

Companhia do Metrô da Bahia

**Demonstrações financeiras
intermediárias condensadas referente
ao período findo em
30 de setembro de 2023**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de 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 Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

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

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia do Metrô da Bahia ("Companhia") em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

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

Alcance da revisão

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



Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, em 30 de setembro de 2023, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 14 de novembro de 2023.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alyster Suusmann Pere', written over a faint grid background.

Alyster Suusmann Pere
Contador CRC 1SP230426/O-9

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Balanços patrimoniais intermediários condensados
em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		673.346	1.126.025
Caixa e equivalentes de caixa	6	135.243	489.886
Aplicações financeiras	6	693	101.703
Contas a receber	7.1	39.762	41.290
Contas a receber do Poder Concedente	7.1	411.441	422.933
Adiantamento a fornecedor		7.401	8.609
Tributos a recuperar		16.078	10.977
Contas a receber - partes relacionadas	9	285	207
Estoques (materiais sobressalentes)		52.030	43.221
Despesas antecipadas e outros		10.413	7.199
Não circulante		4.772.271	4.683.981
Realizável a longo prazo			
Contas a receber do Poder Concedente	7.1	2.173.532	2.074.767
Tributos a recuperar		2.448	377
Estoques (materiais sobressalentes)		26.103	15.321
Despesas antecipadas e outros		486	568
Imobilizado	10	31.238	33.379
Intangível	11	2.441.055	2.502.602
Infraestrutura em construção	11	95.803	54.708
Direito de uso de arrendamento		1.606	2.259
Total do Ativo		5.445.617	5.810.006

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		189.146	194.773
Financiamentos	12	89.555	83.844
Passivo de arrendamento		1.004	997
Fornecedores	13	36.498	73.308
Fornecedores - partes relacionadas	9	10.754	811
Impostos e contribuições a recolher		2.790	2.291
ISS parcelado		768	684
Obrigações sociais e trabalhistas	14	27.739	25.721
Dividendos e juros sobre capital próprio	9	2.909	2.906
Receita diferida		172	684
Parcela tarifária do Poder Concedente		222	209
Outras contas a pagar		16.735	3.318
Não circulante		3.738.661	3.718.858
Financiamentos	12	3.669.877	3.694.725
Fornecedores	13	111	171
ISS parcelado		1.278	1.652
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15.1	5.586	6.065
IR e CS diferidos	8.2	55.500	13.778
Obrigações sociais e trabalhistas	14	974	1.043
Passivo de arrendamento		782	1.424
Outras obrigações		4.553	-
Patrimônio Líquido		1.517.810	1.896.375
Capital social	16.1	1.430.122	1.887.045
Reservas de capital	16.2	145	-
Reservas de lucros		9.330	9.330
Lucros acumulados		78.213	-
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		5.445.617	5.810.006

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado

para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set	2022 Jul - Set	2022 Jan - Set
Receita operacional líquida	17	314.609	795.749	187.444	686.033
Custos dos serviços prestados		(109.504)	(302.857)	(94.652)	(261.785)
Custo de construção		(28.141)	(51.663)	(8.399)	(20.646)
Serviços		(9.572)	(29.220)	(9.917)	(27.422)
Depreciação e amortização	10 e 11	(25.696)	(76.827)	(24.731)	(74.211)
Custo com pessoal		(28.055)	(91.264)	(29.588)	(86.078)
Materiais, equipamentos e veículos		(3.858)	(13.472)	(7.614)	(13.621)
Energia elétrica		(9.767)	(27.882)	(10.400)	(27.915)
Outros		(4.415)	(12.529)	(4.003)	(11.892)
Lucro bruto		205.105	492.892	92.792	424.248
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas		(21.981)	(63.530)	(12.221)	(34.552)
Despesas com pessoal		(13.290)	(37.050)	(5.366)	(13.656)
Serviços		(3.015)	(8.252)	(2.651)	(8.543)
Materiais, equipamentos e veículos		(763)	(1.885)	(718)	(1.785)
Depreciação e amortização	10 e 11	(386)	(1.156)	(431)	(1.349)
Gastos com viagens e estadias		(137)	(670)	(119)	(193)
Impostos, taxas e despesas com cartório		(271)	(1.015)	(149)	(264)
Ressarcimento ao usuário		(79)	(159)	(12)	(37)
Lanches e refeições		-	(64)	(55)	(164)
Campanhas e eventos promocionais		(389)	(1.367)	(838)	(1.870)
Contribuições a sindicatos e associações de classe		(42)	(169)	(140)	(233)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários		417	479	974	1.817
Provisão para perda esperada - contas a receber das operações		(225)	(566)	(74)	(172)
Lei Rouanet, Incentivos audiovisuais, esportivos e outros		(1.221)	(1.245)	(30)	(29)
Água, luz, telefone, internet e gás		(101)	(336)	(26)	(88)
Aluguéis de imóveis e condomínios		(587)	(2.117)	(1)	-
Despesas legais e judiciais		(488)	(4.003)	(1.989)	(5.841)
Despesas, provisões e multas indedutíveis		(13)	(398)	(3)	(1)
Outros		(1.391)	(3.557)	(593)	(2.144)
Outros resultados operacionais		96	324	371	1.495
Resultado antes do resultado financeiro		183.220	429.686	80.942	391.191
Resultado financeiro	18	(103.550)	(309.751)	(82.079)	(248.083)
Lucro (prejuízo) operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		79.670	119.935	(1.137)	143.108
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8.1	(27.261)	(41.722)	282	(49.411)
Lucro (prejuízo) líquido do período		52.409	78.213	(855)	93.697

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas do resultado abrangente
para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	2023		2022	
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Lucro (prejuízo) líquido do período	52.409	78.213	(855)	93.697
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	52.409	78.213	(855)	93.697

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido
para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social		Reservas de capital	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
		Subscrito	A integralizar	Transação com sócios	Legal	Retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2022		1.745.342	-	-	243	3.471	-	1.749.056
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	93.697	93.697
Saldos em 30 de setembro de 2022		1.745.342	-	-	243	3.471	93.697	1.842.753
Saldos em 1º de janeiro de 2023		1.896.211	(9.166)	-	611	8.719	-	1.896.375
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	78.213	78.213
Integralização de capital em 16 de fevereiro de 2023	16.1	-	2.346	-	-	-	-	2.346
Redução de capital em 17 de fevereiro de 2023	16.1	(250.000)	-	-	-	-	-	(250.000)
Integralização de capital em 17 de março de 2023	16.1	-	1.152	-	-	-	-	1.152
Integralização de capital em 14 de abril de 2023	16.1	-	20.238	-	-	-	-	20.238
Aumento de capital em 14 de abril de 2023	16.1	81.006	(81.006)	-	-	-	-	-
Integralização de capital em 10 de maio de 2023	16.1	-	8.783	-	-	-	-	8.783
Integralização de capital em 12 de junho de 2023	16.1	-	9.082	-	-	-	-	9.082
Integralização de capital em 12 de julho de 2023	16.1	-	9.060	-	-	-	-	9.060
Aumento de capital em 14 de agosto de 2023	16.1	-	8.625	-	-	-	-	8.625
Redução de capital em 30 de agosto de 2023	16.1	(275.000)	-	-	-	-	-	(275.000)
Aumento de capital em 15 de setembro de 2023	16.1	-	8.791	-	-	-	-	8.791
Plano de Incentivo de Longo Prazo, liquidável em Ações	16.2	-	-	145	-	-	-	145
Saldos em 30 de junho de 2023		1.452.217	(22.095)	145	611	8.719	78.213	1.517.810

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

Demonstrações intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto
para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período	78.213	93.697
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	41.722	49.411
Depreciação e amortização	77.330	75.518
Baixa do ativo imobilizado e intangível	55	7
Depreciação - arrendamento	653	42
Juros e variação monetária sobre financiamentos	291.073	277.404
Receita de remuneração de contas a receber com Poder Concedente	(488.750)	(447.754)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(6)	(7)
Reversão/constituição da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	28	(1.894)
Atualização monetária sobre riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	402	415
Reversão do ajuste a valor presente do arrendamento	149	16
Juros sobre impostos parcelados	272	368
Constituição (reversão) da provisão para perda esperada - contas a receber das operações	566	172
Comissão de fianças partes relacionadas	55.929	-
Rendimento de aplicação financeira	(4.719)	(8.350)
Plano de Incentivo de LP, liquidável em ações	145	-
	53.062	39.045
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber das operações	962	(16.694)
Contas a receber - partes relacionadas	(78)	34
Tributos a recuperar	(7.172)	(6.036)
Contas a receber com Poder Concedente	(736)	-
Recebimento - contas a receber com Poder Concedente	402.213	549.065
Estoques (materiais sobressalentes)	(19.591)	(11.920)
Adiantamento a fornecedores	1.208	(1.134)
Obrigações com o Poder Concedente	13	-
Despesas antecipadas e outros créditos	(3.132)	(13.603)
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(36.864)	137
Fornecedores - partes relacionadas	(48.485)	(6.548)
Obrigações sociais e trabalhistas	1.949	5.531
Impostos e contribuições a recolher	24	(90)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(87)	-
Pagamento de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	(909)	(338)
Outras obrigações	4.553	-
Outras contas a pagar	13.420	5.018
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	360.350	542.467
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.820)	(3.499)
Adições ao ativo intangível	(51.721)	(17.559)
Outros de ativo intangível	736	1.078
Aplicações financeiras líquidas de resgate	105.729	22.294
Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	52.924	2.314
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Financiamentos:		
Pagamentos de principal	(54.251)	(49.096)
Pagamentos de juros	(255.959)	(256.804)
Arrendamento (pagamentos)	(784)	(52)
Integralização de capital	68.077	-
Redução de capital	(525.000)	-
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(767.917)	(305.952)
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	(354.643)	238.829
Demonstração da redução do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	489.886	241.367
No final do período	135.243	480.196
	(354.643)	238.829

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

1. Contexto operacional

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

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

Em 25 de agosto de 2014, foram inaugurados a estação e o terminal de integração de ônibus de Retiro, pertencentes à Linha 1.

Em 23 de abril de 2015, a Companhia inaugurou a estação Bom Juá, pertencente à Linha 1.

Em 13 de maio de 2015, foi assinado o Termo Aditivo n.º 1 ao contrato de concessão, que desmembrou o Evento de Aporte n.º 5 em 3 novos eventos, sem alteração do valor total.

Em 17 de dezembro de 2015, foi assinado o Termo Aditivo n.º 2 ao Contrato de Concessão, cujas principais alterações foram:

- Transferência para a Companhia do Metrô da Bahia da responsabilidade pelo fornecimento da instalação de duas subestações retificadoras de energia elétrica;
- Adequação do projeto do Complexo de Manutenção de Pirajá e da localização da Estação Pirajá, para viabilizar a implantação do Trecho 3 da Linha 1 até Cajazeiras;
- Alteração do modelo operacional e de interligação das Linhas 1 e 2 do SMSL da Estação Bonocô para a Estação Acesso Norte;
- Reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato em decorrência das alterações acima mencionadas; e
- Reprogramação dos eventos de aportes previstos originalmente no Contrato de Concessão e no Aditivo n.º 1, sem alteração do seu valor total, e dos marcos operacionais.

Em 11 de janeiro de 2016, foi inaugurado o terminal de integração de ônibus de Acesso Norte, pertencente às Linhas 1 e Linha 2.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

Em 4 de fevereiro de 2016, foi inaugurado o terminal de integração de ônibus de Pirajá, pertencente à Linha 1.

Em 11 de fevereiro de 2016, a Companhia iniciou a operação comercial da Estação de Pirajá, pertencente à Linha 1.

Em 15 de maio de 2016, a Companhia iniciou a operação plena da Linha 1, com todas as estações dessa Linha funcionando diariamente das 5 horas da manhã até à meia noite, inclusive sábados, domingos e feriados.

Em 3 de outubro de 2016, foi assinado o Termo Aditivo n.º 3 ao Contrato de Concessão, cujas principais alterações foram:

- Desmembramento de alguns eventos de aportes, modificados a partir do termo aditivo n.º 2, a fim de garantir uma maior eficiência na prestação do serviço, de modo que o recebimento dos aportes de recursos, pela Companhia, guarde maior proporcionalidade com as etapas efetivamente executadas;
- Definição das regras e procedimentos para a integração física e tarifária com as linhas de ônibus metropolitanos.

Em 5 de dezembro de 2016, a Companhia iniciou a operação do primeiro trecho da Linha 2, abrangendo as estações Acesso Norte 2, Detran e Rodoviária.

Em 23 de maio de 2017, a Companhia inaugurou mais quatro novas estações da Linha 2 (Pernambués, Imbuí, CAB e Pituaçu), totalizando quinze estações em pleno funcionamento, sendo oito na Linha 1, sete na Linha 2 e mais de 20 quilômetros de via.

Em 25 de julho de 2017, foi assinado o Termo Aditivo n.º 4 ao Contrato de Concessão, cujas principais alterações foram:

- Reequilíbrios econômico-financeiro do Contrato em decorrência de investimentos não previstos (R\$ 172.936 – base 04/2013);
- Reprogramação de alguns eventos de aportes e de marcos operacionais, a fim de garantir uma maior eficiência na prestação do serviço e no recebimento dos aportes de recursos.

Em 11 de setembro de 2017, a Companhia inaugurou mais quatro novas estações da Linha 2 (Flamboyant, Tamburugy, Bairro da Paz e Mussurunga), totalizando dezanove estações em pleno funcionamento, sendo oito na Linha 1, onze na Linha 2 e 29 quilômetros de via em operação. Além disso, concluiu a reforma do Terminal de Ônibus Mussurunga.

Em 11 de outubro de 2017, por decisão do Poder Concedente, foi efetuada amortização antecipada de parte das contraprestações ajustadas no Aditivo 4 ao Contrato de Concessão, no montante de R\$ 100.000, sendo que os saldos remanescentes foram considerados no Termo Aditivo n.º 5 ao Contrato de Concessão assinado em 4 de junho de 2018.

Em 4 de janeiro de 2018, foi inaugurado o terminal de integração de ônibus de Rodoviária Norte, pertencente a Linha 2.

Em 23 de março de 2018, foi inaugurado o terminal de integração de ônibus de Pituaçu, pertencente à Linha 2.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

Em 26 de abril de 2018, a Companhia inaugurou a estação Aeroporto, pertencente à Linha 2, bem como o serviço de “shuttle”, composto por um sistema de coletivos integrados para levar passageiros até terminal aéreo.

Em 4 de junho de 2018, foi assinado o Termo Aditivo n.º 5 ao Contrato de Concessão, que ratificou o montante de contraprestação anual marginal a ser pago pelo Poder Concedente com o desmembramento das contraprestações anuais marginais 4, 5 e 6 para as contraprestações 7, 8 e 9, respectivamente, e após o pagamento antecipado de R\$ 100.000 em 11 de outubro de 2017, o qual havia sido firmado no Termo de Compromisso celebrado em 25 de julho de 2017, para fins de amortização de investimentos reequilibrados no Termo Aditivo n.º 4. Essa antecipação de pagamento quitou integralmente a contraprestação anual marginal 3 e parcialmente as contraprestações anuais marginais 4 e 6.

Em 8 de agosto de 2018, foi inaugurado o terminal de integração de ônibus de Aeroporto, pertencente a Linha 2.

Em 7 de fevereiro de 2019, foi assinado o Termo Aditivo n.º 6 ao Contrato de Concessão, o qual promoveu alterações nas obrigações contratuais referentes à investimentos, redefinição das contraprestações incluindo 3 contraprestações marginais, redefinição do cronograma de Eventos de Aporte e Marcos Operacionais, inclusão da operação transitória do Marco Operacional 7 e início da operação plena do SMSL.

Em 28 de fevereiro de 2019, foram assinados os Termos de Recebimento Definitivo dos Marcos Operacionais 3, 4, 5 e 6, além do Termo de Recebimento Final do SMSL, dando então início à Operação Plena.

Em 16 de março de 2020, foi assinado o Termo Aditivo n.º 7 ao Contrato de Concessão, o qual promoveu alterações nas obrigações contratuais referentes à investimentos, redefinição das contraprestações, alterações econômico-financeira e redefinição do cronograma de Eventos de Aporte e Marcos Operacionais.

Em 15 de outubro de 2020, foi assinado o Termo Aditivo n.º 8 ao Contrato de Concessão, com a repactuação de contraprestações e investimentos estabelecidos no Termo Aditivo n.º 7, com a reprogramação de periodicidade e prazo do Risco Compartilhado de Demanda, reequilíbrio de novo escopo de investimento, solicitação da Companhia para instauração da Comissão de Acompanhamento e novas condições para integração metropolitana.

Em 27 de dezembro de 2021, foi celebrado o Termo Aditivo n.º 9 que incluiu como responsabilidade da Companhia as atividades de interface e integração da implantação do Tramo 3 da Linha 1 com infraestrutura já existente do Metrô. Em razão disso, foi estabelecido o reequilíbrio econômico-financeiro da concessão a ser pago na forma de contraprestações públicas trimestrais (Contraprestação Marginal 15). Foi redefinido também, as diretrizes de implantação da saída do Terminal de ônibus de Pirajá e o valor da contraprestação pública a ela referente (Contraprestação Marginal 14). O Termo Aditivo n.º 9 também prevê a possibilidade de que o Concedente solicite à Companhia a promoção de estudos relacionados ao Metrô, mediante ressarcimento, que poderão resultar em investimentos adicionais.

Em 29 de dezembro de 2022, foi assinado o Termo Aditivo n.º 10 que versa sobre a operação do Tramo 3 da Linha 1 (trecho entre a estação Pirajá e a estação Águas Claras/Cajazeiras) e sobre as diretrizes para a implantação e operação de conectividade banda larga via Wi-Fi nas estações do Sistema Metroviário Salvador e Lauro de Freitas (SMSL). Em razão da necessidade de se realizar a efetiva recomposição do equilíbrio econômico-financeiro, foram estabelecidas duas novas contraprestações públicas mensais (Marginal 16 e Marginal 17), assim como seus montantes e condições de pagamento.

Neste período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO
PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das ITR

Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC)

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

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

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 novembro de 2023, foi autorizada pelo Conselho da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

3. Principais políticas e práticas contábeis

Neste período de três e nove meses não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantém-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, exceto pela inclusão da prática pagamento baseado em ações, descritas a seguir:

Pagamento baseado em ações, liquidável em ações

Os pagamentos baseados em ações, liquidáveis em ações, são contabilizados de acordo com o valor dos instrumentos patrimoniais outorgados com base no valor justo na data de outorga. Esse custo é reconhecido durante o período de carência para aquisição do direito dos instrumentos.

4. Determinação dos valores justos

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

5. Gerenciamento de riscos financeiros

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalente de caixa	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	2.951	1.623
Aplicações financeiras (a)	132.292	488.263
Total	135.243	489.886

Aplicações financeiras	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	693	101.703
Aplicações financeiras (a)	693	101.703
Total	693	101.703

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 103,52% do CDI, equivalente a 13,92% a.a., em 30 de setembro de 2023 (102,43% do CDI, equivalente a 12,73% a.a., em média, em 31 de dezembro de 2022).

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

7. Contas a receber das operações**7.1. Contas a receber líquidas**

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	451.203	464.223
Contas a receber das operações(a)	40.805	41.767
Provisão para perda esperada - contas a receber das operações (b)	(1.043)	(477)
Contas a receber do Poder Concedente	411.441	422.933
Não circulante	2.173.532	2.074.767
Contas a receber do Poder Concedente	2.173.532	2.074.767
Total	2.624.735	2.538.990

(a) Créditos a receber da Companhia Metropolitana da Bahia decorrentes de serviços prestados aos usuários, créditos de receitas acessórias (principalmente ocupação de faixa e locação de painéis publicitários) previstas nos contratos de concessão; e

(b) Provisão para perda esperada – contas a receber das operações, reflete a perda esperada da Companhia.

	31/12/2022			30/09/2023			Outros (c)	Saldo final
	Saldo inicial	Adições/ Reversão	Recebimento	Remuneração	Transferênci			
Circulante	422.933	48.386	(402.213)	2.442	339.157	736	411.441	
Contraprestação pecuniária - parcela fixa (a)	253.962	2.879	(209.985)	2.442	216.390	736	266.424	
Contraprestação pecuniária - parcela variável (a)	4.930	45.507	(41.122)	-	-	-	9.315	
Mitigação de demanda (b)	164.041	-	(151.106)	-	122.767	-	135.702	
Não circulante	2.074.767	146.920	-	291.002	(339.157)	-	2.173.532	
Contraprestação pecuniária - parcela fixa (a)	2.038.817	-	-	291.002	(216.390)	-	2.113.429	
Mitigação de demanda (b)	35.950	146.920	-	-	(122.767)	-	60.103	
Total	2.497.700	195.306	(402.213)	293.444	-	736	2.584.973	

(a) 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 pelos seus valores presentes, os quais são calculados pelas taxas internas de retorno de cada um dos contratos de concessão, à medida da evolução física das melhorias efetuadas;

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

- (b) Créditos a receber do Poder Concedente, decorrente de cláusula de mitigação de risco de demanda, em razão da demanda realizada ser menor em comparação à projetada, conforme anexo n.º 8 do contrato de concessão. Do saldo de contas a receber em 30 de setembro de 2023, no montante de R\$ 195.805, R\$ 135.702 é relativo ao 4º ano de operação plena (período de 1º de março de 2022 a 28 de fevereiro de 2023) e R\$ 60.103 é relativo aos 7 primeiros meses de apuração do 5º ano de operação plena (período de 1º de março de 2023 a 28 de fevereiro de 2024); e
- (c) Refere-se a desapropriação.

7.2. Aging do contas a receber

Idade de vencimento do títulos	30/09/2023	31/12/2022
Créditos a vencer	2.620.068	2.538.632
Créditos vencidos até 60 dias	4.570	271
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	97	87
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	249	179
Créditos vencidos há mais de 180 dias	794	298
Total	2.625.778	2.539.467

7.3. Cronograma de recebimento (não circulante)

Cronograma de recebimento – não circulante	30/09/2023
2024	233.259
2025	240.151
2026	194.835
2027	177.571
2028 em diante	1.327.715
Total	2.173.532

8. Imposto de renda e contribuição social

8.1. 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:

Conciliação do imposto de renda e contribuição social	2023		2022	
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	79.670	119.935	(1.137)	143.108
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	(27.088)	(40.778)	386	(48.657)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Remuneração variável de dirigentes estatutários	(290)	(386)	(51)	(134)
Despesas indedutíveis	(388)	(558)	(56)	(620)
Incentivos relativos ao imposto de renda	(22)	-	-	-
Outros ajustes tributários	(7)	-	3	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(27.795)	(41.722)	282	(49.411)
Impostos diferidos	(27.261)	(41.722)	282	(49.411)
Total	(27.261)	(41.722)	282	(49.411)
Alíquota efetiva de impostos	34,89%	34,79%	24,80%	34,53%

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***8.2. Impostos diferidos**

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

Imposto de renda e a contribuição social diferidos	30/09/2023	31/12/2022
Ativo	818.831	802.293
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	802.411	786.873
Provisão para participação nos resultados (PLR)	3.522	3.199
Provisão para perda esperada - contas a receber e outras contas a receber	384	191
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	1.901	2.062
Provisão para fornecedores	-	2
Resultado de operações com derivativos	4.528	4.528
Provisão de receita	5.186	4.911
Arrendamento - CPC06	60	55
Outros	839	472
Compensação de imposto ativo	(818.831)	(82.300)
Impostos ativos após compensação	-	719.993
Passivo	(874.331)	(816.071)
Receita de remuneração dos valores a receber do Poder Concedente	(644.114)	(578.491)
Capitalização de juros	(215.912)	(222.575)
Custos de transação de empréstimo	(13.777)	(14.596)
Resultado de operações com derivativos	(528)	(409)
Compensação de imposto passivo	818.831	82.300
Impostos passivos após compensação	(55.500)	(733.771)
Imposto diferido líquido	(55.500)	(13.778)

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

	30/09/2023
2024	22.614
2025	29.169
2026	30.494
2027	36.824
2028 em diante	683.310
Total	802.411

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

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, assim como as transações que influenciaram os resultados dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, seus controladores, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO
PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

	30/09/2023			31/12/2022		
Saldos	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Ativo	-	40.729	40.729	17	3.709	3.726
Aplicações financeiras	-	40.242	40.242	-	1.761	1.761
Bancos conta movimento	-	202	202	-	1.758	1.758
Contas a receber	-	285	285	17	190	207
Passivo	13.600	63	13.663	3.131	586	3.717
Fornecedores e outras contas a pagar	10.691	63	10.754	225	586	811
Dividendos e juros sobre capital próprio	2.909	-	2.909	2.906	-	2.906

	2023 Jul - Set			2022 Jul - Set		
Transações	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas - serviços especializados e consultorias	-	43	43	-	-	-
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	139	139	(154)	1.665	1.511
Custos / despesas - serviços de treinamento de pessoal	-	(22)	(22)	-	-	-
Receitas de aplicações financeiras	-	(2.551)	(2.551)	-	-	-
Custos / despesas - doações	-	1.221	1.221	-	-	-
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	(99)	2	(97)	-	-	-
Receitas operacionais	-	(2)	(2)	-	-	-
Despesas de prestação de garantias em emissão de dívidas	18.636	-	18.636	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	11.039	-	11.039	-	-	-
Repasse de custos e despesas de colaboradores	-	74	74	2	115	117

	2023 Jan - Set			2022 Jan - Set		
Transações	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas - serviços especializados e consultorias	-	43	43	2.552	5.639	8.191
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	447	447	-	-	-
Receitas de aplicações financeiras	-	(4.454)	(4.454)	-	34	34
Custos / despesas - doações	-	1.221	1.221	-	-	-
Despesas financeiras - juros, variações cambiais e monetárias	(99)	6	(93)	-	-	-
Receitas operacionais	-	(2)	(2)	-	91	91
Juros e variações monetárias sobre obrigações	55.929	-	55.929	-	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	28.180	-	28.180	6	230	236
Repasse de custos e despesas de colaboradores	1.544	74	1.618	-	-	-
Intangível	-	-	-	122	-	122

9.1. Despesas com profissionais-chave da administração

	2023 Jul - Set	2023 Jan - Set	2022 Jul - Set	2022 Jan - Set
Remuneração	918	1.768	469	2.340
Benefícios de curto prazo - remuneração fixa	704	1.149	252	739
Outros benefícios:	214	619	217	1.601
Provisão para remuneração variável do ano e Plano ILP	200	729	204	837
Complemento/Reversão de provisão de PPR do ano anterior pago no ano (*)	-	(154)	-	723
Previdência privada	13	42	12	39
Seguro de vida	1	2	1	2

(*) Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foram efetuados pagamentos de PPR na Companhia no montante de R\$ 869, respectivamente.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***9.2. Saldos a pagar aos profissionais chave da administração**

	30/09/2023	31/12/2022
Remuneração dos administradores	755	1.119

Na Assembleia Geral Ordinária realizada (AGO) em 20 de abril de 2023, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho de administração e diretoria da Companhia de até R\$ 2.500. A remuneração anual inclui salários, benefícios, remuneração variável pagas no ano e contribuição para seguridade social.

10. Ativo imobilizado

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Instalações e edificações	Equipamentos operacionais	Total	Imobilizações em andamento
Saldo em 1º de janeiro de 2022	8.006	21.423	729	-	116	30.274	3.676
Adições	-	-	-	-	-	-	5.666
Baixas	(2)	(75)	-	-	-	(77)	-
Transferências	261	1.708	-	-	-	1.969	(2.555)
Depreciação	(1.385)	(3.628)	(542)	-	(19)	(5.574)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	6.880	19.428	187	-	97	26.592	6.787
Custo	13.835	35.538	5.843	455	169	55.840	6.787
Depreciação acumulada	(6.955)	(16.110)	(5.656)	(455)	(72)	(29.248)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	6.880	19.428	187	-	97	26.592	6.787
Adições	-	-	-	-	-	-	1.820
Baixas	-	(39)	-	-	-	(39)	-
Transferências	4	1.269	301	-	-	1.574	(1.574)
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	(19)	-	-	-	(19)	-
Depreciação	(1.036)	(2.763)	(90)	-	(14)	(3.903)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	5.848	17.876	398	-	83	24.205	7.033
Custo	13.839	36.735	5.979	455	169	57.177	7.033
Depreciação acumulada	(7.991)	(18.859)	(5.581)	(455)	(86)	(32.972)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	5.848	17.876	398	-	83	24.205	7.033
Taxa média anual de depreciação %							
Em 30 de setembro de 2023	10	10	22	(a)	11		

Não houve custos capitalizáveis nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

11. Intangível e infraestrutura em construção

	Exploração da infraestrutura concedida	Sistemas informatizados	Sistemas informatizados em andamento	Total	Infraestrutura em construção
Saldo em 1º de janeiro de 2022	2.581.579	4.619	891	2.587.089	24.169
Adições	-	-	3.649	3.649	42.459
Baixas	(22)	-	-	(22)	-
Transferências	8.418	1.809	(1.223)	9.004	(8.418)
Amortização	(93.314)	(1.741)	-	(95.055)	-
Outros (a)	(2.063)	-	-	(2.063)	(3.502)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.494.598	4.687	3.317	2.502.602	54.708
Custo	2.921.437	13.473	3.317	2.938.227	54.708
Amortização acumulada	(426.839)	(8.786)	-	(435.625)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.494.598	4.687	3.317	2.502.602	54.708
Adições	-	-	1.608	1.608	52.612
Baixas	(16)	-	-	(16)	-
Transferências	11.005	792	(792)	11.005	(11.005)
Reclassificação entre imobilizado e intangível	-	-	19	19	-
Amortização	(72.063)	(1.364)	-	(73.427)	-
Outros (a)	(736)	-	-	(736)	(512)
Saldo em 30 de setembro de 2023	2.432.788	4.115	4.152	2.441.055	95.803
Custo	2.931.687	14.265	4.152	2.950.104	95.803
Amortização acumulada	(498.899)	(10.150)	-	(509.049)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	2.432.788	4.115	4.152	2.441.055	95.803
Taxa média anual de amortização %					
Em 30 de setembro de 2023	(*)	20	-		

(*) Amortização pela curva de benefício econômico;

(a) Em 2023, o montante de R\$ 1.248 refere-se à: (i) R\$ 736 desapropriações; e (ii) redução do ativo financeiro em R\$ 512. Em 2022, o montante de R\$ 5.565 refere-se à: (i) R\$ 985 a desapropriações; (ii) R\$ 1.078 a recebimento de sinistro; e (iii) redução por transferência de saldo para o ativo financeiro no montante de R\$ 3.502 relativos a obras realizadas.

Não houve custos capitalizáveis nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Infraestrutura em construção

Do montante de R\$ 95.803 de Infraestrutura em construção em 30 de setembro de 2023, R\$ 84.898 refere-se às obras de Revitalização de trens e estações.

12. Financiamentos

Instituições financeiras	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (%) a.a.)	Vencimento final	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	30/09/2023	31/12/2022	
BNDES - FINEM II (Subcrédito A e B)	TJLP + 3,18% a.a.	3,4364% (a)	Outubro de 2042	43.108	23.873	2.605.199	2.619.135	(b) (c) (d)
BNDES (Subcrédito A)	TJLP + 3,18% a.a.	N/I	Outubro de 2042	-	-	3.213	3.252	(b) (c) (d)
BNDES - FINEM II (Subcrédito E)	TJLP + 4% a.a.	4,3450% (a)	Outubro de 2042	13.085	8.294	709.016	711.770	(b) (c) (d)
BNDES (Subcrédito C)	TJLP + 3,4% a.a.	3,4979% (a)	Outubro de 2042	8.871	8.355	442.004	444.412	(b) (c) (d)
			Total geral		40.522	3.759.432	3.778.569	

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	89.555	83.844
Financiamentos	92.685	87.042
Custos de transação	(3.130)	(3.198)
Não circulante	3.669.877	3.694.725
Financiamentos	3.707.269	3.734.455
Custos de transação	(37.392)	(39.730)
Total geral	3.759.432	3.778.569

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

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

Garantias:

- (b) Cessão de contas bancárias, indenizações e recebíveis;
(c) Garantia real; e
(d) 100% aval/fiança corporativa da CCR.

Cronograma de desembolsos (não circulante)	30/09/2023
2024	20.756
2025	87.822
2026	96.031
2027	105.009
2028 em diante	3.397.651
(-) Custo de transação	(37.392)
Total	3.669.877

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

13. Fornecedores

Circulante	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais	33.447	71.493
Fornecedores e prestadores de serviços estrangeiros	2	8
Cauções e retenções contratuais	3.049	1.807
Total	36.498	73.308

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***14. Obrigações sociais e trabalhistas**

	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	27.739	25.721
Salários e remunerações a pagar	3.888	3.694
Benefícios a pagar	7.282	9.979
Encargos sociais e previdenciários	2.887	3.573
Provisão para férias e 13º salário	13.682	8.475
Não circulante	974	1.043
Salários e remunerações a pagar	974	1.043

15. 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.

15.1. Processos com prognóstico de perda provável

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

	Cíveis, Administrativos e outros	Trabalhistas e previdenciários	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	170	5.895	6.065
Constituição	304	1.474	1.778
Reversão	(1)	(1.749)	(1.750)
Pagamentos	(224)	(685)	(909)
Atualização de bases processuais e monetária	18	384	402
Saldo em 30 de setembro de 2023	267	5.319	5.586

15.2. Processos com prognóstico de perda possível

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

	30/09/2023	31/12/2022
Cíveis e administrativos	352	768
Trabalhistas e previdenciários	6.533	1.174
Total	6.885	1.942

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

16. Patrimônio líquido

16.1. Capital social

Em 16 de fevereiro de 2023, ocorreu a integralização do capital social no montante de R\$ 2.346, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 2 de dezembro de 2022.

Em 17 de fevereiro de 2023, ocorreu a redução de capital social no montante de R\$ 250.000, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 14 de dezembro de 2022. O capital social da Companhia passou de R\$ 1.896.211 para R\$ 1.646.211 dividido em 1.646.211 ações ordinárias e sem valor nominal.

Em 17 de março de 2023, ocorreu a integralização do capital social no montante de R\$ 1.152, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 2 de dezembro de 2022.

Em 14 de abril de 2023, ocorreu o aumento de capital social no montante de R\$ 81.006, mediante aporte em moeda corrente do País, com a emissão de 81.005.678 ações ordinárias, a serem totalmente subscritas e integralizadas até 31 de janeiro de 2024 por sua única controladora, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 29 de março de 2023. O capital social da Companhia passou de R\$ 1.646.211 para R\$ 1.727.217 dividido em 1.727.217 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 14 de abril de 2023, ocorreu a integralização de capital social no montante de R\$ 20.238, R\$5.668 conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 2 de dezembro de 2022 e R\$ R\$ 14.570 conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 29 de março de 2023.

Em 10 de maio de 2023, ocorreu a integralização de capital social no montante de R\$ 8.783, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 29 de março de 2023.

Em 12 de junho de 2023, ocorreu a integralização de capital social no montante de R\$ 9.082, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 29 de março de 2023.

Em 12 de julho de 2023, ocorreu a integralização de capital social no montante de R\$ 9.060, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 29 de março de 2023.

Em 14 de agosto de 2023, ocorreu a integralização de capital social no montante de R\$ 8.625, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 29 de março de 2023.

Em 30 de agosto de 2023, ocorreu a redução de capital social no montante de R\$ 275.000, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária. O capital social da Companhia passou de R\$ 1.727.217 para R\$ 1.430.122 dividido em 1.430.122 ações ordinárias e sem valor nominal.

Em 15 de setembro de 2023, ocorreu a integralização de capital social no montante de R\$ 8.791, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 29 de março de 2023.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

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

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 19 de abril de 2023, a Controladora aprovou o Plano de Incentivo de Longo Prazo (Plano ILP), que entrou em vigor nesta data.

O Plano ILP prevê a outorga de Ações de Retenção e Ações de Performance a administradores e empregados elegíveis da Controladora e de suas subsidiárias, de forma atrelada à avaliação de sua performance no Grupo CCR. Dessa forma, os principais objetivos do Plano são motivar e reter tais executivos, bem como alinhar seus interesses aos da Controladora e de seus acionistas. As outorgas poderão ser exercidas anualmente, a partir do terceiro ano, em três parcelas iguais, na proporção de 1/3 cada parcela. As outorgas em Ações de Performance estarão sujeitas a uma meta de performance com base no TSR (*total shareholder return*) real da Controladora no período.

A Controladora utiliza o modelo *Black-Scholes-Merton* para precificação do valor justo de das ações outorgadas, da parcela atrelada à performance, visto que estas dependem de atingimento de gatilho baseado no *TSR*. Os principais parâmetros de precificação foram:

- Quantidade de ações outorgadas - parcela de performance: 1.022.483;
- Data da outorga: 26 de junho de 2023;
- Preço corrente (*TSR* do ano anterior): R\$ 11,72;
- Preço de exercício (*TSR* alvo) para cada tranche: R\$ 13,38, R\$ 15,17 e R\$ 16,96;
- Volatilidade esperada (Desvio-padrão do LN da variação diária das ações da Controladora entre janeiro de 2003 até a data base da outorga): 2,51%;
- *Dividend Yield* (média histórica anual desde 2003): 4,01%;
- Taxa de juros livre de risco para cada tranche: 12,25%, 8,25% e 8%.

O valor justo da parcela atrelada à retenção, 1.022.483 ações, foi determinado pelo preço de mercado das ações da Controladora, em 26 de junho de 2023 (data de outorga), de R\$ 13,96, e está condicionada apenas à passagem do tempo e a prestação de serviços por parte dos funcionários.

Adicionalmente, a Controladora outorgou, em 22 de junho de 2023, a quantidade de 282.747 ações atreladas à retenção, que poderão ser exercidas até abril de 2025, cujo valor justo na data da outorga foi de R\$ 13,95, e está condicionada apenas à passagem do tempo e a prestação do serviço por parte dos funcionários.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foi reconhecido como despesa, em contrapartida a reserva de capital, o montante de R\$ 145.

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***17. Receitas operacionais líquidas**

	2023	2023	2022	2022
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Receita bruta	315.116	797.080	187.747	687.031
Receitas metroviárias	86.437	247.182	78.574	211.815
Receitas de remuneração de contraprestação pecuniária fixa	130.605	293.444	45.973	274.315
Receitas de construção (ICPC01 R1)	28.141	51.663	8.399	20.646
Receitas de prestação de serviços - partes relacionadas	2	2	2	91
Receitas de contraprestação pecuniária variável	22.775	45.507	9.621	28.862
Receita de mitigação de demanda	43.120	146.920	42.220	141.743
Receitas acessórias	4.036	12.362	2.958	9.559
Deduções das receitas brutas	(507)	(1.331)	(303)	(998)
Impostos sobre receitas	(396)	(1.217)	(294)	(976)
Devoluções e abatimentos	(111)	(114)	(9)	(22)
Receita operacional líquida	314.609	795.749	187.444	686.033

18. Resultado financeiro

	2023	2023	2022	2022
	Jul - Set	Jan - Set	Jul - Set	Jan - Set
Despesas financeiras	(114.188)	(348.809)	(96.823)	(279.703)
Juros sobre financiamentos	(94.988)	(291.073)	(95.727)	(277.404)
Juros sobre impostos, contribuições e multa com o poder concedente	(76)	(272)	-	-
Ajuste a valor presente - arrendamento	(45)	(149)	(16)	(16)
Juros e variações monetárias sobre obrigações	(18.636)	(55.929)	(77)	(368)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(1)	(6)	(9)	(17)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(442)	(1.380)	(994)	(1.898)
Receitas financeiras	10.638	39.058	14.744	31.620
Rendimento sobre aplicações financeiras	10.407	38.305	14.619	31.225
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	1	12	8	24
Juros e outras receitas financeiras	230	741	117	371
Resultado financeiro líquido	(103.550)	(309.751)	(82.079)	(248.083)

19. 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 2022.

19.1. Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo

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

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

		30/09/2023	31/12/2022
Ativo	Nível	2.760.956	3.130.786
Valor justo através do resultado		135.936	591.589
Caixa e bancos	Nível 2	2.951	1.623
Aplicações financeiras	Nível 2	132.985	589.966
Custo amortizado		2.625.020	2.539.197
Contas a receber		39.762	41.290
Contas a receber do Poder Concedente		2.584.973	2.497.700
Contas a receber de clientes - partes relacionadas		285	207
Passivo		(3.830.992)	(3.859.083)
Custo amortizado		(3.830.992)	(3.859.083)
Financiamentos (a)		(3.759.432)	(3.778.569)
Fornecedores e outras contas a pagar		(57.897)	(76.797)
Fornecedores - partes relacionadas		(10.754)	(811)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		(2.909)	(2.906)
Total		(1.070.036)	(728.297)

(a) Os valores contábeis estão líquidos do custo de transação.

19.2. Análise de sensibilidade

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

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

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

19.3. Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de financiamentos, obrigações parceladas e aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de setembro de 2024 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 30 DE SETEMBRO DE 2023

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

Risco	Exposição em R\$ (5) (6)	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
TJLP ⁽²⁾	3.799.954	(383.072)	(446.440)	(509.824)
Efeito sobre os financiamentos		(383.072)	(446.440)	(509.824)
Selic Over ⁽³⁾	2.046	(261)	(326)	(391)
Efeito sobre as obrigações parceladas		(261)	(326)	(391)
ODI ⁽⁴⁾	135.218	11.786	14.726	17.661
Efeito sobre as aplicações financeiras		11.786	14.726	17.661
Total do efeito de ganho / (perda)		(371.546)	(432.040)	(492.554)
As taxas de juros consideradas foram⁽¹⁾:				
	TJLP ⁽²⁾	6,5500%	8,1875%	9,8250%
	Selic Over ⁽³⁾	12,7500%	15,9125%	19,0750%
	ODI ⁽⁴⁾	12,6500%	15,8125%	18,9750%

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

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

- (2) Taxa de 30/09/2023, divulgada pelo BNDES;
- (3) Taxa de 30/09/2023, divulgada pelo Banco Central do Brasil;
- (4) Taxa de 30/09/2023, divulgada pela B3;
- (5) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação, e não consideram os saldos de juros em 30/09/2023, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (6) Os cenários de estresse contemplam depreciação dos fatores de risco (TJLP, Selic e CDI).

20. Demonstração dos fluxos de caixa

20.1. Transações que não afetaram caixa

As transações que não afetaram caixa, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, estão apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo (não ocorreram movimentações no período findo em 30 de setembro de 2023):

	30/09/2023	30/09/2022
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	29.101	4.789
Fornecedores - partes relacionadas	-	4.049
Fornecedores	29.101	-
Contas a receber do Poder Concedente	-	740
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(29.101)	(5.065)
Adições ao ativo intangível	(29.101)	(4.049)
Outros ativo imobilizado e intangível	-	(740)
Adições ao direito de uso em arrendamento	-	(276)
Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento	-	276
Captações (líquidas dos custos de transação)	-	276

COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS REFERENTE AO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***20.2. Atividades de financiamento**

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

Abaixo apresentamos o quadro de reconciliação das atividades de financiamento:

	Financiamento	Passivo de arrendamento	Capital social	Total
Saldo inicial	(3.778.569)	(2.421)	(1.887.045)	(5.668.035)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	310.210	784	456.923	767.917
Pagamentos de principal e juros	310.210	784	-	310.994
Redução de capital	-	-	525.000	525.000
Integralização de capital	-	-	(68.077)	(68.077)
Outras variações	(291.073)	(149)	-	(291.222)
Despesas com juros e variação monetária	(196.085)	-	-	(196.085)
Reversão do ajuste a valor presente	-	(104)	-	(104)
Outras variações que não afetam caixa	(94.988)	(45)	-	(95.033)
Saldo final	(3.759.432)	(1.786)	(1.430.122)	(5.191.340)

Composição do Conselho de Administração

Márcio Magalhães Hannas
 Roberto Vollmer Labarthe
 Roberto Penna Chaves Neto

Presidente
 Conselheiro
 Conselheiro

Composição da Diretoria

André Luis Pereira Costa
 Márcio Magalhães Hannas

Diretor Presidente
 Diretor

Contadora

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

DocuSigned by:
 Fabia Da Vera Cruz Campos Stancatti
 Assinado por: FABIA DA VERA CRUZ CAMPOS STANCATTI:1789287...
 CPF: 17892877827
 Data/Hora da Assinatura: 14/11/2023 | 15:55:55 BRT

 89B3E326D0ED43D8A5B2597E8F4F073C

Certificate Of Completion

Envelope Id: E4DDE2A8B7F142C3B5B14DE49AC0FCD9

Status: Completed

Subject: ITR_MetrôBahia_3T2023

Unidade proprietária do documento: Metrô Bahia

Source Envelope:

Document Pages: 27

Signatures: 1

Certificate Pages: 5

Initials: 0

AutoNav: Enabled

Enveloped Stamping: Enabled

Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

Envelope Originator:

Jaqueline Vanessa Da Silva Domingues

Avenida Professora Maria do Carmo Guimarães

Pellegrini

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

Jundiaí/SP, SP 13.209-500

jaqueline.domingues@grupoccr.com.br

IP Address: 200.223.123.2

Record Tracking

Status: Original

11/14/2023 3:41:41 PM

Holder: Jaqueline Vanessa Da Silva Domingues

jaqueline.domingues@grupoccr.com.br

Location: DocuSign

Signer Events

Fabia Da Vera Cruz Campos Stancatti

fabia.stancatti@grupoccr.com.br

GBS

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: ICP Smart Card

Signature Issuer: AC VALID RFB v5

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 11/30/2022 9:16:52 AM

ID: 94dee42d-816b-42d7-b444-cd8594f171cd

Company Name: GBS

Signature

DocuSigned by:

 89B3E326D0ED43D...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 200.245.117.8

Timestamp

Sent: 11/14/2023 3:48:29 PM

Viewed: 11/14/2023 3:55:36 PM

Signed: 11/14/2023 3:56:00 PM

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

11/14/2023 3:48:29 PM

Certified Delivered

Security Checked

11/14/2023 3:55:36 PM

Signing Complete

Security Checked

11/14/2023 3:56:00 PM

Completed

Security Checked

11/14/2023 3:56:00 PM

Payment Events

Status

Timestamps

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

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

Getting paper copies

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

Withdrawing your consent

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

Consequences of changing your mind

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

All notices and disclosures will be sent to you electronically

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

How to contact GBS:

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

To advise GBS of your new email address

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

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

To request paper copies from GBS

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

To withdraw your consent with GBS

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

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

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

Required hardware and software

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

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

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

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

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