

**FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS -
FGBP**

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020**

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balanços patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da administração sobre às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO

1. Introdução

O Fundo Garantidor Baiano de Parcerias (FGBP), cuja criação foi autorizada pela Lei Estadual nº 12.610, de 27 de dezembro de 2012, tem como competência principal a prestação de garantias de pagamento de obrigações pecuniárias assumidas pela Administração Direta ou Indireta do Estado da Bahia, em virtude das parcerias público-privadas celebradas nos termos da Lei Estadual nº 9.290, de 27 de dezembro de 2004, desde que previstas em projeto previamente aprovado pelo Conselho Gestor do Programa de Parcerias Público-Privadas (PPP). Na Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 14 de outubro de 2013, foram aprovadas a garantia e suas condições para o Contrato de PPP para implantação e operação do Sistema Metroviário de Salvador e Lauro de Freitas (SMSL). Em setembro de 2018, a Assembleia de Cotistas do Fundo aprovou a constituição de garantia para o Contrato de PPP destinado à operação, manutenção do Sistema Viário BA-052 e construção de ponte-travessia sobre o rio São Francisco entre os municípios baianos de Xique-Xique e Barra (Sistema Viário BA-052). Em abril de 2019, a Assembleia de Cotistas aprovou a constituição de garantia para o Contrato de PPP que visa à implantação e operação de Veículo Leve sob Trilhos – VLT de Salvador. E, em novembro de 2020, a Assembleia de Cotistas aprovou a constituição de garantia para o Contrato de PPP para execução das obras e dos serviços necessários à construção, operação e manutenção do sistema rodoviário ponte Salvador – Ilha de Itaparica.

Este documento tem por objetivo apresentar o comportamento dos principais indicadores do FGBP no exercício de 2020 e está disponível ao Conselho Consultivo do FGBP, para o devido acompanhamento da gestão do Fundo, conforme rege o inciso IV, art. 13, do Estatuto do FGBP.

2. Negócios realizados no período

Não se aplica. Não foram realizados novos negócios com os recursos do FGBP no exercício de 2020. Todo o patrimônio do Fundo manteve-se aplicado em fundos de renda fixa e referenciado.

3. Obrigações contraídas no período

No exercício de 2020, foi aprovada, pela Assembleia de Cotistas, a constituição de garantia para o Contrato de PPP para execução das obras e dos serviços necessários à construção, operação e manutenção do sistema rodoviário ponte Salvador – Ilha de Itaparica.

4. Honra a garantias

O FGBP honrou garantias no valor total de R\$ 1.019,4 mil em 2020, conforme descrito abaixo:

- 4.1. Pagamento à concessionária do SMSL de R\$ 508.423,99 (quinhentos e oito mil, quatrocentos e vinte e três reais e noventa e nove centavos), em 14/01/2020, referente a ressarcimento de valores das desapropriações e reassentamentos que ultrapassaram o limite global estabelecido na cláusula 8.8 do Contrato, período de julho a setembro de 2019, parcela 2/3. Esse valor foi ressarcido ao FGBP, pelo Concedente, em 10/02/2020;
- 4.2. Pagamento à concessionária do SMSL de R\$ 511.017,20 (quinhentos e onze mil, dezessete reais e vinte centavos), em 10/02/2020, referente a ressarcimento de valores das desapropriações e reassentamentos que ultrapassaram o limite global estabelecido na cláusula 8.8 do Contrato, período de julho a setembro de 2019, parcela 3/3. Esse valor foi ressarcido ao FGBP, pelo Concedente, em 09/03/2020.

Além dos valores aportados e ressarcidos descritos acima, o FGBP recebeu os seguintes valores, no ano de 2020, referentes a pagamento de garantias honradas anteriormente:

Evento de Aporte	Valor Garantido (R\$)	Valor Ressarcido (R\$)
27B1 *	41.472.000,00	13.027.098,47
30	41.328.000,00	41.328.000,00
31B	3.888.000,00	3.888.000,00
34B	10.944.000,00	10.944.000,00
35C	864.000,00	864.000,00
39A, 39B, 39C, 39D e Saldos	30.560.000,00	30.560.000,00
Desapropriações e Reassentamentos abr-jun/2018 – valor divergências sanadas	570.961,87	570.961,87
Desapropriações e Reassentamentos abr-jun/2019 – parc. 1/3	107.333,62	107.333,62
Desapropriações e Reassentamentos abr-jun/2019 – parc. 2/3	107.541,07	107.541,07
Desapropriações e Reassentamentos abr-jun/2019 – parc. 3/3	107.659,45	107.659,45
Desapropriações e Reassentamentos jan-mar/2019 – parc. 1/3	96.695,00	96.695,00
Desapropriações e Reassentamentos jan-mar/2019 – parc. 2/3	97.247,88	97.247,88
Desapropriações e Reassentamentos jan-mar/2019 – parc. 3/3	97.374,29	97.374,29
Desapropriações e Reassentamentos jul-set/2018 – parc. 3/3	706.658,77	706.658,77
Desapropriações e Reassentamentos jul-set/2019 – parc. 1/3	507.901,28	507.901,28
Desapropriações e Reassentamentos out-dez/2018 – parc. 2/3	109.469,54	109.469,54
Desapropriações e Reassentamentos out-dez/2018 – parc. 3/3	109.940,94	109.940,94
Saldo 27B1 *	4.608.000,00	965.252,53
Saldo 30	4.592.000,00	4.592.000,00
Saldo 31B	432.000,00	432.000,00
Saldo 34B	1.216.000,00	1.216.000,00
Saldo 35C	96.000,00	96.000,00
Saldo 35D	192.000,00	192.000,00
Saldos 28C1, 28D1, 29C e 31A	12.944.000,00	12.944.000,00

* A diferença entre o valor garantido e o valor ressarcido em 2020 foi pago em exercícios anteriores. Para esse caso, não há mais o que ser ressarcido ao Fundo.

5. Evolução Patrimonial do Fundo

5.1. Conjuntura econômica de 2020 e perspectivas para 2021

As expectativas de um retorno do crescimento econômico do país foram inviabilizadas com a crise sanitária que dominou o mundo em 2020. Com exceção da China, que apresentou crescimento mais modesto que o usualmente exibido, as principais economias desenvolvidas e emergentes registraram contração econômica. O Brasil, em particular, registrou recuo de 4,1% no ano. A taxa de juros básica da economia manteve-se em níveis baixos no período, alcançando seu menor patamar histórico, 2% a.a., no segundo semestre do ano. Já o índice de inflação oficial, o IPCA, apresentou-se relativamente contido no primeiro semestre do ano, vindo a registrar nível crescente no segundo semestre, em razão da pressão exercida pelos preços dos alimentos e a alta da taxa de câmbio da moeda norte-americana. Como resultado, o IPCA registrou incremento de 4,52% no ano, percentual acima da meta de 4% estabelecida pelo governo.

Em função do patamar da taxa de juros básica da economia brasileira, as aplicações em valores e títulos com remuneração fixa registraram rendimentos relativamente baixos, em comparação a resultados de alguns anos atrás. Cabe esclarecer, inclusive, fenômeno atípico ocorrido em setembro e que resultou em rentabilidade negativa das aplicações dos recursos disponíveis do fundo. Diante à incerteza sobre o desempenho fiscal e o patamar baixo da SELIC, o mercado passou a exigir um prêmio maior de risco para adquirir os títulos. Os ativos pós-fixados foram vendidos com prêmio frente à marcação a mercado da ANBIMA, impactando negativamente toda a indústria de fundos, principalmente aqueles fundos que possuem carteira composta por esses títulos pós-fixados (LFT). Desde então, o mercado de títulos de renda fixa passou a exibir flutuações atípicas quando contrapostos os rendimentos obtidos à variação do CDI.

Ao longo do exercício de 2020, os recursos do FGBP permaneceram aplicados no mercado financeiro, em títulos de renda fixa, referenciados no DI. Mantendo a política de investimentos até então praticada, o fundo não realizou operações em outros segmentos.

Conforme Expectativas de Mercado do Banco Central do Brasil, divulgadas nos primeiros dias de março/2021, as perspectivas são de elevação da taxa SELIC ao longo do ano, alcançando o patamar de pouco mais de 4% no final de 2021.

A política de tratamento dos ativos do FGBP não deverá se modificar no exercício de 2021, o que significa dizer que os recursos disponíveis do fundo permanecerão aplicados em títulos de renda fixa, referenciados na taxa do CDI. Para a contabilização do patrimônio, além dessas disponibilidades, se observará a sub-rogação dos direitos referentes à honra de garantias realizadas.

5.2. Principais movimentações em 2020

As principais movimentações do fundo no exercício de 2020 foram: honra de garantias no valor total de R\$ 1,02 milhão; ressarcimento de garantias honradas no passado no montante de R\$ 124,7 milhões; e resgate de cotas no valor de R\$ 74 milhões. As receitas provenientes das aplicações das disponibilidades no mercado financeiro somaram R\$ 6,2 milhões e as despesas administrativas totalizaram R\$ 0,4 milhão. Ao final do período, o FGBP contava com R\$ 306,7 milhões em aplicações financeiras e R\$ 34,4 milhões em direitos a receber por conta de garantias honradas.

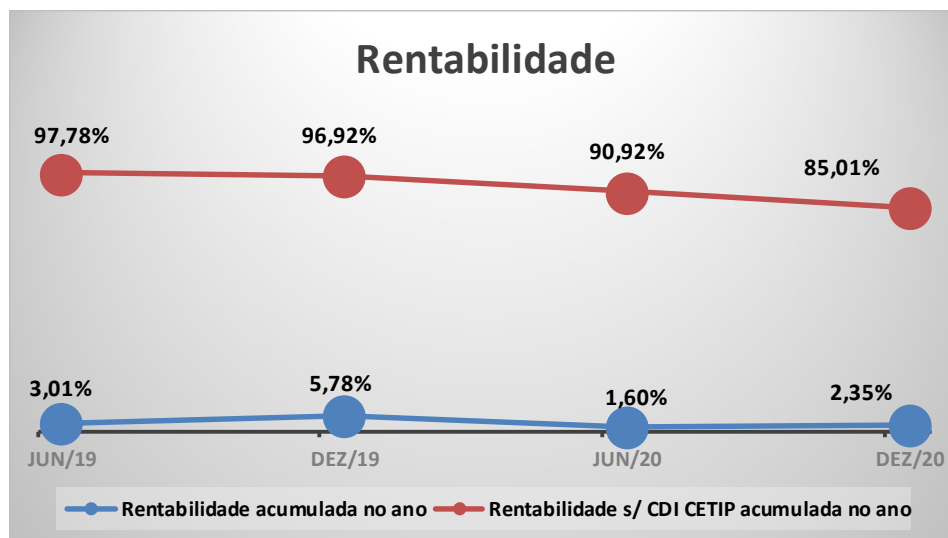
Em grandes números, desde a criação do FGBP, o Estado da Bahia integralizou cotas, diretamente ou via Fundo de Desenvolvimento Social e Econômico –FUNDESE, no valor de R\$ 576,6 milhões, e realizou resgates de cotas que somaram R\$ 390,6 milhões. Com os recursos do FGBP, foram honrados compromissos do Estado da Bahia no projeto SMSL no montante de R\$ 590,0 milhões, dos quais R\$ 555,7 milhões já foram devolvidos ao caixa do FGBP.

5.3. Rentabilidade e valor patrimonial das cotas

Os recursos disponíveis do FGBP estiveram aplicados em fundos de renda fixa e referenciado no CDI, conforme a política de investimentos do fundo.

No gráfico 5.3.1, exibido a seguir, observa-se a rentabilidade dos valores aplicados, já consideradas as despesas do fundo com taxa de administração e outros custos administrativos.

Gráfico 5.3.1 – Rentabilidade dos recursos disponíveis do FGBP



A relação entre o patrimônio disponível e as garantias outorgadas sofreu oscilações ao longo dos quatro últimos semestres, em função de alterações no volume de cotas (houve resgate de cotas no final de 2019 e outra no início de 2020), assim como pelo volume maior de garantias ressarcidas ao Fundo pelo parceiro público, frente ao montante relativamente baixo de pagamentos realizados no período.

No gráfico seguinte, observa-se a evolução da relação patrimônio disponível e garantias nos últimos quatro semestres.

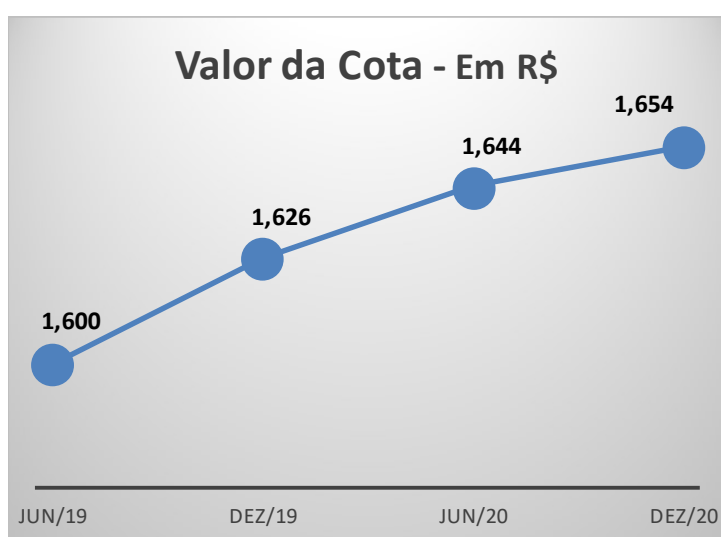
Gráfico 5.3.2 – Relação Patrimônio Disponível/Garantias



No que se refere ao valor da cota, nota-se que ela se mantém crescente ao longo do tempo. Isto decorre do fato de o patrimônio total do FGBP se constituir, essencialmente, de uma parcela de ativos que, por estarem aplicados no mercado financeiro, se valorizam por conta da rentabilidade auferida, e de outra parcela referente ao pagamento das garantias honradas. Essa segunda parcela não se valoriza no tempo, mas tampouco reduz o patrimônio, uma vez que o Fundo se sub-roga no direito do parceiro privado a receber, do poder concedente, os valores honrados.

Segue o valor da cota no final dos últimos quatro semestres.

Gráfico 5.3.3 – Valor da Cota



5.4. Encargos debitados

Os encargos e taxas debitados no exercício de 2020, considerando o regime de caixa, totalizaram R\$ 366,1 mil (0,11% do patrimônio médio¹), distribuídos da seguinte forma:

- R\$ 203,0 mil referem-se à taxa de administração da Desenhahia (3% dos rendimentos líquidos do período de dezembro/2019 a novembro/2020);
- R\$ 135,3 mil referem-se à taxa de administração da Bahiainveste (2% dos rendimentos líquidos do período de dezembro/2019 a novembro/2019);
- R\$ 31,4 mil, a custos com Auditoria Independente; e
- R\$ 27,2 mil, a despesas diversas².

¹ O patrimônio líquido era de R\$ 339.088 mil em 30/06/2020 e de R\$ 341.108 mil em 31/12/2020.

² Também foi contabilizada, em 2020, a devolução de R\$ 30,8 mil por conta de débitos indevidos realizados no passado.

Os encargos e taxas debitados no exercício de 2019, considerando o regime de caixa, totalizaram R\$ 715,8 mil (0,16% do patrimônio médio em 2019³) e estavam distribuídos da seguinte forma:

- R\$ 479,6 mil referem-se à taxa de administração da Desenhahia (3% dos rendimentos líquidos do período de dezembro/2018 a novembro/2019);
- R\$ 193,3 mil referem-se à taxa de administração da Bahiainveste (2% dos rendimentos líquidos do período de maio/2019 a novembro/2019);
- R\$ 30,6 mil, a custos com Auditoria Independente; e
- R\$ 12,4 mil, a despesas diversas.

5.5. Investimentos imobiliários

Não se aplica no período analisado.

5.6. Valor de mercado dos ativos

Não se aplica no período analisado.

6. Programa de Investimentos para o próximo período

Já com garantias aprovadas na Assembleia de Cotistas, os projetos de execução das obras e dos serviços necessários à construção da Ponte Salvador – Ilha de Itaparica e do VLT de Salvador deverão ter contratos assinados com o FGBP em 2021.

Desenhahia - Agência de Fomento do Estado da Bahia
Administradora do Fundo Garantidor Baiano de Parcerias

³ O patrimônio líquido era de R\$ 459.857 mil em 30/06/2019 e de R\$ 409.301 mil em 31/12/2019.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores do
Fundo Garantidor Baiano de Parcerias - FGBP
(Administrado pela Desenbahia - Agência de Fomento do Estado da Bahia S.A.)
Salvador - BA

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis do **Fundo Garantidor Baiano de Parcerias - FGBP** (“**Fundo**”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Fundo Garantidor Baiano de Parcerias - FGBP** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 2 às demonstrações contábeis.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis e restrição sobre distribuição ou uso

A base de elaboração das respectivas demonstrações contábeis está descrita na Nota Explicativa nº 2. Essas demonstrações contábeis foram elaboradas para uso exclusivo dos administradores do **Fundo Garantidor Baiano de Parcerias - FGBP**. Como resultado, essas demonstrações contábeis podem não ser apropriadas para outros propósitos e seu uso deve ser exclusivo aos administradores do Fundo.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração, obtido antes da data deste relatório.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre este relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 2 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Salvador, 07 de abril de 2021.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1 - S - BA



Manuel Perez Martinez Junior
Contador CRC BA - 025458/O-0

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Balanços patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota	2020	2019		Nota	2020	2019
Circulante		341.147	409.363	Circulante		39	62
Títulos e valores mobiliários	4	306.730	251.279	Obrigações diversas	6	39	62
Outros créditos	5	34.417	158.084				
				Patrimônio líquido	7	341.108	409.301
				Capital Social		186.005	260.005
				Reserva de lucros		155.103	149.296
Total do ativo		341.147	409.363	Total do passivo e do patrimônio líquido		341.147	409.363

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	2020	2019
Receitas da intermediação financeira		
Rendas com títulos e valores mobiliários	6.212	15.634
Resultado bruto da intermediação financeira	6.212	15.634
Outras receitas/(despesas) operacionais		
Despesas administrativas	(189)	(243)
Despesas tributárias	(20)	(9)
Outras despesas operacionais	(196)	(471)
Resultado operacional	5.807	14.911
Lucro antes da tributação sobre lucro e participações	5.807	14.911
Lucro líquido do exercício	5.807	14.911

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	2020	2019
Lucro líquido	5.807	14.911
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	5.807	14.911

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota	Capital realizado	Reserva de lucro	Lucros/(prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2020		260.005	149.296	-	409.301
Lucro líquido do exercício		-	-	5.807	5.807
Movimentação do capital com:					
Resgate de cotas	7	(74.000)	-	-	(74.000)
Destinação:					
Constituição de reserva de lucro		-	5.807	(5.807)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		186.005	155.103	-	341.108
Mutações do exercício		(74.000)	5.807	-	(68.193)
Saldos em 01 de janeiro de 2019		300.767	134.385		435.152
Lucro líquido do exercício		-	-	14.911	14.911
Movimentação do capital com:					
Subscrição de cotas	7 e 8	17.238	-	-	17.238
Resgate de cotas	7	(58.000)	-	-	(58.000)
Destinação:					
Constituição de reserva de lucro		-	14.911	(14.911)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		260.005	149.296	-	409.301
Mutações do exercício		(40.762)	14.911	-	(25.851)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	5.807	14.911
Variações patrimoniais		
Títulos e valores mobiliários	(75.825)	18.734
Outros créditos	123.667	18.817
Outras obrigações	(23)	11
Caixa líquido oriundo das atividades operacionais	53.626	52.473
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Subscrição de cotas (nota 7 e 8)	-	17.238
Resgate de cotas (nota 7)	(74.000)	(58.000)
Caixa líquido oriundo das (aplicado nas) atividades de financiamento	(74.000)	(40.762)
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(20.374)	11.711
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício (nota 3g)	46.089	34.378
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (nota 3g)	25.715	46.089
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(20.374)	11.711
As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.		

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

O Fundo Garantidor Baiano de Parcerias - FGBP (“Fundo”) foi instituído pela Lei nº 12.610, de 27 de dezembro de 2012.

O Fundo tem por finalidade precípua prestar garantias de pagamento de obrigações pecuniárias assumidas pela administração direta ou indireta do Estado da Bahia, em virtude das parcerias público-privadas (“PPP”) celebradas nos termos da Lei Estadual nº 9.290, de 27 de dezembro de 2004, desde que previstas em projeto previamente aprovado pelo Conselho Gestor do Programa de Parcerias Público-Privadas.

O Fundo é regido pelo seu Regulamento e Estatuto, aprovados na primeira Assembleia de Cotistas realizada em 3 de junho de 2013. Neste ato também foi autorizada a integralização inicial de capital do Fundo com recursos do Banco de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ao Estado da Bahia. Com a publicação do estatuto em 27 de setembro de 2013 tiveram início as operações do Fundo. O aporte de capital ocorreu em 15 de outubro de 2013.

A Desenhahia - Agência de Fomento do Estado da Bahia S/A (“Desenhahia”) foi designada administradora do Fundo mediante regulamento.

Política de investimentos

O Fundo tem por objetivo proporcionar a valorização das cotas através da gestão e administração de uma carteira de ativos financeiros, títulos e valores mobiliários, moeda corrente, bens móveis e imóveis e ou outros direitos com valor patrimonial, buscando a manutenção de sua rentabilidade, segurança e liquidez.

O patrimônio de cada cotista é a soma da quantidade de cotas multiplicada pelo respectivo valor delas.

A gestão do Fundo deve buscar compatibilizar a evolução do ativo comprometido com a trajetória esperada para as obrigações assumidas, de acordo com os respectivos prazos e indexadores.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

De acordo com o regulamento do Fundo, ele tem contabilidade própria, compatível com o sistema adotado pelo seu administrador, Desenhahia - Agência de Fomento do Estado da Bahia S/A. As operações do fundo se assemelham as operações do seu Administrador e algumas normas aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen) são adotadas, sem prejuízo às práticas contábeis adotadas no Brasil. As suas demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo estas práticas.

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Administração da Desenhahia em 07 de abril de 2021.

As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de Reais. O Real é a moeda funcional do Fundo.

Estimativas e premissas foram utilizadas na preparação dessas demonstrações contábeis. Os resultados efetivos podem ser diferentes dessas estimativas e premissas.

Não há julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que tenha efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de maneira consistente aos exercícios aqui apresentados.

- (a) O resultado é apurado pelo regime contábil de competência de exercícios;
- (b) Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes;
- (c) Os títulos e valores mobiliários registram a aplicação de disponibilidades de caixa em títulos públicos federais, inclusive em cotas de fundos de investimento cujas carteiras estejam representadas exclusivamente por títulos públicos federais, desde que assim conste nos regulamentos dos fundos de investimento;
- (d) Os direitos são demonstrados pelos valores de realização, incluídos os rendimentos e as variações monetárias ou cambiais incorridos e deduzidos das correspondentes rendas a apropriar, quando aplicável;
- (e) As obrigações são demonstradas por valores conhecidos ou calculáveis, incluídos os encargos e as variações monetárias incorridas e deduzidos das correspondentes despesas, quando aplicável;
- (f) Para apuração de tributos, o Fundo está submetido à imunidade recíproca, que protege as pessoas jurídicas de direito público umas das outras, no que concerne à incidência dos impostos.
- (g) Para elaboração da demonstração dos fluxos de caixa, estão incluídas as disponibilidades de caixa, as aplicações interfinanceiras de liquidez com vencimento de até 90 dias, e cotas de fundos de investimento com característica de equivalentes de caixa, registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço:

	2020	2019
Equivalentes de Caixa		
Cotas de Fundos Referenciados (Nota explicativa nº 04)	25.752	26.512
Cotas de Fundos Renda Fixa (Nota Explicativa nº 04)	(37)	19.577
	25.715	46.089

- (h) O Fundo não opera com instrumentos derivativos.

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

4. Títulos e valores mobiliários

	2020	2019
Cotas de Fundos Referenciados (i)	25.752	26.512
Cotas de Fundos Mútuos de Renda Fixa (ii)	280.978	224.767
	<u>306.730</u>	<u>251.279</u>

- (i) Aplicação em fundo não exclusivo, Caixa Econômica Federal - Fundo Referenciado FIC TOP, com liquidez diária e rentabilidade de 90,75% (96,65% em 2019) do CDI no ano.
- (ii) Aplicação em fundo exclusivo, Caixa Econômica Federal - Fundo de Investimento Caixa FGBP Renda Fixa Crédito Privado Longo Prazo, com rentabilidade no ano de 84,48% do CDI (96,95% em 2019).

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

Estes fundos possuem a seguinte composição por faixa de vencimento:

Faixa de vencimento - 2020							
	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 meses à 1 ano	De 1 à 2 anos	De 2 à 3 anos	Acima de 3 anos	Total
FI FGBP CRED PRIV LP	(37)	-	-	44.031	163.067	73.917	280.978
Disponibilidades	11	-	-	-	-	-	11
Operações compromissadas	-	-	-	-	124.422	-	124.422
Depósitos à prazo e outros títulos de instituições financeiras	-	-	-	-	-	-	-
Títulos públicos	-	-	-	44.031	38.645	73.917	156.593
Valores a pagar	(48)	-	-	-	-	-	(48)
CAIXA FIC TOP REF DI LP	5.906.029	-	-	-	-	-	5.906.029
Cotas de Fundos de Investimento	5.906.270	-	-	-	-	-	5.906.270
Valores a receber	1	-	-	-	-	-	1
Valores a pagar	(242)	-	-	-	-	-	(242)
Total	5.905.992	-	-	44.031	163.067	73.917	6.187.007
Faixa de vencimento - 2019							
	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 meses à 1 ano	De 1 à 2 anos	De 2 à 3 anos	Acima de 3 anos	Total
FI FGBP CRED PRIV LP	(20)	19.597	-	120.412	42.916	41.863	224.768
Disponibilidades	11	-	-	-	-	-	11
Operações compromissadas	-	-	-	120.412	-	-	120.412
Depósitos à prazo e outros títulos de instituições financeiras	-	-	-	-	-	-	-
Títulos públicos	-	19.597	-	-	42.916	41.863	104.376
Valores a pagar	(31)	-	-	-	-	-	(31)
CAIXA FIC TOP REF DI LP	10.583.256	-	-	-	-	-	10.583.256
Cotas de Fundos de Investimento	10.583.416	-	-	-	-	-	10.583.416
Valores a receber	1	-	-	-	-	-	1
Valores a pagar	(161)	-	-	-	-	-	(161)
Total	10.583.236	19.597	-	120.412	42.916	41.863	10.808.024

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

5. Outros créditos

Em função da PPP firmada com o consórcio CCR Metrô Salvador, as seguintes honras e ressarcimentos, através da SEDUR, ocorreram:

	R\$
Saldo inicial das garantias honradas em 1º de janeiro de 2020	158.034
(+) Garantias honradas em janeiro de 2020	508
(+) Garantias honradas em fevereiro de 2020	511
	159.053
(-) Ressarcimento de garantias em janeiro de 2020	(74.000)
(-) Ressarcimento de garantias em fevereiro de 2020	(1.016)
(-) Ressarcimento de garantias em março de 2020	(511)
(-) Ressarcimento de garantias em junho de 2020	(28.596)
(-) Ressarcimento de garantias em setembro de 2020	(20.563)
(=) Saldo final das garantias honradas em 31 de dezembro de 2020	34.367
Pendências a regularizar	50
	34.417

6. Obrigações diversas

As obrigações do Fundo estão compostas por:

	2020	2019
Taxa de administração (i)	22	29
Outras obrigações (ii)	17	33
	39	62

- (i) Conforme previsto em seu regulamento, mensalmente o Fundo paga ao seu administrador (Desenbahia), pelos serviços de gestão do Fundo, uma taxa de administração equivalente a um percentual ao ano a ser aprovado em Assembleia de Cotistas, incidente sobre o rendimento líquido das aplicações financeiras do Fundo. Na Assembleia Geral Extraordinária de 14 de outubro de 2013 ficou estabelecida a taxa de 3% ao ano.
- (ii) Despesas com serviço de terceiros.

7. Patrimônio líquido

O capital social é constituído de 206.272 (251.665 em 2019) cotas, tendo o Estado da Bahia como único cotista. Movimentação das cotas:

FUNDO GARANTIDOR BAIANO DE PARCERIAS - FGBP

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

	2020		2019	
	Capital social (R\$)	Quantidade de cotas	Capital social (R\$)	Quantidade de cotas
Saldo inicial em 1º janeiro	260.005	251.665	300.767	276.470
(+) Subscrição	-	-	17.238	10.900
(-) Resgate	(74.000)	(45.393)	(58.000)	(35.705)
(=) Saldo final em 31 de dezembro	<u>186.005</u>	<u>206.272</u>	<u>260.005</u>	<u>251.665</u>

O Fundo não paga rendimentos a seus cotistas. A este está assegurado o direito de requerer o resgate total ou parcial de suas cotas, correspondente ao patrimônio ainda não utilizado para concessão de garantias, fazendo-se a liquidação com base na situação patrimonial do Fundo.

As subscrições tiveram como objetivo manter o nível de aplicações correspondentes à prestação de garantias do Fundo em consonância com o seu regulamento. Esta recomposição de cotas se deu por meio de recursos do Fundo de Desenvolvimento Social e Econômico - FUNDESE, em nome do estado da Bahia.

O patrimônio líquido é constituído também por reserva de lucros no valor de R\$ 155.103 (R\$ 149.296 em 2019).

8. Partes relacionadas

Conforme reza o Pronunciamento Técnico CPC nº 05 - Divulgação sobre Partes Relacionadas, o Fundo identificou como partes relacionadas:

- **Estado da Bahia:** único cotista;
- **Desenbahia - Agência de Fomento do Estado da Bahia S/A:** gestora do fundo;
- **Fundese - Fundo de Desenvolvimento Social e Econômico:** recomposição de cotas;
- Demais órgãos vinculados ao estado da Bahia.

Ao longo do exercício, o Fundo teve como despesa de taxa de administração o valor de R\$ 196 (R\$ 471 em 2019), e findou o ano com uma obrigação de R\$ 22 (R\$ 29 em 2019), também inerente à taxa da administração.

Com o objetivo de manter o nível de aplicações correspondentes à prestação de garantias do Fundo em consonância com o seu regulamento, foi realizada a recomposição das cotas do Fundo por meio de recursos do Fundo de Desenvolvimento Social e Econômico - FUNDESE, em nome do estado da Bahia e integralizaram o montante de R\$ 17.238, correspondente a 10.900 cotas, em 2019. Em 2020 não houve evento dessa natureza.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)**

9. Contingências

Em 31 de dezembro de 2020, de acordo com seus assessores jurídicos, não há conhecimento de processos movidos contra o Fundo.

10. Outros assuntos

Coronavírus (Covid-19)

A Administração tem acompanhado os impactos da Covid-19 em suas operações e nas demonstrações contábeis, não tendo identificado situações que ensejem na descontinuidade do Fundo. Informa que em 2020 o fundo não incorreu em perdas decorrente deste evento.

É importante destacar que as aplicações em títulos e valores mobiliários estão representadas por cotas de fundos de investimentos lastreados, principalmente em ativos conservadores não suscetíveis a oscilações significativas no valor de suas cotas, mesmo com a instabilidade no mercado financeiro.

A Administração entende que não foram observados eventos que pudessem modificar a mensuração dos seus ativos e passivos apresentados nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020, fruto dos desdobramentos dos impactos da Covid-19.