

TERMINI S.A.

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de
2021 acompanhadas do Relatório dos Auditores
Independentes

TERMINI S.A.

Demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações contábeis	3
Balanços patrimoniais	6
Demonstrações do resultado.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações contábeis	11

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Acionistas e Administradores da
Termini S.A.
São Paulo – SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis da Termini S.A. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião exceto pelos efeitos dos assuntos descritos na seção: “Base para opinião com ressalvas”, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente em todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira da Termini S.A. em 31 de dezembro de 2021, 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 com ressalva

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 7. a Companhia apresenta um saldo de contas a pagar de arrendamento no montante de R\$ 9.900 mil. A atualização dos juros, multas e correção monetária sobre o saldo não foi reconhecida pela Administração, pois há o entendimento de que esses valores não serão devidos em decorrência de negociações em andamento. Pelo fato de as negociações não estarem concluídas entendemos que o passivo está apresentado a menor em R\$ 2.558 e o resultado do exercício de 2021 está apresentado a maior no montante de R\$ 1.279.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades em conformidade com tais normas estão descritas na seção a seguir intitulada: “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 12.4., pois a Companhia pagou dividendos em excesso aos lucros acumulados no valor de R\$ 8.444 mil aos acionistas anteriores, pois não haviam sido registrados passivos de arrendamento devidos à Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô no montante de R\$ 9.990 mil.

Não haverá devolução do excedente pelos antigos acionistas, assim o prejuízo acumulado será revertido com a apresentação de resultados positivos futuros. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 apresentadas para fins de comparação não foram auditadas por nós nem por outros auditores independentes.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião.

O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso pela Administração da base contábil de continuidade operacional e com base nas evidências de auditoria obtidas se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório, todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 27 de abril de 2022.

Pemom Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.056/O-2



Henrique Silva Premoli
Contador CRC 1SP-250.993/O-6



Andrew Karpinski
Contador CRC 1SP-257.755/O-6

TERMINI S.A.

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais - R\$)

Ativo	Nota	2021	2020 (Não auditado)	Passivo	Nota	2021	2020 (Não auditado)
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	3	38	6.981	Fornecedores	7	10.110	6.698
Contas a receber	4	875	2.323	Obrigações trabalhistas e sociais	8	346	611
Tributos a recuperar	-	363	-	Impostos e contribuições a recolher	9	1.386	928
Investimentos temporários	-	-	315	Parcelamento de tributos	10	487	316
Partes relacionadas	5	2.682	700	Adiantamento de clientes	-	-	153
Créditos diversos	-	-	3			12.329	8.706
Despesas antecipadas	-	12	32				
		3.970	10.354				
Não circulante				Não circulante			
Depósitos judiciais	-	90	106	Outras contas a pagar	-	3	1.872
Outros Ativos	-	-	187	Parcelamento de tributos	10	1.381	1.524
Imobilizado líquido	-	67	94	Provisão para demandas judiciais	11	1.899	1.319
Intangível líquido	6	5.941	6.603			3.283	4.715
		6.098	6.990				
				Patrimônio líquido			
				Capital social	12.1	2.000	2.000
				Reserva legal	12.2	400	400
				Reserva para contingências	12.3	500	500
				Reserva de lucros	-	-	1.023
				Prejuízos acumulados	-	(8.444)	-
						(5.544)	3.923
Total do ativo		10.068	17.344	Total do passivo e patrimônio líquido		10.068	17.344

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

TERMINI S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota	2021	2020 (Não auditado)
Receita líquida	13	23.344	22.158
Custo dos serviços prestados	14	(3.430)	(11.731)
Resultado bruto		19.914	10.427
Despesas administrativas e gerais	15	(2.182)	(3.879)
Outras receitas e (despesas)	-	(294)	(12)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		17.438	6.536
Despesas financeiras	16	(557)	(107)
Receitas financeiras	16	21	39
Resultado financeiro		(536)	(68)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		16.902	6.468
Imposto de renda e contribuição social	17	(3.000)	(2.898)
Lucro líquido do exercício		13.902	3.570

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

TERMINI S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>2021</u>	<u>2020</u> (Não auditado)
Lucro líquido do exercício	13.902	3.570
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>13.902</u>	<u>3.570</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

TERMINI S.A.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva para contingências</u>	<u>Reserva de lucros / (Prejuízos acumulados)</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.000	400	500	7.973	10.873
Lucro líquido do exercício	-	-	-	3.570	3.570
Distribuição de lucros	-	-	-	(10.520)	(10.520)
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Não auditado)	2.000	400	500	1.023	3.923
Lucro líquido do exercício	-	-	-	13.902	13.902
Distribuição de lucros	-	-	-	(23.369)	(23.369)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.000	400	500	(8.444)	(5.544)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

TERMINI S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais - R\$)

	Nota	2021	2020 (Não auditado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro do período antes do imposto de renda e contribuição social		16.902	6.468
Amortização e depreciação	15	740	731
Provisão para demandas judiciais	-	580	1.319
		18.222	8.518
Variações nos ativos e passivos (Aumento) / diminuição dos ativos			
Contas a receber	-	1.448	201
Tributos a recuperar	-	(363)	-
Créditos diversos	-	3	14
Despesas antecipadas	-	20	3
Depósitos Judiciais	-	16	(6)
Outros ativos	-	187	155
	-		
Aumento / (diminuição) dos passivos			
Fornecedores	-	3.412	5.506
Obrigações trabalhistas e sociais	-	(265)	208
Impostos e contribuições a recolher	-	458	(1.255)
Parcelamento de tributos	-	28	1.840
Adiantamento de clientes	-	(153)	(198)
Outras contas a pagar	-	(1.869)	1.435
		21.144	16.421
Caixa gerado nas atividades operacionais			
Imposto de renda e contribuição social recolhidos	-	(3.000)	(2.898)
		18.144	13.523
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de ativo Imobilizado	-	-	(18)
Aquisição de ativo intangível	6	(51)	(723)
Investimentos temporários	-	315	(200)
		264	(941)
Fluxo de caixa (utilizado) gerado nas atividades de investimento			
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Distribuição de lucros	-	(23.369)	(10.520)
Partes relacionadas	-	(1.982)	1.083
		(25.351)	(9.437)
Fluxo de caixa utilizado das atividades de financiamento			
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa			
		(6.943)	3.145
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3	6.981	3.836
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3	38	6.981
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa			
		(6.943)	3.145

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

1. Contexto operacional

A Companhia tem por objetivo social a exploração comercial, administração, planejamento, implantação, gerenciamento, fiscalização, promoção de construção e edificação e intermediação, seja com pessoal próprio ou mediante a contratação de terceiros de:

- (a) Estacionamentos de veículos e suas áreas comerciais abrangendo serviços de operação, arrecadação, exploração comercial e de espaços para publicidade, conservação, manutenção, limpeza, segurança e jardinagem;
- (b) Áreas comerciais de terminais de passageiros em todos os seus modais (aeroportos, estações de trem, metrô e correlatos, portos, rodoviários), centros de comércio, shopping center e correlatos;
- (c) Espaços destinados a comercialização de publicidade, promoção, eventos e atividades correlatas para anunciantes e patrocinadores;
- (d) Terminais de passageiros incluindo a operação, promoção de construção, remodelação e revitalização de terminais de passageiros em todos os seus modais e suas áreas de apoio, operação e comerciais;
- (e) Manutenção predial e de equipamentos, preventiva e corretiva nas áreas de engenharia civil, hidráulica, mecânica, elétrica, eletrônica, telefônica e informática.

A Companhia integra o Consórcio Prima formado pela Socicam Administração, Projetos e Representações Ltda. (“Socicam”) e pela Termini S.A., cujo propósito atual é a exploração incluindo a modernização e reforma das áreas existentes bem como a manutenção, conservação e administração dos Terminais Rodoviários do Município de São Paulo nos termos dos contratos celebrados com a Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô (“Metrô”) e vigentes.

O Consórcio Prima detém os seguintes contratos firmados com o Metro:

- (i) Contrato de arrendamento nº 0151980001 relativo ao Terminal Tietê;
- (ii) Contrato de arrendamento nº 0151980003 relativo ao Terminal Jabaquara;
- (iii) Contrato de Comodato nº 0051321101 relativo ao Terminal Barra Funda cujos prazos de vencimento são os seguintes:

Terminal rodoviário	Datas de vencimento	
	Contrato inicial	Aditivo contratual
Jabaquara (arrendamento)	14 de março de 2010	14 de março de 2030
Tietê (arrendamento)	21 de janeiro de 2010	21 de janeiro de 2030
Barra Funda (comodato)	14 de setembro de 2026	-

Em 27 de setembro de 2021, foi firmado o Instrumento de Venda e Compra de Ações entre a Socicam e os acionistas da Companhia no qual a empresa Socicam Administração, Projetos e Representações Ltda. adquiriu de forma direta e indiretamente 100% das ações da Termini S.A. passando a deter o controle acionário de forma majoritária da Companhia.

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

Desta forma, a Socicam assume de forma integral e exclusiva as operações dos terminais Tietê, Jabaquara e Barra Funda.

1.1. Continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia apresenta capital circulante negativo de R\$ 8.359 e prejuízos acumulados de R\$ 8.444 gerado pelo registro de contas a pagar de arrendamento apresentado na Nota Explicativa 7.

Estudos internos demonstram que haverá resultados positivos futuros que reverterão esses números no prazo máximo de 2 anos.

2. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis.

(a) Caixa 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 (VJR)”.

Títulos e valores mobiliários substancialmente incluem Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), os quais são classificados a Valor Justo por meio de Resultado (VJR).

(b) Ajuste a Valor Presente (AVP) de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários são ajustados pelo seu valor presente no registro inicial da transação levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, 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 receita com venda de imóveis, despesas e receitas financeiras, no resultado por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais.

(c) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

• **Julgamentos**

A elaboração das demonstrações contábeis requer a adoção por parte da Administração de estimativas e julgamentos que afetam os valores reportados de ativos e passivos, a divulgação dos ativos e passivos contingentes na data das demonstrações contábeis e receitas e despesas nos períodos demonstrados.

• **Estimativas e premissas**

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas como: a mensuração de provisões para perdas com recebíveis, estimativas de valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisões para demandas judiciais, estimativas da vida útil de determinados ativos não financeiros e outras similares.

Os resultados efetivos poderão ser significativamente diferentes destas estimativas e premissas em função do tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

As principais premissas relativas as fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço envolvendo risco de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro são discutidas a seguir:

(i) Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentado no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos é determinado utilizando técnicas de avaliação incluindo o método de Fluxo de Caixa Descontado (FCD).

Os dados para estes métodos se baseiam naqueles praticados no mercado quando possível, contudo, quando isso não for viável um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo.

O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como por exemplo: risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre estes fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

(ii) Demandas judiciais e riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia está sujeita no curso normal dos nossos negócios a investigações, auditorias, processos judiciais e procedimentos administrativos em matérias cível, tributária, trabalhista, ambiental, societária e direito do consumidor entre outras.

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

As provisões constituídas para fazer face a potenciais perdas decorrentes de processos em curso são revisadas e ajustadas com base na avaliação da Administração, fundamentada na opinião de seus assessores jurídicos e requerem elevado grau de julgamento sobre as matérias envolvidas.

(iii) Amortização do ativo intangível

O período e o método de amortização para o ativo intangível com vida útil definida são revisados ao final de cada exercício social quando houver indicativo de “*impairment*”, mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização conforme o caso sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis.

(d) Instrumentos financeiros

São reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros.

Os instrumentos financeiros podem ser classificados nas seguintes categorias:

(i) Ativos financeiros

Os ativos financeiros são classificados como mensurado: a Custo Amortizado (CA); Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes (VJORA), instrumento de dívida; (VJORA) instrumento patrimonial ou Valor Justo através do Resultado (VJR).

A Companhia determina a classificação dos seus ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial quando ele se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo acrescidos no caso de investimentos não designados a Valor Justo por meio do Resultado (VJR) dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

(ii) Passivos financeiros

São classificados como passivos financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado (VJR) empréstimos e financiamentos ou com derivativos classificados como instrumento de *hedge* conforme o caso.

A Companhia determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial.

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e no caso de empréstimos e financiamentos são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

(e) Intangível líquido

- **Contrato de concessão de serviços – direito de exploração de infraestrutura – ICPC 01 (R1)**

A infraestrutura dentro do alcance da Interpretação Técnica ICPC 01 - Contratos de Concessão não é registrada como ativo imobilizado do concessionário porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos.

É prevista apenas a cessão de posse desses bens para a prestação de serviços públicos sendo eles revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato.

O concessionário tem acesso para operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente nas condições previstas no contrato.

Nos termos dos contratos de concessão dentro do alcance desta interpretação o concessionário atua como prestador de serviço construindo ou melhorando a infraestrutura (serviços de construção ou melhoria) usada para prestar um serviço público, opera e mantém essa infraestrutura (serviços de operação) durante determinado prazo.

Se o concessionário presta serviços de construção ou melhoria a remuneração recebida ou a receber pelo concessionário é registrada pelo seu valor justo. Essa remuneração pode corresponder a direito sobre um ativo intangível.

O concessionário reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos.

O contrato prevê também que extinta a concessão patrocinada retornam automaticamente ao poder concedente os equipamentos, instalações e outros bens, diretos e privilégios vinculados ao serviço concedido.

No caso da Companhia não está previsto no contrato de concessão qualquer remuneração ao final do prazo de exploração da infraestrutura, razão pela qual nenhum ativo financeiro foi reconhecido.

- **Amortização**

A vida útil de um ativo intangível em um contrato de concessão de serviço é o período a partir do qual a Companhia tem a capacidade de cobrar o público pelo uso da infraestrutura até o final do período da concessão.

Métodos de amortização, vidas úteis e valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e ajustados caso seja adequado.

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

A amortização do ativo intangível é reconhecida no resultado do exercício baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas dos ativos intangíveis a partir da data em que estes estão disponíveis para uso ou pelo prazo da concessão, dos dois o menor.

A vida útil estimada para os períodos correntes é estabelecida conforme prazo do contrato de concessão.

(f) Redução ao valor recuperável (*impairment*)

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.

Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram perda de valor inclui:

- Reestruturação de um valor devido à Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- Indicativos de que o devedor ou emissor entrará em falência;
- Mudanças negativas na situação de pagamentos dos devedores ou emissores;
- O desaparecimento de um mercado ativo para o instrumento;
- Dados observáveis indicando que houve um declínio na mensuração dos fluxos de caixa esperados de um grupo de ativos financeiros.

(g) Ativos e passivos contingentes

(i) Ativos contingentes

São reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis transitadas em julgado.

Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa.

(ii) Passivos contingentes

São provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Quando as perdas forem avaliadas como possíveis os montantes envolvidos são divulgados nas notas explicativas.

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

(h) Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses caso contrário são demonstrados como não circulantes.

(i) Imposto de renda e contribuição social

As bases de apuração do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro foram determinadas conforme o regime de tributação de lucro presumido.

A base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social é calculada à razão de 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 foi calculado à alíquota de 15% mais adicional de 10% sobre a parcela anual excedente a R\$ 240.

A contribuição social foi calculada à razão de 9%.

(j) Fornecedores

Os fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios sendo classificadas no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano caso contrário as contas são apresentadas no passivo não circulante.

(k) Receita líquida

As receitas líquidas são reconhecidas 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.

(l) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem substancialmente as receitas de juros sobre aplicações financeiras e juros recebidos em decorrência dos pagamentos em atraso de clientes.

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, descontos concedidos a clientes e despesas bancárias.

(m) Normas e interpretações de normas ainda não vigentes

A normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas ainda não vigentes até a data de emissão das demonstrações contábeis da Companhia estão descritas a seguir.

A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se aplicável, quando entrarem em vigor.

Norma ou interpretação	Descrição
CPC 50 (inclui as alterações de junho de 2020)	Contrato de seguros
Alterações à CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas e CPC 18 (R2) (alterações) Alterações ao CPC 26 (R1)	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou <i>Joint Venture</i> Referência à Estrutura Conceitual
Alterações ao CPC 15 (R1)	Imobilizado - Recursos Antes do Uso Pretendido
Alterações ao CPC 26 (R1)	Contabilização de receita antes do uso pretendido de um ativo
Alterações ao CPC 5	Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato
Melhorias Anuais ao Ciclo de CPCs 2018–2020	CPC 37 (R1) Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, CPC 18 (R2) Instrumentos Financeiros, CPC 06 (R2) - Arrendamentos, e CPC 29 – Agricultura
Alterações CPC 26 (R1) Declaração da Prática	Divulgação de Políticas Contábeis
Alterações CPC 23	Definição de Estimativas Contábeis
Alterações CPC 32	Definição de Estimativas Contábeis Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação

A Administração não espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020 (Não auditado)
Caixa	-	117
Bancos	38	6.864
	38	6.981

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

As aplicações financeiras são resgatáveis em um prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

4. Contas a receber

	2021	2020 (Não auditado)
Locação comercial	202	1.097
Locação espaço divulgação	4	323
Outras contas a receber	669	903
	875	2.323

Valores a receber decorrente da prestação de serviços realizados conforme estabelecido em contrato de concessão.

5. Partes relacionadas

	2021	2020 (Não auditado)
Socicam Administração, Proj. e Repr. Ltda.	2.682	-
Enege Participações S.A.	-	700
	2.682	700

Representam operações de crédito em conta corrente com os acionistas sem data de vencimento determinada e sem encargos financeiros.

6. Intangível líquido

	2021			2020 (Não auditado)
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Benfeitoria em propriedades de terceiros	10.573	(4.638)	5.935	6.598
Software	174	(168)	6	5
	10.747	(4.806)	5.941	6.603

A movimentação do intangível para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é como segue:

	2021	2020 (Não auditado)
Saldo inicial	6.603	6.581
Adições	51	723
(-) Amortização	(713)	(701)
Saldo final	5.941	6.603

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

7. Fornecedores

	2021	2020 (Não auditado)
Contas a pagar fornecedores	210	778
Contas a pagar arrendamentos (a)	9.900	5.301
Contas de consumo a pagar	-	619
	10.110	6.698

(a) Saldo a pagar referente às obrigações contratuais dos contratos de arrendamento com o Metrô, registrados e reconhecidos no transcorrer de 2021, após a aquisição da Companhia em setembro de 2021 pela Socicam. O saldo a pagar será parcelado em 12 meses e os encargos incidentes sobre o valor principal não foram reconhecidos, pois a Administração da Companhia está negociando junto ao Metrô a sua incidência.

8. Obrigações trabalhistas e sociais

	2021	2020 (Não auditado)
Salários a pagar	46	74
Rescisões a pagar	27	101
Encargos sobre salários	68	92
Provisão de férias	138	235
Encargos sobre férias	49	83
Outras obrigações	18	26
	346	611

9. Impostos e contribuições a recolher

	2021	2020 (Não auditado)
IRPJ a recolher	907	449
CSLL a recolher	329	164
PIS a recolher	11	15
COFINS a recolher	50	70
ISS a recolher	89	223
Impostos retidos a recolher	-	7
	1.386	928

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

10. Parcelamento de tributos

	2021	2020 (Não auditado)
Parcelamento de PIS	33	32
Parcelamento de COFINS	151	149
Parcelamento de IRPJ	1.236	1.219
Parcelamento de CSLL	448	440
	1.868	1.840
Circulante	487	316
Não circulante	1.381	1.524
	1.868	1.840

Os parcelamentos PIS, COFINS, IRPJ e CSLL tem o saldo total parcelado em 60 (sessenta) vezes e acrescidos de juros equivalentes à taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic), acumulada mensalmente, calculados a partir da data do deferimento até o mês anterior ao do pagamento e de 1% (um por cento) relativamente ao mês em que o pagamento estiver sendo efetuado (artigo 13 da Lei nº 10.522 de 19 de julho de 2002).

Os parcelamentos têm como vencimento final em outubro de 2025.

11. Provisão para demandas judiciais

Com base em análise das contingências judiciais pendentes quanto às ações tributárias e trabalhistas e na avaliação de cada causa e experiência anterior referente às quantias reivindicadas à Administração decidiu constituir provisão para as referidas causas cujas perdas foram avaliadas por seus assessores jurídicos como prováveis conforme demonstrado a seguir:

	2021	2020 (Não auditado)
Demandas trabalhistas	1.899	1.319

As ações em curso em 31 de dezembro de 2021 que possuem o risco de perda classificado como possível totalizam R\$ 6.427.

Nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com esses processos, tendo em vista que as práticas contábeis no Brasil não requerem sua contabilização.

12. Patrimônio líquido

12.1. Capital social

O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 2.000 está representado por 2.000.000 ações ordinárias, nominativas, no valor de R\$ 1 (valor expresso em Reais – R\$) cada assim distribuído:

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

	%	Ações	R\$
Enege Participações S.A.	56,20	1.124	1.124
Socicam Administração, Projetos e Repres. Ltda.	43,80	876	876
	100	2.000	2.000

12.2. 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.

12.3. Reserva para contingências

Os acionistas decidiram instituir um Fundo de Reserva para Contingências destinado a reparar perdas relacionadas a eventuais passivos financeiros, ocultos ou não que venham a prejudicar a Companhia.

12.4. Distribuição de dividendos

O valor mínimo dos dividendos a serem distribuídos aos acionistas ao final de cada exercício social terá como base o valor igual a 85% do saldo do lucro líquido, após todas as deduções legais e obrigações decorrentes de reservas legais e obrigações previstas em lei nos termos do Acordo de Sócios da Companhia e do Estatuto.

No decorrer do exercício de encerrado em 2021 foram distribuídos aos acionistas R\$ 23.369 (R\$ 10.520 em 2020).

A distribuição dos dividendos foi superior aos lucros acumulados no valor de R\$ 8.444, pois houve o registro de contas a pagar de arrendamento no valor de R\$ 9.900 não reconhecido antes da distribuição de dividendos. Como o valor foi pago aos antigos acionistas não haverá retorno do excedente de dividendos pagos à Companhia.

13. Receita líquida

	2021	2020 (Não auditado)
Receitas de estacionamento	11.522	9.945
Receitas de locações comerciais	7.098	7.397
Locação de espaço p/divulgação	2.004	1.655
Receitas embarques term. rodoviárias	1.844	6.122
Receitas TUT/ônibus B F.	4.653	1.618
Receitas outras atividades rodoviárias	522	-
Receitas diversas	27	-
(-) Repasse TUT	(2.517)	(2.719)
(-) Tributos sobre a receita	(1.809)	(1.860)
	23.344	22.158

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

14. Custos dos serviços prestados

	2021	2020 (Não auditado)
Custo de pessoal	(3.128)	(2.895)
Custo de operação do estacionamento	(2.858)	(2.766)
Gastos com IPTU	(2.157)	(2.132)
Custo de locação espaço	(2.838)	(3.885)
Custo de obra com terminais	(34)	(53)
Recuperação de custos (a)	7.585	-
	(3.430)	(11.731)

(a) A Companhia e a Socicam mantinham uma conta corrente gerencial de débitos e créditos por força das operações dos terminais e da partilha mensal de resultados do Consórcio Prima. No momento da aquisição das ações da Companhia pela Socicam, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1, e, em decorrência do ajuste final e quitação do saldo em aberto entre as empresas, alguns custos e despesas da Companhia oriundos destas operações foram recuperados.

15. Despesas administrativas e gerais

	2021	2020 (Não auditado)
Despesas com pessoal	(1.962)	(1.364)
Despesas gerais	(3.359)	(1.726)
Amortização e depreciação	(740)	(731)
Utilidades e serviços	(56)	(54)
Contribuições impostos e taxas	(7)	(4)
Recuperação de despesas (a)	3.942	-
	(2.182)	(3.879)

(a) A Companhia e a Socicam mantinham uma conta corrente gerencial de débitos e créditos por força das operações dos terminais e da partilha mensal de resultados do Consórcio Prima. No momento da aquisição das ações da Companhia pela Socicam, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1, e, em decorrência do ajuste final e quitação do saldo em aberto entre as empresas, alguns custos e despesas da Companhia oriundos destas operações foram recuperados.

TERMINI S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais – R\$)

16. Resultado financeiro líquido

	2021	2020 (Não auditado)
Receita de aplicação financeira	21	39
Receitas financeiras	21	39
Despesas bancárias	(99)	(67)
Variações monetárias passivas	(402)	-
Juros e multas	(42)	(32)
Outras despesas financeiras	(14)	(8)
Despesas financeiras	(557)	(107)
Resultado financeiro líquido	(536)	(68)

17. Imposto de renda e contribuição social

	2021	2020 (Não auditado)
Receita bruta	27.643	26.737
Lucro presumido - 32%	8.846	8.556
Outras receitas	49	39
Base de cálculo	8.895	8.595
IRPJ - 15%	1.334	1.289
IRPJ - Adicional de 10%	866	836
CSLL - 9%	801	774
Total de imposto de renda e contribuição social	3.000	2.898

18. Instrumentos financeiros

A Companhia não possuía nenhuma transação em aberto em 31 de dezembro de 2021 envolvendo instrumentos financeiros complexos (derivativos).

As transações financeiras ocorridas entre ativos e passivos usuais são pertinentes às suas atividades econômicas envolvendo particularmente bancos, contas a receber e a pagar com vencimento de curto prazo.

Esses instrumentos, por causa de sua natureza, condições e prazos, têm seus valores contábeis registrados no balanço patrimonial próximos aos valores de mercado.

19. Cobertura de seguros

Os seguros contratados pela Companhia para os seus ativos e para os estacionamentos são considerados suficientes pela Administração e por especialistas da área para cobertura de eventuais ocorrências de sinistros e atendem ao estabelecido no contrato do Consórcio Prima com o Metrô.