

BAHIA HOLDING S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023

BAHIA HOLDING S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balanços patrimoniais individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas e Administradores da
Bahia Holding S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Bahia Holding S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Bahia Holding S.A., em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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 individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia 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 (CFC) 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.

Responsabilidade da Diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Responsabilidade do auditor independente pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas.

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 individuais e consolidadas, 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 da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza significativa em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, 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.

Rio de Janeiro, 21 de março de 2024.

BAHIA HOLDING S.A
Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Circulante		18.565	12.601	19.361	12.601
Caixa e equivalentes de caixa	4, 21	59	115	853	115
Instrumentos financeiros com partes relacionadas	5,21	3.996	9.142	3.996	9.142
Outros instrumentos financeiros	22	13.602	535	13.602	535
Valores a receber		547	812	547	812
Tributos a compensar	6	146	1.757	146	1.757
Adiantamento a fornecedores		74	72	76	72
Despesas antecipadas		87	87	87	87
Outros créditos		54	81	54	81
 Não circulante		 280.416	 392.096	 279.684	 392.096
Realizável a longo prazo		187.672	389.123	187.672	389.123
Adiantamento para futuro aumento de capital	5	9	9	9	9
Títulos e valores mobiliários	5,21	124.617	333.199	124.617	333.199
Depósitos judiciais		94	98	94	98
Crédito com partes relacionadas	5	62.952	55.817	62.952	55.817
 Investimentos	7	 91.203	 919	 779	 919
Participações societárias – controladas e coligadas		90.621	337	197	337
Outros investimentos		582	582	582	582
 Imobilizado	8	 1.540	 2.051	 91.232	 2.051
Intangível	9	1	3	1	3
 Total do ativo		 <u>298.981</u>	 <u>404.697</u>	 <u>299.045</u>	 <u>404.697</u>

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

BAHIA HOLDING S.A
Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(em milhares de reais)

Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Circulante		8.232	2.662	8.296	2.662
Tributos a pagar	9	2.059	71	2.059	71
Dividendos a pagar	13	-	980	-	980
Parcelamento de tributos	10	1.000	1.000	1.000	1.000
Contas a pagar	5	391	520	454	520
Participação nos lucros de empregados		115	68	115	68
Imposto de renda e contribuição social	20	4.600	-	4.601	-
Provisões de férias		67	23	67	23
 Não circulante		 11.650	 28.450	 11.650	 28.450
Parcelamento de Tributos	10	5.429	6.058	5.429	6.058
Valores retidos por conta e ordem	12	6.185	6.185	6.185	6.185
Imposto de renda e contribuição social diferidas	11	-	16.173	-	16.173
Outras contas a pagar		36	34	36	34
 Patrimônio líquido	14	 279.099	 373.585	 279.099	 373.585
Capital social		166.585	166.585	166.585	166.585
Reserva de capital		119	119	119	119
Reservas de lucros		148.187	110.061	148.187	110.061
Ajuste de avaliação patrimonial de controladas		-	132.612	-	132.612
Ágio em transações de capital		3	3	3	3
Ações em tesouraria		(35.795)	(35.795)	(35.795)	(35.795)
 Total do passivo e do patrimônio líquido		 <u>298.981</u>	 <u>404.697</u>	 <u>299.045</u>	 <u>404.697</u>

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

BAHIA HOLDING S.A
Demonstrações do resultado
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receitas operacionais	7	<u>(138)</u>	<u>(124)</u>	<u>(140)</u>	<u>(124)</u>
Resultado de participação em controladas e coligadas		(138)	(124)	(140)	(124)
Receitas (despesas) operacionais		<u>(6.550)</u>	<u>(5.666)</u>	<u>(6.550)</u>	<u>(5.666)</u>
Despesas gerais e administrativas	15	(3.171)	(4.546)	(3.171)	(4.546)
Despesas tributárias	16	(2.895)	(641)	(2.895)	(641)
Ganhos com ativos não recorrentes	17	26	314	26	314
Outras despesas operacionais	18	(510)	(793)	(510)	(793)
Resultado financeiro, líquido	19	<u>61.504</u>	<u>11.211</u>	<u>61.507</u>	<u>11.211</u>
Receitas financeiras		62.015	11.780	62.018	11.780
Despesas financeiras		(511)	(569)	(511)	(569)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		54.816	5.421	54.817	5.421
Imposto de renda e contribuição social correntes	20	<u>(12.988)</u>	<u>(1.296)</u>	<u>(12.989)</u>	<u>(1.296)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>41.828</u>	<u>4.125</u>	<u>41.828</u>	<u>4.125</u>
Quantidade de ações do capital social		112.039	112.039	-	-
Lucro por lote de mil ações		<u>373,33</u>	<u>36,82</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

BAHIA HOLDING S.A
Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício	41.828	4.125	41.828	4.125
Outros resultados abrangentes	(132.612)	(2.462)	(132.612)	(2.462)
Ajuste patrimonial de títulos disponível para venda - próprios	<u>(132.612)</u>	<u>(2.462)</u>	<u>(132.612)</u>	<u>(2.462)</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(90.784)</u>	<u>1.663</u>	<u>(90.784)</u>	<u>1.663</u>

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

BAHIA HOLDING S.A
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros				Outros resultados abrangentes			Lucros acumulados	Patrimônio líquido consolidado
			Reserva legal	Lucros a realizar	Especial de dividendos	Estatutária	Ajuste de avaliação patrimonial	Transações de capital	Ações em Tesouraria		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	166.585	119	25.490	-	1.093	80.333	135.074	3	(35.795)	-	372.902
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.125	4.125
Ajuste reflexo de avaliação patrimonial: própria	-	-	-	-	-	-	(2.462)	-	-	-	(2.462)
Destinação do resultado:											
Reserva legal	-	-	206	-	-	-	-	-	-	(206)	-
Dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(980)	(980)
Reserva estatutária	-	-	-	-	-	2.939	-	-	-	(2.939)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	166.585	119	25.696	-	1.093	83.272	132.612	3	(35.795)	-	373.585
Dividendos declarados e pagos sobre reser	-	-	-	-	(1.093)	(2.609)	-	-	-	-	(3.702)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.828	41.828
Ajuste reflexo de avaliação patrimonial: própria	-	-	-	-	-	-	(132.612)	-	-	-	(132.612)
Ágio em transações de capital:											
Destinação do resultado:											
Reserva legal	-	-	2.091	-	-	-	-	-	-	(2.091)	-
Reserva de lucros a realizar	-	-	-	9.934	-	-	-	-	-	(9.934)	-
Reserva estatutária	-	-	-	-	-	29.803	-	-	-	(29.803)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	166.585	119	27.787	9.934	-	110.466	-	3	(35.795)	-	279.099

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

BAHIA HOLDING S.A
Demonstrações dos fluxos de caixa
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	2023	2022
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado do exercício antes do imposto de renda e contribuição social	54.816	5.421
Ajustes para reconciliação do lucro do exercício		
Depreciação/amortização	513	512
Resultado de equivalência patrimonial	138	124
Realização de variação a valor justo	(32.982)	-
Reversão de provisão para passivos contingentes	-	(84)
Provisão de participação nos lucros de empregados	115	68
Juros e variações monetárias	(6.650)	(5.707)
Resultado do exercício ajustado	15.950	334
Aumento/(redução) de ativos e passivos		
Valores a receber	265	17
Títulos e valores mobiliários	(5.564)	1.784
Adiantamento a fornecedor	(2)	-
Tributos a compensar	1.690	626
Créditos com empresas e pessoas ligadas	(51)	(50)
Depósitos judiciais	4	(4)
Contas a pagar	(127)	9
Despesas antecipadas	-	(87)
Participação nos resultados	(68)	(242)
Redução em valores retidos por conta e ordem	-	(353)
Outras obrigações	44	(70)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(8.388)	(1.296)
Tributos a pagar	1.988	(45)
Parcelamento de tributos	(1.115)	(1.036)
Caixa líquido gerado (consumido) proveniente das atividades operacionais	4.626	(413)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Pagamento pela compra de imobilizado	-	(20)
Caixa líquido consumido proveniente das atividades de investimentos	-	(20)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Pagamento de dividendos	(4.682)	-
Caixa líquido (consumido) nas atividades de financiamentos	(4.682)	-
(Redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	(56)	(433)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	115	548
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	59	115

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

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

1. Contexto

A Bahia Holding S.A. (“Companhia”) constituída em 28 de setembro de 2001, com sede na cidade de Salvador, tem por objeto social a participação, sob qualquer forma, no capital social de sociedades não financeiras.

Atualmente a Companhia é controladora da Aveiro Estrutura e Participações S.A (“Aveiro”), da qual detém 100% das ações. A Aveiro tem por objeto a administração de bens próprios, incluindo imóveis, mediante contratos de locação, arrendamento e/ou parceria.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, tomando como base os padrões internacionais de contabilidade (“IFRS”) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), implantados no Brasil através do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).

A autorização para conclusão da preparação destas demonstrações contábeis ocorreu em reunião de diretoria em 21 de março de 2024.

3. Políticas contábeis materiais

Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações contábeis estão sumariadas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados.

3.1 Caixa e equivalente de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários à vista, investimentos temporários de curto prazo, de liquidez imediata, conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações financeiras são registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.2 Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

3.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais (R\$). O Real é a moeda funcional e a principal moeda do ambiente econômico em que a Companhia opera.

3.4 Títulos e valores mobiliários

São avaliados e classificados de acordo com o pronunciamento, CPC 48/ IFRS 9 – Instrumentos Financeiros, que inclui novas regras sobre a classificação e mensuração de ativos financeiros, bem como a redução ao valor recuperável (impairment) e novas práticas para a contabilidade de hedge (*hedge accounting*), que estão simplificados abaixo:

Classificação e mensuração – a IFRS 9 estabelece que os ativos financeiros deverão ser classificados e mensurados em uma das três categorias: custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e ao valor justo por meio de resultados (VJR). As categorias de: mantido até o vencimento, empréstimos e recebíveis e disponível para venda, que faziam parte do escopo do IAS 39, foram retiradas.

Redução ao valor recuperável (impairment) – o modelo de “perdas incorridas” é substituído por um modelo de “perdas de créditos estimadas”, onde não se faz mais necessário que um evento de perda ocorra antes do reconhecimento da perda por redução ao valor recuperável. O modelo utiliza abordagem dupla, em que a provisão será mensurada para perdas de crédito esperadas para 12 meses ou para vida inteira do ativo.

Contabilização de Hedge – foi incluído um novo modelo de contabilidade de hedge geral, que não altera, porém fundamentalmente os tipos de relacionamento de hedge ou requisitos para mensuração e reconhecimento de ineficácia.

A adoção do CPC 48 / IFRS 9 com relação as categorias não tiveram um efeito significativo na mensuração original dos ativos e passivos financeiros, bem como nas políticas contábeis da Companhia e suas controladas.

3.5 Investimentos

As participações em controladas e coligadas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial.

Constitui-se despesa ou receita não operacional quando houver perdas ou ganhos efetivos por variação de porcentagem de participação da investidora ou da controladora no capital social da coligada ou controlada.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

3.6 Redução ao valor recuperável de ativos

É reconhecida como perda no resultado do exercício sempre que existirem evidências claras de que os ativos estejam avaliados por valor não recuperável. Este procedimento é realizado no mínimo ao final de cada exercício.

Os ativos sujeitos a avaliação da redução do valor recuperável são deduzidos, quando aplicável, de provisão para desvalorização que é calculada de acordo com o maior valor entre o valor em uso e valor justo menos custos para venda dos ativos. As principais estimativas utilizadas na determinação da provisão são: expectativa de fluxos de caixa futuros, taxas de descontos, liquidez, entre outros.

3.7 Tributação

A provisão para o imposto de renda é constituída com base no lucro real, à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240. A provisão para contribuição social é constituída à alíquota de 9%.

3.8 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes:

(i) Ativos contingentes

São reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são divulgados em nota explicativa;

(ii) Passivos contingentes

São provisionados quando as perdas forem avaliadas, pelos consultores jurídicos da Companhia, como prováveis e os montantes envolvidos possam ser mensuráveis com segurança. Os passivos contingentes avaliados como perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como perdas remotas não são provisionados e nem divulgados.

(iii) Obrigações legais

São registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de perda.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

3.9 Outros ativos e passivos

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.10 Combinação de negócios

São contabilizadas utilizando-se o método de aquisição. Compõem o custo de aquisição, o valor da contraprestação transferida, avaliada a valor justo, na data de aquisição e o valor de qualquer participação de não controladores nos ativos líquidos na adquirida. Para cada combinação de negócio, a Companhia avalia a participação de não controladores a valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa, quando incorridos.

Nas combinações de negócios, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição.

Em toda a combinação de negócios, é feita a comparação de saldos entre a contraprestação transferida e o valor dos ativos identificáveis adquiridos, líquidos dos passivos assumidos. Se a contraprestação for menor do que o valor justo do acervo líquido adquirido, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado. Se for maior, o saldo deve ser reconhecido como ágio.

3.11 Ações em tesouraria

As ações recompradas são registradas no Patrimônio Líquido em Ações em Tesouraria, pelo seu preço médio de aquisição. As ações que venham a ser vendidas posteriormente são registradas como uma redução das ações em tesouraria.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

3.12 Estimativas contábeis

São utilizadas para a mensuração e reconhecimento de certos ativos e passivos das demonstrações financeiras da Companhia. A determinação dessas estimativas levou em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros, e outros fatores objetivos e subjetivos. Itens significativos sujeitos à estimativas incluem: a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado; a provisão para perdas nos investimentos; a análise de recuperação dos valores dos ativos imobilizados e intangíveis; provisão para contingências e passivos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

3.13 Outros créditos

Registrados a valor presente, calculadas "pro rata die" com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados.

3.14 Mudanças nas principais práticas contábeis

Normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis:

Norma ou interpretação	Descrição	Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após
Alterações ao CPC 26/ IAS 1	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01/01/2024
Alterações ao CPC 26/ IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 – Making Material Judgments	Divulgação de Políticas Contábeis	01/01/2024
Alterações à IAS 7 / IFRS 7	Acordos de Financiamento de Fornecedores	01/01/2024
Alterações à IFRS 16	Passivo de arrendamento em uma transação de "Sale and Leaseback"	01/01/2024
Alterações ao CPC 36 (R3) / IFRS 10 e CPC 18 (R2) / IAS 28	Venda ou Constituição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture	Postergada indefinitivamente

A administração da Companhia entende que as normas alteradas e interpretações descritas acima não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações contábeis da Companhia.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	5	8	5	8
Bancos no País	54	107	118	107
Quotas de fundos de investimento	-	-	730	-
	<u>59</u>	<u>115</u>	<u>853</u>	<u>115</u>

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

5. Partes relacionadas – Controladora e Consolidado

Descrição	Ativo circulante	Ativo não circulante		Passivo circulante		Resultado
	Aplicações financeiras	Instrumentos financeiros	Outros créditos com e pessoas ligadas	AFAC	Contas a pagar	Receitas/ (despesas)
Bahia AM Renda Fixa (a)	53	-	-	-	-	6
Banco BOCOM BBM (b)	3.943	-	-	-	-	786
Fundo Imobiliário Estrutura II (c)	-	-	-	-	-	16.881
Fundo Bahia AM Cíclotron FIM Cred. Priv.IE (d)	-	124.617	-	-	-	35.835
Abaeté Adm. De Bens Próprios (e)	-	-	1.391	9	-	160
Participações Industriais do Nordeste S.A.	-	-	-	-	127	127
Acionistas pessoas físicas (f)	-	-	61.561	-	-	6.893
	-	-	-	-	-	-
Total em 31 de dezembro de 2023	3.996	124.617	62.952	9	127	60.688
Total em 31 de dezembro de 2022	9.142	333.199	55.817	9	154	11.290

(a) Em 2023, refere-se a 1.404,14272820 cotas (2022 – 1.429,55742470 cotas) do Fundo Bahia AM FI Renda Fixa Referenciado DI. O fundo é administrado pelo BEM DTVM Ltda., e gerido pela Bahia AM Renda Fixa Ltda.

(b) Certificado de depósito bancário.

(c) Refere-se ao Estrutura II – Fundo de Investimento Imobiliário – FII, fundo exclusivo da Bahia Holding. O valor justo das propriedades para investimento detidas pelo Fundo é obtido por meio de laudos de avaliação elaborados por entidades profissionais com qualificação reconhecida, sendo utilizadas técnicas de avaliação. Em dezembro de 2023, o Fundo Estrutura deixou de existir sendo transformado na empresa de sociedade anônima Aveiro Estrutura e Participação S.A.

(d) Refere-se ao fundo Bahia AM Cíclotron Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado de Investimento no Exterior, cedido pela Aleutas S.A pelo valor de mercado do fundo em 11 de setembro de 2022. O valor justo é contabilizado de acordo com a cota do fundo na data base de fechamento do balanço, e reconhecido no patrimônio líquido.

(e) Mútuo atualizado mensalmente por 100% do CDI, com vencimentos em dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2024.

(f) Mútuos atualizados mensalmente por 100% do CDI, com vencimentos em dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2024.

A remuneração total e a participação nos lucros dos administradores no exercício de 2023, foi de R\$ 198 (2022 - R\$ 369). A Companhia não possui em aberto garantias prestadas a partes relacionadas a terceiros.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

6. Tributos a compensar – Controladora e Consolidado

	2023	2022
IRPJ a compensar	140	1.708
CSLL a compensar	-	37
Outros	6	12
	<u>146</u>	<u>1.757</u>

7. Investimentos - Controladora

	Aveiro Estrutura Participações S.A.	Abaeté Adm. Próprios S.A.	2023	2022
Informações relevantes em 31 de dezembro de 2023				
Quantidade de ações possuídas	100.100	562.425		
Participação - %	100%	50,88%		
Capital social	90.422	1.773		
Patrimônio líquido	90.424	386		
Resultado do exercício	2	(276)		
Evolução dos investimentos em controlada				
No início do exercício	-	337	337	461
Compra de ações	90.422	-	90.422	-
Resultado de equivalência patrimonial	2	(140)	(138)	(124)
Participação do patrimônio líquido	<u>90.424</u>	<u>197</u>	<u>90.621</u>	<u>337</u>

A Companhia possui 0,57% em ações do capital da Aleutas S.A, reconhecido no balanço ao preço de custo de aquisição, no valor de R\$ 582.

Em dezembro de 2023, ocorreu a transformação do Estrutura II – Fundo de Investimento Imobiliário – FII (“Fundo”), fundo exclusivo detido pela Bahia Holding S.A, em uma sociedade anônima de capital fechado pertencente a Companhia. Com a transformação, a razão social do Fundo passou a ser Aveiro Estrutura e Participações S.A.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

8. Imobilizado

2023			
	Saldo inicial	Depreciação	Saldo contábil, líquido
Máquinas e equipamentos	117	(16)	101
Móveis e utensílios	750	(97)	654
Sistema de processamentos	235	(33)	202
Benfeitorias em imóveis	949	(366)	583
Total em operação	2.051	(512)	1.540

2022				
	Saldo inicial	Aquisições	Depreciação	Saldo contábil, líquido
Máquinas e equipamentos	133	-	(16)	117
Móveis e utensílios	825	20	(95)	750
Sistema de processamentos	268	-	(33)	235
Benfeitorias em imóveis	1.315	-	(366)	949
Total em operação	2.541	20	(510)	2.051

9. Tributos a pagar – Controladora e Consolidado

	2023	2022
Imposto de renda sobre honorários	12	5
PIS e COFINS s/ receitas	2.024	32
PIS, COFINS e CSLL retido de terceiros	1	-
ISS retido de terceiros	-	21
Encargos sociais	22	13
	<u>2.059</u>	<u>71</u>

10. Parcelamento de tributos - Controladora e Consolidado

Em 2014, a Bahia Holding S.A. aderiu ao parcelamento em 180 meses, conforme previsto na Lei nº 12.996/2014.

	2023	2022
Saldos no início do exercício	7.058	7.584
Pagamentos	(1.115)	(1.036)
Atualização monetária	486	510
Saldos no final do exercício	<u>6.429</u>	<u>7.058</u>
Passivo circulante	1.000	1.000
Passivo não circulante	<u>5.429</u>	<u>6.058</u>

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

11. Imposto de renda e contribuição social diferidos – Controlada e Consolidado

Refere-se aos efeitos tributários sobre a atualização ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, das cotas do fundo fechado: Fundo Bahia AM Cíclotron Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior (“Fundo Cíclotron”).

A publicação da Lei 14.754 em 12 de dezembro de 2023, alterou a regra de tributação do Imposto de Renda aplicável aos fundos de investimentos no Brasil, passando a prever a tributação periódica de fundos fechados (“come cotas”). Com isto, o ganho apurado pelo fundo foi reconhecido no resultado, e os impostos diferidos foram realizados.

	2023	2022
Custo de aquisição das cotas do Fundo Cíclotron	103.872	103.872
Saldo final do Fundo Cíclotron ao valor de mercado	<u>124.617</u>	<u>151.440</u>
Realização do resultado do fundo de investimento	32.982	-
IRRF sobre o rendimento, previsto na Lei 14.754/23	(4.947)	-
Ajuste ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-	47.568
Aplicação das alíquotas de IRPJ (25%) e CSLL (9%)	<u>-</u>	<u>34%</u>
IRPJ e CSLL diferidos	<u>-</u>	<u>16.173</u>

12. Valores retidos por conta e ordem – Controlada e Consolidado

Em 17 de março de 2014, Companhia celebrou, com um grupo de acionistas (“Vendedores”), contratos que tiveram por objeto a compra, pela Companhia, de ações de sua emissão e de ações representativas do capital social do Banco BBM S.A. (“Banco”), da Igatu Participações S.A. (“Igatu”) e da Nova Barcelona Participações Ltda. (“Nova Barcelona”).

Nos termos dos contratos ora referidos, o valor de R\$ 40.670 pago aos Vendedores foi retido junto à Companhia para fazer frente às denominadas Contingências Passivas Incluídas (“Retenção”). Eventual saldo positivo será liberado em favor dos Vendedores a partir de 17 março de 2020, observado o que a este respeito estabelecem os contratos em questão.

Em 17 de agosto de 2016, a Companhia pagou R\$ 3.404 dos valores retidos aos Vendedores, ficando com um valor em aberto de R\$ 37.266 (R\$ 8.464 no passivo circulante e R\$ 28.802 no passivo não circulante).

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Em 17 de fevereiro de 2017, a Companhia pagou R\$ 8.464 dos valores retidos aos Vendedores, ficando com um valor em aberto de R\$ 28.803.

No ano de 2020, a Companhia pagou o valor total de R\$ 29.465, restando um saldo de R\$ 6.729.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia pagou o valor total de R\$ 544 dos valores retidos aos Vendedores, restando em aberto o montante de R\$ 6.185, que permaneceu até 31 de dezembro de 2023.

13 – Dividendos e apropriações dos lucros

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado do exercício	<u>41.828</u>	<u>4.125</u>
	41.828	4.125
Constituição de reserva legal, limitada a 20% do capital social (5%)	<u>(2.091)</u>	<u>(206)</u>
Resultado após destinação da reserva legal	39.737	3.919
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	9.934	980
Saldo destinado para a reserva de lucros a realizar	9.934	-
Dividendos mínimos obrigatórios a serem pagos	-	980

Em 31 de dezembro de 2023, não há dividendos mínimos obrigatórios a pagar, uma vez que o lucro não realizado ultrapassou a parcela realizada, sendo assim o valor correspondente aos dividendos mínimos obrigatórios serão destinados a Reserva de Lucros a Realizar.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social representado por 89.671 ações ordinárias (2022 - 89.671 ações) e 22.368 ações preferenciais (2022 - 22.368 ações), todas nominativas, integralizadas e sem valor nominal.

As ações preferenciais, sem direito a voto, têm prioridade de reembolso do capital em caso de liquidação e participam em igualdade de condições com as ações ordinárias na distribuição de dividendos e capitalização de reservas.

b) Ações em tesouraria

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui 13.473 ações (2022 - 13.473 ações) para manutenção em tesouraria no valor de R\$ 35.795 (2022 - R\$ 35.795).

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

c) Reserva legal

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício, até atingir os limites fixados na legislação societária.

d) Reserva de lucros a realizar

Constituída com a destinação da parcela de dividendos obrigatórios, provenientes do resultado positivo de equivalência patrimonial das controladas e pela contabilização de ativo e passivo pelo valor de mercado, cujo prazo de realização financeira ocorra após o término do exercício social seguinte.

e) Reserva estatutária

Constituída com a totalidade do lucro remanescente após o pagamento de dividendos e das demais apropriações, não podendo ultrapassar o capital social, e é destinada a assegurar investimentos em bens do ativo permanente e reforçar o capital de giro da Companhia.

f) Reserva especial de dividendos

Constituída por destinação do resultado de 2014 aprovada na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 25 de maio de 2015, no montante R\$ 1.447, com pagamento de R\$ 354 dos referidos dividendos em 2015.

Em 2023, a Companhia deliberou e pagou dividendos com origem nesta reserva no montante de R\$ 1.093.

g) Ajuste de avaliação patrimonial

Ajuste ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes do investimento em quotas do Bahia AM Cíclotron Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado de Investimento no Exterior e do Fundo Estrutura II – Fundo de Investimento Imobiliário – FII, líquidos dos efeitos tributários.

	2023	2022
Custo de aquisição das cotas do Fundo Cíclotron	103.872	103.872
Saldo final do Fundo Cíclotron ao valor de mercado	124.617	151.440
Realização do resultado do fundo de investimento	32.982	-
IRRF sobre o rendimento, previsto na Lei 14.754/23	(4.947)	-
Ajuste ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-	47.568
Aplicação das alíquotas de IRPJ (25%) e CSLL (9%)	-	34%
IRPJ e CSLL diferidos	-	16.173
Ajuste ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, líquido de efeitos tributários	-	31.395

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

h) Transações de capital entre sócios

Ágio apurado na compra de ações de controladas.

15. Despesas gerais e administrativas – Controladora e Consolidado

	2023	2022
Despesa com pessoal	(895)	(1.302)
Depreciação e amortização	(513)	(512)
Serviços prestados	(455)	(391)
Serviços advocatícios	(320)	(748)
Aluguel e condomínio	(266)	(266)
Encargos sociais	(170)	(273)
Outras despesas	(144)	(231)
Utilidades e serviços	(100)	(114)
Honorários	(99)	(369)
Doações não dedutíveis	(90)	(188)
Viagens	(50)	(31)
Auditoria	(47)	(53)
Taxas	(16)	(57)
Despesas cartorárias	(6)	(11)
	<u>(3.171)</u>	<u>(4.546)</u>

16. Despesas tributárias – Controladora e Consolidado

	2023	2022
COFINS sobre receitas	(2.481)	(473)
PIS sobre receitas	(403)	(77)
Multas e moras fiscais	(6)	-
Tributos municipais	(5)	(4)
Tributos federais	-	(42)
CIDE	-	(41)
IOF	-	(4)
	<u>(2.895)</u>	<u>(641)</u>

17. Ganhos na venda de ativo não correntes – Controladora e Consolidado

Em 2023, o montante de R\$ 26 é referente recuperação de despesas de exercícios anteriores.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

No ano de 2022, correspondeu aos pagamentos efetuados pela Aleutas S.A que incluem R\$ 159 destinados a dividendos e JCP para os acionistas. E, foi realizado um pagamento de R\$ 70 referente à recuperação de despesas de funcionários transferidos. Além disso, houve a reversão de uma provisão de contingências de execução fiscal, no valor de R\$ 84.

18. Outras despesas operacionais

Em 2023 corresponde substancialmente à contraprestação de garantia celebrada entre a Companhia e a Participações Industriais do Nordeste S.A. ("PIN"), no valor de R\$ 127 (2022 - 151), na qual a PIN assume responsabilidade solidária no pagamento da compra de ações próprias feita pela Bahia Holding S.A. em 2014, e ao ajuste de preço pela compra destas ações no montante de R\$ 380 (2022 - 175).

19. Resultado financeiro - Controladora

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas financeiras		
Rentabilidade sobre Fundo Cíclotron	32.982	-
Rentabilidade sobre Fundo Imobiliário	16.880	4.350
Juros recebidos	7.057	6.028
Rentabilidade sobre aplicações financeiras	5.017	1.213
Variação monetária ativa sobre tributos a compensar	79	188
Descontos obtidos	-	1
	<u>62.015</u>	<u>11.780</u>
Despesas financeiras		
Variação monetária passiva	(486)	(510)
Despesas bancárias	(22)	(21)
Perdas em Aplicações Financeiras	(2)	(38)
Juros pagos	(1)	-
	<u>(511)</u>	<u>(569)</u>
Resultado financeiro	<u>61.504</u>	<u>11.211</u>

No consolidado, a receita financeira está acrescida da rentabilidade sobre aplicações financeiras da controlada Aveiro Estrutura e Participações, no montante de R\$ 3.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

20. Imposto de renda e contribuição social correntes - Controladora

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 encontra-se resumida a seguir:

	Imposto de Renda		Contribuição social	
	2023	2022	2023	2022
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	54.817	5.421	54.817	5.421
Efeito das adições e exclusões nos cálculos dos tributos				
Equivalência patrimonial de controlada	140	124	140	25
Doações e patrocínios indedutíveis	90	188	90	296
Outras adições	7	28	7	9
Reversão de Provisão	-	(84)	-	(84)
Dividendos auferidos	-	(132)	-	(132)
Resultado antes das compensações	55.054	5.545	55.054	5.545
Compensação de prejuízos fiscais/base negativa de CSLL	(16.516)	(1.663)	(16.516)	(1.663)
Base de cálculo após as compensações	38.538	3.882	38.538	3.882
Imposto de renda e contribuição social do exercício:	9.610	947	3.468	349
Deduções de incentivos fiscais	(90)	-	-	-
Antecipações no ano	(7.500)	(1.183)	(888)	(369)
Imposto de renda e contribuição social a pagar no final do exercício:	2.020	(236)	2.580	(20)

A Companhia possui R\$ 13.539 (2022 - R\$ 28.918) de prejuízos fiscais e tem base negativa de contribuição social de R\$ 13.811 (2022 - R\$ 30.233), a serem compensados com lucros tributáveis futuros.

A despesa corrente de imposto de renda e contribuição social do consolidado, está acrescida da parcela correspondente a controlada Aveiro Estrutura e Participações S.A., no montante de R\$ 1.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

21. Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros foram determinados com base em informações de mercado disponíveis e metodologias de valorização apropriadas. O uso de diferentes premissas de mercado e/ou metodologia de estimativa poderão ter um efeito diferente nos valores estimados de mercado. Baseada nessa estimativa, a Administração entende que o valor contábil dos instrumentos financeiros equivale aproximadamente a seu valor de mercado.

Em 31 de dezembro de 2023, os instrumentos financeiros da Companhia estão representados pelos saldos mantidos em aplicações financeiras, os quais já se encontram apresentados por seus valores de mercado. Tais operações são realizadas substancialmente com bancos de reconhecida liquidez e o fundo de investimento aplicado é gerido por empresas do grupo, o que minimiza seus riscos. Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (impairment), esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para o Grupo para instrumentos financeiros similares.

Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

- Informações além dos preços cotados, incluídas no nível 1, que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) - nível 2.
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) - nível 3.

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos do Grupo mensurados pelo valor justo:

	Consolidado			
	2023		2022	
	Nível 1	Nível 2	Nível 1	Nível 2
Ativos financeiros avaliados ao valor justo pelo resultado	-	18.328	-	9.677
	-		-	
Ativos financeiros avaliados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes		124.617		333.199
	-	142.945	-	342.876

A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos em 2023 e 2022.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

22. Eventos subsequentes

Não ocorreram até a presente data eventos que pudessem alterar de forma significativa as demonstrações contábeis, bem como as operações da Companhia.

Diretoria

- Eduardo Mariani Bittencourt – Diretor Presidente
- Miguel Mariani Flaksman - Diretor
- Pedro Henrique Mariani Bittencourt - Diretor
- Andre Philippe Mattias Lindner Krepel – Diretor

Conselho de Administração:

- Eduardo Mariani Bittencourt - Presidente do Conselho,
- Angela Mariani Bittencourt – Conselheira,
- Carlos Mariani Bittencourt – Conselheiro,
- Diogo Guttman Mariani – Conselheiro,
- Filipe Eduardo Moreau - Conselheiro,
- Glória Maria Mariani Bittencourt - Conselheira,
- Pedro Henrique Mariani Bittencourt – Conselheiro.

Contador

Mauro César Silva Cunha
CRC- RJ – 60.128/O-0