

039/2026 - Poc/Vbs/Ep

Cliente: BAHIAINVESTE – Empresa Baiana de Ativos S/A.

Assunto: Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras levantadas em 31 de dezembro de 2025.

1 – Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Conselheiros e Administradores

BAHIAINVESTES – Empresa Baiana de Ativos S/A.

Salvador - Ba

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **BAHIAINVESTES – Empresa Baiana de Ativos S/A**, que compreendem o Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2025, e as respectivas demonstrações de resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **BAHIAINVESTES – Empresa Baiana de Ativos S/A** em 31 de dezembro de 2025 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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 financeiras”. Somos independentes em relação à Empresa, 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

- Auditoria de ano anterior

As demonstrações financeiras da BAHIAINVESTES – Empresa Baiana de Ativos S/A, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, apresentado para fins de comparação com o exercício de 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por nós auditores, com relatório emitido em 10 de março de 2025, sem ressalvas.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiros (IFRS), emitidas pelo Internacional Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Empresa e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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 financeiras, 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 Empresa.
- 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 da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Empresa a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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 das empresas ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deva

ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Porto Alegre/RS, 06 de março de 2026.



Assinado digitalmente por DAVI
E CORREA AUDITORES
INDEPENDENTES SOCIEDADE
S:02971670000180
Data: 2026.03.06
15:15:29
-03'00'

Davi & Corrêa Auditores independentes S/S
CRC-RS 3.797-S-SP
Pedro Osório Corrêa
Contador CRC-RS 42.462/O-8



BAHIAINVESTE
Empresa Baiana de Ativos S.A.

BAHIAINVESTE EMPRESA BAIANA DE ATIVOS S.A

CNPJ: 26.310.070/0001-30

**Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas do
Exercício de 2025**



SUMÁRIO

Balanço Patrimonial – Ativo	3
Balanço Patrimonial – Passivo	3
Demonstração do Resultado do Exercício	4
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	5
Demonstração de Fluxos de Caixa	6
Notas Explicativas	9



BALANÇO PATRIMONIAL

	31/12/2025	31/12/2024
ATIVO	68.976.646,93	68.376.965,04
ATIVO CIRCULANTE	4.713.554,08	6.903.456,83
DISPONÍVEL	1.627.946,41	4.189.774,02
CAIXA	0,00	1.765,08
APLICAÇÕES FINANCEIRAS - ADM	1.126.208,80	2.891.085,06
APLICAÇÕES FINANCEIRAS - FEP	501.737,61	1.296.923,88
OUTROS CRÉDITOS	2.896.248,40	2.672.563,50
RETENÇÃO BANCO DO BRASIL	17.728,05	0,00
ADIANTAMENTOS PROJETO FEP	2.316.848,40	2.316.848,40
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	0,00	1.987,55
TRIBUTOS A RECUPERAR	99.102,72	0,00
TRIBUTOS A COMPENSAR	462.569,23	353.727,55
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	34.426,92	13.692,48
DESPESAS DE MESES SEGUINTE	34.426,92	13.692,48
RETENÇÕES CONTRATUAIS	154.932,35	27.426,83
RETENÇÕES EFETUADAS	154.932,35	27.426,83
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	64.263.092,85	61.473.508,21
IMOBILIZADO	61.314.632,85	61.455.120,50
IMOVEIS SALVADOR	47.500.000,00	47.500.000,00
GRANDE HOTEL DE JUAZEIRO	15.279.172,36	14.990.000,00
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	75.748,01	45.599,00
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS	23.968,75	23.079,54
VEÍCULOS	47.000,00	133.000,00
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	233.160,04	233.160,04
OBRAS DE ARTE	1.680,00	1.680,00
(-) DEPRECIações, AMORT. E EXAUS. ACUMUL	(1.869.317,76)	(1.497.273,57)
EQUIPAMENTOS TERMINAL PORTUÁRIO M. DE OLIVEIRA	26.539,00	26.539,00
(-) DEPRECIações TERMINAL PORTUÁRIO M. DE OLIVEIRA	(3.317,55)	(663,51)
INTANGÍVEL	2.948.460,00	18.387,71
GESTÃO DE PROJETOS	0,00	18.387,71
DIREITO DE EXPLORAÇÃO DE SERV PÚBLICO	2.948.460,00	0,00
PASSIVO	68.976.646,93	68.376.965,04
PASSIVO CIRCULANTE	5.080.878,51	4.089.100,78
FORNECEDORES	1.017.270,66	58.014,75
FORNECEDORES	983.304,29	58.014,75
FORNECEDORES FILIAL	33.966,37	0,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	639.882,86	594.577,35
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	89.865,83	210.740,05
ENCARGOS DCTFWEB	550.017,03	383.837,30
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA	950.737,27	1.061.789,68
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	3.156,21	342.360,94
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	63.360,68	48.488,82
PROVISÕES	884.220,38	670.939,92
OUTRAS OBRIGAÇÕES	156.139,32	57.870,60
CONTAS A PAGAR	156.139,32	34.244,03
CESSÃO DE PESSOAL	0,00	23.626,57
RECURSOS DE PROJETOS	2.316.848,40	2.316.848,40
RECURSO PROJETO AEROPORTO	2.316.848,40	2.316.848,40
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	6.000,00	6.000,00
PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	6.000,00	6.000,00
CAUÇÃO	6.000,00	6.000,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	63.889.768,42	64.281.864,26
CAPITAL SOCIAL	92.280.673,40	80.735.673,40
CAPITAL SUBSCRITO	92.280.673,40	80.735.673,40
RESERVAS	17.676.110,88	14.844.583,16
RESERVAS DE CAPITAL	11.600.000,00	8.545.000,00
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	6.076.110,88	6.299.583,16
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(46.067.015,86)	(31.298.392,30)
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(46.066.774,42)	(31.298.150,86)
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(241,44)	(241,44)

RICARDO BARRETO DOS SANTOS:61253561591
SANTOS:61253561591

Assinado de forma digital por RICARDO BARRETO DOS SANTOS:61253561591
Dados: 2026.03.05 15:41:48 -03'00'

Ricardo Barreto dos Santos
CRC-BA 41850/O-3
CPF: 612.535.615-91

Camila Aguiar Silva
CPF: 808.756.885-00
Diretora Administrativa e Financeira



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Descrição	2025	Total	2024	Total
RECEITA OPERACIONAL BRUTA				
RECEITA FUNDO GARANTIDOR	896.513,57		688.167,74	
CONSULTORIA E ASSESSORIA	3.016.517,43		6.063.333,74	
ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS	277.392,60	<u>4.190.423,60</u>	264.651,03	<u>7.016.152,51</u>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA				
(-) COFINS	(318.472,17)		(533.592,80)	
(-) PIS	(69.142,04)		(115.581,39)	
(-) ISS	(150.825,88)	<u>(538.440,09)</u>	(303.166,68)	<u>(952.340,87)</u>
RECEITA FINANCEIRA ADM		<u>232.040,98</u>		<u>221.211,57</u>
OUTRAS RECEITAS FINANCEIRAS		<u>1.579,88</u>		<u>348.961,07</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA		<u>3.885.604,37</u>		<u>6.633.984,28</u>
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS				
LUCROS NA ALIENAÇÃO DE VEÍCULOS		<u>62.600,00</u>		<u>0,00</u>
RECEITA TOTAL		<u>3.948.204,37</u>		<u>6.633.984,28</u>
CUSTOS DIRETOS DOS SERVIÇOS		<u>(2.183.977,86)</u>		<u>(2.978.296,89)</u>
CUSTOS PROJETO BAHIAGÁS		<u>(684.137,29)</u>		<u>0,00</u>
CUSTOS PESSOAL DIROP		<u>(1.913.101,37)</u>		<u>0,00</u>
CUSTOS TERMINAL P. MIGUEL DE OLIVEIRA		<u>(1.032.876,71)</u>		<u>(471.580,00)</u>
CUSTOS TOTAIS		<u>(5.814.093,23)</u>		<u>(3.449.876,89)</u>
LUCRO BRUTO		<u>(1.865.888,86)</u>		<u>3.184.107,39</u>
DESPESAS COM PESSOAL		<u>(8.452.874,57)</u>		<u>(7.903.369,47)</u>
DESPESAS COM VIAGENS		<u>(731.995,54)</u>		<u>(961.989,55)</u>
MANUTENÇÕES E EXPEDIENTE		<u>(18.246,04)</u>		<u>(31.108,57)</u>
SERVIÇOS PRESTADOS POR TERCEIROS		<u>(414.205,47)</u>		<u>(422.814,05)</u>
DESPESAS COM IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES		<u>(74.712,68)</u>		<u>(37.584,68)</u>
DESPESAS GERAIS		<u>(363.468,86)</u>		<u>(213.490,81)</u>
DEPRECIAÇÕES		<u>(234.571,91)</u>		<u>(220.914,25)</u>
TERMINAL P. MIGUEL DE OLIVEIRA		<u>(2.111.699,35)</u>		<u>(697.728,19)</u>
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS		<u>(815,00)</u>		<u>(1.396,25)</u>
DESPESAS FINANCEIRAS		<u>(51.929,75)</u>		<u>(146.393,76)</u>
RESULTADO DO EXERCÍCIO CONTAS ADM		<u>(14.320.408,03)</u>		<u>(7.452.682,19)</u>
RECEITA FINANCEIRA FEP				
RENDIMENTO DE AF - CONTA	133.165,69	<u>133.165,69</u>	173.647,40	<u>173.647,40</u>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA DO FEP				
COFINS REND DE AF - CONTA	(5.326,61)		(6.945,93)	
PIS REND DE AF - CONTA FEP	(865,58)	<u>(6.192,19)</u>	(1.128,73)	<u>(8.074,66)</u>
CUSTOS DO FEP				
CUSTOS PROJETO AEROPORTO	(122.780,00)		(277.500,00)	
CUSTOS PROJETO TPMO	(511.037,11)	<u>(633.817,11)</u>	0,00	<u>(277.500,00)</u>
(-) CREDITOS CUSTOS FEP				
(-) CRÉDITO PRESUMIDO PIS FEP	10.457,98		0,00	
(-) CRÉDITO PRESUMIDO COFINS	48.170,10	<u>58.628,08</u>	0,00	<u>0,00</u>
RESULTADO DO EXERCÍCIO CONTAS FEP		<u>(448.215,53)</u>		<u>(111.927,26)</u>
RESULTADO DO EXERCÍCIO TOTAL		<u>(14.768.623,56)</u>		<u>(7.564.609,45)</u>

RICARDO BARRETO DOS SANTOS:61253561591
Assinado de forma digital por
RICARDO BARRETO DOS
SANTOS:61253561591
Dados: 2026.03.05 15:42:15 -03'00'

Ricardo Barreto dos Santos
CRC-BA 41850/O-3
CPF: 612.535.615-91

Camila Aguiar Silva
CPF: 808.756.885-00
Diretora Administrativa e Financeira



MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Movimentação	Capital Social	Reavaliação de Ativos Próprios	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Aporte para Aumento de Capital	Ajustes de anos anteriores	Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 31/12/2024	80.735.673,40	6.970.000,00	(670.416,84)	8.545.000,00	(241,44)	(31.298.150,86)	64.281.864,26
Ajuste de Avaliação Patrimonial			(223.472,28)				(223.472,28)
Aporte para Aumento de Capital				14.600.000,00			14.600.000,00
Aumento de Capital	11.545.000,00			(11.545.000,00)			0,00
Prejuízo do Período						(14.768.623,56)	(14.768.623,56)
Saldo em 31/12/2025	92.280.673,40	6.970.000,00	(893.889,12)	11.600.000,00	(241,44)	(46.066.774,42)	63.889.768,42

RICARDO
BARRETO DOS
SANTOS:612535
61591

Assinado de forma digital
por RICARDO BARRETO DOS
SANTOS:61253561591
Dados: 2026.03.05 15:42:34
-03'00'

Ricardo Barreto dos Santos
CRC-BA 41850/O-3
CPF: 612.535.615-91

Camila Aguiar Silva
CPF: 808.756.885-00
Diretora Administrativa e Financeira



DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

Método Indireto		
	31/12/2025	31/12/2024
FLUXOS DE CAIXA DA ATIVIDADE OPERACIONAL		
Prejuízo Líquido	(14.768.623,56)	(7.564.609,45)
Ajuste de Variação Patrimonial	(223.472,28)	(223.472,28)
Depreciações	237.225,95	221.577,76
Amortizações	223.472,28	223.472,28
(=) Lucro/Prejuízo Ajustado	(14.531.397,61)	(7.343.031,69)
Aumento/Diminuição das contas do Ativo		
Outros Créditos	(223.684,90)	(504.490,51)
Despesas Pagas Antecipadamente	7.585,30	(9.349,38)
Valores a Receber de Clientes	0,00	449.716,19
Retenções Contratuais	(127.505,52)	(27.426,83)
Aumento/Diminuição das contas do Ativo		
	(1.956.682,27)	1.013.553,03
Fornecedores	959.255,91	39.765,39
Obrigações Tributárias	45.305,51	374.454,95
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	(111.052,41)	289.121,93
Outras Obrigações	98.268,72	(589,24)
Projetos	(2.948.460,00)	310.800,00
Caixa Líquido das Atividades Operacionais		
	(16.831.685,00)	(6.421.029,19)
Fluxos de Caixa da Atividade de Investimentos		
(-) Aquisição de Imobilizado	(320.210,58)	(204.804,50)
(-) Intangível	(9.932,03)	
Fluxos de Caixa da Atividade de Investimentos		
(-) Aporte para Futuro Aumento de Capital	14.600.000,00	8.545.000,00
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes		
	(2.561.827,61)	1.919.166,31
Disponibilidade inicial do período	4.189.774,02	2.270.607,71
Disponibilidade final do período	1.627.946,41	4.189.774,02
Variação Líquida		
	(2.561.827,61)	1.919.166,31

Assinado de forma digital por
RICARDO BARRETO DOS SANTOS:61253561591
Dados: 2026.03.05 15:42:55 -03'00'

Ricardo Barreto dos Santos
CRC-BA 41850/O-3
CPF: 612.535.615-91

Camila Aguiar Silva
CPF: 808.756.885-00
Diretora Administrativa e Financeira



1. CONTEXTO OPERACIONAL

A BAHIAINVESTE Empresa Baiana de Ativos S/A é uma sociedade de economia mista integrante da Administração Pública Indireta do Poder Executivo do Estado da Bahia. Com sede e foro na cidade de Salvador, Bahia, jurisdição em todo território estadual e prazo de duração indeterminado.

Constitui objeto social da BAHIAINVESTE as atividades de consultoria em gestão empresarial, agenciamento de investimento em aplicações financeiras, aluguel de imóveis próprios, gestão e administração da propriedade imobiliária, administração de infraestrutura portuária, operação portuária e gestão de terminais aquaviários.

A BAHIAINVESTE possui uma filial com inscrição no CNPJ sob o nº 26.310.070/0002-10, situada município de Candeias – BA com endereço na Margem do Rio Cotegipe, s/ nº - Distrito de Mutuim, Zona Portuária Norte, CEP 43813-000. Através desta filial, serão realizados os serviços portuários.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, em consonância à Lei nº 6.404/1976, aos pronunciamentos técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), bem como às demais normas aplicáveis emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela CVM.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS E POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações contábeis da Bahiainveste são consistentes com as adotadas e divulgadas nos exercícios anteriores.



A Empresa não adotou antecipadamente quaisquer normas e interpretações que tenham sido emitidas ou alteradas, mas que ainda não estejam em vigor.

3.1) Aplicações Financeiras

Estão registrados ao custo de aplicação, acrescidos dos rendimentos proporcionais até a data do balanço;

3.2) Direitos e obrigações

Estão demonstrados pelos valores históricos, acrescidos das correspondentes variações monetárias e encargos financeiros, observando o regime de competência;

3.3) Imobilizado

Demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada calculada pelo método linear.

3.4) Forma de Tributação

A Bahiainveste é tributada no regime de lucro real com apuração anual e balancetes mensais de suspensão/redução do imposto.

4. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

A DFC é elaborada pelo método indireto de apresentação, no qual o resultado líquido do período é ajustado com base nos efeitos das transações que não afetam o caixa e pelos efeitos de receitas e despesas que afetam os fluxos de caixa das atividades de investimento e financiamento.



5. NOTAS EXPLICATIVAS

Nota 1 – DISPONIBILIDADES

Saldo em 31/12/2024	R\$ 4.189.774,02
Saldo em 31/12/2025	R\$ 1.627.946,21

Nota 2 – RETENÇÕES EFETUADAS

Saldo em 31/12/2024	R\$ 27.426,83
Saldo em 31/12/2025	R\$ 154.932,35

O aumento do valor das retenções efetuadas reflete basicamente a retenção contratual feita junto à empresa General Security que presta serviços de segurança ao Terminal Portuário Miguel de Oliveira. A contra partida está registrada no Passivo em Contas a Pagar.

Nota 3 – GRANDE HOTEL DE JUAZEIRO

Saldo em 31/12/2024	R\$ 14.990.000,00
Saldo em 31/12/2025	R\$ 15.279.172,36

O aumento do valor da conta Grande Hotel de Juazeiro se dá pelos pagamentos do ITBI em 30/09/2025 no valor de R\$ 240.600,00 e taxas cartoriais no valor de R\$ 48.572,36 em 19/12/2025. Tais pagamentos são incorporados ao custo do imobilizado de acordo com os termos do CPC 27 e o art. 32 da Lei 10865/2004 que determinam que os impostos não recuperáveis devem ser acrescidos ao custo de aquisição do imobilizado.



Nota 4 – VEÍCULOS

Saldo em 31/12/2024 R\$ 133.000,00

Saldo em 31/12/2025 R\$ 47.000,00

Houve no mês de dezembro a alienação dos veículos de placa PKR-5127 e PKR-5613 pelo valor total de R\$ 62.600,00. Desta forma, após a devida baixa dos valores dos veículos pelo custo original de R\$ 43.000,00 cada, resta ainda o veículo Ford Ka Sedan placa PKR-8983 adquirido por R\$ 47.000,00.

Portanto, a composição da conta de veículos reflete o seguinte cenário:

Veículo	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2024
Ford Ka SE 1.5 Sedan Placa PKR-5127	R\$ 0,00	R\$ 43.000,00
Ford Ka SE 1.5 Sedan Placa PKR-5613	R\$ 0,00	R\$ 43.000,00
Ford Ka Sedan 1.5 Sedan Placa PKR-5983	<u>R\$ 47.000,00</u>	<u>R\$ 47.000,00</u>
Totais	R\$ 47.000,00	R\$ 133.000,00

Nota 5 – DIREITO DE EXPLORAÇÃO DE SERVIÇO PÚBLICO

Saldo em 31/12/2024 R\$ 0,00

Saldo em 31/12/2025 R\$ 2.948.460,00

Reflete os valores dos custos junto à FIPE – Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas referente ao projeto LOTEBA, o qual a Bahiainveste poderá explorar e auferir receita futura.



Abaixo as notas fiscais dos custos da LOTEBA:

NF 78391 R\$ 393.740,00

NF 78632 R\$ 785.900,00

NF 78909 R\$ 785.900,00

NF 79320 R\$ 982.920,00

Total R\$ 2.948.460,00.

Nota 6 – FORNECEDORES

Saldo em 31/12/2024 R\$ 58.014,75

Saldo em 31/12/2025 R\$ 983.304,29

O valor mais significativo do saldo devido a Fornecedores refere-se ao valor a pagar à FIPE pela nota fiscal nº 79320 no valor de R\$ 982.920,00.

Nota 7 – CAPITAL SOCIAL

Saldo em 31/12/2024 R\$ 80.735.673,40

Saldo em 31/12/2025 R\$ 92.280.673,40

O Capital Social foi aumentado em R\$ 11.545.000,00 através dos aportes pela Secretaria da Fazenda do Estado da Bahia, conforme registro 98628206 na JUCEB em 29/04/2025.



Assim, encerramos a apresentação do presente relatório e nos colocamos a disposição mais esclarecimentos.

Salvador, BA 27 de janeiro de 2026.

RICARDO BARRETO
DOS
SANTOS:61253561
591

Assinado de forma digital
por RICARDO BARRETO
DOS SANTOS:61253561591
Dados: 2026.03.05 15:43:26
-03'00'

Ricardo Barreto dos Santos
CRC-BA 41850/O-3
CPF: 612.535.615-91



Documento assinado digitalmente

CAMILA AGUIAR SILVA
Data: 05/03/2026 17:54:37-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Camila Aguiar Silva
CPF: 808.756.885-00
Diretora Administrativa e Financeira

040/2026 –Poc/Vbs/Ep

Cliente: Empresa Baiana de Ativos S.A - BAHIAINVESTE

Assunto: Relatório Circunstanciado dos Auditores sobre os Exames Realizados, referente ao 2º semestre do Exercício de 2025.

Sumário

1 - Considerações Iniciais	3
2 - Comentários sobre as Demonstrações Contábeis	4
3 - Aspectos Contábeis e de Controles Internos	5
3.1 - Caixa e Equivalentes de Caixa - R\$ 1.627.946,41	5
3.2 - Adiantamentos - R\$ 2.316.848,40	6
3.3 - Impostos a Recuperar e Compensar - R\$ 561.671,95	6
3.4 - Imobilizado - R\$ 61.314.632,85	6
3.5 - Intangível - R\$ 2.948.460,00	8
3.6 - Fornecedores - R\$ 1.017.270,66	8
3.7 - Obrigações Trabalhistas – R\$ 950.737,27	8
3.8 - Obrigações Tributárias - R\$ 639.882,86	9
3.9 - Recurso Projeto Aeroporto - R\$ 2.316.848,40	10
3.10 - Provisão para Contingência - R\$ 0,00	10
3.11 - Patrimônio Líquido – R\$ 63.889.768,42	10
3.12 - Receitas – R\$ 3.651.983,51	11
3.13 - Receitas Financeiras – R\$ 360.594,36	11
3.14 - Custos – R\$ (6.389.282,26)	12
3.15 - Despesas Administrativas e Gerais - R\$ (12.327.876,74)	12
4 - Conclusão	13

1 - Considerações Iniciais

Estamos apresentando o relatório sobre os trabalhos de auditoria externa, realizados durante o mês de fevereiro de 2026, referente ao exame das informações contábeis de 31/12/2025.

O trabalho abrangeu a revisão da documentação comprobatória, controles internos, procedimentos e rotinas praticadas pelas áreas, bem como as informações gerenciais, contábeis, sistêmicas e legais.

Os exames foram realizados segundo os padrões usuais de auditoria, incluindo aplicação de testes e exames sobre operações, livros, registros, documentos e controles subsidiários, bem como entrevistas e questionamentos aos responsáveis por cada rotina/procedimento na extensão e profundidade julgadas necessárias.

No decorrer de nossos trabalhos, com a aplicação dos procedimentos em cada ponto, aprofundamos aqueles assuntos que por sua relevância, insegurança nos controles e informações ou por não conformidade constatada exigiram maior detalhamento e possuem comentários específicos a respeito.

Agradecemos a todos da Empresa Baiana de Ativos S.A - BAHIAINVESTES, que colaboraram dando-nos as informações e a atenção necessária para a realização deste trabalho.

2 - Comentários sobre as Demonstrações Contábeis

O em nosso relatório específico número 039/2026, apresentamos nossa opinião sobre as demonstrações contábeis do 2º semestre de 2025, datado de 06 de março de 2026, emitido sem ressalvas.

3 - Aspectos Contábeis e de Controles Internos

Neste tópico, efetuamos comentários sobre os saldos contábeis apresentados, controles internos, recomendações e sugestões de melhorias.

A seguir, efetuamos comentários sobre cada grupo de contas contábeis examinadas referentes ao 2º semestre de 2025.

3.1 - Caixa e Equivalentes de Caixa - R\$ 1.627.946,41

O grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
CAIXA GERAL	
CAIXA GERAL	-
BANCOS CONTA MOVIMENTO - ADM	
BANCO DO BRASIL C/C 993295-X	-
BANCO DO BRASIL C/C 1200081-7	-
BANCO DO BRASIL C/C 7113-7 - FEP	-
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	
BANCO DO BRASIL - PÚBLICO MASTER	1.326,79
BANCO DO BRASIL APLICACAO C/C 993295-X	1.116.188,43
BANCO DO BRASIL APLICACAO C/C 1200081-7	8.693,58
BANCO DO BRASIL - PÚBLICO DIFERENCIADO - FEP	501.737,61
Total	1.627.946,41

CAIXA: Em nossos procedimentos de auditoria, constatamos que a última movimentação registrada em caixa ocorreu em 03 de novembro de 2025. Dessa forma, na data-base objeto de exame, não havia saldo ou movimentação de caixa, razão pela qual inexistente boletim de caixa correspondente. Conforme documentações a Companhia descontinuou a manutenção de numerário em espécie em seus caixas, passando a efetuar seus pagamentos exclusivamente por meio de cartão corporativo.

BANCOS CONTA MOVIMENTO: No exame de saldos contábeis apresentados em contas bancárias, efetuamos o confronto com as respostas de circularizações (Confirmações Externas). Não observamos situações irregulares em nossos exames.

APLICAÇÕES FINANCEIRAS: No exame de saldos contábeis apresentados em contas bancárias, efetuamos o confronto com as respostas de circularizações (Confirmações Externas). Não observamos situações irregulares em nossos exames.

3.2 - Adiantamentos - R\$ 2.316.848,40

O grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Conta	R\$
PROJETO AEROPORTO	2.316.848,40
Total	2.316.848,40

PROJETO AEROPORTO: Confrontamos os saldos contábeis com os respectivos documentos comprobatórios em auditorias anteriores, não tendo sido identificadas inconsistências ou irregularidades. Destacamos que o referido montante encontra-se devidamente registrado tanto no ativo quanto no passivo, mantendo a devida correspondência contábil. No semestre objeto da presente auditoria, a referida conta não apresentou movimentações.

3.3 - Impostos a Recuperar e Compensar - R\$ 561.671,95

O grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
TRIBUTOS A RECUPERAR	
COFINS A RECUPERAR - CRÉDITO PRESUMIDO	81.129,53
IRRF - RECEITAS FINANCEIRAS	17.973,19
TRIBUTOS A COMPENSAR	
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL RETIDA A COMPENSAR	30.106,50
COFINS RETIDA A COMPENSAR	16.149,98
PIS RETIDO A COMPENSAR	3.499,16
IRRF - SERVIÇOS PRESTADOS	333.269,24
IRRF - RECEITAS FINANCEIRAS	15.795,30
IRRF RECEITAS FINANCEIRAS FEP	63.749,05
Total	561.671,95

TRIBUTOS A RECUPERAR: Com base nos procedimentos aplicados sobre os saldos das contas e respectivas movimentações no período, não identificamos indícios de inconsistências quanto aos créditos contabilizados.

TRIBUTOS A COMPENSAR: Analisamos os saldos das contas e as movimentações ocorridas no semestre, não tendo sido identificadas inconsistências ou situações que indicassem irregularidades em relação aos créditos registrados.

3.4 - Imobilizado - R\$ 61.314.632,85

O saldo do grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
TERRENO AVENIDA PARALELA	47.500.000,00
EDIFICAÇÃO	10.634.835,36
TERRENO	4.644.337,00
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	75.748,01
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	23.968,75
VEÍCULOS	47.000,00
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	233.160,04
OBRAS DE ARTE	1.680,00
BALANÇA INDUSTRIAL	6.650,00
COLETORES TMO	19.889,00
(-) DEPRECIAÇÕES DE EDIFÍCIOS	(761.411,22)
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	(25.414,45)
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	(10.211,21)
(-) DEPRECIAÇÕES DE VEÍCULOS	(47.000,00)
(-) DEPRECIAÇÕES DE COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	(131.391,76)
(-) AMORTIZAÇÃO DEEMED COST EDIFICAÇÕES	(893.889,12)
(-) DEPRECIAÇÃO BALANÇA INDUSTRIAL	(831,42)
(-) DEPRECIAÇÃO COLETORES	(2.486,13)
Total	61.314.632,85

Realizamos a validação das contas que compõe o grupo de imobilizado, validando o saldo contábil registrado com o controle individual de bens disponibilizado pela administração. Validamos as contas de depreciação com o recálculo realizado por nossa equipe e validamos o saldo de despesa de depreciação no resultado, concluímos nossos testes de forma satisfatória.

Aquisições: Ocorreu adições no semestre no montante de R\$ 309.331,55 (Edificação no valor de R\$ 289.172,36, Móveis e Utensílios no valor de R\$ 19.269,98 e Máquinas e Equipamentos no valor de R\$ 889,21), realizamos teste de detalhe sobre as adições.

Baixas: Ocorreu baixa no semestre no montante de R\$ 86.000,00 na conta de veículos, verificamos que bem estava 100% depreciado, realizamos teste de detalhe sobre as baixas.

Transferências: Não ocorreram transferências no trimestre.

Depreciação: conforme recalcule global realizado, confrontamos com o saldo contábil de despesas com depreciação do trimestre, e não constamos divergências.

Impairment: com o objetivo de verificar a adequação dos valores dos ativos à sua realidade de mercado, a administração da Bahiainveste realizou, em conjunto com a Caixa Econômica Federal, as seguintes avaliações:

- I. *Em 29 de janeiro de 2025, o imóvel Grande Hotel de Juazeiro foi objeto de avaliação, conforme Laudo de Avaliação nº 7888.7468.001029341/2024.01.01, emitido pela Caixa Econômica Federal, o qual apurou o valor de R\$ 18.284.000,00; e*
- II. *O terreno localizado na Avenida Paralela foi avaliado em 29 de janeiro de 2025, conforme Laudo de Avaliação nº 7894.7139.000393209/2025.01.01, emitido pela Caixa Econômica Federal, o qual apurou o valor de R\$ 71.093.000,00.*

Em atendimento ao disposto no CPC 01 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, a Administração avaliou que não há existência de indícios de perda por desvalorização de seus ativos. Com base nos laudos de avaliação obtidos, os valores de mercado apurados são superiores aos respectivos valores contábeis registrados. Dessa forma, não foram identificados indícios de perda por desvalorização, razão pela qual não se fez necessária a realização do teste de recuperabilidade (impairment) para o período.

3.5 - Intangível - R\$ 2.948.460,00

O saldo do grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
PROJETO LOTEBA	2.948.460,00
Total	2.948.460,00

Realizamos a validação da conta que compõem o grupo do Ativo Intangível com base na análise das movimentações ocorridas no semestre, bem como por meio de testes de detalhes aplicados sobre os valores registrados, concluímos nossos testes de forma satisfatória.

3.6 - Fornecedores - R\$ 1.017.270,66

O saldo do grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
FUNDAÇÃO INSTITUTO DE PESQUISAS ECONOMICAS FIPE	982.920,00
COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA COELBA	15.358,46
GENERAL SECURITY VIGILANCIA LTDA	11.434,16
RONIVALDA MATOS DE JESUS DOS REIS	7.173,75
COPYCOLOR SERVICOS REPROGRAFICOS EIRELI - EPP	217,45
CLINICA SETEMED LTDA	166,84
Total	1.017.270,66

Verificamos que saldo em aberto refere-se aos lançamentos contábeis provisionados através de documentação comprobatória, referente aquisição de itens do ativo, bem como a contratação de serviços. Saldo remanescente condiz com relatório financeiro e os pagamentos que serão efetuados em meses subsequentes, analisamos por meio de testes de detalhes e não identificamos divergências.

3.7 - Obrigações Trabalhistas – R\$ 950.737,27

O saldo do grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
PENSÃO ALIMENTÍCIA	3.156,21
FGTS A RECOLHER	57.275,28
EMPRÉSTIMOS DE FUNCIONÁRIOS CEF	6.085,40
PROVISÕES PARA FÉRIAS	656.134,90
INSS SOBRE PROVISÕES PARA FÉRIAS	175.844,20
FGTS SOBRE PROVISÕES PARA FÉRIAS	52.241,28
Total	950.737,27

Pensão alimentícia, FGTS e Empréstimos: analisamos os valores em relação a documentação suporte e não identificamos divergências, se tratam de obrigações do mês de dezembro de 2025 com devida quitação posterior.

Provisão de Férias e Encargos: analisamos os valores registrados na contabilidade em relação aos relatórios de provisão extraídos do sistema de folha de pagamento e não foram identificadas irregularidades.

3.8 - Obrigações Tributárias - R\$ 639.882,86

O saldo do grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
ISS RETIDO - FILIAL	6.425,89
IRRF A RECOLHER	82.587,69
ISS RETIDO A RECOLHER	852,25
INSS	344.476,24
INSS RETIDO	11.568,40
IRRF EMPREGADOS	180.184,99
IRRF CONSELHEIROS	2.311,75
IRRF PESSOA JURÍDICA	2.387,92
COFINS_PIS_CSLL RETIDOS	9.087,73
Total	639.882,86

Analisamos os saldos apresentados mediante confronto com as respectivas DARFs/guias de recolhimento e comprovantes de pagamento, não tendo sido identificadas irregularidades no processo no que tange ao cumprimento das obrigações tributárias.

Cabe destacar que o saldo de IRRF a recolher refere-se ao imposto de renda incidente sobre a folha de pagamento da competência dezembro, cujos salários foram pagos aos colaboradores no mês de janeiro de 2026. Considerando que a tributação do imposto de renda retido na fonte sobre salários observa o regime de caixa, o recolhimento ocorre no mês subsequente ao pagamento. Dessa forma, na data de conclusão de nossas análises, o referido valor ainda não havia sido quitado, encontrando-se dentro do prazo legal de recolhimento.

Apontamento – Recolhimento de Tributos em Atraso

No decorrer de nossos exames, constatamos que determinados tributos foram recolhidos após os respectivos vencimentos legais, o que resultou na incidência de multa e juros moratórios. O pagamento foi efetuado em 30/01/2026.

Recomendação:

Recomendamos à Administração o aprimoramento dos fluxos de caixa, visando evitar eventuais atrasos e saídas financeiras que impactem em multas e juros.

3.9 - Recurso Projeto Aeroporto - R\$ 2.316.848,40

O grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Conta	R\$
RECURSO PROJETO AEROPORTO	2.316.848,40
Total	2.316.848,40

Confrontamos os saldos contábeis com os respectivos documentos comprobatórios em auditorias anteriores, não tendo sido identificadas inconsistências ou irregularidades. Destacamos que o referido montante encontra-se devidamente registrado tanto no ativo quanto no passivo, mantendo a devida correspondência contábil. No semestre objeto da presente auditoria, a referida conta não apresentou movimentações.

3.10 - Provisão para Contingência - R\$ 0,00

Constatamos que a Companhia não mantém conta contábil de provisão para contingências, tendo em vista a inexistência de processos com probabilidade de perda classificada como provável.

No curso dos trabalhos, realizamos procedimento de circularização (confirmação externa) junto aos assessores jurídicos da Companhia, por meio do qual foi confirmada a inexistência de processos com risco provável de perda que demandassem reconhecimento contábil, bem como de processos com risco possível que exigissem divulgação em notas explicativas.

3.11 - Patrimônio Líquido – R\$ 63.889.768,42

O saldo do grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
CAPITAL SOCIAL	92.280.673,40
APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	11.600.000,00
AJUSTE DE AVALIAÇÃO DE ATIVOS PRÓPRIOS	6.970.000,00
(-) AMORTIZACAO DEEMED COST EDIFICACOES	(893.889,12)
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	(31.298.150,86)
(-) PREJUÍZO DO PERÍODO	(14.768.623,56)
AJUSTE CREDOR DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	(241,44)
Total	63.889.768,42

CNPJ:	26.310.070/0001-30
NOME EMPRESARIAL:	BAHIAINVESTE - EMPRESA BAIANA DE ATIVOS S.A.
CAPITAL SOCIAL:	R\$92.280.673,40 (Noventa e dois milhões, duzentos e oitenta mil e seiscentos e setenta e tres reais e quarenta centavos)

Avaliamos os saldos apresentados no grupo de patrimônio líquido em relação a sua movimentação e documentação suporte não identificando divergências, efetuamos consultas externas e podemos confirmar o valor de capital apresentado em conformidade.

3.12 - Receitas – R\$ 3.651.983,51

O saldo do grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
RECEITA FUNDO GARANTIDOR	896.513,57
(-) DEDUCOES RECEITA FGBP	(82.927,52)
CONSULTORIA ASSESSORIA	3.016.517,43
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA DE CONSULTORIA E ASSESSORIA	(429.853,73)
ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS	277.392,60
(-) DEDUÇÕES SOBRE ALUGUEIS E ARRENDAMENTOS	(25.658,84)
Total	3.651.983,51

Examinamos as contas de receitas relativas ao segundo semestre, mediante a verificação das movimentações, o confronto com a documentação de suporte e a aplicação de outros procedimentos de auditoria considerados necessários, com base em testes por amostragem. Com base nos procedimentos realizados, não foram identificadas divergências.

3.13 - Receitas Financeiras – R\$ 360.594,36

O saldo do grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
JUROS E DESCONTOS	344,50
RENDIMENTOS DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	229.609,38
(-) DEDUÇÕES SOBRE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	(10.676,86)
RENDIMENTO DE AF FEP	133.165,69
(-) DEDUÇÕES SOBRE APLICAÇÕES FEP	(6.192,19)
JUROS RECEBIDOS	15.127,35
(-) DEDUÇÕES JUROS RECEBIDOS	(783,51)
Total	360.594,36

Os valores registrados nas contas rendimentos de aplicações financeiras se referem aos rendimentos acumulados de janeiro a dezembro de 2025, validamos os valores em relação aos extratos e suas movimentações, não identificando irregularidades. As respectivas deduções são referente aos créditos de PIS e COFINS, validamos através de análise de razoabilidade dos créditos em relação as receitas.

3.14 - Custos – R\$ (6.389.282,26)

O saldo do grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(2.183.977,86)
CUSTOS PROJETO BAHIA GÁS	(684.137,29)
CUSTOS DOS SERVIÇOS FEP	(575.189,03)
CUSTOS PESSOAL DIROP	(1.913.101,37)
CUSTOS DOS SERVIÇOS TERMINAL PORTUÁRIO M. DE OLIVEIRA	(1.032.876,71)
Total	(6.389.282,26)

No segundo semestre, as contas de custos foram examinadas por meio da análise das movimentações, do confronto com a documentação de suporte correspondente e da aplicação de procedimentos adicionais de auditoria, com base em testes por amostragem, não sendo identificadas divergências.

3.15 - Despesas Administrativas e Gerais - R\$ (12.327.876,74)

O saldo do grupo de contas estava assim composto em 31/12/2025:

Contas	R\$
DESPESAS COM PESSOAL	(8.452.874,57)
DESPESAS COM VIAGENS	(731.995,54)
DESPESAS GERAIS	(598.040,77)
TERMINAL PORTUÁRIO MIGUEL DE OLIVEIRA	(2.111.699,35)
MANUTENÇÃO E EXPEDIENTE	(18.246,04)
SERVIÇOS PRESTADOS POR TERCEIROS	(414.205,47)
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	(815,00)
Total	(12.327.876,74)

No segundo semestre, as contas de despesas administrativas e gerais foram examinadas por meio da análise das movimentações, do confronto com a documentação de suporte correspondente e da aplicação de procedimentos adicionais de auditoria, com base em testes por amostragem, não sendo identificadas divergências.

4 – Conclusão

Como considerações finais, com base nos trabalhos realizados, entendemos que os controles internos da Entidade encontram-se, de modo geral, satisfatórios, não tendo sido identificadas deficiências que demandem recomendações formais de melhoria nos controles internos e nas informações contábeis da Companhia.

Ressaltamos que, no decorrer dos trabalhos, foi identificado o recolhimento de tributos em atraso, conforme descrito no tópico **3.8 – Obrigações Tributárias** deste relatório, o que resultou na incidência de multas e juros. Nesse sentido, foi sugerido à Administração o aprimoramento do controle e do planejamento dos fluxos de caixa, com o objetivo de evitar eventuais atrasos e a ocorrência de encargos financeiros adicionais decorrentes do pagamento intempestivo de obrigações.

Sendo essas as considerações sobre os trabalhos realizados, permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que se façam necessários.

Porto Alegre/RS, 09 de março de 2026.



Assinado digitalmente por DAVI
E CORREA AUDITORES
INDEPENDENTES SOCIEDADE
S:02971670000180
Data: 2026.03.09
14:56:18
-03'00'

Pedro Osório Corrêa
CRC-RS 42.462
Davi & Corrêa Auditores Independentes