

BAHIA HOLDING S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

BAHIA HOLDING S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Bahia Holding S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Bahia Holding S.A., em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 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 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 Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 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 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, a não ser que a Administração 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.

Responsabilidade do auditor independente 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 da Companhia;
- 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 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 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, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da Companhia ou atividades de negócio da Companhia para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria da Companhia e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

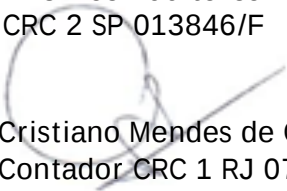


Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 30 de março de 2022.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/F


Cristiano Mendes de Oliveira
Contador CRC 1 RJ 078157/O-2

BAHIA HOLDING S.A
Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(em milhares de reais)

Ativo

	Nota explicativa	2021	2020
Circulante		16.200	23.894
Caixa e equivalentes de caixa	4	548	29
Instrumentos financeiros com partes relacionados	21	11.574	21.323
Outros instrumentos financeiros	5 e 21	887	-
Venda de Investimento	10	-	-
Valores a receber		829	547
Tributos a compensar	6	2.195	1.509
Adiantamento a fornecedores		72	126
Dividendos a receber	4	-	-
Outros créditos		95	360
 Não circulante		 372.860	 298.394
Realizável a longo prazo		369.272	294.336
Adiantamento para futuro aumento de capital		9	9
Títulos e valores mobiliários	21	318.488	245.794
Debêntures	8	-	-
Depósitos judiciais		1.050	1.050
Crédito com empresas e pessoas ligadas	5	49.725	47.483
 Investimentos		 1.043	 1.068
Participações em controladas	7	462	487
Outros investimentos		581	581
 Imobilizado	8	 2.541	 2.984
Intangível	9	4	6
 Total do ativo		 <u>389.060</u>	 <u>322.288</u>

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

BAHIA HOLDING S.A
Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(em milhares de reais)

Passivo

	Nota explicativa	2021	2020
Circulante		1.962	2.101
Empréstimos a pagar	15	-	-
Impostos e contribuições sociais a pagar	10	116	123
Parcelamento de tributos	11	1.000	1.000
Contas a pagar		511	574
Participação nos lucros de empregados		242	309
Provisões de férias		93	95
 Não Circulante		 14.196	 15.184
Provisões para contingências	12	1.040	1.040
Parcelamento de Tributos	11	6.584	7.381
Valores retidos por conta e ordem	13	6.538	6.729
Outras contas a pagar		34	34
 Patrimônio líquido	14	 372.902	 305.003
Capital social		166.585	166.585
Reserva de capital		119	119
Reserva de lucros		106.916	107.736
Ajustes de avaliação patrimonial		135.074	60.493
Ágio em transações de capital		3	3
Ações em tesouraria		(35.795)	(29.933)
 Total do passivo e do patrimônio líquido		 <u>389.060</u>	 <u>322.288</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 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2021	2020
Receitas operacionais		(25)	(146)
Resultado de participações em controladas		(25)	(146)
Receitas (despesas) operacionais		(6.059)	(8.196)
Despesas gerais e administrativas	15	(6.268)	(4.826)
Despesas tributárias	16	(447)	(388)
Ganhos com ativos não correntes	17	820	161
Outras despesas operacionais	18	(164)	(3.143)
Resultado operacional		(6.084)	(8.342)
Resultado financeiro, líquido		8.337	6.195
Receitas financeiras	19	8.548	6.776
Despesas financeiras	19	(211)	(581)
Prejuízo (lucro) antes do imposto de renda e da contribuição e participações nos lucros		2.253	(2.147)
Imposto de renda e contribuição social	20	(387)	-
Participações nos resultados da diretoria		(2.686)	(509)
Prejuízo do exercício		(820)	(2.656)
Quantidade de ações do capital social		112.039	112.039
Prejuízo por quotas		(7,32)	(23,71)

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 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do exercício	(820)	(2.656)
Outros resultados abrangentes	<u>74.581</u>	<u>53.952</u>
Ajuste de exercícios anteriores	-	(65)
Ajuste patrimonial de títulos disponível para venda - próprios	74.581	54.017
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>73.761</u></u>	<u><u>51.296</u></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 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros			Outros resultados abrangentes		Transações de capital	Ações em Tesouraria	Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Lucros a realizar	Especial de dividendos	Estatutária	Ajuste de avaliação patrimonial				
Saldos em 31 de dezembro de 2019	166.585	119	25.490	-	1.093	83.874	6.476	3	(29.933)	-	253.707
Ajustes retrospectivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65)	(65)
Saldo ajustado em 01.01.2020	166.585	119	25.490	-	1.093	83.874	6.476	3	(29.933)	(65)	253.642
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.656)	(2.656)
Ajuste reflexo de avaliação patrimonial: própria	-	-	-	-	-	-	54.017	-	-	-	54.017
Destinação do resultado: Absorção do prejuízo	-	-	-	-	-	(2.721)	-	-	-	2.721	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	166.585	119	25.490	-	1.093	81.153	60.493	3	(29.933)	-	305.003
Ações em tesouraria (nota 14)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.862)	-	(5.862)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(820)	(820)
Ajuste reflexo de avaliação patrimonial: própria	-	-	-	-	-	-	74.581	-	-	-	74.581
Ágio em transações de capital: Destinação do resultado: Absorção do prejuízo	-	-	-	-	-	(820)	-	-	-	820	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	166.585	119	25.490	-	1.093	80.333	135.074	3	(35.795)	-	372.902

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 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	2021	2020
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado do exercício antes do imposto de renda e contribuição social	(433)	(2.656)
Ajustes para reconciliação do prejuízo do exercício		
Depreciação/amortização	508	285
Resultado de equivalência patrimonial	25	146
Provisão de participação nos lucros de empregados	242	-
Juros e variações monetárias	(2.118)	(777)
(Prejuízo) do exercício ajustado	(1.776)	(3.002)
Aumento/(redução) de ativos e passivos		
Valores a receber	(282)	(193)
Títulos e valores mobiliários	10.749	45.127
Adiantamento a fornecedor	54	(126)
Tributos a compensar	(623)	(1.209)
Créditos com empresas e pessoas ligadas	267	(565)
Contas a pagar	(63)	200
Participação nos resultados	(309)	138
Redução em valores retidos por conta e ordem	(191)	(22.074)
Outras obrigações	(2)	60
Imposto de renda e contribuição social pagos	(387)	(959)
Impostos e contribuições sociais a pagar	(7)	(23)
Parcelamento de tributos	(986)	(1.118)
Caixa líquido gerado proveniente das atividades operacionais	6.444	16.256
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Dividendos recebidos	-	128
Pagamento pela compra de imobilizado	(63)	(3.267)
Caixa líquido consumido proveniente das atividades de investimentos	(63)	(3.139)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Aquisição de ações em tesouraria	(5.862)	-
Pagamento de juros sobre capital próprio	-	(13.123)
Caixa líquido consumido nas atividades de financiamentos	(5.862)	(13.123)
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	519	(6)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	29	35
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	548	29
	519	(6)

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

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(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.

1.1 – Impactos COVID-19

Em março de 2020, após a OMS – Organização Mundial de Saúde ter declarado o surto de COVID-19 como uma pandemia, a Companhia adotou o trabalho remoto para a maioria das áreas corporativas e, para as áreas que continuaram em funcionamento nos escritórios, foi adotado o sistema de rodízio e tomados todos os cuidados necessários para preservar a saúde dos colaboradores (disponibilizando transporte, máscaras e álcool em gel, além de assegurar distância mínima recomendada). Estas medidas continuaram ao longo do exercício de 2021. A pandemia do COVID-19 não impactou na continuidade dos negócios da Companhia.

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 30 de março de 2022.

3. Principais práticas contábeis

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
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(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
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(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
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(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
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(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

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2022, conforme descritas a seguir:

- IFRS 3 (CPC 15 – R1) – alterações aplicáveis a combinações de negócios cuja data de aquisição ocorra em ou após 1º de janeiro de 2022;
- IAS 16 (CPC 27) – Recursos antes do uso pretendido;
- IAS 37 (CPC 25) – Contratos onerosos – Custo de cumprimento do contrato.

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

Instituição	2021	2020
Caixa	12	5
Bancos	536	24
	<u>548</u>	<u>29</u>

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

5. Partes relacionadas

Descrição	Ativo circulante	Ativo não circulante			Passivo circulante	Resultado
	Instrumentos financeiros	Instrumentos financeiros	Outros créditos com e pessoas ligadas	AFAC	Contas a pagar	Receitas/ (despesas)
Bahia AM Renda Fixa (a)	58	-	-	-	-	11
Banco BOCOM BBM (b)	11.516	-	-	-	-	590
Fundo Imobiliário Estrutura II (c)	-	168.682	-	-	-	4.444
Fundo Bahia AM Cíclotron FIM Cred. Priv.IE (d)	-	149.806	-	-	-	-
Abaeté Adm. De Bens Próprios (e)	-	-	920	9	-	39
Participações Industriais do Nordeste S.A.	-	-	-	-	167	164
Acionistas pessoas físicas (f)	-	-	48.805	-	-	1.307
Total em 31 de dezembro de 2021	11.574	318.488	49.725	9	167	6.555
Total em 31 de dezembro de 2020	21.323	245.794	47.483	9	257	4.711

- (a) Em 2021, refere-se a 24.408.700,59235230 cotas (2020 - 140.496,19910430 cotas) do Fundo Bahia AM FI Renda Fixa Referenciado DI. O fundo é administrado pelo BEM DTVM 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 é obtido por meio de laudos de avaliação elaborados por entidades profissionais com qualificação reconhecida, sendo utilizadas técnicas de avaliação.
- (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 2020. O valor justo é contabilizado de acordo com a cota do fundo na data base de fechamento do balanço.
- (e) Mútuo atualizado mensalmente por 100% do CDI, com vencimentos em dezembro de 2022 de 31 de dezembro de 2023.
- (f) Mútuos atualizados mensalmente por 100% do CDI, com vencimentos em dezembro 2022 e 31 de dezembro de 2023.

A remuneração total e a participação nos lucros dos administradores no exercício de 2021, foi de R\$ 686 (2020 - R\$ 509). A Bahia Holding possui fiança passiva com o Banco BOCOM BBM, no valor de R\$ 3.615 com vencimento em 26 de julho de 2022. A Companhia não possui em aberto garantias prestadas a partes relacionadas a terceiros.

6. Tributos a compensar

	2021	2020
IRPJ a compensar	2.169	1.486
CSLL a compensar	15	14
Outros	11	9
	2.195	1.509

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

7. Investimentos

	Abaeté Adm. de Bens Próprios S.A.	2021	2020
Informações relevantes em 31 de dezembro de 2021			
Quantidade de ações possuídas	562.425	-	-
Participação - %	50,88%	-	-
Capital social	1.773	-	-
Patrimônio líquido	907	-	-
Resultado do exercício	(50)	-	-
Evolução dos investimentos em controlada		-	
No início do exercício	487	487	633
Resultado de equivalência patrimonial	(25)	(25)	(146)
Participação do patrimônio líquido	462	462	487

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\$ 581.

8. Imobilizado

	2021			Saldo contábil, líquido
	Saldo inicial	Aquisições	Depreciação	
Máquinas e equipamentos	141	7	(15)	133
Móveis e utensílios	905	15	(95)	825
Sistema de processamentos	301	-	(33)	268
Benfeitorias em imóveis	1.637	41	(363)	1.315
Total em operação	2.984	63	(506)	2.541

	2020			Saldo contábil, líquido
	Saldo inicial	Aquisições	Depreciação	
Máquinas e equipamentos	-	148	(7)	141
Móveis e utensílios	-	937	(32)	905
Sistema de processamentos	-	324	(23)	301
Benfeitorias em imóveis	-	1.858	(221)	1.637
Total em operação	-	3.267	(283)	2.984

O relevante aumento na rubrica imobilizado, é reflexo da mudança de endereço da filial da Companhia, com a compra de mobiliário e sistemas.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

9. Intangível

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldos no início do exercício	6	8
(-) Amortização	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
Saldos no final do exercício	<u>4</u>	<u>6</u>
Custo - direito de uso de software	9	9
(-) Amortização acumulada	<u>(5)</u>	<u>(3)</u>
Saldos contábil, líquido	<u>4</u>	<u>6</u>

10. Impostos e contribuições sociais a pagar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Imposto de renda sobre honorários	25	61
PIS e COFINS s/ receitas	53	-
PIS, COFINS e CSLL retido de terceiros	4	2
ISS retido de terceiros	-	3
Encargos sociais	<u>34</u>	<u>57</u>
	<u>116</u>	<u>123</u>

11. Parcelamento de tributos

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldos no início do exercício	8.381	9.329
Pagamentos	(986)	(1.202)
Atualização monetária	<u>189</u>	<u>254</u>
Saldos no final do exercício	<u>7.584</u>	<u>8.381</u>
Passivo circulante	1.000	1.000
Passivo não circulante	<u>6.584</u>	<u>7.381</u>

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

12. Provisão para contingências

Refere-se ao processo judicial fiscal ingressado pela Companhia contra a Receita Federal do Brasil, questionando a incidência de PIS e COFINS sobre a receita de juros sobre capital próprio, com probabilidade de perda de R\$ 956, e ao processo de execução fiscal com probabilidade de perda de R\$ 84. A administração, apoiada por pareceres dos seus assessores jurídicos, considera que as questões judiciais tributárias apresentam reduzidas possibilidades de resultarem em prejuízos.

Além dos processos descritos acima, encontram-se na Companhia, ações de natureza tributárias avaliadas pelos nossos assessores jurídicos com probabilidade de perda possível, no montante de R\$ 8.288.

13. Valores retidos por conta e ordem

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 Iguatú Participações S.A. ("Iguatú") 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 2021, 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).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia pagou o valor total de R\$ 191 dos valores retidos aos Vendedores, ficando em aberto o montante de R\$ 6.538.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social representado por 89.671 ações ordinárias (2020 - 89.671 ações) e 22.368 ações preferenciais (2020 - 22.368 ações), todas nominativas, integralizadas e sem valor nominal.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

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 2021, a Companhia possui 13.473 ações (2020 – 11.444 ações) para manutenção em tesouraria no valor de R\$ 35.795 (2020 – R\$ 29.933).

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 para evidenciar a parcela de lucros, provenientes do resultado de equivalência patrimonial das controladas, ainda não realizada financeiramente.

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.

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 Estrutura II – Fundo de Investimento Imobiliário - FII.

h) Transações de capital entre sócios

Ágio apurado na compra de ações de controladas.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

15. Despesas gerais e administrativas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesa com pessoal	(1.773)	(1.362)
Encargos sociais	(898)	(445)
Honorários	(516)	(686)
Serviços advocatícios	(196)	(306)
Serviços prestados	(495)	(521)
Auditoria	(57)	(67)
Aluguel e condomínio	(1.081)	(842)
Depreciação e amortização	(508)	(285)
Manutenção de escritório	-	(16)
Publicações	(39)	(36)
Viagens	-	(8)
Utilidades e serviços	(180)	(73)
Despesas cartorárias	(22)	(44)
Taxas	(14)	(13)
Doações não dedutíveis	(296)	-
Outras despesas	(193)	(122)
	<u>(6.268)</u>	<u>(4.826)</u>

16. Despesas tributárias

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
COFINS sobre receitas	(368)	(271)
PIS sobre receitas	(61)	(44)
Tributos municipais	(13)	(54)
Tributos estaduais	(1)	-
IOF	(2)	-
Multas e moras fiscais	(2)	(19)
	<u>(447)</u>	<u>(388)</u>

17. Ganhos na venda de ativo não correntes

Em 2021 corresponde ao reembolso de despesas com ocupação (aluguel e serviços de manutenção de escritório) rateado entre as empresas que ocupam o mesmo espaço, no montante de R\$ 583, e aos dividendos pagos pela Aleutas S.A., investimento reconhecido ao custo de aquisição, no montante de R\$ 237. Em 2020, corresponde aos dividendos pagos pela Aleutas S.A., no montante de R\$ 153 e pela recuperação de despesas com viagens no montante de R\$ 8.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

18. Outras despesas operacionais

Em 2021 corresponde à contraprestação de garantia celebrada entre a Companhia e a Participações Industriais do Nordeste S.A. ("PIN"), no valor de R\$ 164, na qual a PIN assume responsabilidade solidária no pagamento da compra de ações próprias feita pela Bahia Holding S.A. em 2014. Em 2020, corresponde ao acerto de preço (earn-out) de R\$ R\$ 2.891, pela venda do investimento no Banco BBM, à contraprestação de garantia com a PIN, no valor de R\$ 252.

19. Resultado financeiro

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas financeiras		
Rentabilidade sobre aplicação financeira	1.796	3.517
Rentabilidade sobre Fundo Imobiliário	4.444	1.920
Variação monetária ativa sobre tributos a compensar	63	10
Juros recebidos	2.244	1.328
Variação cambial ativa realizada	-	1
Descontos obtidos	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>8.548</u>	<u>6.776</u>
Despesas financeiras		
Variação monetária passiva	(189)	(170)
Variação monetária sobre JCP	-	(374)
Despesas bancárias	(21)	(18)
Perdas em Aplicações Financeiras	-	(2)
Outras	<u>(1)</u>	<u>(17)</u>
	<u>(211)</u>	<u>(581)</u>
Resultado financeiro	<u>8.337</u>	<u>6.195</u>

20. Imposto de renda e contribuição social correntes

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 encontra-se resumida a seguir:

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	Imposto de Renda		Contribuição social	
	2021	2020	2021	2020
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(433)	(2.656)	(433)	(2.656)
Efeito das adições e exclusões nos cálculos dos tributos				
Equivalência patrimonial de controlada	25	146	25	146
Juros sobre capital próprio deliberado	-	-	-	-
Participações nos lucros da Diretoria	2.686	509	-	-
Doações indedutíveis	296	-	296	-
Outras adições	9	80	9	80
Dividendos auferidos	(236)	(153)	(236)	(153)
Resultado antes das compensações	2.347	(2.074)	(339)	(2.583)
Compensação de prejuízos fiscais/base negativa de CSLL	(704)	-	-	-
Base de cálculo após as compensações	1.643	(2.074)	(339)	(2.583)
Imposto de renda e contribuição social antes das deduções:	387	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social do exercício	(387)	-	-	-

A Companhia possui R\$ 30.581 (2020 - R\$ 31.460) de prejuízos fiscais e tem base negativa de contribuição social de R\$ 31.530 (2020 - R\$ 31.108), a serem compensados com lucros tributáveis futuros.

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 2021, 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.

BAHIA HOLDING S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

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:

	2021		2020	
	Nível 1	Nível 2	Nível 1	Nível 2
Ativos financeiros avaliados ao valor justo pelo resultado	12.461	-	21.323	-
Ativos financeiros disponíveis para venda	-	318.488	-	245.794
	12.461	318.488	21.323	245.794

A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos em 2021 e 2020.

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