

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2024

SUPERMERCADO BAHAMAS S.A.

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2024**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balanço patrimonial

Demonstração do resultado

Demonstração do resultado abrangente

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Demonstração dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Acionistas do
Supermercado Bahamas S/A
Juiz de Fora - MG

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis do **Supermercado Bahamas S/A** (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Supermercado Bahamas S/A** em 31 de dezembro de 2024, 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 intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das Demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação a **Supermercado Bahamas S/A**, 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.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações contábeis da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentadas como valores correspondentes nas demonstrações contábeis do exercício corrente foram auditadas por outros auditores que emitiram uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis em 09 de abril de 2024.

Responsabilidades 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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

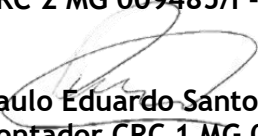


Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 16 de abril de 2025.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 MG 009485/F-0


Paulo Eduardo Santos
Contador CRC 1 MG 078750/O-3

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em R\$ mil)

Ativo			
	Nota explicativa	2024	2023
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	42.198	70.191
Títulos e valores mobiliários	5	16.811	16.562
Contas a receber	6	283.289	268.657
Impostos a recuperar	7	7.363	8.679
Estoques	8	534.554	492.313
Adiantamentos diversos	9	9.912	7.329
Instrumento Financeiro - SWAP		7.055	-
		901.182	863.731
Não circulante			
Depósitos judiciais		236	7.050
Ativos fiscais diferidos líquidos	10	12.627	6.728
Impostos a recuperar		-	-
Ativos de direito de uso	11	768.543	772.275
IR e CSLL diferidos		-	-
Investimentos		203	304
Imobilizado, líquido	12	403.414	352.351
Intangível, líquido		8.658	8.341
		1.193.681	1.147.049
Total do ativo		2.094.863	2.010.780

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

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em R\$ mil)

Passivo e patrimônio líquido

	Nota explicativa	2024	2023
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	13	117.322	124.834
Fornecedores	14	454.162	435.845
Impostos e contribuições a recolher	15	16.210	12.678
Imposto de renda e contribuição social	23	1.653	281
Obrigações sociais, provisões e contribuições previdenciárias	16	41.646	41.627
Passivos de arrendamento	11	46.895	42.264
Dividendos a pagar	18 c)	20.781	13.336
Outras contas a pagar		4.196	5.977
		702.864	676.842
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13	342.860	292.771
Passivos de arrendamento	11	740.829	731.730
Provisões para riscos		1.054	9.642
Parcelamentos fiscais		1.286	5.313
Adiantamento para futuro aumento de capital	17	79.000	79.000
	18	1.165.028	1.118.456
Patrimônio líquido			
Capital social		100.000,00	100.000
Reserva legal		18.116,83	16.422
Reserva de Lucros		108.853,82	99.059
		226.971	215.481
Total do passivo e patrimônio líquido		2.094.863	2.010.780

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

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em R\$ mil)

	Nota explicativa	2024	2023
Receita operacional líquida	19	4.079.291	3.796.944
Custo do produto vendido	20	(3.216.220)	(2.969.474)
Lucro operacional bruto		863.070	827.470
Dispêndios/(ingressos) operacionais			
Despesas trabalhistas	21	(379.266)	(353.182)
Despesas administrativas	21	(37.399)	(32.740)
Despesas comerciais e operacionais	21	(208.966)	(211.714)
Despesas tributárias	21	(7.914)	(9.375)
Outras receitas/despesas operacionais	21	(54.758)	(34.754)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		174.766	185.704
Receitas financeiras		16.833	15.507
Despesas financeiras		(148.158)	(143.589)
Resultado financeiro líquido	22	(131.325)	(128.082)
Lucro antes da provisão do imposto de renda e contribuição social		43.441	57.622
Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	23	(15.445)	(14.824)
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferidos	23	5.899	5.076
Lucro líquido do exercício		33.895	47.875

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

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ mil)

	2024	2023
Resultado do exercício	33.895	47.875
Resultado abrangente	-	-
Resultado abrangente	33.895	47.875

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

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Demonstração das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em R\$ mil)

	Capital social	Reserva de lucros		Lucros/prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
		Reserva legal	Reserva de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2022	100.000	14.028	63.707	25.131	202.866
Resultado do exercício	-	-	(20.958)	47.875	26.917
Constituição da reserva legal	-	2.394	-	(2.394)	-
Juros sob capital próprio	-	-	-	(14.302)	(14.302)
Distribuição aos sócios	-	-	-	(56.310)	(56.310)
Destinações legais e estatutárias	-	-	56.310	-	56.310
Saldos em 31 de dezembro de 2023	100.000	16.422	99.059	-	215.481
Resultado do exercício	-	-	-	33.895	33.895
Constituição da reserva legal	-	1.695	-	(1.695)	-
Juros sob capital próprio	-	-	-	(14.356)	(14.356)
Distribuição aos sócios	-	-	-	(8.049)	(8.049)
Destinações legais e estatutárias	-	-	9.795	(9.795)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	100.000	18.117	108.854	-	226.971

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

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em R\$ mil)

	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro do exercício	33.895	47.875
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com os recursos provenientes de atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	109.822	124.763
Baixa de ativo imobilizado	1.161	2.487
Baixas direito de uso/arrendamentos	597	(21.103)
Juros e correção monetária de empréstimos, financiamentos e debêntures	118.046	62.992
Provisão para riscos	(3.702)	6.461
Perda com recebíveis	-	(627)
Tributos diferido	9.546	(5.076)
Avaliação a valor justo instrumentos financeiros	(7.055)	
Variações nos ativos		
(Aumento) Redução contas a receber diversos	(14.632)	(66.057)
(Aumento) Redução impostos a recuperar	1.316	1.222
(Aumento) Redução adiantamentos diversos	(2.583)	(2.300)
(Aumento) Redução estoques	(42.241)	(53.118)
(Aumento) Redução depósitos judiciais	6.814	(187)
Aumento (Redução) em fornecedores	18.317	65.414
Aumento (Redução) em impostos e contribuições a recolher	(14.568)	(619)
Aumento (Redução) em obrigações sociais e contribuições	19	7.471
Juros pagos em empréstimos, financiamentos, debentures e arrendamentos	(57.143)	(57.228)
Juros pagos nas operações de arrendamento	(46.541)	(38.250)
Outras contas a pagar	(1.781)	(6.978)
Provisão para riscos	(4.887)	
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	104.400	67.142
Aumento (Redução) ao imobilizado	(96.517)	(73.717)
Aumento (Redução) ao intangível	(3.274)	(3.556)
Investimentos	100	(8.679)
Títulos e valores mobiliários	(249)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	(99.940)	(85.952)
Adição em empréstimos e financiamentos	250.023	104.781
Amortização de principal de empréstimos, financiamentos, debentures e passivos de arrendamento	(267.516)	(102.423)
Parcelamentos fiscais	-	440
Distribuição de dividendos	(605)	(13.368)
Juros sobre capital próprio	(14.356)	(14.302)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	79.000
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(32.454)	54.128
(Redução)/aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	(27.994)	35.318
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	70.191	34.873
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	42.197	70.191
(Redução)/aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	(27.994)	35.318

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

O Supermercado Bahamas S.A. (“Companhia”) é uma Companhia constituída sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de Juiz de Fora - MG, subdividida em 88 (oitenta e oito) pontos operacionais, sendo 7 (sete) inauguradas em 2024, tendo como principais atividades: comércio varejista e atacadista em geral, com predominância de produtos alimentícios.

2. Base de preparação

a. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil (“BRGAAP”) considerando pronunciamentos e orientações e interpretações emitidas pelo comitê de pronunciamentos contábeis (“CPCs”) aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM e pelas disposições contidas na Lei de Sociedades por ações 6.404 de 1976, com alterações contidas nas Leis nºs 11.638 de 2007 e 11.941 de 2009

A Administração da Companhia, também, aplicou na elaboração das demonstrações contábeis a orientação técnica OCPC 7, com a finalidade de divulgar somente informações relevantes, que de fato auxiliem os usuários das demonstrações contábeis na tomada de decisões, sem que os requerimentos mínimos existentes em cada Pronunciamento Contábil emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis deixem de ser atendidos.

Afirmamos que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela Administração do Supermercado Bahamas S/A na sua gestão.

As presentes demonstrações contábeis foram apresentadas e aprovadas pela Assembleia Geral Ordinária em reunião realizada no dia 14 de abril de 2025.

b. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas em Real, sendo está a moeda funcional e de apresentação da Supermercado Bahamas S/A. As transações em moedas estrangeiras são inicialmente registradas à taxa de câmbio em vigor na data da transação e ajustadas a taxa vigente no encerramento do exercício. Os ganhos e perdas resultantes da diferença entre a conversão de saldos em moeda estrangeira para moeda funcional são reconhecidos na demonstração do resultado.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)**

Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas, desconsiderando os centavos.

c. Alterações nas normas contábeis aplicáveis em 2024

A Administração vem, por meio desta nota, apresentar as principais alterações decorrentes da aplicação de pronunciamentos novos ou revisados, que serão implementados pela primeira vez em 2024. Essas mudanças estão alinhadas com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) e somente serão aplicadas no Brasil após a emissão das respectivas normas em português pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovação pelo Conselho Federal de Contabilidade.

A seguir, destacamos as principais alterações e seus impactos na Companhia:

Alterações na Norma IAS 1/CPC 26 (R5)

Apresentação das Demonstrações Contábeis

O International Accounting Standards Board (IASB) emitiu emendas à IAS 1º em janeiro de 2020 e outubro de 2022, com o objetivo de esclarecer aspectos relacionados à classificação de passivos como circulantes ou não circulantes. As principais mudanças incluem:

Direito de postergar a liquidação de passivos: o direito de postergar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses após o período do relatório deve ser substancial e existir antes do término desse período;

Impacto de covenants: a existência de covenants afeta a classificação do passivo apenas se a obrigação de cumpri-los existir no final do período do relatório ou antes;

Classificação de passivos: a probabilidade de a Companhia exercer seu direito de postergar a liquidação não influencia a classificação do passivo como circulante ou não circulante;

Liquidação por instrumentos patrimoniais: a classificação de um passivo não é afetada por termos de liquidação que envolvam a transferência de instrumentos patrimoniais da própria Empresa, desde que a opção seja classificada como instrumento patrimonial.

Essas alterações não afetam a mensuração dos itens nas demonstrações contábeis.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

Alterações na Norma IFRS 16/CPC 06 (R2) - Arrendamentos

Em 22 de setembro de 2022, o IASB emitiu emendas à IFRS 16, que tratam da mensuração subsequente para transações de venda e leaseback (relocação). As principais mudanças incluem:

Mensuração de passivos de arrendamento: foram adicionados requisitos específicos para a mensuração de passivos de arrendamento em transações de venda e leaseback que atendem aos critérios da IFRS 15/CPC 47;

Reconhecimento de ganhos ou perdas: o vendedor-locatário deve determinar “pagamentos de arrendamento” ou “pagamentos de arrendamento revistos” de forma que não reconheça ganhos ou perdas relacionados ao direito de uso retido.

Essas alterações não afetam a mensuração dos itens nas demonstrações contábeis.

Alterações na IAS 7/CPC 03 (R2) e IFRS 7/CPC 40 (R1)

Em 25 de maio de 2023, o IASB emitiu emendas à IAS 7 (Demonstração dos Fluxos de Caixa) e à IFRS 7 (Instrumentos Financeiros: Evidenciação).

As principais mudanças incluem:

Divulgações sobre financiamento de fornecedores: as empresas devem fornecer informações qualitativas e quantitativas específicas relacionadas a acordos de financiamento de fornecedores, como reverse factoring, forfait ou risco sacado;

Orientação sobre características dos acordos: as emendas também fornecem diretrizes sobre as características desses acordos de financiamento.

A Companhia está revisando seus processos de divulgação para atender às novas exigências, garantindo transparência e conformidade com as normas.

d. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não entraram em vigor em 31 de dezembro de 2024

A Administração da Companhia informa que, para as normas, revisões e interpretações contábeis descritas a seguir, ainda não foi possível determinar se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis. A Companhia está em processo de avaliação dessas mudanças e adotará as medidas necessárias para garantir a conformidade no momento de sua aplicação. As principais normas e alterações em análise são:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

Alterações na IAS 21/CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio

- **Efetividade:** períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2025;
- **Descrição:** as alterações exigem a divulgação de informações que permitam aos usuários das demonstrações contábeis compreenderem o impacto de uma moeda não ser cambiável.

Alterações na IFRS 7/CPC 40 (R1) e IFRS 9/CPC 48 - Classificação e Mensuração de Instrumentos Financeiros

- **Efetividade:** períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2026;
- **Descrição:** as alterações tratam da classificação e mensuração de instrumentos financeiros e contratos que fazem referência à eletricidade dependente da natureza.

Alterações na IFRS 7/CPC 40 (R1) e IFRS 9/CPC 48 - Desreconhecimento de Passivos Financeiros e Classificação de Ativos Financeiros

- **Efetividade:** períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2026;
- **Descrição:** as alterações podem afetar significativamente como as entidades contabilizam o desreconhecimento de passivos financeiros e como os ativos financeiros são classificados quando utilizam sistemas de transferência eletrônica para liquidação.

IFRS 18 - Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Contábeis

- **Efetividade:** períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027;
- **Descrição:** a IFRS 18, emitida pelo IASB em abril de 2024, substitui a IAS 1/CPC 26 (R5) e introduz mudanças significativas na apresentação e divulgação das demonstrações contábeis. Entre as principais alterações estão:

Categorização e subtotais na demonstração do resultado: novos requisitos para categorização de receitas, despesas, ganhos e perdas, além de subtotais padronizados;

Agregação e desagregação de informações: diretrizes mais claras sobre como as informações devem ser agrupadas ou detalhadas;

Rotulagem de informações: Exigência de rotulagem mais descritiva e consistente dos itens das demonstrações contábeis;

Divulgação de medidas de desempenho definidas pela Administração: transparência sobre métricas de desempenho não previstas nas IFRS, mas utilizadas pela Administração.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

IFRS 19 - Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações

- **Efetividade:** períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027;
- **Descrição:** a IFRS 19 permite que subsidiárias elegíveis apliquem as Normas Contábeis em IFRS com requisitos de divulgação reduzidos.

e. Continuidade

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia reconheceu um lucro líquido de R\$33.895. O Ativo Circulante excedeu o Passivo Circulante em R\$198.318 e a Companhia possui o montante de R\$352.210 em recursos compreendendo caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários, contas a receber e adiantamentos na data da autorização destas demonstrações contábeis. As informações anuais foram preparadas com base no pressuposto da continuidade operacional do Supermercado Bahamas S/A., uma vez que a administração avaliou a capacidade operativa e está convencida de que possui recursos e condições suficientes para prosseguir no negócio num futuro previsível.

Na data de emissão dessas demonstrações contábeis, a Companhia não vislumbra riscos ou possíveis incertezas que possam nesse momento afetar a continuidade de seus negócios. Com base nesses fatores a Administração tem uma expectativa razoável de que a Companhia possui recursos adequados e linhas de crédito suficientes para sua sustentabilidade.

f. Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração de demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem valor residual do ativo imobilizado, provisão para redução ao valor recuperável, provisão para risco de perdas de crédito, inclusive as estimadas, provisão para desvalorização de estoques, impostos de renda diferidos, provisão para contingências e mensuração de instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo da sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e as premissas anualmente.

As principais estimativas e julgamentos aplicados para a elaboração destas demonstrações contábeis dizem respeito a:

- Nota Explicativa nº 8 - Valor realizável líquido dos estoques;
- Nota Explicativa nº 10 - Reconhecimento de ativos fiscais diferidos e disponibilidade de lucros tributáveis futuros;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

- Nota Explicativa nº 11 - Arrendamentos;
- Nota explicativa nº 12 - Imobilizado mensuração da depreciação pela vida útil do ativo imobilizado: principais premissas na determinação da vida útil;
- Nota explicativa nº 13 - Intangível - mensuração da amortização pela vida útil do ativo intangível: principais premissas na determinação da vida útil;
- Nota Explicativa nº 17 - Mensuração de provisões para riscos e outras provisões relacionadas aos negócios, às principais premissas sobre a probabilidade e escala de qualquer saída de recursos.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as Demonstrações contábeis.

3. Políticas contábeis materiais

a) Caixa e equivalentes de caixa

Abrangem numerários em espécie e contas bancárias disponíveis. Equivalentes de caixa são investimentos de curto prazo, com vencimentos originais de noventa dias ou menos, constituídos de títulos de alta liquidez, prontamente conversíveis em caixa e com riscos insignificantes de mudança de valor, sendo demonstrado pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data de encerramento dos balanços apresentados e não superior ao valor de mercado.

b) Títulos e valores mobiliários

Trata-se de investimentos aplicados em fundos de investimentos e obedecem aos parâmetros de alocação por classe de ativo independentemente do segmento (renda fixa, renda variável e investimento estruturado), sendo periodicamente analisada a sua rentabilidade e avaliada as alternativas para o investimento dos recursos da Companhia, de modo a respeitar a política e garantir o atingimento da meta estabelecida. As aplicações, resgates e liquidação são realizadas em D+0 e o benchmark é o CDI.

c) Contas a receber (clientes)

As contas a receber de clientes são decorrentes de venda de mercadorias, inicialmente, reconhecidas pelo valor da transação, deduzido da perda estimada com créditos de liquidação duvidosa quando necessário, quando aplicáveis de estimativa para ajuste ao valor presente.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)**

Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas como ativos circulantes, caso contrário está apresentado no ativo não circulante.

d) Impostos a recuperar

São impostos e contribuições a recuperar previstos em legislação bem como os pagamentos a maior passíveis de compensação. Estão registrados pelo seu valor realizável e em conformidade com a legislação vigente.

e) Adiantamentos

Valores repassados a terceiros por conta de bens a serem produzidos ou comercializados ou serviços a serem prestados. Os saldos são reduzidos por provisão para perdas quando a não a expectativa de realização.

f) Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos no balanço patrimonial quando a Companhia for parte das disposições contratuais nestes instrumentos.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, no reconhecimento inicial.

Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

Ativos financeiros

Todos os ativos financeiros reconhecidos são subsequentemente mensurados na sua totalidade ao custo amortizado ou ao valor justo, dependendo da classificação dos ativos financeiros.

Classificação de ativos financeiros

Os instrumentos financeiros que atendem às condições a seguir são subsequentemente mensurados ao custo amortizado:

- Ativo financeiro é mantido em um modelo de negócios cujo objetivo é manter ativos financeiros a fim de coletar fluxos de caixa contratuais;
- Os termos contratuais do ativo financeiro geram, em datas específicas, fluxos de caixa que se referem exclusivamente a pagamentos do principal e dos juros incidentes sobre o valor do principal em aberto.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

Os instrumentos financeiros que atendem às condições a seguir são subsequentemente mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

- Ativo financeiro é mantido em um modelo de negócios cujo objetivo é atingido ao coletar fluxos de caixa contratuais e vender os ativos financeiros;
- Os termos contratuais do ativo financeiro geram, em datas específicas, fluxos de caixa que se referem exclusivamente a pagamentos do principal e dos juros incidentes sobre o valor do principal em aberto.

Em geral, todos os outros ativos financeiros são subsequentemente mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Custo amortizado e método da taxa de juros efetiva

O método da taxa de juros efetiva é utilizado para calcular o custo amortizado de um instrumento da dívida e alocar sua receita de juros ao longo do exercício correspondente.

Para ativos financeiros, a taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros estimados (incluindo todos os honorários e pontos pagos ou recebidos que sejam parte integrante da taxa de juros efetiva, os custos da transação e outros prêmios ou deduções), excluindo perdas de crédito esperadas, durante a vida estimada do instrumento da dívida ou, quando apropriado, durante um período menor, para o valor contábil bruto do instrumento da dívida na data do reconhecimento inicial.

O custo amortizado de um ativo financeiro corresponde ao valor com base no qual o ativo financeiro é mensurado na data do reconhecimento inicial, deduzido da amortização do valor do principal, acrescido da amortização acumulada usando o método da taxa de juros efetiva de qualquer diferença entre o valor inicial e o valor no vencimento, ajustado para qualquer provisão para perdas. O valor contábil bruto de um ativo financeiro corresponde ao custo amortizado de um ativo financeiro antes do ajuste para qualquer provisão para perdas.

A receita de juros é reconhecida usando o método da taxa de juros efetiva para instrumentos da dívida mensurados subsequentemente ao custo amortizado. A receita de juros é reconhecida no resultado e incluído na rubrica “Resultado financeiro” (Nota Explicativa nº 28).

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)**

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros que não atendem aos critérios de mensurados ao custo amortizado ou aos critérios de mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (vide itens (i) acima) são classificados ao valor justo por meio do resultado.

Categoria	Ativo financeiro	Mensuração
Custo amortizado	• Caixa e equivalentes de caixa • Contas a receber de clientes • Adiantamentos a fornecedores • Créditos a receber de partes relacionadas.	Mensurado pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução do valor recuperável.
Valor justo por meio do resultado	• Títulos e valores mobiliários (aplicações em fundo de investimento exclusivo), Swap's.	Mensurado pelo valor justo utilizando o método de valorização da cota na data do fechamento de cada período para reconhecimento de receitas ou despesas financeiras. Bem como valorização por meio do resultado com Swap.

Redução ao valor recuperável de instrumentos financeiros

Se aplicável, com base no histórico de inadimplência a Companhia constitui provisão para perda esperada de crédito sobre parcelas vencidas, sendo os valores provisionados mensalmente em contraposição ao reconhecimento das respectivas receitas, com base em dados históricos.

A Companhia revisa periodicamente suas premissas para constituição da provisão para risco de crédito, face à revisão dos históricos de suas operações correntes e melhoria de suas estimativas.

Baixa de instrumentos financeiros ativo

A Companhia baixa um instrumento financeiro ativo apenas quando os contratos vinculados aos fluxos de caixa do instrumento expiram, ou quando a Companhia transfere o instrumento financeiro e substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo para outra entidade.

Passivos financeiros

Todos os passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado pelo método da taxa de juros efetiva ou ao valor justo por meio do resultado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

Porém, os passivos financeiros resultantes quando a transferência de um ativo financeiro não se qualifica para baixa ou quando a abordagem de envolvimento contínuo é aplicável, e os contratos de garantia financeira emitidos pela Companhia, são mensurados de acordo com as políticas contábeis específicas descritas a seguir.

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado quando o passivo financeiro for (i) uma contraprestação contingente de um comprador em uma combinação de negócios, (ii) mantido para negociação, ou (iii) designado ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros subsequentemente mensurados ao custo amortizado

Passivos financeiros que não sejam (i) contraprestação contingente de um comprador em uma combinação de negócios, (ii) mantidos para negociação, ou (iii) designados ao valor justo por meio do resultado, são subsequentemente mensurados ao custo amortizado pelo método da taxa de juros efetiva.

O método da taxa de juros efetiva é um método para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro, e para alocar as despesas de juros durante o exercício correspondente.

A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os pagamentos de caixa futuros estimados (incluindo todos os honorários e pontos pagos ou recebidos que sejam parte integrante da taxa de juros efetiva, os custos de transação e outros prêmios ou deduções), durante a vida estimada do passivo financeiro ou (quando apropriado) durante um período menor, para o custo amortizado do passivo financeiro.

Categoria	Passivo financeiro	Mensuração
Custo amortizado	• Fornecedores • Empréstimos e financiamentos • Créditos a receber de partes relacionadas. • Outras obrigações	Mensurado pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução do valor recuperável.

Baixa de instrumentos financeiros passivo

A Companhia baixa um instrumento financeiro passivo apenas quando os contratos vinculados aos fluxos de caixa do instrumento expiram, ou quando a Companhia transfere o instrumento financeiro e substancialmente as suas obrigações para outra entidade.

g) Imobilizado

O ativo imobilizado é registrado ao custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 12 e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

Os custos subsequentes são incluídos ao valor contábil do ativo ou reconhecidos como ativo em separado, conforme apropriado, somente quando esses ativos aumentam a capacidade de geração de benefícios econômicos futuros do item do ativo imobilizado a eles incorporados, não superando seu valor recuperável e que possam ser medidos de forma confiável.

Entende-se como valor recuperável o maior valor entre o valor de uso e o valor justo do item do ativo imobilizado. O saldo residual do ativo substituído é baixado. Os gastos com manutenção e reparo são registrados ao resultado durante o período em que ocorrem.

h) Intangível

Softwares e Sistema de Processamento de Dados

Licenças adquiridas de programas de computador são capitalizadas e amortizadas ao longo de sua vida útil estimada em dez anos.

Os gastos associados ao desenvolvimento ou à manutenção de softwares são reconhecidos como despesas na medida em que são incorridos. Os gastos diretamente associados a softwares identificáveis e únicos, controlados pela Supermercado Bahamas S/A e que, provavelmente, gerarão benefícios econômicos maiores que os custos por mais de um ano, são reconhecidos como ativos intangíveis. Os gastos diretos incluem a remuneração dos funcionários da equipe de desenvolvimento de softwares e a parte adequada das despesas gerais relacionadas.

i) Arrendamento mercantil e aluguel

CPC 06 (R2) entrou em vigor para exercícios anuais iniciando em/ou após 1º de janeiro de 2019, substituindo o CPC 06 (R1) - Operações de Arrendamento Mercantil (IAS 17) e correspondentes interpretações, e, em essência, dispõe que todo contrato de arrendamento mercantil, seja ele considerado operacional ou financeiro, deve ser contabilizado reconhecendo ativos e passivos envolvidos, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

Na data de início de um contrato de arrendamento, o arrendatário reconhece um passivo relativo aos pagamentos de arrendamento (isto é, um passivo de arrendamento) e um ativo que representa o direito de utilizar o ativo subjacente durante o prazo de arrendamento (ou seja, o ativo de direito de uso).

Os arrendatários são requeridos a reconhecerem separadamente a despesa de juros sobre o passivo de arrendamento e a despesa de depreciação sobre o ativo de direito de uso. Os arrendatários também devem reavaliar o passivo do arrendamento na ocorrência de determinados eventos (por exemplo, uma mudança no prazo do arrendamento). Em geral, o arrendatário reconhece o valor da revisão do passivo de arrendamento como um ajuste do ativo de direito de uso.

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso).

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento.

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no exercício em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa tanto na mensuração inicial quanto na remensuração taxas nominais observáveis.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia não aplica o CPC 06 (R2) aos seus arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos cujo prazo contratual seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra).

Também não aplica a supracitada norma a arrendamentos de baixo valor como equipamentos de escritório. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e/ou de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa no resultado do exercício.

j) Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Supermercado Bahamas S/A tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

k) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação, é reconhecida na demonstração do resultado durante o exercício em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de obtenção da dívida que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos dos financiamentos são reconhecidos como despesa no exercício em que são incorridos.

l) Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

i. Demais ativos circulantes e não circulantes

Os ativos circulantes e não circulantes foram reconhecidos à medida que existia probabilidade de benefício econômico futuro para o Supermercado Bahamas S/A e que seu custo ou valor pudesse ser medido em bases confiáveis. Como base de mensuração dos ativos foi aplicado o custo histórico, custo histórico amortizado e o valor justo.

Foram considerados como ativo circulante todos os ativos que se espera realizar, vender ou consumir durante o ciclo operacional normal do Supermercado Bahamas; quando o ativo for mantido essencialmente com a finalidade de negociação; espera realizá-lo no período de até doze meses após a data das demonstrações contábeis; ou o ativo for caixa ou equivalente de caixa. Todos os demais ativos foram classificados como não circulantes.

ii. Demais passivos circulantes e não circulantes

O reconhecimento dos passivos circulantes e não circulantes foi realizado à medida que existia probabilidade de redução de benefício econômico futuro e que o valor pudesse ser estimado de maneira confiável. Foram classificados como passivo circulante aqueles que o Supermercado Bahamas S/A espera liquidar durante o ciclo operacional normal; o passivo for mantido essencialmente para a finalidade de negociação; o passivo for exigível no período de até doze meses após a data das demonstrações contábeis; ou o Supermercado Bahamas S/A não tiver direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após a data de divulgação. Todos os demais passivos foram classificados como não circulantes.

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, e variações monetárias incorridas até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável os passivos circulantes e não circulantes são registrados a valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que refletem o prazo e o risco de cada transação. A contrapartida dos Ajustes a Valor Presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido passivo. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

m) Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferido

O cálculo dos tributos sobre a renda está baseado no lucro real tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente.

O imposto sobre a renda é calculado com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício da seguinte forma:

- **Imposto de Renda da Pessoa Jurídica:** à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% para o montante de lucro tributável que exceder o valor de R\$240;
- **Contribuição Social sobre o Lucro Líquido:** à alíquota de 9%.

A despesa de imposto de renda e contribuição social - correntes é calculada com base nas leis e nos normativos tributários promulgados na data de encerramento do exercício, de acordo com os regulamentos tributários brasileiros.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)**

Os tributos diferidos ativos e passivos quando existentes, são reconhecidos sobre outras diferenças temporárias decorrentes das inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente. São calculados às mesmas alíquotas dos tributos correntes, os quais são esperadas no momento de sua realização.

A Administração avalia periodicamente as posições assumidas na declaração de renda com respeito a situações em que a regulamentação tributária aplicável está sujeita à interpretação que possa ser eventualmente divergente e constitui provisões, quando adequado, com base nos valores que espera pagar as autoridades fiscais.

n) Reconhecimento de receita

i. Receita com venda de mercadorias

A Companhia reconhece as receitas quando ou à medida que seja satisfeita a obrigação de performance ao transferir o controle das mercadorias ao cliente. Essas mercadorias são consideradas transferidas à medida em que o cliente obtém o seu controle.

A receita é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber em troca de bens, excluindo impostos sobre vendas e líquidos de quaisquer benefícios concedidos a clientes (devoluções e descontos comerciais).

A receita é reconhecida de acordo com a observância das seguintes etapas:

- Identificação dos direitos e compromissos do contrato com o cliente;
- Identificação das obrigações de desempenho contratadas;
- Determinação do preço da transação;
- Alocação do preço às obrigações de desempenho; e
- Reconhecimento quando (ou na medida em que) as obrigações de desempenho são satisfeitas.

o) Custo das mercadorias vendidas

O custo das mercadorias vendidas compreende o custo das aquisições líquido dos descontos e bonificações recebidos de fornecedores, variações nos estoques e custos de logística.

A Companhia apropria ao resultado do exercício as bonificações recebidas de fornecedores na medida em que o estoque que deu origem a bonificação se realiza.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

p) Distribuição de lucros

Quando aplicável, a proposta de distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio, efetuados pela Administração da Companhia que estiver dentro da parcela equivalente ao dividendo mínimo obrigatório é registrada como passivo na rubrica “dividendos a pagar”, por ser considerada como uma obrigação legal prevista no estatuto social da Companhia, entretanto, nos casos aplicáveis, a parcela dos dividendos e juros sobre capital próprio superior ao dividendo mínimo obrigatório, declarada pela Administração após o exercício contábil a que se referem às demonstrações contábeis, mas antes da data de autorização para emissão das referidas demonstrações contábeis, é registrada na rubrica “dividendos e juros sobre o capital próprio”, no patrimônio líquido, sendo seus efeitos divulgados em nota explicativa.

q) Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários são ajustados pelo seu valor presente no registro inicial da transação, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, as taxas de juros explícitas ou implícitas, tomando-se como base as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes às dos respectivos ativos e passivos. Subsequentemente, esses efeitos são realocados nas linhas de receita ou despesas financeiras, no resultado, através da utilização da taxa de desconto considerada e do método do custo amortizado.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2024	2023
Fundo fixo	8.286	16.556
Depósitos bancários	1.416	2.547
Aplicações financeiras	32.496	51.088
	42.198	70.191

Caixa e equivalentes de caixa compreendem os valores de caixa, depósitos líquidos, aplicações financeiras em investimentos de curto prazo, não expostas a risco significativo de mudanças de valor. As aplicações financeiras apresentaram rendimento médio entre 100% e 102% do CDI (certificado de depósito bancário).

O Supermercado Bahamas adota como política de composição de caixa a manutenção dos recursos disponíveis suficientes para a liquidação de compromissos semanais, permanecendo o excedente mantido em aplicações de alta liquidez, podendo ter sua conversão, a qualquer momento, em caixa.

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

5. Títulos e valores mobiliários

	2024	2023
Banco Bradesco S.A.	-	4.409
Banco do Brasil S.A.	8.646	12.153
Banco Itaú S.A.	8.165	
	<u>16.811</u>	<u>16.562</u>

Em busca de alcançar renda por meio de fundos de investimento, a Companhia e as instituições financeiras acima demonstradas estabeleceram contrato para aplicação de parte do capital da entidade em fundos de investimentos.

Em função de sua Política de Investimentos e da estratégia perseguida pelos fundos, os ativos financeiros estão sujeitos às oscilações dos mercados em que são negociados. Em especial pelos mercados de taxas de juros e índices de preços, que, por suas características, apresentam-se sujeitos a riscos que são originados por fatores que compreendem, mas não se limitam a: (i) fatores externos; (ii) fatores macroeconômicos; e (iii) fatores de conjuntura política.

Estes riscos afetam seus preços e produzem flutuações no valor das cotas do fundo, que podem representar ganhos ou perdas para os cotistas. Os ativos financeiros do fundo têm seus valores atualizados diariamente (marcação a mercado) e tais ativos são contabilizados pelo preço de negociação no mercado ou pela melhor estimativa de valor que se obteria nessa negociação, motivo pelo qual o valor da cota do fundo poderá sofrer oscilações frequentes e significativas, inclusive num mesmo dia. As políticas de resgates variam de D+1 a D+32.

Parte mais significativa desses investimentos encontra-se aplicados em fundos de investimentos administrados por instituições financeiras segregados da seguinte forma:

Fundo de Investimentos	Rentabilidade em 2024 %
Banco do Brasil S.A.	8,08%
Banco Itaú S.A.	2,74%

6. Contas a receber

(i) Composição de saldos por relevância de operação

	2024	2023
Cartão de crédito	204.209	186.726
Cartão de débito	5.651	14.534
Vale alimentação e outros	31.647	32.617
Total	<u>241.507</u>	<u>233.877</u>

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

(ii) Contas a receber

As contas a receber podem ser assim demonstradas:

	2024	2023
Clientes nacionais (a)	41.782	34.780
	<u>41.782</u>	<u>34.780</u>

A composição por vencimento dos valores do contas a receber é demonstrada a seguir:

	2024	2023
A vencer	280.331	265.654
Vencidos:		
0 - 30 dias	2.958	3.003
31 - 60 dias	-	-
Há mais de 60 dias	-	-
	<u>283.289</u>	<u>268.657</u>

(a) As verbas comerciais que se encontram no contas a receber no valor de R\$33.432 incluem acordos comerciais e descontos obtidos de fornecedores. Esses montantes são definidos em contratos e incluem valores referentes a descontos por volume de compras, programas de marketing conjunto, reembolsos de fretes e outros programas similares.

O recebimento ocorre por meio do abatimento de faturas a pagar aos fornecedores, conforme condições previstas nos acordos de fornecimento, de forma que as liquidações financeiras ocorrem pelo montante líquido.

7. Impostos a recuperar

	2024	2023
ICMS a recuperar	6.257	5.950
Outros créditos tributários	1.106	2.729
	<u>7.363</u>	<u>8.679</u>

8. Estoques

	2024	2023
Mercadorias para revenda	533.732	491.711
Mercadorias a classificar	822	602
	<u>534.554</u>	<u>492.313</u>

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não há estoques dados em garantia pela Companhia.

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

A Companhia apropria ao resultado do exercício as bonificações recebidas de fornecedores na medida em que o estoque que deu origem a bonificação se realiza.

9. Adiantamentos diversos

	2024	2023
Adiantamento a fornecedores	7.766	5.278
Adiantamento de Férias	1.697	1.660
Provisão para perdas adiantamentos	446	388
Empréstimos a Funcionários	3	3
	<u>9.912</u>	<u>7.329</u>

10. Tributos diferidos

	2024	2023
Ativos diferidos		
IRPJ diferido	12.600	8.794
CSLL diferido	4.536	3.165
	<u>17.136</u>	<u>11.959</u>
Passivo diferidos		
IRPJ diferido	3.315	3.846
CSLL diferido	1.194	1.385
	<u>4.509</u>	<u>5.231</u>
	<u>12.627</u>	<u>6.728</u>

Os tributos diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no final de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável.

Os impostos diferidos passivos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro, em montante suficiente para que estas diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

A Companhia em 31 de dezembro de 2024, possui lucro fiscal, base positiva para imposto de renda e contribuição social, ou seja, não possui saldos de prejuízos fiscais de exercícios anteriores.

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

11. Arrendamentos

A Companhia arrenda, substancialmente, imóveis utilizados em suas atividades operacionais e a vigência dos contratos tem média equivalente a 120 meses. Esses contratos são anualmente corrigidos pelos índices acordados entre as partes para que possam refletir os seus valores de mercado.

As taxas utilizadas para realização da mensuração do valor presente desses contratos foram apuradas com base em juros livres de risco observados no mercado brasileiro

Os principais impactos do CPC 06 (R2) nas demonstrações contábeis são apresentados a seguir:

a) Efeitos no ativo:

	Valores
Ativo de direito de uso em 31 de dezembro de 2022	476.498
Adições	998.426
Baixas	(638.004)
Amortização	(64.645)
Ativo de direito de uso em 31 de dezembro de 2023	772.275
Adições	58.950
Baixas	-
Amortização	(62.682)
Ativo de direito de uso em 31 de dezembro de 2024	<u>768.543</u>

b) Efeitos no passivo:

	Valores
Passivo de arrendamento em 31 de dezembro de 2022	484.415
Adições	998.426
Baixas	(659.107)
Pagamentos	(87.990)
Juros apropriados	38.250
Passivo de arrendamento em 31 de dezembro de 2023	773.994
Circulante	42.264
Não circulante	731.730
Adições	58.950
Juros pagos	(46.541)
Pagamentos	(45.221)
Juros apropriados	46.541
Passivo de arrendamento em 31 de dezembro de 2024	<u>787.723</u>
Circulante	46.895
Não circulante	740.829

12. Imobilizado

O ativo imobilizado da Companhia é empregado exclusivamente nas operações relacionadas ao comércio atacadista e varejista dos produtos adquiridos, serviços de logística de distribuição de mercadorias e demais atividades descritas no contexto operacional.

- a) Apresentamos a seguir a movimentação do custo do ativo imobilizado líquido ocorrida em 2024 e 2023:

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificações</u>	<u>Aeronaves</u>	<u>Veículos</u>	<u>Moveis e utensílios</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Instalações</u>	<u>Computadores e periféricos</u>	<u>Benf.em bens de terceiros</u>	<u>Total</u>
Saldo contábil, líquido final 2022	2.364	800	-	7.370	7.664	53.581	100.995	5.918	152.309	331.001
Aquisições	-	-	647	657	7.861	17.908	3.911	4.055	43.464	78.503
Baixas	-	-	-	(1.390)	(5)	(289)	(267)	(35)	(501)	(2.487)
Transferências Entrada/saída	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação	-	-	(14)	(1.119)	(1.211)	(6.835)	(19.131)	(2.827)	(23.529)	(54.666)
Depreciação Baixa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo contábil, líquido final 2023	2.364	800	633	5.518	14.309	64.365	85.508	7.111	171.743	352.351
Custo ativo imobilizado em 31 dezembro de 2023	2.364	800	647	27.903	19.823	82.991	244.835	37.773	281.931	699.067
Depreciação acumulada em 31 de dezembro de 2023	-	-	(14)	(22.385)	(5.514)	(18.628)	(159.328)	(30.663)	(118.526)	(355.058)
Aquisições	-	-	1.264	2.156	11.600	26.101	1.703	2.630	51.790	97.244
Baixas	-	-	(10)	(826)	(1.168)	(2.397)	(398)	-	(160)	(4.959)
Transferências Entrada/saída	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação	-	-	(80)	(2.582)	(1.875)	(8.354)	(18.159)	(2.822)	(9.591)	(43.463)
Depreciação Baixa	-	-	-	777	-	-	1.094	370	-	2.241
SalDOS em 31 de dezembro de 2024	<u>2.364</u>	<u>800</u>	<u>1.807</u>	<u>5.043</u>	<u>22.866</u>	<u>79.715</u>	<u>69.748</u>	<u>7.289</u>	<u>213.782</u>	<u>403.414</u>
Custo ativo imobilizado em 31 dezembro de 2024	2.364	800	1.910	29.236	30.240	105.202	244.341	40.404	337.446	791.943
Depreciação acumulada em 31 de dezembro de 2024	-	-	103	24.193	7.374	25.487	174.593	33.115	123.664	388.529

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

13. Empréstimos e financiamentos

Os valores constantes nesta rubrica se referem: contratos de capital de giro captados, leasings financeiros e FINAMEs, que podem ser assim representados:

	<u>Taxas %</u>	<u>Vencimento</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Debêntures (13.3)	CDI + 2,12% a.a.	30/07/2025	34.579	82.008
Banco do Brasil	CDI + 1,77% a.a.	31/07/2028	100.000	68.714
Banco Bradesco	CDI + 1,50% a.a.	02/02/2032	113.505	71.766
Banco Itaú S/A.	IPCA + 2,50% a.a.	15/05/2026	544	928
Banco Itaú SWAP S/A.	CDI + 1,30% a.a.	30/09/2028	107.172	-
Banco Santander	CDI + 2,22% a.a.	24/05/2027	35.831	78.755
Banco Safra	CDI + 2,30% a.a.	15/01/2031	33.993	43.866
Banco BDMG	TLP + 2,6875% a.a.	15/12/2033	22.558	22.106
Banco Sicoob	CDI + 1,81% a.a.	01/12/2028	12.000	49.332
Consórcio	11,99% a.a.	30/12/2024	-	130
			<u>460.182</u>	<u>417.605</u>
Circulante			117.322	124.834
Não circulante			342.860	292.771

Cláusulas restritivas

De acordo com os contratos de empréstimos e financiamentos, a Companhia obriga-se a cumprir as seguintes cláusulas restritivas (“covenants”) sob pena de ter decretado o vencimento antecipado da dívida tais como, manutenção de garantias, títulos protestados em nome da Companhia, encerramento de conta depósito no banco, solicitação de recuperação judicial, contratação de seguros obrigatórios, fianças, entre outros.

Estas cláusulas são controladas e são atendidas conforme exigências contratuais. A Companhia não tem conhecimento de circunstâncias ou fatos que indiquem situação de desconformidade ou não cumprimento de cláusulas restritivas.

Garantias

Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por avais dos diretores, hipotecas, notas promissórias e duplicatas mercantis.

13.1. Cronograma de pagamentos

O cronograma de pagamento dos saldos de empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2024 e os respectivos valores nominais são como segue:

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

	2025	2026	2027 em diante
Debêntures	34.579	-	-
Banco do Brasil	13.889	33.333	52.778
Banco Bradesco	28.445	31.612	53.448
Banco Itaú S/A.	385	159	-
Banco Itaú S/A SWAP	8.244	40.595	58.333
Banco Santander	15.417	15.000	5.414
Banco Safra	13.818	14.306	5.869
Banco BDMG	2.545	3.164	16.849
Banco Sicoob	-	3.666	8.334
Consórcios	-	-	-
Total	117.322	141.835	201.025

13.2. Movimentação de empréstimos

	Valor
Saldo em 31 de dezembro 2022	394.553
Captações	104.761
Apropriação de juros	61.625
Pagamento de juros	(54.448)
Pagamento de principal	(88.887)
Saldo em 31 de dezembro 2023	417.604
Captações	250.023
Apropriação de juros	71.646
Pagamento de juros	(57.141)
Pagamento de principal	(221.950)
Saldo em 31 de dezembro 2024	460.182

13.3. Debêntures

- **Data de emissão:** a data de emissão das Debêntures é o dia 30 de outubro de 2019;
 - **Conversibilidade:** as Debêntures são simples, não conversíveis em ações de emissão da emissora;
 - **Espécie:** as Debêntures são da espécie com garantia real e com garantia adicional fiduciária.
- ✓ **Tipo, forma e comprovação de titularidade das debêntures:** as Debêntures foram emitidas sob a forma nominativa e escritural, sem emissão de cautelas ou certificados. Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato das Debêntures emitido pelo Escriturador, e, adicionalmente, com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na B3, será comprovada pelo extrato expedido pela B3 em nome do Debenturista;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

- ✓ **Prazo e data de vencimento:** as Debêntures terão prazo de 6 (seis) anos contados da Data de Emissão, de forma que vencerão no dia 30 de outubro de 2025 (“Data de Vencimento”), ressalvadas as Hipóteses de resgate antecipado da totalidade das Debêntures ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão;
- ✓ **Valor nominal unitário:** o valor nominal unitário das Debêntures é de R\$1 (mil reais), na Data de Emissão;

Atualização Monetária e Remuneração das Debêntures:

- Valor Nominal Unitário não será atualizado monetariamente;
- Sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumuladas das taxas médias diárias DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, over extra grupo (“Taxa DI”), acrescida de uma sobretaxa 3,30% ao ano (“Remuneração”).

As debentures possuem cláusulas restritivas (“covenants”), que, em caso de descumprimento, podem resultar no vencimento antecipado das obrigações. Na data destas demonstrações financeiras, a Administração entende que atendeu aos requerimentos de todas as cláusulas restritivas.

14. Fornecedores

	2024	2023
Mercadorias nacionais	447.698	434.791
Mercadorias internacionais (a)	2.673	804
Serviços	3.791	250
	<u>454.162</u>	<u>435.845</u>

- (a) Os fornecedores internacionais são oriundos de mercadorias importadas, principalmente bebidas e especiarias. Os registros são realizados no momento da realização do documento de exportação autorizado pelo país de origem, na entrada da mercadoria no país, de acordo com a modalidade de transporte.

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia não possui saldos vencidos com seus fornecedores.

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

15. Impostos e contribuições a recolher

	2024	2023
COFINS recolher	5.801	4.042
ICMS a recolher	3.279	1.687
IRRF serviços prestados	1.132	1.030
Parcelamentos	5.791	10.158
Outros tributos	1.493	1.074
	17.496	17.991
Circulante	16.210	12.678
Não circulante	1.286	5.313

Os parcelamentos fiscais podem ser assim demonstrados:

	Taxas %	Vencimento	2024	2023
PIS	5,27% a.a.	30/01/2026	933	1.793
COFINS	5,27% a.a.	30/01/2026	4.055	7.797
INSS	4,00% a.a.	28/02/2025	25	179
ICMS	9,00% a.a.	27/12/2027	778	389
			5.791	10.158
Circulante			4.505	4.845
Não circulante			1.286	5.313

O cronograma de pagamento dos saldos de parcelamentos em 31 de dezembro de 2024 e os respectivos valores nominais são como segue:

	2025	2026	2027 em diante
COFINS	3.359	696	-
PIS	861	72	-
INSS	26	-	-
ICMS	259	259	259
Total	4.505	1.027	259

Movimentação de Parcelamentos	Total
Saldo de Parcelamentos em 2022	14.527
(+) Adições	440
(+) Juros incorridos	1.367
(-) Pagamento principal	(4.809)
(-) Pagamento juros	(1.367)
Saldo de Parcelamentos em 2023	10.158
(+) Adições	778
(+) Juros incorridos	1.805
(-) Pagamento principal	(5.145)
(-) Pagamento juros	(1.805)
Saldo de Parcelamentos em 2024	5.791

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

16. Provisão para riscos

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas, cíveis e tributárias.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações tributárias, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu, em 31 de dezembro de 2024 e 2023, provisão para as causas com expectativa de perda considerada provável.

A provisão para riscos, classificados como perda provável, está apresentada a seguir:

	Provisões		Depósitos judiciais	
	2024	2023	2024	2023
Processos cíveis	189	2.205	122	505
Processos em consignação	-	-	-	-
Processos trabalhistas (i)	865	7.437	114	6.545
	<u>1.054</u>	<u>9.642</u>	<u>236</u>	<u>7.050</u>
			Valor	
Saldo de Provisões em 2023			9.642	
(+) Adições			-	
(-) Pagamentos			(6.488)	
(-) Reversões			(2.100)	
Saldo de Provisões em 2024			<u>1.054</u>	

As principais causas de processos da qual a Companhia figura como uma das partes, estão descritos a seguir:

▪ **Trabalhistas**

A Companhia é partes em sua maioria de processos relacionados a assuntos trabalhistas originados a partir de procedimentos administrativos iniciados por ex-funcionários, órgãos públicos, terceirizados etc. A maioria dos processos originam-se por conta de reclamações sobre a jornada de trabalho, acidentes de trabalho e demandas relacionadas a comprovações de cumprimento da legislação trabalhista.

▪ **Cíveis**

A Companhia é parte de processos originados por meio de desentendimentos ocorridos no interior das lojas, causando aos clientes danos, seja eles materiais ou morais.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

A Companhia também figura como parte em alguns processos judiciais trabalhistas, cíveis e tributários que surgem no curso normal de suas operações, dos quais seus consultores jurídicos estimam as chances de perda como possíveis e remotas. Em 31 de dezembro de 2024, o valor das causas dos processos com possibilidade de perda possível, portanto não objeto de provisionamento, monta em R\$2.584 (R\$2.455 em 31 de dezembro de 2023). A Companhia possui processos administrativos e tributários decorrentes de reclamações e auto de infração decorrentes de auditorias fiscais.

17. Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)

	2024	2023
Adiantamentos p/ futuro aumento de capital	79.000	79.000

Os Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital se referem a aporte realizados por acionistas na Companhia que irão, de acordo com o planejamento estratégico, aumentar seu capital.

18. Patrimônio líquido

(a) Capital social

O Capital Social é de R\$100.000 e está representado por 99.999.986 ações ordinárias e 14 ações preferenciais, todas nominativas. Em 31 de dezembro de 2024, o capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, controlado integralmente por investidores brasileiros, é representado por ações no valor de R\$1,00 (um real), demonstrado como segue:

	2024	2023
Ações Ordinárias	99.999.986	99.999.986
Ações Preferenciais	14	14
Total	<u>100.000.000</u>	<u>100.000.000</u>

(b) Reserva legal

Em cumprimento as obrigações estatutárias, a reserva legal foi constituída ao percentual de 5% do lucro líquido quando apurado até o limite de 20% do Capital Social.

	2024	2023
Reserva Legal	18.117	16.422
Total	<u>18.117</u>	<u>16.422</u>

(c) Dividendos

Aos acionistas é assegurado dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com a legislação societária brasileira e o estatuto da Companhia.

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

Para o exercício de 2024 os dividendos foram calculados como segue:

	Valor
Lucro líquido do exercício	33.895
Reserva legal (5%)	1.695
Base de cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios	<u>32.200</u>
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	<u>8.050</u>

A Administração da Companhia opta pela utilização dos benefícios fiscais relacionados com o pagamento de juros sobre o capital próprio. Assim sendo, como parte dos dividendos mínimos obrigatórios, a Administração, conforme, previsto no Estatuto, realizou pagamento de juros sob capital próprio no total de R\$14.356 (R\$14.302 em 2023).

(d) Juros sobre o capital próprio

De acordo com a faculdade prevista na Lei nº 9.249/95, a Companhia calculou juros sobre o capital próprio com base na Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) vigente no exercício, no montante de R\$ 14.356 (R\$ 14.302 em 2023).

O imposto de renda e a contribuição social do exercício foram reduzidos em R\$ 4.881 (R\$4.863 em 2023), aproximadamente, em decorrência da dedução dos juros sobre o capital próprio creditados aos acionistas.

19. Receita operacional líquida

A principal receita da Companhia é a com revenda de mercadorias, conforme demonstrado a seguir líquidas de devoluções, descontos concedidos e impostos incidentes:

	2024	2023
Revenda de Mercadoria	4.313.154	4.006.160
Prestação de Serviços	7.996	7.016
Receita bruta	<u>4.321.150</u>	<u>4.013.176</u>
(-) Deduções e abatimentos		
ICMS	(85.358)	(73.768)
PIS	(27.163)	(24.626)
COFINS	(125.214)	(113.585)
VENDAS CANCELADAS	(4.123)	(4.250)
OUTROS	(2)	(3)
(-) Tributos incidentes sobre serviços	<u>(241.860)</u>	<u>(216.232)</u>
Receita operacional líquida	<u>4.079.290</u>	<u>3.796.944</u>

20. Custo das mercadorias vendidas

	2024	2023
Custo da Mercadoria Vendida	3.216.220	2.969.474
	<u>3.216.220</u>	<u>2.969.474</u>

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

O custo das mercadorias vendidas compreende o custo das aquisições líquido dos descontos e dos Acordos Comerciais recebidos de fornecedores, das variações nos estoques e dos custos de logística. Os custos de transporte estão incluídos nos custos de aquisição.

O Acordo Comercial recebido de fornecedores é mensurado com base nos contratos e acordos assinados entre as partes. O custo das vendas inclui o custo das operações de logística administradas ou terceirizadas pela Companhia, compreendendo os custos de armazenamento, manuseio e frete incorridos até a disponibilização da mercadoria para venda.

21. Despesas operacionais

A administração das despesas administrativas e gerais da Companhia é efetuada por meio dos seguintes segmentos:

	2024	2023
Despesas trabalhistas		
Remuneração	(294.780)	(273.928)
Encargos e provisões	(84.486)	(79.254)
	(379.266)	(353.182)
Despesas comerciais e operacionais (b)		
Depreciações e Amortizações	(46.611)	(57.900)
Manutenção elétrica	(43.763)	(38.434)
Publicidade e marketing	(29.805)	(28.516)
Suprimentos e conservação	(21.693)	(22.053)
Transporte e logística	(35.439)	(30.179)
Aluguéis, condomínios comerciais	(707)	(6.180)
Manutenção e informática	(13.311)	(11.635)
Manutenção Civil	(10.114)	(8.151)
Manutenção eletromecânica	(7.071)	(7.011)
Outras	(452)	(1.655)
	(208.966)	(211.714)
Outras despesas operacionais		
Despesas de amortização IFRS16	(62.414)	(64.594)
Outras Despesas indedutíveis	(816)	(666)
Multas	(342)	(147)
Provisões para riscos	-	(4.986)
	(63.572)	(70.393)
Despesas administrativas (a)		
Honorários serviços de terceiros	(15.869)	(16.188)
Indenizações judiciais	(6.201)	(2.808)
Despesas com viagens	(2.772)	(2.124)
Contribuições a associações de classe	(6.650)	(6.348)
Despesa com aeronave	(1.254)	(1.477)
Outras	(4.653)	(3.795)
	(37.399)	(32.740)
Despesas tributárias		
IPTU	(3.487)	(3.106)
ITBI	(1.154)	(3.077)
ICMS diferencial de alíquota	(1.933)	(2.067)
Outros tributos	(1.340)	(1.125)
	(7.914)	(9.375)
Outras receitas operacionais		
Ganho baixa arrendamentos	-	21.581
Receita sobre a venda de imobilizado	2.299	6.868
Recuperação de despesas	2.374	2.760
Outras	4.141	4.430
	8.814	35.639
Total	(688.303)	(641.766)

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

(a) Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas correspondem às despesas indiretas e ao custo das unidades corporativas, incluindo compras e suprimentos, tecnologia da informação e atividades financeiras.

(b) Despesas comerciais

As despesas comerciais compreendem todas as despesas das lojas, tais como salários, marketing, ocupação, manutenção, etc. Os gastos com marketing referem-se às campanhas publicitárias para cada segmento em que o Bahamas atua. Os principais meios de comunicação utilizados pelo Bahamas são: rádio, televisão, jornais e revistas, tendo seus valores de Acordo Comercial reconhecidos no resultado do exercício no momento de sua realização.

22. Resultado financeiro líquido

	2024	2023
Receitas financeiras		
Variação cambial ativa	1.085	751
Descontos obtidos	5.228	4.430
Renda aplicações financeiras	3.246	10.170
Outras receitas financeiras	160	96
Juros Ativos	59	60
	-	-
Ganho Instrumentos Financeiros Swap	7.055	-
	16.833	15.507
Despesas financeiras		
Juros empréstimos e financiamentos	(49.501)	(64.871)
Juros passivos de arrendamento	(46.541)	(38.250)
Taxa administradoras de cartões	(26.529)	(23.817)
Taxa administrativa c/ticket	(11.832)	(10.144)
Variação cambial passiva	(7.508)	(949)
Outras despesas	(6.247)	(5.558)
	(148.158)	(143.589)
Total Resultado financeiro líquido	(131.325)	(128.082)

23. Imposto de Renda e Contribuição Social

A Companhia vem provisionando as parcelas para o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o lucro, mensalmente, obedecendo ao regime de competência.

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

A composição da despesa com o Imposto de Renda e a Contribuição Social em 31 de dezembro de 2024 e 2023 é como segue:

	2024	2023
Lucro antes do imposto de renda	43.441	57.622
(+) Adições	116.173	112.154
(-) Exclusões	(99.763)	(111.803)
(-) Juros sob capital próprio	(14.356)	(14.302)
Base de cálculo imposto de renda	45.495	43.671
Imposto de renda	6.824	6.551
Adicional imposto de renda	4.526	4.344
Total imposto de renda	11.350	10.895
Alíquota efetiva imposto de renda	26%	19%
Lucro antes da contribuição social	43.441	57.622
(+) Adições	116.173	112.154
(-) Exclusões	(99.763)	(111.803)
(-) Juros sob capital próprio	(14.356)	(14.302)
Base de cálculo contribuição social	45.495	43.672
Contribuição social	4.095	3.930
Total contribuição social	4.095	3.930
Total imposto de renda e contribuição social correntes	15.445	14.824
Imposto de renda e contribuição social diferida		
Leasing aquisição de aeronave	2.124	2.054
Arrendamentos CPC06	15.225	12.806
Base de cálculo imposto de renda diferido	17.349	14.860
Imposto de renda diferido	2.602	2.229
Adicional imposto de renda diferido	1.711	1.462
Total imposto de renda diferido	4.313	3.691
Base de cálculo contribuição social diferida	17.349	14.860
Contribuição social diferida	1.561	1.337
Total imposto de renda diferido	1.561	1.337
Total imposto de renda e contribuição social diferidos	5.899	5.076

24. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

24.1. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

A administração dos instrumentos financeiros detidos pela Companhia é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando a liquidez, no tocante à escolha das contrapartes, rentabilidade e segurança das áreas envolvidas para as quais as operações são efetuadas.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)**

A política de controle consiste no monitoramento constante das taxas contratadas versus com as vigentes no mercado, cujo objetivo final é a preservação das margens obtidas com a política definida em conjunto com as áreas operacionais envolvidas.

Risco de taxa de juros e atualização monetária

Os resultados da Companhia estão suscetíveis de sofrer variações decorrentes das operações de financiamento e empréstimos contratados a taxa de juros flutuantes.

Outro risco que a Companhia enfrenta é a não correlação entre os índices de atualização monetária de suas dívidas e das contas a receber.

Os reajustes dos preços praticados não acompanham necessariamente os aumentos nas taxas de juros que afetam as dívidas da Companhia.

Como forma de minimizar os efeitos das taxas de juros, a Companhia busca cumprir todas as suas obrigações no prazo acordado. Os riscos decorrentes das operações de financiamento e empréstimos contratados são minimizados por meio de negociações de taxas de juros pré-fixadas.

Risco de crédito

As políticas de vendas da Companhia estão subordinadas às políticas de crédito fixadas pela administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes.

A política de concessão de créditos aos clientes é constantemente atualizada. A Companhia também contrata os serviços de escritórios especializados em cobrança, para gerir a carteira de inadimplentes. Revê, ainda, periodicamente, suas políticas de negociação com os inadimplentes, de forma a ampliar as possibilidades de quitação da dívida e, ao mesmo tempo, controlar possíveis atos de má-fé por parte dos seus clientes.

Risco de mercado

i) Risco da taxa de juros

O risco de taxa de juros da Companhia está associado às taxas do CDI e ao IPCA que são os indicadores dos principais financiamentos (Debêntures).

ii) Gerenciamento de risco da taxa de juros

A Companhia está exposta a riscos de oscilações de taxas de juros em seus empréstimos e financiamentos, o qual não está protegido por instrumentos financeiros derivativos de hedge.

A administração entende que os riscos são insignificantes já que as operações contratadas com taxas fixas e de médio prazo e que representam pouco impacto no resultado operacional dos negócios.

Os instrumentos financeiros da Companhia estão restritos a:

- Caixa e equivalentes de caixa - (Nota Explicativa nº 4);
- Contas a receber - (Nota Explicativa nº 6);
- Passivos de arrendamentos (Nota Explicativa nº 11);
- Empréstimos e financiamentos - (Nota Explicativa nº 13);
- Fornecedores - (Nota Explicativa nº 14);
- Quando ocorrer ganhos e perdas, obtidos nas operações, integralmente registrados no resultado do exercício ou no Patrimônio Líquido, de acordo com o regime de competência.

Risco de vencimento antecipado de debêntures

Risco proveniente do descumprimento de cláusulas contratuais restritivas, presentes nos contratos de debêntures da Companhia, as quais estão mencionadas na Nota Explicativa nº 13.

Risco de liquidez

Com relação ao risco de liquidez, a Companhia tem como política manter suas disponibilidades em aplicações financeiras de liquidez imediata (CDB e Compromissadas com Debêntures); não praticando nenhum outro tipo de aplicação que incorra em maior risco.

Gestão do risco de capital

A administração procura obter os mais altos retornos possíveis sobre o ativo econômico da Companhia, observando níveis adequados de endividamento, com vistas a garantir o melhor desempenho dentro de uma composição de capital saudável e segura.

Partes relacionadas

As transações entre a Companhia e suas partes relacionadas são realizadas com base em condições negociadas entre as partes.

SUPERMERCADO BAHAMAS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia apresentou os seguintes saldos e manteve as seguintes transações com partes relacionadas:

Despesas com aluguéis	31/12/2024	31/12/2023
JCMC Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda.	621	518
D´ Lopes Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda.	778	678

As transações com partes relacionadas decorrem-se de:

Despesas com aluguéis (Passivo de arrendamento) de imóveis (lojas);

25. Eventos subsequentes

Em 2025 até a data de emissão dessas demonstrações contábeis, não ocorreram eventos que merecessem divulgações.

PAULO ROBERTO
LOPES:28350987634

Assinado de forma digital por
PAULO ROBERTO
LOPES:28350987634
Dados: 2025.04.17 11:33:04 -03'00'

Paulo Roberto Lopes
Diretor Financeiro

JOVINO CAMPOS
REIS:5148079460
0

Assinado de forma digital
por JOVINO CAMPOS
REIS:51480794600
Dados: 2025.04.17 11:32:06
-03'00'

Jovino Campos Reis
Diretor Comercial

PAULO CEZAR DE
AQUINO
LIMA:73221953615

Assinado de forma digital por
PAULO CEZAR DE AQUINO
LIMA:73221953615
Dados: 2025.04.17 11:31:34
-03'00'

Paulo Cezar de Aquino Lima
Diretor de Patrimônio e
Contabilidade
CRCMG: 74.557/O-5