	237.112	202.261
Impostos sobre receitas	(211)	(289)
Devoluções e abatimentos	(14)	(9)
Deduções das receitas brutas	(225)	(298)
Receita líquida	236.887	201.963

20. Resultado financeiro

	31/03/2021	31/03/2020
Despesas financeiras		
Juros sobre financiamentos e notas promissórias	(69.814)	(71.456)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(1)	(3)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(681)	(532)
	(70.496)	(71.991)
Receitas financeiras		
Rendimento sobre aplicações financeiras	540	990
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	-	2
Juros e outras receitas financeiras	3.338	101
	3.878	1.093
Resultado financeiro	(66.618)	(70.898)

21. Instrumentos Financeiros

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

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

Instrumentos financeiros por categoria

	31/03/2021			31/12/2020		
	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurado ao custo amortizado	Passivos financeiros mensurado ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Ativos financeiros mensurado ao custo amortizado	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado
Ativos						
Caixa e bancos	7.781	-	-	2.610	-	-
Aplicações financeiras	178.325	-	-	171.296	-	-
Contas a receber	-	388.723	-	-	337.229	-
Ativo financeiro	-	2.104.484	-	-	2.055.171	-
Adiantamento a fornecedor (b)	-	7.727	-	-	7.064	-
Contas a receber - partes relacionadas	-	173	-	-	288	-
Passivos						
Nota promissória (a)	-	-	-	-	-	(59.885)
Financiamentos em moeda nacional (a)	-	-	(3.676.898)	-	-	(3.607.184)
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	(65.569)	-	-	(71.364)
Fornecedores - partes relacionadas	-	-	(3.240)	-	-	(3.520)
	<u>186.106</u>	<u>2.501.107</u>	<u>(3.745.707)</u>	<u>173.906</u>	<u>2.399.752</u>	<u>(3.741.953)</u>

- (a) Valores líquidos dos custos de transação.
(b) Estes adiantamentos a fornecedor deverão ser convertidos em ativos financeiros.

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

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

	31/03/2021		31/12/2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Nota promissória (a) (b)	-	-	59.912	59.931

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

- (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:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Nível 2:		
Aplicações financeiras	178.325	171.296

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

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

Análise de sensibilidade

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

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

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

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de financiamentos com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 31 de março de 2022 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

Operação	Risco	Vencimento até	Exposição em RS ^{(5) (6)}	Efeito em R\$ no resultado		
				Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Aplicação financeira (CDB) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		5.875	153	191	229
Aplicação financeira (Menkar II) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		172.451	4.458	5.573	6.687
Aplicação financeira (Santander) ⁽⁴⁾	CDI ⁽²⁾		769	19	24	28
BNDES	TJLP ⁽³⁾	Outubro de 2042	3.726.056	(301.146)	(344.733)	(388.328)
Total do efeito de ganho ou (perda)				<u>(296.516)</u>	<u>(338.945)</u>	<u>(381.384)</u>
Efeito sobre os financiamentos				(301.146)	(344.733)	(388.328)
Efeito sobre as aplicações financeiras				4.630	5.788	6.944
Total do efeito de ganho / (perda)				<u>(296.516)</u>	<u>(338.945)</u>	<u>(381.384)</u>
As taxas de juros consideradas foram ⁽¹⁾:						
			CDI ⁽²⁾	2,65%	3,31%	3,98%
			TJLP ⁽³⁾	4,61%	5,76%	6,92%

(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 à taxa de 31/03/2021, divulgada pela B3;
- (3) Refere-se à taxa de 31/03/2021, 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-fixadas;
- (5) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e também não consideram os saldos de juros em 31/03/2021 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).

22. Demonstração do fluxo de caixa

- a. Efeitos nas demonstrações em referência que não afetaram o caixa nos trimestres findos em 31 de março de 2021 e 2020. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Ativo financeiro	146	(75.174)
Fornecedores - partes relacionadas	-	625
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	<u>146</u>	<u>(74.549)</u>
Outros de ativo intangível	(146)	74.549
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	<u>(146)</u>	<u>74.549</u>

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

c. Reconciliação das atividades de financiamento

	<u>Nota promissória</u>
Saldo Inicial	(59.885)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	
Pagamentos de principal e juros	59.985
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	59.985
Outras variações	
Despesas com juros e variação monetária	(100)
Total das outras variações	(100)
Saldo Final	-

23. Evento subsequente

• **Coronavírus**

Baseado nos Comunicados ao Mercado divulgados semanalmente pela Companhia, verificou-se no período de 1º de abril a 6 de maio de 2021, em comparação com mesmos períodos de 2020 e 2019, os seguintes efeitos na demanda:

Passageiros	
01/abr/2021 a 06/mai/2021	01/abr/2021 a 06/mai/2021
x	x
01/abr/2020 a 06/mai/2020	01/abr/2019 a 06/mai/2019
107,8%	-43,2%

	<u>01/04/2021 a 30/04/2021</u>	<u>01/04/2020 a 30/04/2020</u>	<u>% Var.</u>
Receita líquida de receita de construção	85.223	21.075	304%

• **Standstill**

Em 11 de maio de 2021, o BNDES autorizou o Metrô Bahia por meio do *Standstill 3* suspender em 6 meses o pagamento de principal e juros, com capitalização das parcelas suspensas no saldo devedor, sem alteração do termo final do prazo de amortização da dívida nem da taxa de juros dos contratos de financiamento. O aditivo dos contratos de financiamento para *Standstill 3* está em processo de formalização e terá efeitos retroativos.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma)

Composição do Conselho de Administração

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

Composição da Diretoria

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

Contador

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