

Demonstrações Financeiras

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9



Shape the future
with confidence

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da SPE SP Terminais Noroeste 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 naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente em todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira da SPE SP Terminais Noroeste S.A. em 31 de dezembro de 2024, 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 a Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos - auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras da Entidade para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado em 04 de abril de 2024, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.



**Shape the future
with confidence**

Responsabilidades da diretoria 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 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 Companhia 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações 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 detecta 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 Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.



**Shape the future
with confidence**

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza 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 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 Companhia a não mais se manter 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.

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 deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de abril de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP034519/O

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Leandro Dias F. Silva', written over a horizontal line.

Leandro Dias F. Silva
Contador CRC-SP278005/O

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Balanços patrimoniais

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	678	18.429
Títulos e valores mobiliários	6	4.609	7.400
Contas a receber	7	2.004	922
Tributos a recuperar	8	325	503
Outros ativos	9	396	1.988
Ativo de direito de uso	11	4.338	-
Total do ativo circulante		12.350	29.242
Não circulante			
Contas a receber	6	408	-
Depósitos judiciais	-	147	-
Partes relacionadas	16	-	11.000
Outros ativos	9	-	9.995
Intangível	10	93.513	37.181
Ativo de direito de uso	11	8.625	14.871
Total do ativo não circulante		102.693	73.047
Total do ativo		115.043	102.289
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Cessão de recebíveis imobiliários	12	5.720	3.440
Fornecedores	13	3.068	2.882
Salários e encargos a recolher	14	2.460	4.384
Tributos e contribuições a recolher	15	2.933	3.070
Partes relacionadas	17	-	275
Arrendamento a pagar	16	3.230	3.546
Outras contas a pagar	-	223	64
Total do passivo circulante		17.634	17.661
Não circulante			
Cessão de recebíveis imobiliários	12	67.732	58.625
Tributos e contribuições a recolher	15	5.665	1.631
Impostos diferidos	15	6.564	2.467
Dividendos a pagar	17	63	656
Partes relacionadas	17	1.675	711
Arrendamento a pagar	16	4.207	7.437
Provisão para demandas judiciais	18	167	-
Total do passivo não circulante		86.073	71.527
Patrimônio líquido			
Capital social	19	10.995	10.995
Reserva legal	19	151	138
Reserva de lucros	19	190	1.968
		11.336	13.101
Total do passivo e patrimônio líquido		115.043	102.289

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Demonstrações dos resultados

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Receita líquida	20	104.573	78.432
Custo dos serviços prestados	21	(97.978)	(71.853)
Lucro bruto		6.595	6.579
Despesas gerais e administrativas	22	(151)	(291)
Outras receitas e (despesas)		111	10
Lucro operacional antes do resultado financeiro e dos impostos		6.555	6.298
Receitas financeiras	23	1.471	3.548
Despesas financeiras	23	(3.662)	(2.240)
		(2.191)	1.308
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		4.364	7.606
Imposto de renda e contribuição social – corrente e diferido	15	(4.098)	(2.467)
		(4.098)	(2.467)
Lucro líquido do exercício		266	5.139
Lucro básico por ação (em R\$)		0,023	0,392

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Lucro líquido do exercício	266	5.139
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>266</u>	<u>5.139</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	Capital social subscrito	Reserva de capital a integralizar	Reserva legal	Reserva de Lucros	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022		10.995	(10.985)	-		(2.377)	(2.367)
Integralização de capital social	19.a	-	10.985	-	-		10.985
Lucro líquido do exercício	19.c	-	-	-	-	5.139	5.139
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	(656)	(656)
Destinação para reserva legal	19.b	-	-	138	-	(138)	-
Destinação da reserva de lucros	19.c	-	-	-	1.968	(1.968)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		10.995	-	138	1.968	-	13.101
Distribuição de lucros	19.c	-	-	-	(1.968)	-	(1.968)
Lucro líquido do exercício	19.c	-	-	-	-	266	266
Dividendos mínimos obrigatórios	19.c	-	-	-	-	(63)	(63)
Destinação para reserva legal	19.c	-	-	13	-	(13)	-
Constituição reserva de lucros	19.c	-	-	-	190	(190)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		10.995	-	151	190	-	11.336

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	31/12/2024	31/12/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	4.364	7.606
Ajustes por		
Amortização Intangível	745	48
Amortização do direito de uso	1.908	-
Provisões para demandas judiciais	167	-
Baixa de intangível	14	-
Apropriação de juros passivo de arrendamento	446	177
Amortização nas custas de captação	918	-
Provisão para perdas de crédito esperadas	(20)	287
	8.542	8.118
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) / Diminuição dos ativos		
Aumento (redução) em contas a receber	(1.470)	(768)
Aumento (redução) tributos a recuperar	178	(503)
Aumento (redução) em depósitos judiciais	(147)	-
Aumento (redução) em outros ativos	674	(11.547)
(Aumento) / Diminuição dos passivos		
Aumento (redução) em fornecedores	185	2.243
Aumento (redução) em salários e encargos	(1.924)	1.958
Aumento (redução) em tributos e contribuições sociais	3.897	4.290
Aumento (redução) em outras contas a pagar	159	(1.203)
Aumento (redução) passivo de arrendamento	(3.992)	(3.734)
Aumento (redução) dividendos a pagar	(2.624)	-
Juros pagos do exercício	(7.966)	-
Caixa líquido (aplicado) das atividades operacionais	(4.488)	(1.146)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aumento (redução) em títulos e valores mobiliários	2.791	(7.400)
Aquisição de intangível	(45.039)	(36.712)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	(42.248)	(44.112)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Captação de cessão de recebíveis imobiliários	21.926	62.065
Amortização de principal	(4.630)	-
Integralização de capital social	-	10.985
Partes relacionadas	11.689	(10.357)
Caixa gerado nas atividades de financiamento	29.985	62.693
Aumento (redução) líquida em caixa e equivalente de caixa	(17.751)	17.435
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	18.429	994
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	678	18.429
Aumento (redução) líquida em caixa e equivalente de caixa	(17.751)	17.435

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

A SPE SP Terminais Noroeste S.A. (“Companhia”) é uma Sociedade Anônima de capital fechado com sede na Rua Bela Cintra nº 1.049, 8º andar, sala O, Consolação, no Município de São Paulo, Estado de São Paulo. A Companhia foi constituída em 03 de janeiro de 2022. A Companhia é uma sociedade de propósito específico e tem por objeto social a execução do contrato de Parceria Público-Privada (“PPP”), na modalidade de Concessão Administrativa para a administração, manutenção, conservação, exploração comercial e requalificação dos terminais de ônibus vinculados ao sistema de transporte coletivo urbano de passageiros da cidade de São Paulo, incluídos no Bloco Noroeste, nos termos da Lei Federal nº 11.179/2004 e da Lei Municipal nº 16.211/2015, do contrato de concessão e seus anexos, celebrado com o Município de São Paulo, e a exploração de estacionamento. O prazo da concessão é de 30 anos com início da execução dos serviços em 01 de novembro de 2022 e data final em 30 de outubro de 2052.

A conclusão e emissão dessas demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram aprovadas pela Diretoria e Acionistas em 30 de abril de 2025.

Reconciliação do capital circulante líquido

A Administração efetuou a avaliação da capacidade da Companhia de dar continuidade às suas atividades durante a elaboração destas informações anuais. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresenta o capital circulante líquido de negativo de R\$ 5.284 (R\$ 11.581 positivo em 31 de dezembro de 2023). A Companhia avaliou seus fluxos de caixa futuros e está convicta que nos próximos exercícios, haverá evolução positiva em seu capital circulante líquido.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade e base para preparação

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições da legislação societária, previstas na Lei nº 6.404/76 com alterações das Leis nos 11.638/07 e 11.941/09, e os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”).

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos. As políticas contábeis significativas adotadas pela Companhia estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados; aqueles aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das demonstrações financeiras, estão descritos a seguir.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

2.2. Moeda funcional de apresentação

As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em Reais, a moeda do ambiente econômico no qual a Companhia atua ("Moeda funcional").

3. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de forma consistente para os exercícios apresentados:

a) Instrumentos financeiros

i) *Ativos financeiros*

Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, da Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam "exclusivamente pagamentos de principal e de juros" sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

a) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros--Continuação*

Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda. As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes, empréstimos a coligadas e empréstimos a diretores, incluídos em outros ativos financeiros não circulantes.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

a) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros--Continuação*

Essa categoria contempla instrumentos derivativos e investimentos patrimoniais listados, os quais a Companhia não tenha classificado de forma irrevogável pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Dividendos sobre investimentos patrimoniais listados são reconhecidos como outras receitas na demonstração do resultado quando houver sido constituído o direito ao pagamento.

Um derivativo embutido em um contrato híbrido com um passivo financeiro é separado do passivo e contabilizado como um derivativo separado se: (a) as características e os riscos econômicos não estiverem estritamente relacionados às características e riscos econômicos do contrato principal; (b) o instrumento separado, com os mesmos termos que o derivativo embutido, atenda à definição de derivativo; e (c) o contrato híbrido não for mensurado ao valor justo, com alterações reconhecidas no resultado. Derivativos embutidos são mensurados ao valor justo, com mudanças no valor justo reconhecidas no resultado. Uma reavaliação somente ocorre se houver uma mudança nos termos do contrato que modifique significativamente os fluxos de caixa que de outra forma seriam necessários ou uma reclassificação de um ativo financeiro fora da categoria de valor justo por meio do resultado.

Desreconhecimento (baixa)

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo;
- Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

a) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros--Continuação*

Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

- O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, a Companhia não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base. A Companhia estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

a) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros--Continuação*

Mensuração subsequente

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

Desreconhecimento (baixa)

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar.

ii) *Passivos financeiros*

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado. Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos, saldos bancários a descoberto e instrumentos financeiros derivativos.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

a) Instrumentos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação. Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo CPC 48. Derivativos embutidos separados também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos. A Companhia não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial individual e consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

a) Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial individual e consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

b) Avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O seguinte critério é aplicado para avaliar perda por redução ao valor recuperável de ativos específicos:

Ativos intangíveis

Ativos intangíveis com vida útil definida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil, ademais o total do ativo intangível em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 93.513 e está apresentado na Nota Explicativa nº 9.

Ativos intangíveis com vida útil definida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil, ademais o total do ativo intangível em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 93.513 e está apresentado na Nota Explicativa nº 9.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

c) Provisões gerais

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e há uma estimativa confiável do valor da obrigação. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado.

d) Ajuste a valor presente "AVP" de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo foram trazidos a seu valor presente na data das transações, em virtude de seus prazos, usando a taxa média de encargos financeiros em que incorre quando de suas captações, tanto para clientes quanto para fornecedores. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

e) Caixas e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, saldos positivos em conta movimento, aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado.

As aplicações financeiras incluídas nos equivalentes de caixa são classificadas na categoria "avaliadas ao valor justo por meio do resultado".

Títulos e valores mobiliários substancialmente incluem Certificados de Depósitos Bancários (CDB's) os quais são classificados a valor justo por meio de resultado.

f) Instrumentos financeiros derivativos e atividades de hedge

Não existem operações de investimentos financeiros derivativos especulativos e não existem atividades de *hedge* em aberto em 31 de dezembro de 2024 e de 2023.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

g) Contas a receber

As contas a receber correspondem aos valores a receber de clientes pelo serviço prestado ou pela venda de mercadoria no decurso normal das atividades da Empresa, sendo classificadas como ativo circulante exceto quando o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data do balanço. Nesses casos são classificadas como não circulantes.

São inicialmente reconhecidas pelo valor justo e subsequentemente deduzidas de provisão para perda no valor recuperável.

Uma provisão para perda no valor recuperável das contas a receber é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a

Empresa não será capaz de cobrar todos os valores recebíveis de acordo com os prazos originais das contas a receber.

Dificuldades financeiras significativas do devedor, probabilidade de o devedor entrar com pedido de falência ou recuperação judicial e falta de pagamento ou inadimplência são considerados indicadores de que as contas a receber podem não ser recuperáveis.

h) Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados se apropriado ao final de cada exercício. Os gastos incorridos com manutenção e reparo somente serão capitalizados se os benefícios econômicos futuros associados a esses itens foram prováveis e os valores forem mensurados de forma confiável, enquanto os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos.

A baixa de ativo imobilizado é realizada mediante a venda de um bem ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo imobilizado (calculado pela diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil) são incluídos na demonstração de resultado no exercício que o ativo foi baixado.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

i) Intangível

Contratos de concessão

Suas controladas reconhecem como um ativo intangível o direito de cobrar dos usuários pelos serviços prestados em linha com a interpretação ICPC 01 - Contratos de Concessão. A Empresa não tem o direito contratual de receber caixa se houver falta de uso dos ativos pelos usuários, mesmo quando o retorno da Empresa tenha um risco muito baixo.

A infraestrutura dentro do alcance da interpretação ICPC 01 não é registrada como ativo imobilizado, uma vez que o contrato de concessão não transfere a Empresa o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos sendo eles revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato. Suas controladas têm acesso para operar a infraestrutura para prestação de serviços públicos em nome do poder concedente nas condições previstas no contrato. Melhorias e ampliações durante a concessão são reconhecidas como intangível pelo valor justo e serão entregues ao poder concedente conforme regulamenta o contrato de cada concessão, em contrapartida do ativo intangível é representado pelo direito de cobrar dos usuários pelos serviços prestados.

O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pelas controladas. A amortização do ativo intangível reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos ou o prazo final da concessão o que ocorrer primeiro.

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão o que ocorrer primeiro.

Licença de software

As licenças de softwares adquiridas foram capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimada em cinco anos. Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa conforme incorridos.

j) Fornecedores e outras contas a pagar

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, reconhecidas pelo valor nominal e acrescido quando aplicável dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas até as datas dos balanços. São classificadas no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano, caso contrário são apresentadas no passivo não circulante.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

k) Obrigações com o poder concedente

O poder concedente estabelece no contrato de concessão que suas controladas paguem uma contribuição fixa e outra variável durante todo o período de concessão, reajustada conforme índice de inflação determinado no contrato de concessão.

A contribuição fixa está registrada sob a denominação "Obrigações com o poder concedente" no passivo circulante e não circulante considerando os prazos de liquidação inferiores e superiores ao prazo de 1 ano amortizados pelas liquidações financeiras. O poder concedente determina também uma contribuição variável calculada sobre o total da receita bruta da concessão.

Em 31 de dezembro de 2024 suas controladas possuíam contratos de concessão para a prestação de serviços públicos de terminais de passageiros incluindo operações no Brasil e exterior, firmados por meio de contratos individuais para cada concessão por períodos que variavam entre 1 à 30 anos, sendo todos os contratos similares em termos de direitos e obrigações do concessionário e do poder concedente.

As tarifas para os serviços prestados são reguladas pelos órgãos responsáveis de cada unidade concedida e devem garantir a sustentabilidade econômica e financeira da prestação dos serviços, cabendo, portanto, os órgãos responsáveis determiná-las por meio de revisões periódicas, bem como proceder aos seus respectivos reajustes anuais que têm por objetivo o realinhamento de preços das tarifas em face da inflação.

l) Obrigações com o poder concedente--Continuação

A cobrança pelos serviços ocorre diretamente dos usuários tendo como base a quantidade de operações realizadas em cada terminal.

Ajuste a valor presente da outorga quando aplicável é efetuado considerando-se uma taxa de juros de 5,5% a.a., estimada por juros compatíveis com a natureza o prazo e os riscos relacionados ao ônus da outorga e baseada nas taxas de longo prazo praticadas no mercado no período compreendido não tendo vinculação com a expectativa de retorno da concessão.

m) Empréstimos e financiamentos

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 reconhecido durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros como parcela complementar do custo do empreendimento (ativo qualificável em construção) ou na demonstração do resultado.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

m) Empréstimos e financiamentos -- Continuação

Os empréstimos são classificados como passivo circulante a menos que a Empresa e suas controladas e controladas em conjunto tenham um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por pelo menos 12 meses após a data do balanço.

n) Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Empresa e suas controladas e controladas em conjunto têm 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.

Quando há uma série de obrigações similares a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

a) Riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Empresa e suas controladas são partes de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as demandas referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

n) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos corrente e diferido, ambos reconhecidos na demonstração do resultado.

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas na data do balanço.

A administração avalia periodicamente as posições assumidas pela Empresa e suas controladas e controladas em conjunto nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro corrente e diferido--Continuação

Estabelece provisões quando apropriado com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

Nas entidades tributadas pelo lucro real o imposto de renda e a contribuição social são calculados pelas alíquotas regulares de 15% acrescida de adicional de 10% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social, sobre o lucro contábil do exercício, ajustado segundo critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente.

Conforme facultado pela legislação tributária certas controladas e coligadas em conjunto cujo faturamento anual do exercício anterior tenha sido inferior a R\$78.000 optaram pelo regime de lucro presumido.

Para essas entidades a base de cálculo do imposto de renda é calculada à razão de 8% e a da contribuição social à razão de 12% sobre as receitas brutas (32% quando a receita for proveniente da prestação de serviços e 100% das receitas financeiras) sobre as quais aplicam-se as alíquotas regulares do respectivo imposto e contribuição.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente se for provável de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual os prejuízos fiscais e as diferenças temporárias possam ser usados.

Os impostos de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legalmente de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos se relacionam com os impostos de renda e contribuição social incidentes pela mesma autoridade tributável sobre a entidade tributária ou diferentes entidades tributáveis onde há intenção de liquidar os saldos numa base líquida.

f) Benefícios a empregados e dirigentes

Os benefícios concedidos a empregados e administradores da Empresa incluem em adição a remuneração fixa (salários e contribuições para a seguridade social (INSS), férias, 13^o salário).

Esses benefícios são registrados no resultado do exercício quando a Empresa tem uma obrigação com base em regime de competência à medida que são incorridos.

g) Distribuição de lucros

Quando aplicável a distribuição de dividendos para os quotistas das Empresas é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

h) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre saldos bancários e recebidos nos pagamentos em atraso de clientes. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com descontos concedidos a clientes, juros sobre empréstimos inclusive cessão de recebíveis imobiliários e despesas bancárias.

i) Receitas

As receitas operacionais são reconhecidas ao resultado do exercício quando da prestação dos serviços em conformidade com o regime contábil de competência. Uma receita não é reconhecida se há incerteza significativa na sua realização. A seguir estão apresentados os principais tipos de receita obtidos pela Empresa:

i) Serviços de atendimentos

As controladas e suas investidas atuam na qualidade de prestadora de serviços de administração, operação e manutenção de terminais urbanos, terminais rodoviários, portos e aeroportos entre outras atividades, assim como presta serviços de apoio a população em centrais de atendimento denominadas "Poupatempo".

ii) Taxa de embarque e utilização nos terminais rodoviários, portuários e aeroportuários

As controladas e suas investidas atuam na qualidade de agente intermediador na operação de terminais rodoviários, portuários e aeroportuários executando a cobrança das Tarifas de Embarque no Terminal (TET) das empresas de transportes sediadas nos terminais. Os valores são recebidos dos usuários pelas operadoras e repassados à concessionária conforme relatórios de faturamento das taxas de embarque.

iii) Receita de aluguel

A receita de aluguel é decorrente de contratos de locação com as empresas de transporte, lojas e restaurantes localizados nos terminais e reconhecidos no resultado pelo método linear pelo prazo do arrendamento.

iv) Serviços aos usuários

Referem-se a serviços tais como guarda-volumes, estacionamento, utilização de sanitários e banho aos usuários dos terminais.

v) Administração e gerenciamento de terminais urbanos

A Empresa atua na qualidade de agente intermediador na operação do terminal urbano.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

j) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7

As alterações à IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa) e à IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações) esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras, pois a Companhia não está sujeita às regras do modelo do Pilar Dois, uma vez que sua receita é inferior a 750 milhões de euros por ano.

i) Normas emitidas, mas não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras do Grupo, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

IFRS 18: Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras

Em abril de 2024, o IASB emitiu o IFRS 18, que substituiu o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras). O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novas.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

i) Normas emitidas, mas não vigentes -- Continuação

A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras com base nas “funções” identificadas das demonstrações financeiras primárias (*primary financial statements (PFS)*) e das notas explicativas.

Além disso, alterações de escopo restrito foram feitas ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa), que incluem a alteração do ponto de partida para determinar os fluxos de caixa das operações pelo método indireto, de “lucro ou prejuízo do período” para “lucro ou prejuízo operacional” e a remoção da opcionalidade à classificação dos fluxos de caixa de dividendos e juros. Além disso, há alterações consequentes em vários outros padrões.

O IFRS 18 e as alterações nas outras normas são entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com a aplicação antecipada permitida e devendo ser divulgada, embora no Brasil a adoção antecipada não seja permitida. O IFRS 18 será aplicado retrospectivamente.

A companhia está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras.

IFRS 19: Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações

Em maio de 2024, o IASB emitiu o IFRS 19, que permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis IFRS. Para ser elegível, no final do período de relatório, uma entidade deve ser uma controlada conforme definido no IFRS 10 (CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas), não pode ter responsabilidade pública e deve ter uma controladora (final ou intermediária) que prepare demonstrações financeiras consolidadas, disponíveis para uso público, que estejam em conformidade com os padrões contábeis IFRS.

O IFRS 19 entrará em vigor para períodos de relatório iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com aplicação antecipada permitida.

Como os instrumentos patrimoniais da Companhia são negociados publicamente, ele não é elegível para a aplicação do IFRS 19.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A Administração da Companhia estabelece estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Contabilização do Contrato de Concessão

Na contabilização do Contrato de Concessão, a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente no que diz respeito à aplicabilidade da interpretação de Contrato de Concessão, determinação e classificação dos gastos de melhoria e construção como ativo intangível e avaliação dos benefícios econômicos futuros, para fins de determinação do momento de reconhecimento dos ativos intangíveis gerado no Contrato de Concessão.

Momento de reconhecimento dos ativos intangíveis

A Administração da Companhia avalia o momento de reconhecimento dos ativos intangíveis com base nas características econômicas do Contrato de Concessão. A contabilização de adições subsequentes ao ativo intangível somente ocorrerá quando da prestação de serviço relacionado e que represente potencial de geração de receita adicional. Para esses casos, por exemplo, a obrigação da construção não é reconhecida na assinatura do contrato, mas o será no momento da construção, em contrapartida ao ativo intangível.

Ademais, no contrato é previsto que quando ocorrido a extinção da concessão, todos os ativos retornem para o poder concedente automaticamente, visto que são denominados bens reversíveis. Essa determinação é prevista no contrato de concessão.

A Companhia reconhece um ativo intangível resultante de um contrato de concessão de serviços quando ele tem um direito de cobrar pelo uso da infraestrutura da concessão. Assim, o valor justo dos contratos das concessões é mensurado no reconhecimento inicial.

Após o reconhecimento inicial o ativo intangível é mensurado pelo custo deduzidos da amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável. Maiores detalhes, veja por favor a Nota Explicativa nº 9.

Determinação da carga de amortização anual dos ativos intangíveis oriundos do contrato de concessão e valor remanescente a receber

A Companhia reconhece o efeito de amortização dos ativos intangíveis decorrente dos contratos de concessão limitado ao prazo final da concessão, pois 100% dos ativos serão retornados. Não é prevista nenhuma remuneração na extinção do contrato de concessão da exploração da infraestrutura razão pela qual nenhum ativo financeiro foi reconhecido nas demonstrações financeiras.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Determinação do ajuste ao valor presente de determinados 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, a taxa de juros explícita e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos e as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes. Subsequentemente, estes efeitos são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras, no resultado, por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais. Até 31 de dezembro de 2024 e 2023 não havia nenhum passivo não registrado na Companhia.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e bancos	541	297
Aplicação financeira (a)	137	18.132
	<u>678</u>	<u>18.429</u>

- (a) Companhia possui aplicação financeira no Banco Itaú, na qual os recursos disponíveis em conta corrente são automaticamente aplicados e remunerados conforme escala de permanência e que podem variar de 1% a 98% do CDI; a Empresa mantém apenas saldo mínimo nessa modalidade, e diariamente o volume excedente é alocado em aplicações mais rentáveis, mantendo essa modalidade com a taxa média de 2% do CDI (aplicações com permanência entre 1 e 14 dias), sem o risco de mudança significativa do valor

6. Títulos e valores mobiliários

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Bancos – conta garantia (c)	1	54
Fundo de investimento em renda fixa – Galápagos Albatroz (c)	3.257	7.263
Fundo de investimento em renda fixa – Trust DI (c)	1.351	83
	<u>4.609</u>	<u>7.400</u>

As aplicações em fundo de investimento em renda fixa são remuneradas às taxas próximas a variação dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI) e estão vinculadas ao contrato de Cessão de Recebíveis Imobiliários (CRI) e são destinadas ao fundo de despesas, determinado no Termo de Securitização.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a Receber

	31/12/2024	31/12/2023
Clientes (a)	1.648	1.209
Serviços a faturar	1.031	-
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (b)	(267)	(287)
Total	2.412	922
Circulante	2.004	922
Não circulante	408	-

(a) A abertura do contas a receber de clientes por idade (*aging list*) pode ser assim demonstrada:

	31/12/2024	31/12/2023
A vencer	1.203	214
Vencidos		
Até 30 dias	164	455
De 31 a 90 dias	76	210
De 91 a 180 dias	43	147
De 181 a 360 dias	40	129
Acima de 361 dias	122	54
	1.648	1.209

(b) Abaixo demonstramos o movimento nas perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa sobre contas a receber e ativos de contrato:

	31/12/2024	31/12/2023
Em 1 de janeiro	(287)	-
Provisão para perdas de crédito esperadas	(347)	(304)
Reversão das perdas de crédito esperadas	367	17
Em 31 de dezembro	(267)	(287)

8. Tributos a recuperar

	31/12/2024	31/12/2023
IRPJ e CSLL a compensar	-	108
IRRF s/ Aplicações Financeiras	325	395
	325	503

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Outros ativos

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, os saldos relativos a outros ativos estão apresentados a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023
Seguro patrimonial	264	334
Seguro garantia	54	412
Seguro outros	1	1
Adiantamentos e antecipações salariais	77	17
Gastos com operação de CRI a apropriar (a)	-	1.224
Total Circulante	396	1.988
Gastos com operação de CRI a apropriar (a)	-	9.995
Total Não Circulante	-	9.995

(a) Os gastos com operação de CRI a apropriar referem-se a valores decorrentes das operações com securitizadora Canal Companhia de Securitização através da celebração de contrato de cessão de créditos e são apropriados ao resultado de acordo com o prazo do contrato. Em 2024 os valores foram reclassificados para conta redutora do CRI para melhor apresentação nas demonstrações financeiras.

10. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido.

	Taxas médias anuais de amortização %	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferência	31/12/2024
Custos						
Benfeitoria em propriedades de terceiros (*)	(*)	-	-	-	36.207	36.207
Viabilidade técnica	(*)	400	-	-	-	400
Máquinas e equipamentos	10	-	1.289	-	-	1.289
Equipamentos de informática	20	145	1.343	-	-	1.488
Móveis, utensílios e instalações	10	77	149	(14)	-	212
Software	20	43	30	-	-	73
Construção em andamento (**)		29.312	42.228	-	(36.207)	35.333
Encargos financeiros-Obras (***)		7.255	12.052	-	-	19.307
Total custos		37.232	57.091	(14)	-	94.309
Amortização						
Benfeitoria em propriedades de terceiros		-	(519)	-	-	(519)
Viabilidade técnica		(19)	(16)	-	-	(35)
Máquinas e equipamentos		-	(39)	-	-	(39)
Equipamentos de informática		(26)	(148)	-	-	(174)
Móveis, utensílios e instalações		(3)	(12)	-	-	(15)
Software		(3)	(11)	-	-	(14)
Total amortização		(51)	(745)	-	-	(796)
Total Líquido		37.181	56.346	(14)	-	93.513

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível -- Continuação

- (*) A amortização dos ativos intangíveis é registrada conforme interpretação técnica ICPC 01 - Contratos de Concessão e são amortizados pelo método linear. A taxa média de amortização em 31 de dezembro de 2024 é de 3,33%.
- (**) O saldo refere-se aos serviços das obras de requalificação, modernização e melhorias dos terminais urbanos integrantes do Bloco Noroeste. As obras iniciaram no segundo semestre de 2023 e a conclusão está prevista para ocorrer até início de 2025. O valor total estimado para as obras é de R\$ 81.927.
- (***) Os juros sobre empréstimos são registrados conforme interpretação técnica CPC 20 e serão capitalizados como parte da obra até a entrega total da Obra.

11. Ativo de direito de uso

	Taxas médias anuais de amortização %	31/12/2023	Adições	Amortização	31/12/2024
Custos					
Direito de uso – Equipamentos (a)	-	15.128	-	-	15.128
Total custos		15.128	-	-	15.128
Amortização					
Direito de uso – Equipamentos (a)	20	(257)	-	(1.908)	(2.165)
Total amortização		(257)	-	(1.908)	(2.165)
Total líquido		14.871	-	(1.908)	12.963
Total Circulante		-			4.338
Total Não Circulante		14.871			8.625

(a) Refere-se à locação de equipamentos, bem como, a instalação e melhorias do Sistema de Segurança Eletrônica com implantação de Sistema de Vídeo Análise (IVA), destinado aos corredores, paradas e terminais integrantes do Bloco Noroeste. O contrato iniciou em novembro de 2022 e possui prazo de 60 meses, podendo ser renovado pelo mesmo período e após o período de 120 meses os equipamentos serão doados à Companhia.

12. Cessão de Recebíveis Imobiliários

A Companhia captou recursos financeiros por meio da Cessão de Recebíveis Imobiliários (“CRI”) para aplicação dos recursos nas obras de requalificação e melhoria dos terminais urbanos do Bloco Noroeste e estão apresentados a seguir:

Emissão e série	Emissão	Data de vencimento	Taxa de juros anual	31/12/2024	31/12/2023
36ª Emissão – série 1	27/02/2023	16/02/2033	11% + IPCA	56.003	56.511
36ª Emissão – série 2	01/08/2023	16/03/2033	11% + IPCA	27.444	5.554
Subtotal				83.447	62.065
Custos de transação (CPC 08)				(9.995)	-
Total				73.452	62.065
Circulante				5.720	3.440
Não Circulante				67.732	58.625

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Cessão de Recebíveis Imobiliários--continuação

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	62.065	-
(+) Captação	21.926	60.001
(-) Amortização principal	(4.630)	(511)
(-) Juros pagos	(7.966)	(4.680)
(+) Encargos financeiros	12.052	7.255
(-) Custo de captação (a)	(10.913)	-
(+) Apropriação de custos captação	918	-
Saldo final	73.452	62.065

a) Reclassificação das custas de transação que se encontrava no ativo no ano de 2023.

O valor total das emissões é de R\$ 81.927, sendo R\$ 54.500 para os CRI 1ª Série na Data de Emissão dos CRI 1ª Série, e R\$ 27.427 para os CRI 2ª Série na Data de Emissão dos CRI 2ª Série.

O Valor Nominal dos CRIs é R\$ 1, na Data de Emissão dos CRI para cada série e até 31 de dezembro de 2023, haviam sido integralizados 54.500 CRI da série 1 e 5.501 CRI da série 2, totalizando 60.001 CRI integralizados, em 2024 foram integralizados o residual de 21.926 CRI, referente a série 2, totalizando os 81.927 de CRI integralizados.

Cronograma dos vencimentos:

A tabela a seguir apresenta o cronograma de vencimentos das debêntures:

Ano	<u>31/12/2023</u>	<u>Custo</u>	<u>Principal</u>	<u>Juros</u>	<u>31/12/2024</u>
2024	3.440	-	-	-	-
2025	4.878	(1.224)	15.749	(8.805)	5.720
2026	5.448	(1.224)	14.930	(5.368)	8.338
2027 em diante	48.299	(7.547)	104.513	(37.572)	59.394
total	62.065	(9.995)	135.192	(51.745)	73.452

Constituição de garantias do crédito lastro:

Em garantia do cumprimento das Obrigações Garantidas, foram constituídas, em favor da Securitizadora/Emissora, a Alienação Fiduciária de Ações da Companhia, a Cessão Fiduciária e a Fiança, conforme disposto no Termo de Emissão, no Contrato de Cessão de Crédito de Locação e no Termo de Securitização.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Cessão de Recebíveis Imobiliários—continuação

Cláusulas restritivas (*covenants*):

Não observância, pela FMFS – Participações e Empreendimentos Ltda (“FMFS”), controladora indireta da Empresa, calculados anualmente de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil, ao término de cada exercício social, apurados a partir das demonstrações financeiras da FMFS auditadas e apresentados ao Agente Fiduciário no prazo de 120 dias. Os índices financeiros aqui mencionados serão calculados pela FMFS, levando-se em conta os resultados contábeis consolidados.

- a.1) Razão entre “Dívida Líquida/EBITDA”;
- a.2) Limite de endividamento bruto para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024;

A falta de cumprimento dos itens citados poderá ocasionar o acionamento dos agentes financeiros que poderá resultar em vencimento antecipado do contrato.

Emissor do CRI	Descrição do covenant	Índice calculado	
		2024	2023
Spe SP Terminais Noroeste S.A.	<i>Covenants</i> com a controladora FMFS, solicitado da seguinte forma: <ul style="list-style-type: none">• Razão entre a Dívida Líquida e EBITDA inferior a 3,95 ano base de 2023;• Razão entre a Dívida Líquida e EBITDA inferior a 3,95 ano base de 2024;	3,79	2,81

Em 03 de abril de 2024, por meio da Assembleia Geral de Titulares dos Certificados de Recebíveis Imobiliários da 1ª e 2ª series da 36ª emissão de CRI da Canal Companhia de Securitização foram deliberados:

- i) A não declaração de vencimento antecipado da Operação em decorrência do descumprimento dos Índices Financeiros referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 (“*Waiver*”);
- ii) Alteração nos documentos da operação dos seguintes termos: “Dívida Bruta”, que passa a ser compreendido como “Dívida Bruta Abrangente”; “Dívida Líquida”, que passa a ser compreendido como “Dívida Líquida Abrangente”;
- iii) Inclusão das definições de “Dívida Bruta” e “Dívida Líquida”;
- iv) A alteração dos Índices Financeiros para que passem a ser os seguintes:
 - a. Abrangente/EBITDA” sendo menor ou igual a (i) 3,95 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024; e (ii) 3,55 para os exercícios findos a partir de 31 de dezembro de 2025 até a Data de Vencimento;
 - b. Dívida Bruta Abrangente Máxima, que deverá ser menor ou igual a (i) R\$ 792.000 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024; e (ii) R\$ 672.000 para os exercícios findos a partir de 31 de dezembro de 2025 até a Data de Vencimento.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Cessão de Recebíveis Imobiliários-- continuação

Em 2024, a Empresa não cumpriu os *covenants* relacionados ao limite de endividamento bruto de algumas controladas, para os quais a Empresa obteve o *waiver* das instituições financeiras afetadas pelo *default* dos *covenants*, antes da data de encerramento das demonstrações financeiras, findas em 31 de dezembro de 2024, dessa forma, foram apresentados regularmente segregados entre o passivo circulante e não circulante de consonância com os vencimentos vigentes dessas dívidas.

13. Fornecedores

O saldo refere-se principalmente aos fornecedores de bens e serviços para as obras de modernização e melhorias dos terminais:

	31/12/2024	31/12/2023
Fornecedores	3.068	2.882
	3.068	2.882

14. Salários e encargos a recolher

	31/12/2024	31/12/2023
Salários e ordenados a pagar	453	450
INSS a recolher	254	2.183
FGTS a recolher	80	80
IRRF a recolher	72	87
Férias e encargos a pagar	1.535	1.536
Outros	66	48
	2.460	4.384

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possuía 212 colaboradores (214 colaboradores em 2023).

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Tributos e contribuições a recolher

	31/12/2024	31/12/2023
PIS e COFINS	630	660
Impostos retidos na fonte	417	1.944
Parcelamento de impostos federais	3.777	888
Parcelamento de impostos previdenciários	3.774	1.209
	8.598	4.701
Circulante	2.933	3.070
Não circulante	5.665	1.631

A abertura do não circulante dos impostos, taxas e contribuições a recolher por vencimento segue demonstrada abaixo:

	2026	2027	2028	2029	Total
Não Circulante	1.823	1.728	1.557	652	5.760

Impostos de renda e contribuição social corrente

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido e consideram a compensação de prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro tributável anual.

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	4.364	7.606
Alíquota	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social	(1.484)	(2.586)
Efeito tributário sobre as principais adições e exclusões	(2.616)	(1.103)
Outros	2	1.222
Despesa com imposto de renda e contribuição social reconhecida no resultado	(4.098)	(2.467)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	-	-
Imposto de renda e contribuição social - diferido	(4.098)	(2.467)

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Tributos e contribuições a recolher--Continuação

Impostos de renda e contribuição social diferido

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte composição:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Encargos financeiros	12.052	7.255
Total	12.052	7.255
Alíquota fiscal	34%	34%
Imposto diferido (resultado)	(4.098)	(2.467)
Saldo inicial do imposto diferido - passivo	2.467	-
Saldo final do imposto diferido - passivo	6.564	2.467

16. Passivo de arrendamento

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Arrendamentos de equipamentos (a)	7.437	10.983
Circulante	3.230	3.546
Não circulante	4.207	7.437

(a) Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 10, refere-se à arrendamento a pagar pela locação de equipamentos, bem como, a instalação e melhorias do Sistema de Segurança Eletrônica com implantação de Sistema de Vídeo Análise (IVA), destinado aos corredores, paradas e terminais integrantes do Bloco Noroeste. O contrato iniciou em novembro de 2022 e possui prazo de 60 meses, podendo ser renovado pelo mesmo período e após o período de 120 meses os equipamentos serão doados à Companhia;

A movimentação do passivo de arrendamento no exercício de 2023 e 2024, segue conforme quadro abaixo:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Arrendamentos de equipamentos	13.559	17.549
(-) Ajuste a Valor Presente (AVP)	(2.130)	(2.576)
	11.429	14.973
(-) Pagamentos realizados	(3.992)	(3.990)
	7.437	10.983

17. Partes relacionadas

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Conta corrente		
Socicam Administração, Proj. e Repr. Ltda. (a)	-	11.000
Total ativo não circulante	-	11.000

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Partes relacionadas -- Continuação

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Passivo		
Reembolso de despesas a pagar		
Socicam Administração, Proj. e Repr. Ltda.	-	275
	-	275
Dividendos a pagar		
Socicam Administração, Proj. e Repr. Ltda.	-	558
Socicam Infraestrutura e Participações Ltda.	-	98
	-	656
Conta corrente		
Socicam Administração, Proj. e Repr. Ltda. (a)	1.675	711
	1.675	711
Total passivo	1.675	1.642
Circulante	-	275
Não circulante	1.675	1.367

(a) Representado por operações de crédito em conta corrente com os sócios, sem data de vencimento determinada e sem encargos financeiros e reembolso de despesas a pagar.

18. Provisões para demandas judiciais

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Contingência trabalhista	167	-
	167	-

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia tem processos não registrados em suas provisões para demandas judiciais por estimar a probabilidade de perda como possível com base na avaliação de seus consultores jurídicos no montante de R\$ 628 (sendo de natureza cível no montante de R\$ 52 e trabalhista no montante de R\$ 576) e em 31 de dezembro de 2023 no valor de R\$ 71 de natureza trabalhista.

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, é de R\$ 10.995 dividido em 10.994.500 ações, todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Em outubro de 2023, os acionistas integralizaram o montante de R\$ 10.985. Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, o capital social está assim distribuído:

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Patrimônio líquido

a) Capital social -- Continuação

Sócios	2024 e 2023	
	Ações	Participação
Socicam Administração, Proj. e Representações Ltda.	9.345.325	85%
Socicam Infraestrutura e Participações Ltda.	1.649.175	15%
	10.994.500	100%

b) Reserva legal

É constituída com base nos dispositivos legais no Art. 193 da Lei nº 6.404/76, sendo destinados 5% do lucro líquido para reserva legal.

c) Dividendos mínimos obrigatórios

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido ajustado, nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações. Deverá ser distribuído aos acionistas no mínimo 25% do lucro líquido apurado após a dedução da reserva legal. A seguir apresenta-se o cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios:

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	266	5.139
(-) Absorção de prejuízos acumulados	-	(2.377)
(=) Base de cálculo para reserva legal	266	2.762
Constituição de reserva legal - 5%	(13)	(138)
Lucro após a constituição da reserva legal	253	2.624
Dividendos propostos - 25%	63	656
Constituição reserva de lucros	190	1.968

d) Reserva de lucros

Em 15 de outubro de 2024 foi deliberado em "Assembleia especial de titulares dos certificados de recebíveis imobiliários da 1ª e 2ª séries da 36ª emissão de certificados de recebíveis imobiliários da Canal Companhia de Securitização", a autorização exclusiva para a Emitente realizar distribuições, pagamento de dividendos, juros sobre capital próprio, ou quaisquer distribuição de resultados aos acionistas no valor até R\$ 2.624, referente aos resultados obtidos pela Emitente. Em 2024 o valor distribuído a títulos de lucros foi de R\$ 1.968, conforme apresentado na Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (DMPL), sendo que esse evento está em consonância do disposto na cláusula 8.1.1 item (xii), do termo de Emissão de Notas Comerciais.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Receita líquida

A composição da receita operacional está demonstrada a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023
Serviços prestados - Concessão	57.078	46.352
Locações de áreas	8.561	7.827
Receita bruta	65.639	54.179
Serviços cancelados	(176)	(52)
COFINS (7,60%)	(4.975)	(4.114)
PIS (1,65%)	(1.080)	(893)
ISS (2% a 5%) – (a)	-	-
Deduções das receitas	(6.231)	(5.059)
Total	59.408	49.120
Receita de construção (nota 21)	45.165	29.312
Receita líquida	104.573	78.432

(a) Isenção de ISS para empresas do tipo Sociedades de Propósito Específico relacionadas a Transporte Público Metropolitano conforme declaração GBF (Gestão de Benefícios Fiscais) prevista para a executar os objetos sociais de Parcerias Público- Privadas – PPPs (art. 9º da Lei 11.079/2004).

21. Custos dos serviços prestados

	31/12/2024	31/12/2023
Pessoal	(14.346)	(14.718)
Serviços de terceiros (i)	(28.363)	(21.273)
Serviços públicos	(6.713)	(4.914)
Seguros	(709)	(808)
Manutenção, conservação e limpeza	(109)	(1.045)
Amortização intangível	(745)	(48)
Amortização de ativo direito de uso	(1.908)	(254)
Outros tributos, taxas e contribuições	(474)	(283)
Créditos tributários a compensar	435	400
QMCL - Quota de manutenção, conservação e limpeza (ii)	705	737
Outros	(586)	(335)
	(52.813)	(42.541)
Custo de construção (nota 20)	(45.165)	(29.312)
	(97.978)	(71.853)

(i) Os serviços de terceiros são basicamente compostos por serviços de assessoria e consultoria, serviços de limpeza, vigilância e outros.

(ii) O QMCL é o ressarcimento realizado pelos locatários referente aos gastos com manutenção, conservação e limpeza de acordo com o espaço contratado do terminal.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Despesas administrativas e gerais

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Anúncios e publicidades	(4)	(4)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	20	(287)
Contingência cíveis, administrativas e trabalhista	(167)	-
	<u>(151)</u>	<u>(291)</u>

23. Resultado financeiro

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Receita de aplicação financeira	1.300	3.434
Juros e multas recebidos	160	114
Outras	11	-
Receitas financeiras	<u>1.471</u>	<u>3.548</u>
Despesas bancárias	(29)	(35)
Multas e correções	(468)	(290)
Juros pagos e incorridos	(446)	(177)
Juros e multas sobre tributos	(1.109)	(1.016)
Descontos concedidos	(13)	(37)
Despesas com emissões financeiras	(1.410)	(51)
Outras despesas financeiras	(187)	(634)
Despesas financeiras	<u>(3.662)</u>	<u>(2.240)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(2.191)</u>	1.308

24. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Gestão de capital

A SPE Noroeste administra seu capital, para assegurar que as entidades que pertencem a ela possam continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido e pelo patrimônio líquido da Companhia.

A Companhia revisa a sua estrutura de capital. Como parte dessa revisão, considera o custo de capital e os riscos associados a cada classe de capital.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

Considerações gerais

- A Administração da Companhia elege as instituições financeiras com as quais as aplicações financeiras podem ser celebradas, além de definir limites quanto aos percentuais de alocação de recursos e valores a serem aplicados em cada uma delas. As aplicações financeiras são definidas como empréstimos e recebíveis.
- Aplicações financeiras: são formadas por fundos de investimentos em renda fixa remunerados à taxa média ponderada de até 98% do CDI.
- Clientes e fornecedores: decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como recebíveis e estão registrados pelos valores originais, sujeitos à provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.

Valor justo de ativos e passivos financeiros

Os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2024 e 2023 são como segue:

	31/12/2024		
	Classificação	Contábil	Mercado
Ativos			
Caixa e bancos (i)	Custo amortizado	541	541
Aplicações financeiras (i)	Valor justo por meio de resultado	137	137
Clientes (ii)	Custo amortizado	5.582	5.582
Passivos			
Fornecedores (ii)	Custo amortizado	3.068	3.068
Empréstimos (iii)	Custo amortizado	73.452	73.452
	31/12/2023		
	Classificação	Contábil	Mercado
Ativos			
Caixa e bancos (i)	Custo amortizado	297	297
Aplicações financeiras (i)	Valor justo por meio de resultado	18.132	18.132
Clientes (ii)	Custo amortizado	8.322	8.322
Passivos			
Fornecedores (ii)	Custo amortizado	2.882	2.882
Empréstimos (iii)	Custo amortizado	62.065	62.065

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

- (i) Os saldos de caixa e aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários aproximam-se do valor justo na data do balanço.
- (ii) Os saldos de clientes e fornecedores possuem prazo de vencimento em até 45 dias, portanto, aproximam-se do valor justo esperado pela Companhia.
- (iii) Os empréstimos e financiamentos são considerados instrumentos financeiros, cujos valores de mercado são coincidentes com os saldos contábeis e serão mantidos até o vencimento, conforme intenção da Administração.

Gestão de riscos

A Companhia está exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. A Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos, os quais são resumidos abaixo:

a) *Risco de mercado*

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado, para a Companhia, englobam o risco da taxa de câmbio e o risco da taxa de juros.

b) *Risco de taxa de juros*

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras em que são remunerados por taxas de juros variáveis, que podem ser indexados à variação de índices de inflação.

A exposição da Companhia às taxas de juros de ativos financeiros está detalhada no item Gerenciamento de risco de liquidez desta nota explicativa.

De acordo com as suas políticas financeiras, a Companhia vem aplicando seus recursos em instituições de primeira linha, não tendo efetuado operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

c) *Risco de crédito*

O risco de crédito decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas sofrerem perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras. Na Companhia as concentrações de risco de crédito consistem, primariamente, em caixa, equivalentes de caixa e clientes.

A fim de mitigar os riscos de crédito, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições financeiras de primeira linha, aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

d) *Risco de liquidez*

O risco de liquidez é gerenciado pela controladora indireta Socicam Infraestrutura e Participações Ltda., que possui um modelo apropriado de gestão de risco e liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A controladora indireta gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações.

25. Cobertura de seguros

A Administração da Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos. Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia mantém cobertura de seguros compatíveis com os riscos das atividades desenvolvidas, que são julgadas suficientes pela Administração para proteger os ativos e negócios de eventuais sinistros, cuja à cobertura de seguro e limite máximo de indenização está representado da seguinte forma:

- (i) Seguro garantia R\$ 89.460;
- (ii) Seguro de responsabilidade civil R\$ 5.000; e,
- (iii) Seguro materiais, patrimoniais e prediais R\$ 135.200.

26. Transações que não afetam o caixa

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia teve transações que não representam desembolsos de caixa e, portanto, não foram apresentadas nas demonstrações dos fluxos de caixa, conforme abaixo:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Movimentação arrendamento (CPC 06 - R2)	(2.084)	(3.733)
Imobilizado – Direito de uso de arrendamento	1.908	257
Arrendamentos	(3.992)	(3.990)
Adições de intangível	45.039	36.712
Custas de captação CRI	9.995	-
Capitalizações de juros	12.052	6.755

SPE SP Terminais Noroeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Eventos subsequentes

Até a data de publicação destas demonstrações financeiras não ocorreram eventos subsequentes significativos na Companhia que merecessem divulgações nos termos do normativo contábil CPC 24 - Eventos Subsequentes.

Membros da Administração

Marcilio Carlos Bovolini
Diretor Presidente

Wanderley Galhiego Junior
Diretor

Eduardo Buzam Júnior
Contador
CRC-1SP243887/O-3