

TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

BALANÇO PATRIMONIAL
(Valores em milhares de reais)

ATIVO

	<u>31/dez./2024</u>	<u>31/dez./2023</u>
CIRCULANTE	<u>4.337</u>	<u>6.725</u>
Caixa e equivalentes de caixa	239	2.759
Clientes	2.383	2.447
Imposto a recuperar	615	566
Contas a receber	279	279
Estoques	719	572
Despesas do exercício seguinte	102	102
NÃO CIRCULANTE	<u>412.490</u>	<u>166.217</u>
Realizável a longo prazo	<u>21.913</u>	<u>219</u>
Depósitos judiciais	213	219
Diretos creditórios	21.700	
Investimento	<u>390.037</u>	<u>165.574</u>
Imobilizado	<u>538</u>	<u>421</u>
Intangível	<u>2</u>	<u>3</u>
TOTAL DO ATIVO	<u>416.827</u>	<u>172.942</u>

(As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Contábeis)

TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

BALANÇO PATRIMONIAL
(Valores em milhares de reais)

PASSIVO

	<u>31/dez./2024</u>	<u>31/dez./2023</u>
CIRCULANTE	<u>14.122</u>	<u>2.388</u>
Fornecedores	529	276
Obrigações sociais e trabalhistas	1.493	1.462
Impostos e contribuições a recolher	293	533
Contas a pagar	107	117
Titulos a pagar	11.700	-
NÃO CIRCULANTE	<u>363.848</u>	<u>131.169</u>
Debêntures	363.489	130.810
Reccita Diferida	359	359
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>38.857</u>	<u>39.385</u>
Capital Social	<u>47.330</u>	<u>47.330</u>
Prejuízos acumulados	<u>(8.473)</u>	<u>(7.945)</u>
TOTAL DO PASSIVO	<u>416.827</u>	<u>172.942</u>

(As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Contábeis)

TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
(Valores em milhares de reais)

	<u>31/dez./2024</u>	<u>31/dez./2023</u>
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	<u>26.194</u>	<u>24.894</u>
DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	<u>(3.737)</u>	<u>(3.576)</u>
Impostos incidentes	(3.737)	(3.576)
RECEITA LÍQUIDA	<u>22.457</u>	<u>21.318</u>
CUSTO OPERACIONAL	<u>(14.729)</u>	<u>(15.425)</u>
RESULTADO BRUTO	<u>7.728</u>	<u>5.893</u>
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	<u>(8.133)</u>	<u>(6.217)</u>
Despesas administrativas e gerais	(1.355)	(1.709)
Outras receitas operacionais	311	17.125
Outras despesas operacionais	(14)	(13)
Receita da Venda de Imobilizado	-	131
Perda em Participação Societária	(7.075)	(20.832)
Baixa de Bens do Ativo Imobilizado	-	(919)
RESULTADO ANTES DA EQUIVALENCIA PATRIMONIAL E DO RESULTADO FINANCEIRO	(406)	(324)
RESULTADO DA EQUIVALENCIA PATRIMONIAL	(146)	43
Resultado da Equivalência Patrimonial	(146)	43
RESULTADO FINANCEIRO	24	198
Despesas financeiras	(39)	(32)
Receitas financeiras	63	230
RESULTADO DO EXERCÍCIO	<u>(527)</u>	<u>(83)</u>
Por ação do capital social	(0,10)	(0,02)

(As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Contábeis)

TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
(Valores em milhares de reais)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Total
SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2023	<u>47.330</u>	<u>(7.862)</u>	<u>39.468</u>
Prejuízo do exercício	-	(83)	(83)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	<u>47.330</u>	<u>(7.945)</u>	<u>39.385</u>
Prejuízo do exercício	-	(527)	(527)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024	<u>47.330</u>	<u>(8.472)</u>	<u>38.858</u>



TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
(Valores em milhares de reais)

	<u>31/dez./2024</u>	<u>31/dez./2023</u>
1. CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	18.044	23.057
Resultado Ajustado	6.744	21.783
Prejuízo líquido do exercício	(577)	(83)
Depreciação e amortização	100	158
Resultado em Controlada	146	(43)
Baixa Ativo Imobilizado	-	919
Perda em Participação Societária	7.075	20.832
Variações nos ativos e passivos	11.300	1.274
Contas a receber	64	866
Estoques	(147)	339
Tributos a recuperar	(49)	(51)
Despesas exercício seguinte	-	1
Fornecedores	253	(380)
Obrigações sociais e trabalhistas	39	(206)
Impostos a recolher	(240)	230
Títulos a pagar	11.700	-
Outros	(320)	475
2. CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(20.563)	(20.515)
Investimentos em Controlada/Coligada	(185.417)	-
Aquisição de títulos e valores mobiliários	(56.895)	(27.379)
Aquisição de debêntures da própria emissão	(8.880)	-
Emissão de debêntures	241.559	-
Direito Creditórios	(21.700)	-
Venda de Participação Societária	10.770	6.864
4. AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(2.519)	2.542
5. Caixa e Equivalentes de caixa no início do exercício	2.758	216
6. Caixa e Equivalentes de caixa no fim do exercício	239	2.758

(As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Contábeis.)

TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

**NOTAS EXPLICATIVAS DA DIRETORIA ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM
31 DE DEZEMBRO DE 2024**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações gerais

A Transferro Operadora Multimodal S.A. com sede na cidade do Rio de Janeiro, tem como objeto social de acordo com o seu estatuto social, as atividades abaixo:

- Exercer atividades de logística integrada, realizando transporte de cargas em geral, conjuntamente com empresas transportadoras de cargas rodoviárias, ferroviárias, hidroviárias, utilizando equipamentos próprios e/ou de terceiros, auferindo receita de forma individual ou compartilhada;
- Atuar como operadora de transporte Multimodal – OTM, bem como operador portuário, a operação de carga e descarga de caminhões, trens, vagões e demais materiais de transportes ferroviários.
- Produzir, reformar e manter equipamentos utilizados em transporte e manuseio de cargas.
- Instalar, administrar e explorar terminais de carga e descarga em geral, EADI – Estação Aduaneira Interior, EAF - Estação Aduaneira de Fronteira, recintos especiais alfandegados, entreposto de armazenagem.

2 Apresentação das demonstrações contábeis

A emissão dessas demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria da Companhia.

3 Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração dessas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas práticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

a) Base de preparação

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

Observando as diretrizes contábeis emanadas da legislação societária (Lei nº. 6.404/1976) e incluindo os dispositivos aplicáveis, pela Lei nº. 11.638, de 28 de dezembro de 2007 e Lei nº. 11.941, de 27 de maio de 2009 que têm como principal objetivo adequar à legislação societária brasileira visando o processo de convergência das práticas adotadas no Brasil, com as constantes nas normas internacionais de contabilidade que são emitidas pelo "Internacional Accounting Standard Board – IASB".

A preparação de Demonstrações Contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis.

Aquelas áreas que requerem um maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as Demonstrações Contábeis, estão divulgadas em nota.

TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

b) Classificação de itens circulante e não circulante

No Balanço Patrimonial, os ativos e passivos, com contas vencendo ou com expectativa de realização dentro dos próximos 12 meses são classificadas como itens circulantes e contas com vencimento ou com expectativa de realização superior a 12 meses são classificadas como itens não circulantes.

c) Caixa e equivalentes de caixa

São classificados como caixa e equivalentes de caixa, o dinheiro em caixa, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, com vencimentos originais de liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de valor.

d) Ativos financeiros

Os investimentos financeiros mantidos até o vencimento são ativos financeiros, não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis, com vencimentos definidos e para os quais a Companhia tem intenção positiva e capacidade de manter até o vencimento. São mensurados pelo custo de aquisição ou valor de emissão, atualizado conforme disposições legais ou contratuais, ajustado ao valor provável de realização, lançado em conta de resultado.

e) Contas a receber de clientes

Correspondem aos valores a receber de clientes pela prestação de serviços. As contas a receber de clientes são reconhecidas pelo valor faturado. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas são classificadas no ativo circulante, caso contrário, serão apresentadas no ativo não circulante.

f) Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo de aquisição e o valor de reposição e, quando aplicável, é constituída uma estimativa de perdas de estoque obsoletos, inservíveis ou sem movimentação. O custo é avaliado pelo método da média ponderada.

g) Imposto de renda e contribuição social

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas até a data do balanço. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dê margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

A Companhia apura o imposto de renda e a contribuição social com base no lucro real.

h) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência do exercício para apropriação de receitas, custos e as despesas correspondentes.

i) Redução ao valor recuperável de ativos

O imobilizado e outros ativos não circulantes são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou quando eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. A perda é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa o valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, não foram identificadas pela administração evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas.

AAI

TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

j) Outros ativos

Os demais ativos estão apresentados ao custo de aquisição, atualizado conforme disposições legais ou contratuais.

k) Investimentos

O investimento em empresa controlada é avaliado pelo método da equivalência patrimonial. O Resultado dessa equivalência tem como contrapartida uma conta de resultado operacional.

l) Imobilizado

O imobilizado está demonstrado ao custo histórico de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada.

O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis às aquisições dos itens. Os custos subsequentes são reconhecidos como um ativo separado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança.

O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com a expectativa de vida útil econômica dos bens.

Os ganhos e as perdas de alienação são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras despesas/ receitas operacionais, líquidas" na Demonstração do Resultado.

m) Passivo circulante e não circulante

O passivo circulante e não circulante, estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias em base *pro rata* dias incorridos.

n) Julgamento e uso de estimativas contábeis

A preparação de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos e passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre dados das suas demonstrações financeiras. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem diferir dessas estimativas.

As políticas contábeis e áreas que requerem um maior grau de julgamento e uso de estimativas, na preparação das demonstrações financeiras são os passivos contingentes que são provisionados de acordo com a expectativa de êxito, obtida e mensurada com o departamento jurídico da empresa.

o) Provisões

As provisões são reconhecidas quando há 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 o valor puder ser estimado com segurança.



TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

p) Capital social

O capital social está representado por ações ordinárias e preferenciais, todas sem valor nominal.

4 Investimentos

O investimento no valor de R\$ 390.037 mil, estão assim distribuídos:

a) Participação societária na empresa Criciúma Terminal Intermodal Ltda, está representado da seguinte forma:

	31/dez./2024	31/dez./2023
Cotas Possuídas	20.680	20.680
Percentual de Participação	58.42%	58.42%
Valor da participação Societária	228	246

b) Participação societária na empresa DTC Brasil Participações S.A, está representado da seguinte forma:

	31.dez.2024	31.dez.2023
Ações Possuídas	53.000	72.229
Percentual de Participação	24,26%	33,07%
Valor da participação Societária	49.183	67.032

c) Participação societária na empresa Eurocredit S/A, está representado da seguinte forma:

	31.dez.2024
Ações Possuídas	88.011
Percentual de Participação	48,65%
Valor da participação Societária	154.097

d) Participação societária na empresa OMCO Inversiones S.A, está representado da seguinte forma:

	31.dez.2024
Ações Possuídas	21.338
Percentual de Participação	99,00%
Valor da participação Societária	31.339

e) Debêntures

	31/dez./2024	31/dez./2023
Debêntures	155.190	98.295

TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

5 Imobilizado / Intangível

O imobilizado e o intangível estão representados pelas seguintes contas, em data de 31.dez.2024.

	Custo	Depreciação Amortização Acumulada	Valor Líquido	% Taxa de Amortização Depreciação
Máquinas, aparelhos e equipamentos	2.024	1.962	62	10%
Locomotiva	-	-	-	20%
Veículos	967	835	132	20%
Outras imobilizações	1.631	1.287	344	10 e 20%
	4.622	4.084	538	
Intangível	105	102	3	20%

6 Operações com debêntures

6.1 Debêntures emitidas

6.1.1 Primeira emissão

Na Assembleia Geral Extraordinária de 31 de março de 2002, ficou aprovado a primeira emissão de 1.100.000 debêntures privadas simples, inconversíveis em ações, em duas séries no valor inicial de R\$ 100,00 cada uma, com vencimento final em 31 de março de 2018, sendo o período de rendimentos coincidente com o vencimento final. A primeira série, correspondente a 300.000 debêntures, são remuneradas pela variação acumulada da taxa da ANBID, acrescida de juros de 12% ao ano e prêmio de 8,5% ao ano. A segunda série, correspondentes a 800.000 debêntures, são remuneradas através da participação no lucro líquido da emissora.

Através do "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão de Debêntures, em Duas Séries, da Companhia", firmado em 18 de julho de 2008, foi aumentado o número de debêntures da 2ª série dessa mesma emissão, passando de 200.000 para 800.000 debêntures.

Através da Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas realizada em 28.12.2012, foi aprovado o Segundo Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão de Debêntures, em Duas Séries, da Companhia, para substituir a Taxa ANBID pela Taxa SELIC, em virtude da descontinuidade da divulgação da Taxa ANBID.

O Terceiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão de Debêntures, em duas Séries, da Companhia, realizado em 23 de fevereiro de 2018, fica estabelecido o vencimento final dessas debêntures para 31 de março de 2038.

6.1.2 Segunda emissão

Na Assembleia Geral Extraordinária de 16 de agosto de 2004, ficou aprovado a segunda emissão de 1.700.000 debêntures privadas simples, em três séries, no valor inicial de R\$ 100,00 cada uma, com vencimento final em 31 de agosto de 2044, sendo o período de rendimentos coincidente com o vencimento final.

A primeira série correspondente a 500.000 debêntures é remunerada pela variação acumulada da taxa da ANBID, acrescida de juros de 8% ao ano e prêmio de 4% ao ano e conversíveis em ações ordinárias nominativas e sem valor nominal da emissora.

TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

A segunda série, correspondente a 600.000 debêntures, tem como forma de remuneração a participação no lucro líquido da emissora, sendo estas debêntures conversíveis em ações ordinárias nominativas e sem valor nominal da emissora.

A terceira série, correspondente a 600.000 debêntures, tem como forma de remuneração a participação no lucro líquido da emissora, sendo estas debêntures conversíveis em ações preferenciais nominativas e sem valor nominal da emissora.

Por intermédio da Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas realizada em 28.12.2012, foi aprovado o Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da Segunda Emissão de Debêntures, em Três Séries, da Companhia, para substituir a Taxa ANBID pela Taxa SELIC, em virtude da descontinuidade da divulgação da Taxa ANBID.

Estão no mercado 800.000 debêntures da 2ª série da 1ª emissão, com valor de R\$ 80 milhões, e 600.000 debêntures da 3ª série da 2ª emissão no valor de R\$ 50 milhões, registradas contabilmente no Passivo Não Circulante, totalizando R\$ 130 milhões.

6.1.3 Terceira emissão

Na Assembleia Geral Extraordinária de 28 de novembro de 2024, ficou aprovado a terceira emissão de debêntures, com a quantidade de 4.000.000 (quatro milhões) de debêntures privadas simples, em duas séries, no valor inicial de R\$ 100,00 cada uma, com vencimento final em 29 de novembro de 2044, sendo o período de rendimentos coincidente com o vencimento final.

6.2 Debêntures adquiridas

A Companhia investe em debêntures de empresas privadas, todas com participação no lucro líquido das emissoras, totalizando R\$ 155.190 mil, todos estes títulos são vencíveis a longo prazo e serão mantidos até o vencimento.

7 Instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros da Companhia são apresentados a seguir.

Classificação	Não circulante	31/dez./2024	31/dez./2023
Mantidos até o vencimento	Debêntures – ativas	155.190	98.295
Passivos financeiros	Debêntures – passivas	363.489	130.810

Os instrumentos financeiros acima são decorrentes das debêntures adquiridas de empresas privadas qualificadas como “mantidos até o vencimento” e as debêntures de sua emissão e negociadas com empresas privadas qualificadas como “passivos financeiros”, cujos valores contábeis aproximam-se dos correspondentes valores de realização.

7.1 Risco de liquidez

Os instrumentos financeiros mantidos até o vencimento são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis com vencimentos definidos e para os quais a companhia tem intenção positiva e capacidade de manter até o vencimento. São mensurados pelo custo de aquisição ou valor de emissão, atualizado conforme disposições legais ou contratuais.

8 Continuidade dos negócios

A administração após analisar a capacidade econômica e financeira da Companhia, concluiu que a mesma tem condições em continuar suas operações em um futuro previsível.

mt

TRANSFERRO OPERADORA MULTIMODAL S.A.
CNPJ nº 02.949.528/0001-37

9 Eventos subsequentes

Ao elaborar as demonstrações contábeis, a administração não identificou eventos subsequentes relevantes, entre a data do Balanço Patrimonial e a data de emissão das Demonstrações Contábeis.

10 Capital social

O capital social da companhia está representado por 5.032.350 ações, divididas em 4.200.000 ações ordinárias e 832.350 ações preferenciais.

O capital social está inteiramente subscrito e integralizado no valor de R\$ 47.330 mil e pertence aos acionistas domiciliados no País.

11 Contratos de aluguel de locomotivas e vagões

A Transferro havia realizado a locação de locomotivas, vagões e ferramentas à Ferrovia Paraná S.A. Ferropar.

Com a decretação da falência da Ferropar em 14.12.2006 (Autos nº 631/2005 – 3ª Vara Cível de Cascavel – PR), e, com a justificativa da continuidade da prestação do serviço público de transporte ferroviário de cargas na Malha Guarapuava – Cascavel, o Governo do Estado do Paraná determinou por meio do Decreto nº 10/2007 e seguintes, em favor da Estrada de Ferro Paraná Oeste – Ferroeste, Sociedade de Economia Mista do Estado do Paraná, a requisição de todos os bens, incluindo locomotivas, vagões e ferramentas, que a Transferro havia locado à Ferropar.

Esta requisição está “sub judice” nos autos do processo nº 2007.70.00.004154-0, em trâmite na 4ª Vara Federal de Curitiba, em que a Companhia postula a devolução dos bens, o pagamento pelo uso de acordo com o valor de mercado e indenização, pelos danos causados pela falta de manutenção dos referidos bens pela Ferroeste.

Em 19 de fevereiro de 2019, houve o trânsito em julgado de decisão do TRF 4 favorável à Transferro Operadora Multimodal S.A. A Companhia iniciou o processo de execução e cumprimento de sentença no ano de 2020.

12 Seguros

ATIVOS	Valor segurado em 31/dez./2024
Responsabilidade civil Geral	2.150
Riscos diversos – equipamentos móveis	1.300
Compreensivo Empresarial	4.690
Automóveis	500
Total	8.640

A cobertura de seguros é considerada suficiente pela administração, para cobrir eventual sinistro.

Directoria
Valter Henrique Espindola
Marco Antônio de Mendonça Belmonte

Contador
Fernando Tadeu Rigoni Palmito
CRC/SC 027797/ O – 3

