

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas**

Em 31 de dezembro de 2024

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

**Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado abrangente

Demonstrações individuais e consolidadas das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações individuais e consolidados dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas e Administradores da
Terra Transportes e Participações S.A.
Recife - PE

Opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Terra Transportes e Participações S.A.** (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito no parágrafo a seguir intitulado “Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas”, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **Terra Transportes e Participações S.A.** em 31 de dezembro de 2024, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Adoção inicial CPC 06(R2) - Contratos de arrendamento

O CPC 06(R2) - Contratos de arrendamento teve a aplicação requerida a partir de 1º de janeiro de 2019, tendo como principal impacto o reconhecimento e mensuração do ativo de direito de uso e passivo de contratos de arrendamento. Até a conclusão de nossos trabalhos as controladas Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda. e Mobibrasil Expresso S.A. não nos apresentaram análise dos contratos de arrendamento, bem como não identificamos a aplicação da respectiva norma das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2024. Caso as empresas controladas tivessem efetuado a análise dos contratos de arrendamento, certos elementos das demonstrações contábeis individuais e consolidadas poderiam ter sido afetados de forma relevante. Os possíveis efeitos desse assunto não foram determinados.

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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 com ressalva.

Ênfase

Transação significativa com partes relacionadas

Chamamos atenção para a Nota Explicativa nº 8, que divulga que a Companhia realiza transações com partes relacionadas em condições determinadas entre elas. Desta forma, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas devem ser lidas nesse contexto. Nossa opinião não contém ressalva relacionada ao assunto.

Outros assuntos

Demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro 2023

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentadas de forma comparativa às demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram por nós auditadas e emitimos nosso relatório de auditoria datado de 10 de maio de 2024, que continham as seguintes ressalvas: Encargos sobre a folha de pagamento e Adoção inicial CPC 06 (R2) - Contratos de arrendamento.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas;
- 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 e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 e suas controladas 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 individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Recife, 04 de junho de 2025.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

Ativo						Passivo e patrimônio líquido					
	Nota explicativa	Controladora		Consolidado			Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023			31/12/2024	31/12/2023		
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	29	8	135.615	83.953	Fornecedores	14	1.493	1.493	24.676	24.623
Contas a receber de clientes	5	2.976	2.976	76.648	49.608	Empréstimos e financiamentos	15	1.167	2.800	134.687	106.945
Estoque	6	-	-	10.189	7.957	Obrigações trabalhistas	16	-	7	38.282	54.160
Adiantamentos	7	-	-	15.730	10.771	Obrigações tributárias	17	145	528	2.439	2.189
Impostos a Recuperar		710	1.976	710	2.133	Processos cíveis e trabalhistas a pagar	18	-	-	7.229	3.341
Partes Relacionadas	8	1.167	2.800	-	-	Parcelamentos tributários	19	277	-	9.702	9.848
Outros ativos	9	250	250	14.310	4.136	Mútuo com partes relacionadas	8	10.000	-	-	-
		<u>5.132</u>	<u>8.010</u>	<u>253.202</u>	<u>158.558</u>	Outros passivos		<u>100</u>	<u>1</u>	<u>15.074</u>	<u>827</u>
								<u>13.189</u>	<u>4.829</u>	<u>232.089</u>	<u>201.833</u>
Não circulante						Não circulante					
Realizável a longo prazo						Fornecedores	14	4.092	5.579	4.092	-
Contas a receber	5	7.828	10.804	7.828	10.804	Empréstimos e financiamentos	15	-	1.167	259.558	128.932
Aplicações de longo prazo	10	-	-	260	52	Partes relacionadas	8	76.354	93.456	49.005	43.500
Depósitos judiciais		-	-	229	201	Parcelamentos	19	896	-	13.995	20.788
Impostos a recuperar		-	-	-	576	Passivo fiscal diferido	20	-	-	40.679	25.690
Partes relacionadas	8	6.011	8.566	6.011	25.011	Provisão para contingências	21	-	-	6.962	7.071
Outros ativos	9	-	-	3.319	3.850	Outros passivos		<u>-</u>	<u>840</u>	<u>-</u>	<u>840</u>
		<u>13.839</u>	<u>19.370</u>	<u>17.647</u>	<u>40.494</u>			<u>81.342</u>	<u>101.042</u>	<u>374.291</u>	<u>226.821</u>
Investimentos	11	189.810	158.620	46.160	38.544	Patrimônio líquido					
Imobilizado	12	-	-	382.307	270.868	Capital social	22	27.872	27.872	27.872	27.872
Intangível	13	-	-	21.314	319	Reservas de lucro		<u>86.378</u>	<u>52.257</u>	<u>86.378</u>	<u>52.257</u>
		<u>189.810</u>	<u>158.620</u>	<u>449.781</u>	<u>309.731</u>			<u>114.250</u>	<u>80.129</u>	<u>114.250</u>	<u>80.129</u>
Total do ativo		<u>208.781</u>	<u>186.000</u>	<u>720.630</u>	<u>508.783</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>208.781</u>	<u>186.000</u>	<u>720.630</u>	<u>508.783</u>

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

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Receita líquida	23	835	1.440	814.623	722.216
Custos dos serviços prestados	24	-	-	(664.014)	(596.605)
Lucro bruto		835	1.440	150.609	125.611
Receitas/despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas	24	(227)	(283)	(25.245)	(24.337)
Despesas com pessoal	24	(336)	(259)	(14.816)	(12.051)
Outras receitas e despesas operacionais	24	758	9.876	21.308	(7.642)
		195	9.334	(18.753)	(44.030)
Resultado antes do resultado financeiro e da equivalência patrimonial		1.030	10.774	131.856	81.581
Receitas financeiras	25	376	270	8.815	8.188
Despesas financeiras	25	(537)	(729)	(49.388)	(35.943)
		(161)	(459)	(40.573)	(27.755)
Resultado de equivalência patrimonial	11	78.939	52.856	11.275	12.086
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		79.808	63.171	102.558	65.912
Imposto de renda e contribuição social corrente/diferido		(1.461)	-	(24.211)	(2.741)
Lucro líquido do exercício		78.347	63.171	78.347	63.171
Participação de controladores		78.347	63.171	80.697	63.171
Participação de não controladores		-	-	(2.350)	-

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

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Lucro líquido do exercício	78.347	63.171	78.347	63.171
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>78.347</u>	<u>63.171</u>	<u>78.347</u>	<u>63.171</u>

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

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

	Reserva de lucros				Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucro			
Saldos em 1º de janeiro de 2023	27.872	5.477	83.174	-	116.523	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	63.171	63.171	
Destinação do lucro do exercício:						
Reserva legal	-	97	-	(97)	-	
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(15.769)	(15.769)	
Dividendos adicionais propostos	-	-	(78.932)	-	(78.932)	
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(4.865)	(4.865)	
Constituição de reservas de retenção de lucros	-	-	42.441	(42.441)	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2023	27.872	5.574	46.683	-	80.129	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	78.347	78.347	
Destinação do lucro do exercício:						
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(19.587)	(19.587)	
Dividendos adicionais propostos	-	-	(22.039)	-	(22.039)	
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(2.600)	(2.600)	
Constituição de reservas de retenção de lucros	-	-	56.160	(56.160)	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2024	27.872	5.574	80.804	-	114.250	

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

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	78.347	63.171	80.697	63.171
Ajustes para conciliar o lucro do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Equivalência patrimonial	(78.939)	(52.856)	(11.275)	(12.086)
Depreciação e amortização	-	-	59.494	47.555
Provisões de contingências	-	-	(108)	(3.328)
Constituição de passivo diferido	-	-	20.087	3.215
Valor residual da baixa de imobilizado	-	9.577	5.561	51.772
Reversão de débitos previdenciários	-	-	(23.612)	-
Valor residual da baixa do intangível	-	-	-	61
Juros e variações monetárias incorridas	352	654	44.046	31.454
	(240)	20.546	174.890	181.814
Variações nos ativos e passivos operacionais				
Contas a receber de clientes	2.976	(13.780)	(30.678)	(2.373)
Estoques	-	-	(2.232)	1.425
Adiantamentos	-	-	(4.959)	(2.539)
Impostos a recuperar	1.266	(791)	1.842	(1.372)
Outros ativos	-	5.105	(11.711)	2.404
Depósitos judiciais	-	-	(27)	124
Fornecedores	(1.487)	7.072	(1.128)	(3.953)
Obrigações trabalhistas	0	4	8.195	10.746
Obrigações tributárias	(383)	293	307	(1.955)
Processos cíveis e trabalhistas a pagar	-	-	3.888	(1.803)
Parcelamentos	1.173	-	(3.839)	(5.381)
Outros passivos	(741)	(1.439)	13.249	(7.721)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	2.564	17.010	147.797	169.416
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	-	(9.577)	(204.309)	(74.424)
Aquisição de investimento	1.054	(3.842)	1.054	(3.842)
Subvenção pra investimento em frota	-	-	24.432	-
Aquisição/Baixa de intangível	-	-	(21.314)	(2)
Baixa patrimonial Consórcio Sorocaba	-	-	-	4.971
Integralização/Redução de capital	1.016	18.250	1.016	5.000
Adiantamento para aumento de capital	(3.000)	-	(3.000)	-
Dividendos e JCP recebidos de investidas	48.679	35.339	680	250
Aplicações de longo prazo	-	-	(208)	292
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimentos	47.749	40.170	(201.649)	(67.755)
Fluxo de caixa nas atividades de financiamentos				
Captações de empréstimos	-	-	261.311	92.476
Pagamento de empréstimos	(3.152)	(7.015)	(137.924)	(99.617)
Adiantamento para aumento de capital	-	-	3.000	-
Distribuição de lucros e juros sobre capital próprio	(44.226)	(99.566)	(44.226)	(99.566)
Recursos líquidos provenientes de mútuos com partes relacionadas	(2.914)	48.233	23.416	31.809
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	(50.292)	(58.348)	105.577	(74.898)
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	21	(1.168)	51.725	26.763
Saldos iniciais de caixa e equivalentes de caixa	8	1.176	83.890	57.190
Saldos finais de caixa e equivalentes de caixa	29	8	135.615	83.953
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	21	(1.168)	51.725	26.763

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

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Terra Transportes e Participações S.A. (“Companhia”) está constituída sob a forma de sociedade por quotas de responsabilidade limitada e está estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede na Rua Antônio Lumack do Monte, nº 96, Sala 104, Boa Viagem - Recife, Pernambuco, CEP: 51020-350.

A Companhia tem por objetivo a administração de bens próprios e a participação como sócia, acionista ou acionistas, no capital de outras sociedades, no Brasil e fora dele.

São investidas da Companhia:

Investida	Percentual de participação
Mobibrasil Expresso S.A.	100%
Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda.	100%
BRT Sorocaba	50%
Socicam	30%
Nova Mobi	40%

Mobibrasil Transporte São Paulo Ltda. - Controlada

A Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda (“Controlada”) está constituída sob a forma de sociedade por quotas de responsabilidade limitada e está estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede na Estrada do Alvarenga, nº 4000 A - Balneário São Francisco - São Paulo, São Paulo - CEP: 04474-340. Possui duas filiais, sendo uma localizada na Avenida Engenheiro George Corbissier, nº 1100 - Jabaquara - São Paulo, São Paulo - CEP: 04345-001 e a outra na Rua Jorge Duprat Figueiredo, nº 148, Sala 01, Vila Paulista, São Paulo/SP, CEP 04361-000.

A Controlada tem por objeto social a exploração dos ramos de transporte coletivos de passageiros, de natureza municipal e intermunicipal, por veículos automotor de via terrestre e prestação de serviços de administração de bens e consultoria de gestão de frota.

Suas atividades relativas ao serviço de transporte coletivo de passageiros foram iniciadas a partir do mês de julho de 2010 após aprovação pelo poder concedente, a Prefeitura do Município de São Paulo, representada pela Secretaria Municipal de Transportes - SMT, para integrar o consórcio Unisul no contrato de concessão para prestação de serviços de transportes, cujo prazo de prorrogação da concessão foi encerrado em 21 de julho de 2017 e novamente prorrogado por mais 12 meses até 21 de julho de 2018, conforme 18º Termo de Aditamento ao Contrato 706/03 - SMT.GAB - AREA 6.

Em janeiro de 2019, através do processo nº 6020.2018/0006195-7, em caráter emergencial, foi assinado o Aditamento 003/19 - SMT.GAB - AREA 6, que prorroga por mais 180 dias a concessão, sendo sua vigência estendida até 17 de julho de 2019.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em maio de 2019 foi assinado o contrato da concessão dos lotes AR6, contrato 035/19, SEI nº 6020.2019/0002410-7 e E5, contrato 024/19, SEI nº 6020.2019/0002399-2 ambas válidas por 15 anos.

Em 19/08/2024 a Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda adquiriu 100% das quotas da empresa TUPI TRANSPORTES URBANOS PIRATININGA LTDA inscrita no CNPJ sob o nº 61.380.101/0001-20, o qual foi registrado na JUCESP em 02/09/2024 protocolo 2.308.673/24-2. E em 31/12/2024 a Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda incorporou a TUPI TRANSPORTES URBANOS PIRATININGA LTDA conforme protocolo na JUCESP sob nº 0.452.327/25-8.

Mobibrasil Expresso S.A. - Controlada

A Mobibrasil Expresso S.A. (“Companhia”) está constituída sob a forma de sociedade por ações e está estabelecida e domiciliada no Brasil, com Sede na Rua Duque de Caxias, S/N - Capibaribe - São Lourenço da Mata, Pernambuco - CEP: 54.705-210. Possui filiais na Avenida Afonso Olindense, nº 1.716, Várzea - Recife, Pernambuco e na Rua Antônio Lumack do Montes, nº 96 - sala 104 - Empresarial Center II - Boa Viagem - Recife, Pernambuco.

A Companhia tem por objeto social a exploração dos ramos de transporte coletivos de passageiros, de natureza municipal e intermunicipal, por veículos automotor de via terrestre e prestação de serviços de administração de bens e consultoria de gestão de frota.

Suas atividades relativas ao serviço de transporte coletivo de passageiros foram iniciadas a partir do mês de julho de 2014, através do Lote 02 da Concorrência Pública 002/2013 do Consórcio de Transportes da Região Metropolitana do Recife - CTM, com prazo de concessão de 15 anos a contar da data da ordem de serviço da concessão, podendo ser prorrogado por mais 5 anos.

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade com relação às normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC)

As demonstrações contábeis do exercício social findo em 31.12.2024 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para demonstrações contábeis individuais e consolidadas (Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas).

A autorização para conclusão destas demonstrações contábeis foi dada pela Administração em 04 de junho de 2025.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Base para consolidação

Controladas são todas as entidades (inclusive entidades de propósito específico) cujas políticas financeiras e operacionais podem ser conduzidas pelo Grupo para se beneficiar de suas atividades, geralmente com uma participação acionária de mais da metade dos direitos de voto. As controladas são integralmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo e deixam de ser consolidadas a partir da data em que o controle cessa.

O método de contabilização de compra é usado para registrar combinações de negócios que resultem em aquisição de controladas pelo Grupo. O custo de uma combinação de negócios é mensurado como o valor justo dos ativos dados, dos instrumentos em ações de capital emitidos e dos passivos incorridos ou assumidos na data da troca, acrescidos dos custos diretamente atribuíveis à transação. Os ativos adquiridos identificáveis, as contingências e os passivos assumidos em uma combinação de negócios são inicialmente mensurados pelo seu valor justo na data de aquisição. O excedente do custo de aquisição em relação ao valor justo da participação do Grupo nos ativos, passivos e contingências identificáveis é registrado como ágio.

As operações entre as Companhias do Grupo, bem como os saldos, os ganhos e as perdas não realizados nas operações entre as partes relacionadas e suas controladas foram eliminados.

As perdas entre as Companhias do Grupo são também eliminadas, exceto no caso de perda do valor recuperável, quando então, devem ser reconhecidas nas demonstrações financeiras consolidadas.

As políticas contábeis das controladas foram ajustadas, quando necessário, para assegurar uniformidade com as políticas contábeis adotadas pelo Grupo.

2.3. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional do Grupo. Todas as informações financeiras foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.5. Uso de estimativas e julgamento

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as normas do CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões em relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

Aquelas estimativas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade referente às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota 12:** Imobilizado (expectativa de vida útil remanescente);
- **Nota 21:** Provisão para contingências (reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos).

3. Práticas contábeis materiais

O Grupo aplicou consistentemente as práticas contábeis materiais descritas nas notas explicativas a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

3.1. Apuração dos resultados

O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência.

3.2. Instrumentos financeiros

(i) Ativos e passivos financeiros não derivativos - reconhecimento edesreconhecimento

O Grupo reconhece os empréstimos, os recebíveis e os instrumentos de dívida inicialmente na data em que foram originados.

Todos os outros ativos e passivos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O Grupo não reconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pelo Grupo nos ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo individual. O Grupo não reconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, o Grupo tem o direito legal de compensar os valores e tem a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(ii) Ativos financeiros não derivativos - mensuração

O Grupo tem os seguintes ativos financeiros não derivativos: caixa e equivalentes de caixa e recebíveis.

Recebíveis

Recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

Os recebíveis abrangem aplicações financeiras, contas a receber de clientes e outros créditos a receber.

Caixa e equivalentes de caixa

Abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos, a partir da data da contratação. Limites de cheques especiais de bancos que tenham de ser pagos à vista e que façam parte integrante da gestão de caixa do Grupo são incluídos como um componente redutor das disponibilidades para fins da demonstração dos fluxos de caixa.

(iii) Passivos financeiros não derivativos - mensuração

Os passivos financeiros são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O Grupo tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: fornecedores, outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos.

3.3. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no critério do custo médio ponderado.

O custo de aquisição dos estoques compreende o preço de compra, bem como os custos de transporte, seguro, manuseio e outros diretamente atribuíveis à aquisição de materiais e serviços. Descontos comerciais, abatimentos e outros itens semelhantes são deduzidos na determinação do custo de aquisição.

3.4. Investimentos

Coligadas são todas as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa, mas não o controle. Os investimentos em coligadas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial, segundo o qual a participação proporcional da Companhia nos lucros ou prejuízos de suas coligadas pós-aquisição é reconhecida na demonstração do resultado, e sua participação proporcional na movimentação das reservas pós-aquisição é reconhecida no patrimônio líquido como ajuste de avaliação patrimonial. As movimentações acumuladas pós-aquisição são ajustadas contra o custo do investimento. Ganhos não realizados em transações entre a Companhia e suas coligadas são eliminados na proporção da participação da Companhia. As perdas não realizadas são também eliminadas, exceto quando a transação evidencie perda do valor recuperável do ativo transferido.

As políticas contábeis das controladas foram ajustadas, quando necessário, para assegurar uniformidade com as políticas contábeis adotadas pelo Grupo.

No caso de as investidas apresentarem patrimônio líquido negativo nas demonstrações contábeis que serviram de base à apuração da equivalência patrimonial, tal investimento será avaliado pelo valor zero.

3.5. Imobilizado

Registrado pelo custo de aquisição, formação ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pelo próprio Grupo inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e na condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração, os custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas no resultado.

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual.

A depreciação dos ativos é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação à vida útil estimada de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método reflete o padrão de consumo de benefícios econômico futuros incorporados no ativo.

A vida útil estimada para os períodos correntes encontra-se apresentada na Nota Explicativa nº 12.

Os métodos de depreciação, a vida útil e os valores residuais serão revistos a cada encerramento de exercício e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis de forma prospectiva.

3.6. Intangível

Refere-se a gastos com softwares, que têm vidas úteis finitas e são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, se for o caso.

A amortização é reconhecida no resultado pelo método linear, baseada nas vidas úteis estimadas de ativos intangíveis, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso.

3.7. Redução ao valor recuperável de ativos - *Impairment*

Ativos financeiros não derivativos (incluindo recebíveis)

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido ao Grupo sobre condições de que o Grupo não consideraria em outras transações e indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência.

O Grupo considera evidência de perda de valor para recebíveis tanto no nível individualizado como no nível coletivo. Todos os recebíveis individualmente significativos são avaliados quanto à perda de valor específico. Todos os recebíveis significativos identificados como não tendo sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que tenha ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada. Recebíveis que não são individualmente importantes são avaliados coletivamente quanto à perda de valor por agrupamento conjunto desses títulos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda de valor recuperável de forma coletiva, o Grupo utiliza tendências históricas da probabilidade de inadimplência, do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da Administração quanto às premissas se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro medido pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros excluem os estoques, o imposto de renda e a contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

O valor recuperável de um ativo ou a unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos as despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo. Para a finalidade de testar o valor recuperável, os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados ao menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo que são, em grande parte, independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupos de ativos – Unidade Geradora de Caixa (UGC).

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo ou sua UGC exceda seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado.

3.8. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, são apresentados pelo custo amortizado.

Além disso, os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

3.9. Obrigações trabalhistas

Obrigações de benefícios a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

3.10. Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se o Grupo tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

3.11. Receita de serviços

Quando a receita da prestação de serviços de transporte coletivo é confiavelmente estimada, a receita associada à transação é reconhecida tomando por base a proporção dos serviços prestados até a data do balanço e incluem a receita não faturadas reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber e são apresentadas líquidas de impostos, abatimentos ou descontos incidentes sobre as mesmas. As receitas ainda não faturadas são reconhecidas com base na quantidade de passageiros transportados.

A receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que for provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para o Grupo, quando a proporção dos serviços executados até a data do balanço puder ser confiavelmente mensurada, quando as despesas incorridas com a transação, assim como as despesas para concluí-la, puderem ser confiavelmente mensuradas e quando o valor da receita operacional puder ser mensurado de maneira confiável.

3.12. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras e variações do valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos. Juros de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, à construção ou à produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

3.13. Imposto de Renda e Contribuição Social

As despesas fiscais do período compreendem o imposto de renda e a contribuição social diferido. O imposto é reconhecido na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiver relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido.

Os encargos do imposto de renda e da contribuição social correntes são calculados com base nas leis tributárias em vigor ou substancialmente promulgadas, na data do balanço.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias decorrentes das diferenças entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras, ou de prejuízos ou créditos fiscais não utilizados.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados com base em alíquotas de imposto e leis fiscais em vigor, ou substancialmente promulgadas, na data-base das demonstrações financeiras.

O valor contábil do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos é avaliado anualmente e uma provisão para desvalorização é estabelecida quando o valor contábil não pode ser recuperado com base no lucro tributável, presente ou futuro.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Caixa	-	-	493	195
Banco conta movimento	26	5	3.613	10.985
Aplicações financeiras (a)	3	3	131.509	72.773
	29	8	135.615	83.953

- (a) Estão representadas por recursos aplicados, principalmente, em investimentos de renda fixa, em CDBs cujas rentabilidades tendem a se igualar à variação da taxa CDI, sem vencimento predeterminado, podendo ser resgatados a qualquer momento pelo Grupo, sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Poder concedente	-	-	72.354	42.592
Outros clientes	10.804	13.780	12.122	17.820
	10.804	13.780	84.476	60.412
Circulante	2.976	2.976	76.648	49.608
Não circulante	7.828	10.804	7.828	10.804

Aging list do contas a receber (Consolidado):

	31/12/2024		31/12/2023	
	R\$	%	R\$	%
A vencer	26.440	31%	40.283	67%
Vencido até 30 dias	8.490	10%	13.572	22%
Vencido até 60 dias	2	0%	-	-
Vencido até 90 dias	4.307	5%	-	-
Vencido até 120 dias	9.067	11%	3	-
Vencido até 180 dias	10.309	12%	-	-
Vencido há mais de 180 dias	25.861	31%	6.554	11%
	84.476	100%	60.412	100%

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os valores em atraso a longa data referem-se a valores devidos pelo poder concedente do contrato de concessão. A Administração do Grupo considera que os valores serão recebidos integralmente nos próximos 12 meses, dessa forma, não foi constituído provisão para perda do contas a receber.

6. Estoque (consolidado)

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Peças e acessórios	3.149	5.351
Combustíveis e lubrificantes	6.088	1.354
Rodagem - Pneus, câmaras e recapagens	38	64
Outros itens do estoque	914	1.188
	10.189	7.957

7. Adiantamentos

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Adiantamento a fornecedores (a)	13.276	6.057
Adiantamento a funcionários	2.374	2.243
Outros adiantamentos	80	2.471
	15.730	10.771

(a) Os adiantamentos se referem a fornecedores de imobilizado. São adiantados e compensados após recebimento dos veículos e complementado com os valores restantes, se aplicável, no prazo e montante acordado previamente.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Operações com partes relacionadas

Os seguintes valores tratam-se das transações entre partes relacionadas:

	Controladora				Consolidado			
	Ativo		Passivo		ativo		Passivo	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Tatiana Rossiter Chaves	-	-	18.500	14.500	-	-	18.500	14.500
Andréa Chaves Guerra	-	-	16.195	14.500	-	-	16.195	14.500
Niege Rossiter Chaves	-	-	12.310	14.500	-	-	12.310	14.500
Cidade do Recife Transp. S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Tupi Transportes Urbanos Piratininga Ltda.	-	-	-	-	-	17.611	-	-
Mobibrasil Sorocaba Ltda	2.689	-	-	1.088	2.689	-	-	-
Socicam Adm. P R Ltda	700	700	-	-	700	700	-	-
Mobibrasil Transporte São Paulo Ltda (a)	-	-	22.160	6.961	-	-	-	-
FBS Construção civil e pavimentação S/A	-	144	-	-	-	144	-	-
Mobibrasil Expresso S/A (a)	1.167	3.967	15.189	41.907	-	-	-	-
Nova Mobi Pernambuco	2.622	6.555	-	-	2.622	6.556	-	-
	7.178	11.366	86.354	93.456	6.011	25.011	49.005	43.500
Circulante	1.167	2.800	10.000	-	-	-	-	-
Não circulante	6.011	8.566	76.354	93.456	6.011	25.011	49.005	43.500
Saldos no início do período	11.366	10.061	93.456	43.918	25.011	16.100	43.500	2.782
Recebimentos de partes relacionadas	7.593	44.919	(202.904)	(152.395)	31.911	40.283	(190.297)	(130.454)
Pagamentos a partes relacionadas	(11.781)	(43.614)	195.802	201.933	(50.911)	(31.372)	195.802	171.172
Saldos no final do período	7.178	11.366	86.354	93.456	6.011	25.011	49.005	43.500

- (a) As operações entre partes relacionadas incluem, entre outros, saldos ativos e passivos decorrentes de operações de conta corrente entre a Terra e a Mobibrasil São Paulo e Mobibrasil Expresso.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Impostos a recuperar	-	-	1.363	7
Valores a receber	-	-	9	-
Despesas antecipada	-	-	160	-
Bloqueios judiciais	-	-	-	7
Compromisso de investimento - FIP	-	-	-	3.796
Outros	250	250	16.097	4.183
	<u>250</u>	<u>250</u>	<u>17.629</u>	<u>7.986</u>
Circulante	250	250	14.310	4.136
Não circulante	-	-	3.319	3.850

10. Aplicações financeiras

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Banco Nordeste (a)	260	52
	<u>260</u>	<u>52</u>

- a) Estão representadas por recursos aplicados, cujas rentabilidades tendem a se igualar à variação da taxa CDI. Tais aplicações estão atreladas como forma de garantias vinculadas às operações de empréstimos e financiamentos nº 271.2020.340.679 com vencimento em julho de 2033 e nº 2020.73.489.121 com vencimento em setembro de 2025, nos bancos do Nordeste e Itaú, respectivamente.

11. Investimentos

Composição da conta	31/12/2024	31/12/2023
Mobibrasil Expresso S.A.	49.033	52.669
Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda.	94.617	66.041
Mobibrasil Sorocaba Ltda. (Rodoviária Metropolitana Ltda.)	-	1.366
BRT Sorocaba	40.690	34.546
Socicam	2.990	2.407
Nova Mobi	2.480	1.591
	<u>189.810</u>	<u>158.620</u>
Movimentação dos investimentos	31/12/2024	31/12/2023
Saldo no início do período	158.620	155.511
Resultado de equivalência do período	78.939	52.856
AFAC	3.000	-
Integralização/resgate de capital	(1.016)	(18.250)
Aquisição de investimentos (a)	244	3.842
Dividendos recebidos	(48.679)	(35.339)
Ganho/Perda na aquisição de investimento (b)	(1.298)	-
Saldo final do período	<u>189.810</u>	<u>158.620</u>

- a) Em março de 2024 a Companhia adquiriu 2.834 ações, oriundas da vendedora FBS CONSTRUÇÃO CIVIL E PAVIMENTAÇÃO S.A CNPJ/MF sob o nº 66.806.555/0001-33.
- b) Perda decorrente da recompra de ações pela investida para mantê-las em tesouraria de propriedade da BRT SOROCABA.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Informações de controladas e coligadas 2024

Controladas	Participação	Total ativo	Total passivo	Patrimônio líquido	Saldo de investimento	Resultado do exercício	Resultado de equivalência
Mobibrasil Expresso S. A.	100,00%	224.323	175.290	32.260	49.033	16.773	16.773
Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda.	100,00%	469.692	375.075	41.450	94.617	53.167	53.167
Mobibrasil Sorocaba Ltda. (a)	0,00%	-	-	-	-	(2.350)	(2.350)
BRT Sorocaba	50,00%	387.491	306.531	62.566	40.690	18.394	9.197
Socicam	30,00%	14.218	4.251	5.758	2.990	4.209	1.263
Nova Mobi	40,00%	96.222	91.475	2.524	2.480	2.222	889
TOTAL		1.191.946	952.622	144.559	189.810	94.766	78.939

(a) Em 22 de agosto de 2024 a Companhia alienou a totalidade de sua participação societária na empresa Mobibrasil Sorocaba Ltda. Registrado na JUCEPE sob protocolo nº 248543822.

Informações de controladas e coligadas 2023

Controladas	Participação	Total ativo	Total passivo	Patrimônio líquido	Saldo de investimento	Resultado do exercício	Resultado de equivalência
Mobibrasil Expresso S. A.	100,00%	151.465	98.796	29.870	52.669	22.799	22.799
Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda.	100,00%	331.627	265.587	35.585	66.041	30.456	30.456
Mobibrasil Sorocaba Ltda.	100,00%	20.848	19.482	13.851	1.366	(12.485)	(7.514)
BRT Sorocaba	49,75%	322.196	252.756	58.860	34.546	10.580	5.264
Socicam	30,00%	11.879	3.855	6.631	2.407	1.393	449
Nova Mobi	40,00%	57.250	54.725	(984)	1.591	3.508	1.402
Total		895.265	695.201	143.813	158.620	56.251	52.856

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado

12.1. Composição consolidado

	Taxa de depreciação (a.a.)	Consolidado			
		31/12/2024		31/12/2023	
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Veículos operacionais	10%	644.494	(270.495)	374.000	263.219
Veículos auxiliares	5%	4.045	(2.737)	1.308	1.536
Móveis e utensílios	10%	1.264	(736)	528	406
Instalações e equipamentos	10%	5.200	(2.906)	2.295	2.050
Máquinas e ferramentas	10%	467	(315)	152	161
Benfeitoria em imóveis de terceiros	15%	2.257	(1.024)	1.233	1.350
Equipamentos de informática	15%	5.611	(4.042)	1.569	2.088
Terrenos	-	-	-	-	29
Validadores, catracas e rastreadores	17%	3.120	(3.107)	12	29
Imobilizações em andamento	-	367	-	367	-
Usina de Energia Solar	10%	843	-	843	-
		667.668	(285.361)	382.307	270.868
		Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Saldos em 31/12/2024
Custo					
Veículos operacionais		526.573	201.717	(59.361)	668.928
Veículos auxiliares		3.963	284	(202)	4.045
Móveis e utensílios		1.731	191	(659)	1.263
Instalações e equipamentos		6.531	649	(1.980)	5.200
Máquinas e ferramentas		698	14	(245)	467
Benfeitorias em imóveis de terceiros		2.257	-	-	2.257
Equipamentos de informática		6.392	334	(1.115)	5.611
Terreno		29	-	(29)	-
Imobilizações em andamento		-	367	-	367
Validadores, catracas e rastreadores		3.120	-	-	3.120
Usina energia solar - SLM		-	622	-	622
		-	221	-	221
		551.294	204.399	(63.591)	692.101
Depreciação					
Veículos operacionais		(263.354)	(57.581)	50.440	(270.495)
Veículos auxiliares		(2.427)	(511)	202	(2.736)
Móveis e utensílios		(1.325)	(68)	659	(735)
Instalações e equipamentos		(4.481)	(372)	1.947	(2.906)
Máquinas e ferramentas		(537)	(24)	245	(316)
Benfeitoria em imóveis de terceiros		(907)	(117)	-	(1.024)
Equipamentos de informática		(4.304)	(804)	1.066	(4.042)
Validadores, catracas e rastreadores		(3.091)	(17)	-	(3.108)
		(280.426)	(59.494)	54.559	(285.362)
Subvenção a apropriar (a)		-	(25.817)	1.385	(24.432)
		270.868	119.087	263.221	382.307

(a) Valor refere-se receita de subvenção recebida da SPTRANS para investimento em frota elétrica, que será amortizada pelo mesmo prazo da depreciação.

13. Intangível

O saldo de ágio apresentado no ativo intangível, na coluna consolidado do balanço patrimonial, no montante de R\$ 21.314, foi gerado pela aquisição da empresa Tupi Transportes Urbanos Piratininga Ltda (CNPJ nº 61.380.101/0001-20), realizada em 19 de agosto de 2024, cuja alteração contratual foi registrada em 2 de setembro de 2024, por meio do protocolo nº 2.308.673/24-2.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A aquisição foi efetivada pela controlada MOBIBRASIL TRANSPORTES SÃO PAULO LTDA, que integra o grupo econômico da controladora TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Após a aquisição, a Tupi Transportes Urbanos Piratininga Ltda foi incorporada pela MOBIBRASIL TRANSPORTES SÃO PAULO LTDA, resultando no reconhecimento de ágio por expectativa de rentabilidade futura, decorrente da capacidade de geração de lucros da adquirida, sinergias operacionais e outros benefícios econômicos futuros esperados com a combinação de negócios.

O ágio está registrado no ativo intangível conforme os critérios estabelecidos pelos Pronunciamentos Técnicos CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios e CPC 04 (R1) - Ativo Intangível.

14. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Fornecedores de combustíveis	-	-	15.387	12.420
Fornecedores de materiais e serviços	5	5	7.800	9.913
Fornecedores de bens do imobilizado	5.580	7.067	5.580	2.290
	5.585	7.072	28.768	24.623
Circulante	1.493	1.493	24.676	24.623
Não circulante	4.092	5.579	4.092	-

15. Empréstimos e financiamentos

15.1. Composição controladora:

	Vencimento	Taxa de juros	Tipo	2024	2023
	2025	3,06% a.a + CDI	C.Giro	1.167	3.967
Safra				1.167	3.967
Circulante				1.167	2.800
Não circulante				-	1.167

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

15.2. Composição consolidado

Banco	Vencimento	Consolidado		2024	2023
		Taxa de juros	Tipo		
Banco Safra	2025	3,06% a.a + CDI	Giro	1.167	3.967
Banco do Brasil	2025	4% a.a + CDI	Giro	10.126	23.625
Banco do Brasil	2029	1,5% a.a	Giro	19.741	-
Banco Mercedes-Benz	2029	2,75% + SELIC a.a	Finame	15.410	16.820
Banco Mercedes-Benz	2032	3,09% + SELIC a.a	Finame	8.634	-
Banco Mercedes-Benz	2031	2,84% + SELIC a.a	Finame	54.991	-
Banco Mercedes-Benz	2025	3,18% + SELIC a.a	Finame	5.516	11.499
Banco Mercedes-Benz	2029	3,2% + SELIC a.a	Finame	17.293	19.424
Banco Mercedes-Benz	2025	3,39% + SELIC a.a	Finame	2.837	5.632
Banco Mercedes-Benz	2027	3,43% + SELIC a.a	Finame	7.813	9.657
Banco Mercedes-Benz	2027	3,54% + SELIC a.a	Finame	11.893	15.157
Bradesco	2029	2,65% + SELIC a.a	Finame	13.411	14.521
Bradesco	2031	2,74% + SELIC a.a	Finame	20	-
Bradesco	2031	2,74% a.a. + SELIC	Finame	390	-
Bradesco	2030	2,78% + SELIC a.a	Finame	345	308
Bradesco	2030	2,78% a.a. + SELIC	Finame	1.706	1.542
Bradesco	2031	2,84% + SELIC a.a	Finame	4.857	-
Bradesco	2031	2,84% a.a. + SELIC	Finame	25.018	-
Bradesco	2024	6% a.a.	Finame	-	1.617
Bradesco	2024	6,45% a.a.	Finame	-	665
Bradesco	2024	7,80 % a.a.	Finame	-	125
Bradesco	2026	8,24% a.a	Finame	1.447	2.773
Bradesco	2024	8,35% a.a.	Finame	-	572
Bradesco	2025	8,47% a.a	Finame	71	150
Itaú	2031	2,84% + SELIC a.a	Finame	14.714	-
Itaú	2024	6% a.a.	Finame	-	608
Mercedes	2029	9,14% a.a	Finame	4.859	-
Safra	2024	4.01% a.a. + CDI	Giro	-	1.875
Santander	2024	12,40% a.a	Leasing	-	251
Santander	2024	2% a.a + CDI	Giro	-	20.000
Santander	2027	2,30% + CDI	Giro	1.200	-
Santander	2027	2,30% a.a. + CDI	Giro	1.600	-
Santander	2025	2,70% a.a. + CDI	Giro	2.000	4.000
Santander	2024	6% a.a.	Finame	-	435
Votorantim	2025	1,50% + C.D.I	Giro	30.000	-
BRADESCO	2029	2,09% + CDI	GIRO	565	-
BRADESCO	2029	2,09% + CDI	GIRO	1.883	-
BRADESCO	2029	2,78% + SELIC	FINAME	7.200	6.571
BRADESCO	2029	2,84% + SELIC	FINAME	7.311	7.054
BRADESCO	2031	2,84% + SELIC	FINAME	6.733	-
ITAU	2029	2,65% + SELIC	FINAME	5.150	5.395
ITAU	2029	2,78% + SELIC	FINAME	5.077	5.018
MERCEDES	2024	16,48% a.a	FINAME	-	10.643
MERCEDES	2029	2,75% + SELIC	FINAME	2.808	3.019
MERCEDES	2031	2,84 % + SELIC	FINAME	1.270	-
MERCEDES	2031	2,84% + SELIC	FINAME	19.117	-
MERCEDES	2030	3,2% + SELIC	FINAME	4.260	4.578
MERCEDES	2028	3,2% + SELIC	FINAME	11.848	13.968
NORDESTE	2032	5,2219% + IPCA a.a	GIRO	6.037	-
SAFRA	2027	1,60% a.a	GIRO	9.667	-
SAFRA	2031	2,79% + SELIC	FINAME	24.509	-
SANTANDER	2027	2,30% + CDI	GIRO	3.751	-
SANTANDER	2024	2% + CDI	GIRO	-	15.000
SANTANDER	2025	1,60% + CDI	GIRO	20.000	-
SCANIA	2024	6% a.a.	FINAME	-	338
Banco Scania	2024	6% a.a.	Finame	-	1.205
Bradesco	2025	3,01% a.a + CDI	Giro	-	856
Banco Itaú	2025	6,041% a.a.	Giro	-	2.702
Banco Mercedes	2029	3,20% a.a	Finame	-	4.207
				394.245	235.777
Circulante				134.687	106.845
Não circulante				259.558	128.932

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

15.3. Cronograma de vencimento de longo prazo

Apresentamos, a seguir, o cronograma de desembolsos que deverá ser cumprido pelo Grupo:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
2024	-	2.800	-	106.845
2025	1.167	1.167	134.687	51.449
2026	-	-	100.775	77.483
2027	-	-	123.990	-
2028 em diante	-	-	34.793	-
	<u>1.167</u>	<u>3.967</u>	<u>394.245</u>	<u>235.777</u>

15.4. Movimentação do saldo de empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Saldos no início do exercício	3.967	10.328	235.777	211.464
Captações (b)	-	-	261.311	92.476
Juros incorridos	352	654	44.046	30.824
Saldo anterior Sorocaba (a)	-	-	(8.965)	-
Amortizações do principal e juros	(3.152)	(7015)	(137.924)	(98.987)
Saldos no final do exercício	<u>1.167</u>	<u>3.967</u>	<u>394.245</u>	<u>235.777</u>

- (a) Valor de baixa decorrente da venda de participação em controlada;
(b) No decorrer do exercício social, foram contratadas novas operações de crédito pelas controladas MOBIBRASIL TRANSPORTES SÃO PAULO LTDA e Mobibrasil Expresso S.A., com a finalidade específica de renovação da frota operacional.

16. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Salários a pagar	-	-	8.592	8.298
Provisões de férias	-	-	22.732	17.105
Encargos sociais	-	-	5.455	28.090
Contribuição Sindical	-	-	207	152
Outros benefícios e encargos	7	7	1.296	515
	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>38.282</u>	<u>54.160</u>

17. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
INSS	-	-	11	1.099
ISS	-	-	1.400	15
PIS/COFINS	142	140	270	231
Imposto de renda	3	-	723	409
CSLL	-	-	33	19
Outros impostos a pagar	-	388	2	416
	<u>145</u>	<u>528</u>	<u>2.439</u>	<u>2.189</u>

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Processos cíveis e trabalhistas a pagar

	Consolidado	
	2024	2023
Processos cíveis a pagar	6.777	252
Honorários advocatícios	228	-
Processos trabalhistas a pagar	224	3.089
	7.229	3.341

Corresponde aos valores de acordos e sentenças judiciais já transitados e julgados, pendente apenas da liquidação financeira.

19. Parcelamentos tributários

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Programa especial de regularização tributária (PERT)	-	-	10.726	15.022
Parcelamento FGTS	-	-	140	214
Parcelamento CPRB	-	-	10.697	9.287
Parcelamentos previdenciários	-	-	-	4.835
Parcelamento IPTU	-	-	35	48
Parcelamento RFB Demais débitos	1.173	-	1.658	1.230
Parcelamento de demais débitos	-	-	440	-
	1.173	-	23.697	30.636
Circulante	277	-	9.702	9.848
Não circulante	896	-	13.995	20.788

No exercício de 2017, as Companhias do Grupo fizeram adesão ao Programa especial de regularização tributário - PERT, aprovado pela Lei 13.496/2017, para pagamento em 145 meses, até janeiro de 2030. Os débitos incluídos neste parcelamento após as reduções e compensações legais previstas estão em fase de consolidação por parte do Fisco.

20. Passivo fiscal diferido (Consolidado)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias decorrentes das diferenças entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis, ou de prejuízos ou créditos fiscais não utilizados. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados com base em alíquotas de imposto e leis fiscais em vigor, ou substancialmente promulgadas, na data-base das demonstrações contábeis. Em decorrência dessa obrigação, foram apresentados os correspondentes efeitos tributários de impostos de renda e contribuição social diferido no valor de R\$ 40.679 (R\$ 25.690 para 2023).

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Provisão para contingências

21.1. Provisões

O Grupo é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas e cíveis.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão para as causas avaliadas com risco de perda provável, em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, conforme segue:

	Consolidado	
	2024	2023
Trabalhistas	6.067	5.142
Cíveis	895	1.929
	6.962	7.071
Saldo no início do exercício	7.071	10.399
Novas provisões, líquidas	787	2.418
Pagamentos de provisão	(895)	(5.746)
Saldo no final do exercício	6.962	7.071

21.2. Passivos contingentes

O Grupo possui passivos contingentes relacionados a ações judiciais decorrentes do curso normal dos negócios, que foram avaliadas pela Administração e seus advogados e foram classificadas com risco de perda possível no montante de R\$ 10.082 (R\$ 12.233 em 2023). De acordo com as práticas contábeis, tais valores não são qualificáveis para registro contábil.

22. Patrimônio líquido

O capital social em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 27.872, e estão representadas por 27.871.813 ações ordinárias nominativas, no valor de R\$ 1 cada, assim distribuídas:

	Distribuição do Capital	
	Integralizadas	%
Niege Rossiter Chaves	9.292.463	33,34%
Andrea Chaves Guerra	9.289.675	33,33%
Tatiana Chaves Suassuna	9.289.675	33,33%
	27.871.813	100,00%

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

22.1. Reservas

21.1.1. Reservas de lucro

O saldo remanescente de lucros é transferido para reservas de lucro a realizar no final do exercício. No período findo de 31 de dezembro de 2024, parte da reserva de lucros foi absorvida pelo prejuízo do exercício.

22.2. Distribuição de lucros

No encerramento do exercício social e após as devidas destinações legais, a Companhia registra a provisão equivalente ao dividendo mínimo obrigatório não distribuído no curso do exercício e caso existam dividendos propostos excedentes ao mínimo obrigatório, estes serão registrados como “Reserva de Lucros a Realizar” no patrimônio líquido da Companhia.

Conforme estatuto social da Companhia, os acionistas receberão como dividendos obrigatórios, o percentual mínimo de 25% (vinte e cinco por cento) sobre o lucro líquido anual da Companhia. A distribuição de qualquer valor será formalizada em reunião de acionistas, onde poderá deliberar também pela distribuição de dividendos adicionais. Em 2024 foram distribuídos o montante de R\$ 41.626 de lucros, conforme segue:

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro líquido do exercício	78.347	63.171
(-) 5% reserva legal	(-)	(97)
Base de distribuição	78.347	63.074
Dividendos mínimos obrigatórios 25%	(19.587)	(15.769)
Dividendos adicionais	(22.039)	-
	41.626	47.305
Juros sobre capital próprio	(2.600)	(4.865)
Destinação para reservas	56.160	42.440

23. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Receita Bruta				
Receita transporte coletivo	-	-	722.631	735.531
Receita de operação de terminais	-	-	1.913	744
Receita de aluguel	-	-	90	23
Receita de outros serviços	840	1.440	100.486	1.441
	840	1.440	825.119	737.739
Deduções da receita bruta				
INSS sobre faturamento	-	-	(10.305)	(13.429)
Outros impostos	(5)	-	(192)	(2.093)
	-	-	(10.497)	(15.523)
	835	1.440	814.623	722.216

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Custos e despesas por natureza

Natureza	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Desconto órgão gestor	-	-	(1.436)	(787)
Gastos com impostos e taxas	(143)	(21)	(3.093)	(2.696)
Gastos com insumos	-	-	(269.759)	(252.087)
Gastos com manutenção de terminais	-	-	(3.079)	(6.098)
Gastos com pessoal	(336)	(259)	(293.826)	(263.842)
Gastos com serviços de terceiros	(67)	(58)	(32.401)	(25.531)
Gastos depreciação e amortização	-	-	(60.647)	(47.554)
Gastos gerais	(17)	(205)	(23.089)	(17.041)
Outros gastos com operação	-	-	(5.385)	(5.622)
Gastos com contingências	-	-	109	(58)
Outras despesas e receitas	758	300	24.684	600
Valor residual do investimento baixado	-	9.577	(12.103)	6.847
Receita líquida de venda do imobilizado	-	-	(2.744)	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	(310)
Alienação de investimentos	-	-	-	3.466
Custas processuais e indenizações	-	-	-	(11.368)
	(195)	9.334	(682.767)	(640.635)

Classificados como:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Custo dos serviços prestados	-	-	(664.014)	(596.605)
Despesas gerais e administrativas	(227)	(283)	(25.245)	(24.337)
Despesas com pessoal	(336)	(259)	(14.816)	(12.051)
Outras receitas (despesas) operacionais	758	9.876	21.308	(7.642)
	(195)	9.334	(682.767)	(640.635)

25. Resultado financeiro

Receitas financeiras	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Rendimento de aplicações financeiras	1	100	7.618	7.706
Juros ativos	399	170	1.233	390
Desconto obtidos	-	-	24	98
PIS / COFINS sobre aplicação financeira	(24)	-	(60)	(6)
Outras receitas	-	-	-	-
	376	270	8.815	8.188
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	-	(655)	(44.278)	(31.455)
Encargos financeiros diversos	(537)	(74)	(4.625)	(4.166)
Despesas bancárias	-	-	(485)	(322)
Descontos Concedido	-	-	-	-
	(537)	(729)	(49.388)	(35.943)
	(161)	(459)	(40.573)	(27.755)

26. Instrumentos financeiros

26.1. Riscos associados aos negócios

O Grupo está exposto a riscos diversos no ambiente de negócio em que atua como concessionária do serviço público de passageiros, porém com monitoramento e gestão estratégica permanentes da sua administração. No momento do encerramento das demonstrações contábeis as suas atividades encontravam-se operando dentro da normalidade perante as regras do contrato de concessão pública assumida com o poder concedente, mantendo as áreas de operação e manutenção de frota sobre controle, não sendo identificada situação de anormalidade passível de risco de perdas significativas sobre as operações e a continuidade do Grupo que possam ter efeitos negativos relevantes a serem reconhecidos sobre as demonstrações contábeis.

26.2. Riscos de créditos

Em relação aos instrumentos financeiros o Grupo possui vários instrumentos, como: caixa e equivalentes de caixas através das operações de caixa e bancos (nota 4), contas a receber de clientes (nota 5), Empréstimos e financiamentos (nota 15) e demais contas a receber e a pagar, bem como partes relacionadas (nota 8), avaliados pelos valores de realização ou liquidação, sem riscos de variações significativas para serem recebidos e/ou liquidados ou atraso em suas contas.

Os empréstimos e financiamentos contratados até a data do balanço foram contraídos em moeda nacional a taxas predeterminadas com recursos do Finame e estão ajustados aos valores atualizados pelos encargos cobrados e juros pró-rata tempore contabilizados de acordo com o regime de competência até a data do balanço, não estando sujeitos a oscilações de taxas de juros ou de mercado, assim como, não há no Grupo instrumentos financeiros equiparados a derivativos sujeitos as variações de mercado.

As captações futuras de recursos para financiamentos de bens (renovação de frota) dependerão do cenário macroeconômico que regula as taxas de juros a serem confrontados com as tarifas do serviço de transporte a serem faturadas para o equilíbrio financeiro das suas contas, constituindo-se em fatores externos a serem administrados na continuidade dos negócios de acordo com a avaliação da administração do Grupo.

27. Eventos subsequentes

A Administração da Empresa considerou que não houve outros eventos subsequentes à data de encerramento das demonstrações contábeis, ocorridas entre 31 de dezembro 2024, até a data da conclusão das referidas demonstrações contábeis.