

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Tembici Participações S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Tembici Participações S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais.....	5
Demonstrações dos resultados.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	11



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

**Shape the future
with confidence**

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas da
Tembici Participações S.A.
São Paulo - SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Tembici 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos e possíveis efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalva

- a) Conforme nota explicativa 20.7, a Companhia concede a alguns dos seus executivos o benefício de um plano de pagamento baseado em ações, emitido pelos acionistas da controladora TB I Holdings LTD. A administração não efetuou a mensuração do valor justo do instrumento patrimonial outorgado, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações. Consequentemente, não foi possível determinar, através de outros procedimentos de auditoria, os possíveis impactos desse assunto sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.
- b) Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia e suas controladas não cumpriram com cláusulas restritivas de vencimento antecipado (covenants) que estipulam índices financeiros que deveriam ser alcançados no final de cada exercício durante o período de vigência de dívidas com debêntures e de empréstimos e financiamentos firmados com instituições financeiras. De acordo com os requerimentos do Pronunciamento Técnico CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis, considerando que a Companhia e suas controladas não detinham o direito incondicional de postergar a liquidação da obrigação em pelo menos doze meses após aquela data, as respectivas obrigações deveriam ter sido integralmente classificadas no passivo circulante. Consequentemente, em 31 de dezembro de 2024, o passivo não circulante e o circulante estão apresentados a maior e a menor, respectivamente, em R\$2.463 mil na controladora e R\$74.937 mil no consolidado.



**Shape the future
with confidence**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. 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, 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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 detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.



**Shape the future
with confidence**

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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 individuais e 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.

São Paulo, 16 de julho de 2025.

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

Fabio Bobis dos Santos
Contador CRC-SP244545/O

Tembici Participações S.A.

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	38	49.214	37.418	97.415
Aplicações financeiras	5	-	-	12.699	34.116
Contas a receber	6	-	-	18.148	23.567
Estoques	7	-	-	60.546	103.619
Impostos a recuperar	8	1.467	921	43.997	43.119
Adiantamentos a fornecedores		45	45	4.300	4.105
Outros créditos	10	512	208	5.547	5.398
Total circulante		2.062	50.388	182.655	311.339
Não circulante					
Aplicações financeiras	5	63.460	57.787	227.717	248.229
Partes relacionadas	9	117.913	117.699	3.827	2.564
Outros créditos	10	22	22	10.438	8.881
Ativo de contrato	16	-	-	34.218	33.875
		181.395	175.508	276.200	293.549
Investimentos					
Imobilizado	12	1.107	708	337.915	323.907
Intangível	13	44	44	163.226	178.631
		281.373	268.330	501.141	502.538
Total do não circulante		462.768	443.838	777.341	796.087
Total do ativo		464.830	494.226	959.996	1.107.426

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Passivo					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	16	47.100	25.033	102.663	87.084
Arrendamento	17	97	-	16.489	16.697
Fornecedores	14	884	365	38.842	36.067
Contrato de outorga		-	-	10.770	5.242
Impostos, taxas e contribuições		98	65	2.268	4.748
Obrigações trabalhistas	15	-	-	17.357	25.887
Parcelamento de tributos		-	-	3.409	1.652
Passivo de contrato	18	49	-	63.138	76.319
Outras contas a pagar		87	126	5.714	2.437
Total do circulante		48.315	25.589	260.650	256.133
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	16	260.232	220.493	361.326	351.923
Arrendamento	17	300	-	30.513	41.183
Contrato de outorga		-	-	47.476	50.488
Partes relacionadas	9	179.528	118.935	-	-
Passivo de contrato	18	-	-	341.653	381.862
Parcelamento de tributos		-	-	888	2.113
Provisão para demandas judiciais	19	-	-	973	1.053
Provisão para perdas de investimentos	11	66.344	113.581	-	-
Imposto de renda diferido		-	-	438	-
Outras contas a pagar		-	-	5.968	7.043
Total do não circulante		506.404	453.009	789.235	835.665
Patrimônio líquido					
Capital social	20.1	503.673	492.982	503.673	492.982
Ações de tesouraria	20.2	(13)	(13)	(13)	(13)
Reserva de capital	20.5	(16.674)	(16.674)	(16.674)	(16.674)
Outros resultados abrangentes	20.6	21.842	(3.563)	21.842	(3.563)
Prejuízos acumulados		(598.717)	(457.104)	(598.717)	(457.104)
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		(89.889)	15.628	(89.889)	15.628
Total do passivo e do patrimônio líquido		464.830	494.226	959.996	1.107.426

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Tembici Participações S.A.

Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Receitas líquidas	21	-	-	254.483	228.035
Custo dos serviços vendidos	22	-	-	(167.072)	(113.744)
Lucro bruto		-	-	87.411	114.291
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas com vendas	22	74	(38)	(6.669)	(8.275)
Despesas gerais e administrativas	22	(6.733)	(3.420)	(140.865)	(133.428)
Despesas com depreciação/amortização	22	(142)	-	(24.716)	(19.035)
Amortização de mais valia de investimentos	22	-	-	(1.427)	(1.539)
Equivalência patrimonial	11	(102.209)	(62.028)	-	-
Outras despesas	22	(47)	(407)	(6.778)	(5.137)
Total das despesas operacionais		(109.057)	(65.893)	(180.455)	(167.414)
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	23	11.034	11.254	69.761	81.136
Despesas financeiras	23	(43.590)	(34.576)	(117.892)	(115.010)
Total resultado financeiro		(32.556)	(23.322)	(48.131)	(33.874)
Prejuízo antes dos impostos		(141.613)	(89.215)	(141.175)	(86.997)
Imposto de renda e contribuição social	26	-	-	(438)	(2.218)
Prejuízo do exercício		(141.613)	(89.215)	(141.613)	(89.215)
Prejuízo do exercício atribuível aos controladores		(141.613)	(89.215)	(141.613)	(89.213)
Prejuízo do exercício atribuível aos não controladores		-	-	-	(2)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Tembici Participações S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Prejuízo do exercício		(141.613)	(89.215)	(141.613)	(89.215)
Outros resultados abrangentes	20.6	25.405	(10.126)	25.405	(10.126)
Total do resultado abrangente		(116.208)	(99.341)	(116.208)	(99.341)
Resultado abrangente total atribuído à participação dos:					
Acionistas controladores		(116.208)	(99.341)	(116.208)	(99.339)
Acionistas não controladores		-	-	-	(2)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Tembici Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Notas	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva de capital	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Total	Participação dos minoritários	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022		368.592	(13)	(16.674)	6.563	(367.889)	(9.421)	(21)	(9.442)
Aumento de capital	20.1	124.390	-	-	-	-	124.390	-	124.390
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	(89.215)	(89.215)	21	(89.194)
Ajuste de avaliação patrimonial	20.6	-	-	-	(10.126)	-	(10.126)	-	(10.126)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		492.982	(13)	(16.674)	(3.563)	(457.104)	15.628	-	15.628
Aumento de capital	20.1	10.691	-	-	-	-	10.691	-	10.691
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	(141.613)	(141.613)	-	(141.613)
Ajuste de avaliação patrimonial	20.6	-	-	-	25.405	-	25.405	-	25.405
Saldos em 31 de dezembro de 2024		503.673	(13)	(16.674)	21.842	(598.717)	(89.899)	-	(89.899)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Tembici Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Notas	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais:				
Prejuízo do exercício	(141.613)	(89.215)	(141.613)	(89.215)
Itens que não afetam o caixa operacional				
Resultado de equivalência	11	220.356	180.175	-
Amortização de mais valia de investimentos	13	-	-	1.437
Despesas com depreciação	12	204	-	72.901
Despesa com amortização	13	-	-	26.141
Baixa de imobilizado e intangível	13	-	-	(207)
Juros sobre empréstimos/arrendamentos		33.631	28.091	68.793
Receita aplicação financeira		(11.034)	(9.766)	(34.756)
Provisão para demandas judiciais		-	-	(80)
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa		-	-	270
Provisão para perda com estoques		-	-	(1.164)
Variações monetárias, cambiais e efeitos de inflação		-	-	407
Imposto de renda diferido		-	-	438
		101.544	109.285	(7.433)
Aumento/(diminuição) das contas de ativo e passivo				
Contas a receber		-	-	5.149
Estoques		-	-	44.237
Impostos a recuperar		(546)	(830)	(878)
Adiantamentos a fornecedores		-	-	(195)
Outros créditos		(304)	(69)	(1.706)
Fornecedores		519	(28)	2.775
Impostos, taxas e contribuições		33	59	(2.480)
Obrigações trabalhistas e sociais		-	-	(8.530)
Passivo de contrato		-	-	(53.733)
Contrato de outorga a pagar		-	-	581
Outras contas a pagar		(2.730)	(1.451)	(2.335)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		98.516	106.966	(24.548)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:				
Aportes em investidas	11	(254.832)	(328.184)	-
Aplicação/resgates em títulos e valores mobiliários	5	5.361	(48.021)	76.685
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	12/13	(206)	(179)	(100.162)
Baixa de imobilizado e intangível	12/13	-	-	15.804
Caixa líquido consumido nas atividades de investimentos		(249.677)	(376.384)	(7.673)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:				
Parcelamento de tributos		-	-	532
Partes relacionadas		60.379	17.941	-
Aumento de capital	20.1	10.691	124.390	10.691
Empréstimos e financiamentos captados	16	52.374	148.113	85.701
Pagamento de principal e juros	16	(21.459)	(21.912)	(108.319)
Pagamento de arrendamentos	17	-	-	(16.381)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos		101.985	268.532	(27.776)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa				
		(49.176)	(886)	(59.997)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4	49.214	50.100	97.415
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4	38	49.214	37.431
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa				
		(49.176)	(886)	(59.997)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

Aspectos societários e objeto social

A Tembici Participações S.A. ("Companhia" ou "Tembici") é uma sociedade por ações de capital fechado, domiciliada no Brasil, com sede social localizada na Rua Butantã, 192, sala 3 - Pinheiros - São Paulo - SP.

A Companhia iniciou suas operações em 2013 como Bici Comunicação e Assessoria de Marketing S.A. e alterou sua razão social para Tembici Participações S.A. em 2018 conforme ata de assembleia geral extraordinária registrada em 05 de fevereiro de 2018.

A Companhia tem por objeto social a participação em outras sociedades ou fundos de investimento, no Brasil ou no exterior, na qualidade de sócia, acionista e/ou cotista. O seu principal objetivo é viabilizar formas inteligentes de deslocamento, e para isto possui investimentos em controladas e coligadas ("Grupo"), que possuem capacidade para produzir bicicletas e estações, e operacionalizar sistemas de *bike sharing* espalhados pelo Brasil e América Latina.

As empresas operacionais do Grupo têm por objeto social, dentre outros:

- a) Locação e compartilhamento de bicicletas e triciclos não motorizados;
- b) Estacionamento de veículos;
- c) Fabricação de bicicletas e triciclos não-motorizados, peças e acessórios;
- d) Comercialização, importação e exportação de bicicletas e triciclos não motorizados, estações de compartilhamento e de estacionamento de bicicletas, peças e acessórios de bicicletas e triciclos não motorizados.

Em 20 de março de 2020 a Companhia conclui uma reestruturação societária seguida de operação de aporte primário e minoritário mediante a emissão de 347.594 ações preferenciais de Classe D da TB I Holdings LTD.

A reestruturação societária mencionada acima resume-se a: (i) constituição de uma empresa veículo em Cayman, denominada TB I Holdings LTD, (ii) constituição de outra empresa veículo em Delaware denominada Tembici LLC, (iii) transferência da totalidade das ações da Tembici Participações S.A. para a Tembici LLC e por fim, (iv) transferência da totalidade das ações da Tembici LLC para a TB I Holdings LTD. Desta forma, todas as ações da Tembici Participações S.A. foram transferidas em 20 de março de 2020 para a Tembici LLC e posteriormente para TB I Holdings.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Na sequência da reestruturação societária, o Grupo Tembici efetuou captações de investimento primário e minoritário de terceiros, acumulando, até 31 de dezembro de 2023, o valor total de USD 64.600 ("Operação"), sendo: USD 23.000 aportados pela Valor Capital Group (USD 12.200 através de seu veículo Valor Brazil Opportunity I, LLC e USD 10.800 por meio Valor Co-Investment Fund I, LLC), USD 8.500 aportados pela RedPoint E-Ventures (através de seu veículo RPeV 2 Holdings 9, LLC.), USD 13.100 aportados pela Crescera Capital (USD 10.000 através de seu veículo TBC Participações S.A. e USD 3.100 através de seu veículo Crescera Venture Capital III Co-Investimento I FIP), USD 3.500 pela PIPO Capital (através de seu veículo PIPO Capital Tembici SPV LLC), USD 1.500 aportados pela Endeavor Catalyst (através de seu veículo Endeavor Catalyst III, L.P.), USD 5.000 aportados pela International Finance Corporation e USD 10.000 aportados pela Blue like an Orange (através de seu veículo Blue like an Orange Sustainable Capital Fund SICAV-SIF SCS), USD 7.999 aportados pelo IDB - Inter-American Investment Corporation, sendo 4.999 através do Inter-American Investment Corporation e USD 2.999 através do Inter-American Development Bank acting in its separate capacity as administrator of the Finland – LAC Blended Finance Climate Fund, USD 15.000 aportados pelo U.S. International Development Finance Corporation, USD 1.999 aportados pela Crescera Capital (USD 367 através do seu veículo Crescera Venture Capital III Co-Investimento I FIP – Multiestratégia Investimento no Exterior e USD 1.632 através do seu veículo TBC Participações S.A.) e USD 2.000 aportados pela RedPoint E-Ventures (através de seu veículo RPeV 2 Holdings 9, LLC) definidos em conjunto como "Novos Investidores". Em decorrência da Operação, os novos investidores passarão a deter 42,72% das ações do Grupo Tembici, diluindo a participação dos atuais acionistas para um total de 51,28%.

No ano de 2023, o Grupo Tembici efetuou captações adicionais de investimento primário e minoritário de terceiros, acumulando o valor total de USD 27.000 ("Captação"), sendo: USD 15.000 aportados pela U.S. International Development Finance Corporation, USD 8.000 aportados pelo Inter-American Investment Corporation (sendo USD 5.000 de sua própria titularidade e USD 3.000 em sua capacidade como administrador do fundo Finland – LAC Blended Finance Climate Fund), USD 2.000 aportados pela RedPoint E-Ventures (através de seu veículo RPeV 2 Holdings 9, LLC.) e USD 2.000 aportados pela Crescera Capital (sendo USD 1.633 através de seu veículo TBC Participações S.A. e USD 367 através de seu veículo Crescera Venture Capital III Co-Investimento I FIP). As ações primárias emitidas no contexto da Captação correspondem a 10,4% das ações do Grupo Tembici (pós-Captação).

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Resultado das operações e situação patrimonial

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas com base no pressuposto da continuidade das operações, que assume que a Companhia será capaz de cumprir com suas obrigações financeiras. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentou prejuízo de R\$141.613, capital circulante líquido positivo de R\$6.827 e patrimônio líquido com passivo a descoberto no valor de R\$77.995.

A Administração realiza análise de sua liquidez a partir de seus fluxos de caixa projetados considerando as obrigações vincendas correntes e dívidas, bem como do desempenho da operação e novos negócios e concluiu que inexistem riscos de liquidez no período de 12 meses após a emissão dessas demonstrações financeiras.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos técnicos e as orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

A Administração declara e confirma que todas as informações relevantes próprias e constantes das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Administração da Companhia aplicou na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas a orientação técnica OCPC 7, com a finalidade de divulgar somente informações relevantes, que auxiliem os usuários das demonstrações financeiras individuais e consolidadas na tomada de decisões, sem que os requerimentos mínimos existentes deixem de ser atendidos.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e suas controladas de continuarem operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuarem operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade – ver nota 1.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Tembici para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram aprovadas pela diretoria em 16 de julho de 2025.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

2.2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente desse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração.

2.3. Base de consolidação e investimentos em controladas

As demonstrações financeiras consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas diretas e indiretas.

A Administração da Companhia, baseada nos estatutos e acordos de acionistas, controla as empresas descritas a seguir e, portanto, realiza a consolidação integral dessas controladas, a seguir listadas:

Controlada	País	Tipo de controlada	Participação em 2024	Participação em 2023
M1 Transportes Sustentáveis Ltda. ("M1")	Brasil	Direta	99,97%	99,97%
M2 Soluções em Engenharia Ltda. ("M2")	Brasil	Direta	99,95%	99,95%
M3 Indústria de Meios de Transportes Sustentáveis Ltda. ("M3")	Brasil	Direta	99,97%	99,97%
M4 Comércio de Meios de Transportes Sustentáveis Ltda. ("M4")	Brasil	Direta	99,97%	99,97%
2PTM Soluções em Mobilidade Urbana Ltda. ("2PTM")	Brasil	Direta	99,94%	99,94%
Bicicleta Públicas de Santiago ("BPS")	Chile	Indireta	99,97%	99,97%
M6 Transportes Sustentables SPA ("M6")	Chile	Indireta	99,97%	99,97%
M2 Soluções em Engenharia Ltda. - M1 Transportes Sustentáveis Ltda.- UTE - Union Transitória ("UTE")	Argentina	Indireta	99,96%	99,96%
M10 Transportes Sustentables SRL	Argentina	Indireta	99,96%	99,96%
M7 Transportes Sostenibles S.A.S	Colômbia	Indireta	-	99,95%
M1 Transportes Sustentáveis Ltda. Sucursal Colômbia	Colômbia	Indireta	99,97%	99,97%

As controladas são integralmente consolidadas a partir da data de aquisição ou constituição, sendo esta a data na qual a Companhia detém controle, e continuam a ser consolidadas até a data em que esse controle deixa de existir. As demonstrações financeiras das controladas diretas e indiretas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis consistentes.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

2.3. Base de consolidação e investimentos e controladas--Continuação

Nas demonstrações financeiras da controladora, os investimentos nas empresas controladas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial. O resultado do período e cada componente dos outros resultados abrangentes são atribuídos aos controladores e aos não controladores. Perdas são atribuídas à participação de não controladores, mesmo que resultem em saldo negativo.

A Companhia elegeu mensurar qualquer participação de não controladores na adquirida pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis na data de aquisição.

A controlada indireta M7 Transportes Sostenibles S.A.S., constituída em março de 2019, localizada em Bogotá, Colômbia, na qual a M2 tem participação de 100% na sociedade e a Tembici passa a ser controladora indireta. Durante o exercício de 2024 essa controlada foi extinta, sem nunca ter operado.

A controlada indireta M1 Transportes Sustentáveis Ltda. Sucursal Colômbia., constituída em dezembro de 2021, localizada em Bogotá, Colômbia é sucursal da M1 e a Tembici passa a ser controladora indireta. Essa empresa iniciou suas operações em 2022.

2.4. Moeda funcional e conversão de moeda estrangeira

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma, que é a moeda funcional da Companhia. Cada controlada determina sua própria moeda funcional e naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as demonstrações financeiras consolidadas são convertidas para o real na data do balanço.

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconvertidos à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data do balanço e as correspondentes demonstrações do resultado são convertidas pela média do período. Itens não monetários mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos utilizando a taxa de câmbio em vigor nas datas das transações iniciais. Itens não monetários mensurados ao valor justo em moeda estrangeira são convertidos utilizando as taxas de câmbio em vigor na data em que o valor justo foi determinado. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas separadamente no patrimônio líquido sob a rubrica "Ajuste de avaliação patrimonial".

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

2.5. Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa. Os juros pagos são classificados como fluxo de caixa de financiamento na Demonstração do Fluxo de Caixa, pois representam custos de obtenção de recursos financeiros.

2.6. Estimativas contábeis

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas são baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado. Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperação nas operações, avaliação dos ativos pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de contas a receber para determinação de provisões para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise de demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas administrativas e judiciais. A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia e suas controladas revisam suas estimativas periodicamente em período não superior a um ano.

2.7. Contabilidade em economia hiper inflacionária

O Instituto Nacional de Estatística e Censos da Argentina (INDEC) publicou os dados do índice de preços no atacado de maio de 2018, o qual tem sido publicado de forma consistente na Argentina e utilizado como base para acompanhamento da inflação no país. A publicação indicou que a inflação acumulada nos últimos 03 anos ultrapassou 100%. Em decorrência disso e outros fatores, conforme descrito no CPC 42 - Contabilidade em economia hiper inflacionária, a Companhia concluiu que a Argentina se enquadra em um ambiente de economia hiper inflacionária. Devido a isso, os itens não monetários assim como o resultado foram corrigidos pela alteração do índice de correção entre o período inicial de reconhecimento e o período de apresentação, a fim de que o balanço das subsidiárias esteja registrado ao valor corrente.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

2.7. Contabilidade em economia hiper inflacionária --Continuação

Como a economia hiper inflacionária foi identificada apenas para as subsidiárias na Argentina, e a controladora não está em país de economia hiper inflacionária, a Companhia não reapresentou os saldos anteriores, conforme requerido pelo CPC 02/R3 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis. A correção monetária reconhecida no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023 foi registrada em contrapartida ao resultado financeiro, resultando em um ganho de R\$9.570 e R\$24.971, respectivamente. A conversão dos saldos das subsidiárias com economia hiper inflacionária para a moeda de apresentação foi realizada pela taxa de câmbio em vigor no final do mês, para itens patrimoniais e de resultado.

A Companhia utilizou o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) para correção dos saldos para o período compreendido entre 1º de janeiro 2017 até o período corrente. Os índices acumulados utilizados nos exercícios de 2024 e 2023 foram, respectivamente, 117,8% e 211,4%.

3. Resumo das principais políticas contábeis

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender os compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia e suas controladas consideram equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor.

3.2. Contas a receber

São inicialmente reconhecidas pelo valor presente e, subsequentemente, se necessário, efetuamos provisão para perda esperada com créditos de liquidação duvidosa. A provisão para perda esperada com créditos de liquidação duvidosa é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para suprir as eventuais perdas na realização desses valores, sendo apurada em bases individuais e considerando em suas premissas o conceito de perdas de crédito esperadas, conforme introduzido pelo CPC 48 - Instrumentos financeiros.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.3. Estoques

Os estoques adquiridos são registrados pelo custo médio. Os custos incorridos são contabilizados da seguinte forma: custo de aquisição, incluindo frete e impostos não recuperáveis.

Os estoques são reduzidos pela provisão para perdas, à qual é periodicamente analisada e avaliada quanto à sua adequação.

3.4. Imobilizado

Bens do ativo imobilizado são apresentados ao custo histórico de aquisição, deduzido depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso.

Demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos.

A depreciação dos ativos é calculada usando o método linear, considerando os seus custos e os seus valores residuais durante a vida útil estimada.

Ganhos e perdas na alienação são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico-futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo, calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo, são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

3.5. Intangível

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

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida. Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil-econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.5. Intangível--Continuação

O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo ao final de cada exercício social. 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.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação às perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

O ágio resultante na aquisição de controladas é incluído nos ativos intangíveis, nas demonstrações financeiras consolidadas.

Um ativo intangível é desreconhecido quando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos-futuros a partir de sua utilização ou venda. Eventual ganho ou perda resultantes do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício.

3.6. Arrendamentos

Os arrendamentos são contabilizados mediante o reconhecimento de um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento, exceto por:

- Arrendamentos de ativos de baixo valor.
- Arrendamentos cujos prazos são de 12 meses ou menos.

Os passivos de arrendamento são mensurados pelo valor presente dos pagamentos contratuais devidos ao arrendador durante o prazo do arrendamento, sendo a taxa de desconto determinada por referência à taxa inerente ao arrendamento, a menos que (como é tipicamente o caso) isso não seja prontamente determinável, caso em que a taxa de empréstimo incremental da Companhia no começo do arrendamento é usada. Os pagamentos variáveis de arrendamento são incluídos apenas na mensuração do passivo de arrendamento se depender de um índice ou taxa. Nesses casos, a mensuração inicial do passivo de arrendamento assume que o elemento variável permanecerá inalterado durante todo o prazo do arrendamento. Outros pagamentos variáveis de arrendamento são registrados no período a que se referem.

As taxas médias ponderadas aplicadas foram de 10,3% a 16,42% a.a.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.7. Classificação dos ativos e passivos como circulantes e não circulantes

Os ativos (com exceção do imposto de renda e contribuição social diferidos) com previsão de realização ou que se pretenda vender ou consumir no prazo de 12 meses, a partir das datas dos balanços, são classificados como ativos circulantes. Os passivos (com exceção do imposto de renda e contribuição social diferidos) com expectativa de liquidação no prazo de 12 meses a partir das datas dos balanços são classificados como circulantes. Todos os demais ativos e passivos (inclusive impostos fiscais diferidos) são classificados como “não circulantes”. Os impostos diferidos ativos e passivos são classificados como “não circulantes”, líquidos por entidade legal, conforme prevê o correspondente pronunciamento contábil.

3.8. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, em consequência de um evento passado, e é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Provisões para demandas judiciais

As provisões são constituídas para todas as demandas judiciais e administrativas referentes aos processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos ocorra para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

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

3.9. Receitas a apropriar

As receitas a apropriar decorrentes da antecipação de valores recebidos de parceiros comerciais, com o objetivo de patrocínio, são reconhecidas na demonstração de resultado do exercício conforme o prazo do patrocínio determinado nos contratos.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Reconhecimento de receita

As receitas são reconhecidas quando efetivamente realizadas, ou seja, quando os seguintes aspectos tiverem sido cumulativamente atendidos: prestação efetiva do serviço ou transferência do produto; determinação e fixação do preço e recebimento provável.

A Companhia transfere o controle e reconhece uma venda quando enviamos o produto ou prestamos o serviço para nosso cliente, ou quando ele recebe o produto/serviço com base nos termos de envio acordados. Cada item vendido ou serviço prestado é considerada uma obrigação de desempenho independente e separado. O Grupo não apresenta obrigações de desempenho adicionais além das vendas de produtos ou serviços prestados que são relevantes no contexto do contrato. Atualmente a Companhia possui três tipos de receitas operacionais, são elas:

- Receita de usuários: consiste nas receitas pela utilização do sistema de bicicletas compartilhadas por meio de compra de planos ou viagens avulsas;
- Receita de patrocínio: receitas de patrocinadores para ter suas marcas expostas nas bicicletas e estações; e
- Receita de mídia: receitas decorrentes do aluguel de painéis publicitários para empresas de mídia.

3.11. Imposto de renda e contribuição social

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço nos países em que a Companhia opera e gera receita tributável. A Administração avalia periodicamente a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

A Tembici realiza transações com partes relacionadas domiciliadas no exterior, mas não preparou as análises e cálculos dos preços de transferência dessas transações, conforme previsto pela legislação tributária brasileira vigente. Dessa forma, pode haver eventuais impactos não capturados na apuração do imposto de Renda e Contribuição Social da Companhia.

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; e quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntamente com o valor dos impostos sobre vendas. O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.12. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais 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. Pelas análises e julgamentos efetuados, a conclusão da Administração é de que não é necessária a constituição de uma provisão para redução ao valor recuperável de seus ativos não financeiros.

3.13. Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

i) Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

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

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. O Grupo inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

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

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.13. Instrumentos financeiros--Continuação

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

As mensurações do valor justo são classificadas nos níveis 1, 2 ou 3, descritas a seguir, com base no grau em que as informações para as mensurações do valor justo são observáveis e na importância das informações para a mensuração do valor justo em sua totalidade:

- Nível 1 - são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos aos quais a Empresa pode ter acesso na data de mensuração.
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável;
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Mensuração subsequente

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

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

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.13. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros ao custo amortizado

O Grupo mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais;
- Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

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

Os ativos financeiros do Grupo ao custo amortizado incluem contas a receber, transações entre partes relacionadas, incluídos em outros ativos financeiros não circulantes.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem os ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo.

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

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

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.13. Instrumentos financeiros--Continuação

Desreconhecimento

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

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram;
- O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, o Grupo continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso, o Grupo também reconhece um passivo associado.

O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pelo Grupo.

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

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

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

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.13. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis, contas a pagar, conforme apropriado. Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros do Grupo incluem fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos.

Mensuração subsequente

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

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado;
- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado;
- Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos.

Empréstimos e recebíveis

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.13. Instrumentos financeiros--Continuação

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Essa categoria geralmente se aplica aos empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

Desreconhecimento

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

iii) Compensação de instrumentos financeiros

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

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.14. Novas normas contábeis e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas contábeis serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2024. A Companhia não adotou as seguintes normas contábeis na preparação destas demonstrações financeiras.

A. IFRS 18 Apresentação e Divulgação das Demonstrações Contábeis

O IFRS 18 substituirá o CPC 26/IAS 1 Apresentação das Demonstrações Contábeis e se aplica a períodos de relatórios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027. O novo padrão introduz os seguintes novos requisitos principais.

As entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas em cinco categorias na demonstração de lucros e perdas, a saber, as categorias operacional, de investimento, de financiamento, de operações descontinuadas e de imposto de renda. As entidades também são obrigadas a apresentar um subtotal de lucro operacional recém-definido. O lucro líquido das entidades não mudará.

As medidas de desempenho definidas pela administração (MPMs) são divulgadas em uma única nota nas demonstrações financeiras.

Orientações aprimoradas são fornecidas sobre como agrupar informações nas demonstrações financeiras.

Além disso, todas as entidades são obrigadas a usar o subtotal do lucro operacional como ponto de partida para a demonstração dos fluxos de caixa ao apresentar fluxos de caixa operacionais pelo método indireto.

A Companhia ainda está no processo de avaliação do impacto do novo padrão, particularmente com relação à estrutura da demonstração de lucros e perdas da Companhia, a demonstração dos fluxos de caixa e as divulgações adicionais exigidas para MPMs. A Companhia também está avaliando o impacto sobre como as informações são agrupadas nas demonstrações financeiras, incluindo itens atualmente rotulados como 'outros'.

B. Outras Normas Contábeis

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21);
- Classificação e mensuração de instrumentos financeiros (alterações IFRS 9 e IFRS 7)

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Conta corrente	24	85	10.479	4.213
Aplicações financeiras	14	49.129	26.939	93.202
	38	49.214	37.418	97.415

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender os compromissos de caixa de curto prazo. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor.

As aplicações financeiras da Companhia são remuneradas pela CDI de 96% a 103,5% em 31 de dezembro de 2024 (99% a 101% em 31 de dezembro de 2023).

5. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Fundos de investimento	-	-	516	2.190
Títulos em renda fixa – CDB	63.460	57.787	77.284	73.182
Títulos em renda fixa – CDB Escrow	-	-	162.253	206.610
Títulos e valores imobiliários	-	-	363	363
	63.460	57.787	240.416	282.345
Circulante	-	-	12.699	34.116
Não circulante	63.460	57.787	227.717	248.229

Em fevereiro de 2023, a Companhia recebeu R\$215 milhões do Banco Itaú em uma conta vinculada ("Escrow"), referente à renovação do contrato de patrocínio. Os rendimentos financeiros provenientes das aplicações financeiras desse montante são de titularidade da Companhia.

Conforme os termos estipulados no contrato, os fundos depositados na Escrow são liberados à Companhia em parcelas semestrais, nos meses de fevereiro e agosto de cada ano, durante um período de 10 anos.

No encerramento do exercício em dezembro de 2024, a Companhia possuía R\$ 162,2 milhões em aplicações financeiras relacionadas à Escrow. Desse montante, R\$ 12,2 milhões são realizáveis no curto prazo e R\$ 150 milhões realizáveis no longo prazo.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber

Descrição	Consolidado	
	2024	2023
Operadoras de cartão de crédito	6.745	6.238
Prestação de serviço (*)	11.923	17.497
Outras contas a receber	92	174
	18.760	23.909
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	(612)	(342)
	18.148	23.567

(*) Este montante se refere aos contratos firmados principalmente com o Banco Itaú, Governo da Argentina, dentre outros, com objeto de prestação de serviço de *bike sharing*.

O risco de crédito da Companhia é minimizado à medida que uma parcela substancial das vendas é realizada por meio de cartões de crédito e as prestações de serviços e patrocínio que são em sua maioria com o Banco Itaú, Ifood, Mastercard e Vanti (Colômbia).

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (*aging list*) em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

	Consolidado	
	2024	2023
Valores a vencer	15.472	22.408
Valores vencidos:		
Até 30 dias	2.720	953
Até 60 dias	-	548
Acima de 60 dias	568	-
	18.760	23.909

Movimentação nas perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa:

Movimentação PCLD	Consolidado	
	2024	2023
Saldo 1° de janeiro	(342)	(134)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(270)	(208)
Saldo em 31 de dezembro	(612)	(342)

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques

	Consolidado	
	2024	2023
Material de consumo	18.705	41.668
Matéria-prima	41.994	63.268
Provisão para perda	(153)	(1.317)
	60.546	103.619

Os itens nos estoques das controladas são destinados à industrialização, venda e consumo nas manutenções dos sistemas de compartilhamento de bicicletas.

A redução no nível dos estoques observado no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 deve-se essencialmente a ajuste de inventário e desmobilização da fábrica de Manaus.

A Administração da Companhia, após análise do estoque, entendeu como necessária a constituição de uma provisão para itens obsoletos ou danificados em 31 de dezembro de 2023 e durante o exercício de 2024 após baixar estes itens efetuou a reversão de parte desta provisão, conforme demonstrado abaixo:

Movimentação	Consolidado	
	2024	2023
Saldo 1º de janeiro	(1.317)	-
Provisão	-	(1.317)
Reversão	1.164	-
Saldo em 31 de dezembro	(153)	(1.317)

8. Impostos a recuperar

	Consolidado	
	2024	2023
COFINS	14.864	17.614
IPI	348	267
IVA	307	425
ICMS	16	16
PIS (**)	2.009	3.267
IRPJ	23.290	18.485
INSS	1.566	-
Outros (*)	1.597	3.045
	43.997	43.119

(*) Do valor total de R\$1.845, R\$886 refere-se a impostos retidos na Colômbia e R\$741 na Argentina.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Transações com partes relacionadas

	Controladora	
	2024	2023
Ativo não circulante:		
M1 Transportes Sustentáveis Ltda.	20.794	20.783
M2 Soluções em Engenharia Ltda.	75	75
M4 Comércio Meios de Transp. Sust. Ltda.	15	15
M3 Ind. de Meios de Transp. Sustentáveis	90.349	90.349
M1 Transportes Suc Colômbia	2.853	3.915
TBI Holding (*)	3.827	2.562
	117.913	117.699
Passivo não circulante:		
M1 Transportes Sustentáveis Ltda.	134.442	101.718
2PTM Soluções em Mob. Urbana Ltda.	1.469	1.243
M2 Soluções em Engenharia Ltda.	14.048	8.894
M3 Ind. De Meios de Transp. Sustentáveis	29.569	7.080
	179.528	118.935

Os saldos acima referem-se às contas correntes e são relativos aos contratos de mútuo entre controladora, controladas e outras partes relacionadas, possuem prazo de vencimento indeterminado, entretanto, pagamentos e recebimentos ocorrem constantemente. Essas transações são efetuadas com o objetivo de viabilizar as atividades operacionais das empresas, portanto, tais transações ocorrem em condições diferentes das normais de mercados, que caso praticada com terceiros poderiam ter resultados diferentes.

Existem também operações de compras e vendas entre a M3 e as outras empresas do Grupo. Essas transações são realizadas observando-se preços e condições acordados entre as partes e de acordo com as normas vigentes.

(*) Os saldos de R\$3.827 e R\$2.562 apresentados no Consolidado de 2024 e 2023 respectivamente referem-se a empréstimos efetuados para a Holding da Companhia, TBI Holding.

9.1. Remuneração da Administração

As despesas relativas à remuneração do pessoal da Alta Administração (diretores indicados conforme o Estatuto Social e o Conselho de Administração), do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023 foram, respectivamente, R\$ 6.934 e R\$ 6.124.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023

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

10. Outros créditos

	Consolidado	
	2024	2023
Antecipação de aluguéis	255	280
Depósitos e caução	967	903
Despesa antecipada - seguros	734	639
Despesa antecipada – serviços	9.034	4.507
Imposto diferido	4.995	7.950
	15.985	14.279
Circulante	5.547	5.398
Não circulante	10.438	8.881
	15.985	14.279

11. Investimentos e provisão para perda de investimentos

	Controladora	
	2024	2023
M1 Transportes Sustentáveis Ltda. (“M1”)	268.614	231.933
M2 Soluções em Engenharia Ltda. (“M2”)	(58.313)	(105.479)
M3 Indústria de Transportes Sustentáveis (“M3”)	11.608	35.645
M4 Com. de Meios Transp. Sustentáveis (“M4”)	(46)	(31)
2PTM Soluções em Mobilidade Urbana (“2PTM”)	(7.985)	(8.071)
	213.878	153.997
Investimentos (ativo)	280.222	267.578
Provisão para perdas de investimentos (passivo)	(66.344)	(113.581)
	213.878	153.997

As movimentações dos investimentos são apresentadas a seguir:

	Saldo em 31/12/2023	Transação com acionistas (*)	Equivalência patrimonial	Outros result. abrangentes	Saldo em 31/12/2024
M1	231.933	45.009	(13.126)	4.798	268.614
M2	(105.479)	76.569	(40.830)	11.427	(58.313)
M3	35.645	14.602	(42.549)	3.910	11.608
M4	(31)	-	(15)	-	(46)
2PTM	(8.071)	505	(419)	-	(7.985)
	153.997	136.685	(96.939)	20.135	213.878

(*) Referem-se a aportes de capital nas investidas

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Investimentos--Continuação

	Saldo em 31/12/2022	Transação com acionistas (*)	Equivalência patrimonial	Outros result. abrangentes	Saldo em 31/12/2023
M1	120.112	57.236	57.028	(2.443)	231.933
M2	(106.879)	101.351	(96.033)	(3.918)	(105.479)
M3	11.034	44.051	(15.675)	(3.765)	35.645
M4	(22)	8	(17)	-	(31)
2PTM	(8.131)	882	(822)	-	(8.071)
	<u>16.114</u>	<u>203.528</u>	<u>(55.519)</u>	<u>(10.126)</u>	<u>153.997</u>

Os principais saldos das controladas diretas da Companhia em 31 de dezembro de 2024 foram:

Controlada	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Custos	Despesas operacionais	Resultado
M1	956.040	687.426	268.614	126.754	(38.706)	(95.071)	(13.126)
M2	389.382	447.695	(58.313)	54.031	(10.719)	(76.774)	(40.830)
M3	482.819	471.211	11.608	21.962	(47.033)	(20.995)	(42.549)
M4	1	47	(46)	-	-	(12)	(15)
2PTM	3.588	11.573	(7.985)	77	(105)	(90)	(419)
	<u>1.831.830</u>	<u>1.617.952</u>	<u>213.878</u>	<u>202.824</u>	<u>(96.563)</u>	<u>(192.942)</u>	<u>(96.939)</u>

A controlada M1 foi adquirida em 1º de julho de 2017. O preço da aquisição foi de R\$18.000 e com base em laudo de avaliação foi constituída mais valia no valor de R\$10.780 referente aos contratos de patrocínio. Este valor está sendo amortizado em 60 parcelas conforme vigência dos contratos avaliados.

Em março de 2019, foi constituída a M7 Transportes Sostenibles S.A.S., localizada em Bogotá, Colômbia, na qual a M2 tem participação de 100% na sociedade e a Tembici passa a ser controladora indireta.

A M7 Transportes Sostenibles S.A.S. foi extinta durante o exercício de 2024.

Em 2022, a Companhia iniciou sua operação em Bogotá, Colômbia por meio de sua controlada indireta M1 Transportes Sustentáveis Ltda Sucursal Colômbia e ampliou sua operação na Argentina por meio de sua controlada indireta M10 Transportes Sustentables Srl.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

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

12. Imobilizado

Descrição	Taxa de depreciação (a.a. %)	Consolidado					
		31/12/2024			31/12/2023		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Máquinas e equipamentos	10%	8.796	(2.209)	6.587	8.763	(904)	7.859
Móveis e utensílios	10%	2.117	(546)	1.571	1.682	(357)	1.325
Veículos	20%	4.573	(1.744)	2.829	2.576	(1.311)	1.265
Benfeitorias em propriedades de terceiros	10%	32.771	(15.763)	17.008	30.222	(11.559)	18.663
Ferramentas	10%	2.003	(862)	1.141	2.230	(559)	1.671
Instalações	10%	2.789	(967)	1.822	2.739	(729)	2.010
Computadores e periféricos	20%	8.398	(5.778)	2.620	8.076	(4.473)	3.603
Bicicletas (a)	10%	173.480	(83.182)	90.298	157.075	(52.347)	104.728
Estações de bicicletas (a)	10%	168.861	(46.287)	122.574	121.783	(21.568)	100.215
Imobilizado em andamento	-	51.904	-	51.904	30.524	-	30.524
Direito de uso	(b)	82.050	(42.489)	39.561	80.627	(28.583)	52.044
		537.742	(199.827)	337.915	446.297	(122.390)	323.907

(a) Alguns componentes são depreciados com taxas entre 20% e 50%.

(b) Taxas entre 10% e 50%, de acordo com o contrato de locação.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado--Continuação

Descrição	Consolidado						Saldo em 31/12/2024
	Saldo em 31/12/2023	Adições	Baixas	Depreciações	Transferência	Outros (*)	
Máquinas e equipamentos	7.859	223	(208)	(1.328)	-	41	6.587
Móveis e utensílios	1.325	486	(51)	(203)	-	14	1.571
Veículos	1.265	2.519	(587)	(398)	-	30	2.829
Benfeitorias em prop. de terceiros	18.663	1.644	(334)	(3.888)	-	923	17.008
Ferramentas	1.671	707	(727)	(513)	-	3	1.141
Instalações	2.010	65	(13)	(240)	-	-	1.822
Computadores e periféricos	3.603	237	(51)	(1.223)	-	54	2.620
Bicicletas	104.728	14.566	(9.434)	(26.755)	337	6.856	90.298
Estações de bicicletas	100.215	40.490	(114)	(22.941)	-	4.924	122.574
Imobilizado em andamento	30.524	22.793	(1.137)	-	(337)	61	51.904
Direito de uso	52.044	5.724	(3.148)	(15.412)	-	353	39.561
	323.907	89.454	(15.804)	(72.901)	-	13.259	337.915

Descrição	Consolidado						Saldo em 31/12/2023
	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciações	Transferência	Outros (*)	
Máquinas e equipamentos	2.873	1.626	-	(275)	3.634	1	7.859
Móveis e utensílios	999	389	-	(212)	245	(96)	1.325
Veículos	1.698	460	-	(421)	(456)	(16)	1.265
Benfeitorias em prop. de terceiros	20.983	2.403	-	(4.921)	533	(335)	18.663
Ferramentas	1.026	346	-	(344)	678	(35)	1.671
Instalações	1.916	338	-	(246)	2	-	2.010
Computadores e periféricos	4.668	785	-	(1.542)	35	(343)	3.603
Bicicletas	84.368	33.716	(7.010)	(27.938)	19.601	1.991	104.728
Estações de bicicletas	40.137	60.233	(1.106)	(10.482)	29.584	(18.151)	100.215
Imobilizado em andamento	49.017	62.044	(17.584)	-	(62.995)	42	30.524
Direito de uso	24.662	50.262	(1.359)	(20.937)	458	(1.042)	52.044
	232.347	212.602	(27.059)	(67.318)	(8.681)	(17.984)	323.907

(*) Efeito do CPC 42 - Contabilidade em economia hiper inflacionária.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível

Descrição	Taxa de amortização (a.a. %)	Consolidado			
		2024		2023	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Software	20%	99.061	(54.456)	44.605	51.304
Outorga - RJ	26%	127.278	(21.849)	105.429	113.958
Mais valia contrato de concessão	17%	11.075	(4.153)	6.922	8.553
Mais valia carteira de cliente	17%	10.423	(4.467)	5.956	4.066
Direito de uso de software	20%	458	(144)	314	750
		248.295	(85.069)	163.226	178.631

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível--Continuação

Descrição	Saldo em 31/12/2023	Adições	Baixas	Transf.	Amortização	Conversão	Saldo em 31/12/2024
Software	51.304	11.979	(1.126)	-	(17.553)	-	44.604
Outorga - RJ (*)	113.959	-	(470)	-	(8.059)	-	105.430
Mais valia contrato de concessão	8.553	-	-	(1.841)	(692)	902	6.922
Mais valia carteira de cliente	4.066	-	-	1.841	(745)	794	5.956
Direito de uso de software	749	-	-	-	(529)	94	314
	<u>178.631</u>	<u>11.979</u>	<u>(1.596)</u>	<u>-</u>	<u>(27.578)</u>	<u>1.790</u>	<u>163.226</u>

(*) Renovação da Outorga de utilização do espaço público na cidade do Rio de Janeiro por 15 anos.

Descrição	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transf.	Amortização	Conversão	Saldo em 31/12/2023
Software	41.287	23.450	-	8.681	(18.501)	(3.613)	51.304
Outorga - RJ (*)	113.057	2.836	-	-	(1.935)	-	113.958
Mais valia contrato de concessão	10.660	-	-	-	(741)	(1.366)	8.553
Mais valia carteira de cliente	5.067	-	-	-	(798)	(203)	4.066
Direito de uso de software	324	576	-	-	(150)	-	750
	<u>170.395</u>	<u>26.862</u>	<u>-</u>	<u>8.681</u>	<u>(22.125)</u>	<u>(5.182)</u>	<u>178.631</u>

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Fornecedores

	Consolidado	
	2024	2023
Mercadorias - fabricação e manutenção	23.756	24.480
Fornecedores de aluguéis e serviços	15.086	11.587
	38.842	36.067

A Companhia mantém convênios firmados com bancos parceiros para estruturar com os seus principais fornecedores a operação de antecipação de créditos em que a Companhia é a legítima devedora. Nesta operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o banco em troca do recebimento antecipado. O banco, por sua vez, passa a ser credor da operação, sendo que a Companhia efetua a liquidação do título na mesma data acordada com seu fornecedor.

Em consonância com as melhores práticas de governança e transparência, visando atender às sugestões emitidas pela Superintendência de Normas Contábeis e de Auditoria – SNC e pela Superintendência de Relações com Empresas – SEP da CVM, no Ofício Circular 01/22 e anteriores, destacamos que do saldo em aberto de fornecedores a pagar em 31 de dezembro de 2024, no montante de R\$ 2.981 estavam atrelados a operações com essas características, cujas taxas variam entre 1,60% e 1,95% a.m.

15. Obrigações trabalhistas e sociais

	Consolidado	
	2024	2023
Salários a pagar	6.117	7.062
INSS a recolher	3.563	2.918
FGTS a recolher	337	533
IRRF sobre salários a recolher	1.172	932
Provisão de férias e encargos	4.370	6.234
Provisão de PLR e benefícios	1.798	8.208
	17.357	25.887

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Em 2023, a Companhia e suas controladas captaram R\$202.508 para financiar a expansão em novas localidades e ampliação da operação atual, com destaque para as captações de R\$100.000 junto ao BNDES, R\$35.000 junto ao banco Santander e R\$48.113 por meio de um FIDC.

Em 2024, a Companhia e suas controladas captaram R\$85.701 para financiar a expansão e sua operação atual, com destaque para as captações de R\$44.893 por meio de FIDC e R\$21.943 junto ao banco do Brasil.

Os empréstimos estão sujeitos ao cumprimento de determinados *covenants* financeiros e não financeiros. Os contratos exigem o cumprimento de determinadas cláusulas restritivas, em que os índices financeiros são calculados com base nas demonstrações financeiras anuais consolidadas. Abaixo a relação de indicadores:

Instituições	Tipo	Covenants	Controladora	
			Circulante	Não circulante
Itaú	Debênture	Dívida líquida pelo Ebitda inferior a 3,0 e liquidez corrente superior a 1,0	14.884	2.463
			14.884	2.463
Instituições	Tipo	Covenants	Consolidado	
			Circulante	Não circulante
Itaú	Debênture	Dívida líquida pelo Ebitda inferior a 3,0 e liquidez corrente superior a 1,0	14.884	2.463
Santander	EDC Facility BR/COL	Dívida líquida pelo EBITDA inferior a 2,5	17.976	38.433
Banco do Brasil	CCB	Dívida líquida pelo EBITDA inferior a 3,5	3.164	18.780
Santander	Empréstimo em moeda estrangeira 4131	Dívida líquida pelo EBITDA inferior a 2,5	13.906	15.261
			49.930	74.937

A movimentação dos empréstimos está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Saldo anterior	245.526	92.744	439.007	281.287
Captações	52.374	148.113	85.701	202.508
Apropriação de encargos financeiros	33.631	28.091	62.758	86.191
Pagamento de principal	(12.245)	(12.245)	(71.861)	(76.982)
Pagamento de encargos financeiros	(9.214)	(9.667)	(36.458)	(39.342)
Custo de captação	(2.740)	(1.510)	(4.556)	(13.059)
Variação cambial	-	-	(10.602)	(1.596)
Saldo final	307.332	245.526	463.989	439.007

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os montantes registrados no passivo circulante e não circulante em 31 de dezembro de 2024 e 2023 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

Vencimentos	Consolidado	
	2024	2023
2024	-	87.084
2025	102.682	89.084
2026 a 2036	361.307	262.839
	463.989	439.007

17. Arrendamento

Os contratos de arrendamento da Companhia têm substancialmente seus fluxos de pagamentos indexados por índices inflacionários e para resguardar a representação fidedigna e atender as orientações da CVM em seu Ofício Circular CVM nº2/2019, são fornecidos os saldos passivos sem inflação, que foram efetivamente contabilizados. As taxas médias ponderadas aplicadas foram de 10,3% a 16,42% a.a.

	Consolidado	
	2024	2023
Saldo anterior	57.880	25.402
Adições e remensurações	1.271	49.935
Baixas	(1.803)	-
Encargos financeiros no resultado	6.035	7.663
Pagamentos das contraprestações	(16.381)	(25.120)
Saldo final	47.002	57.880
Circulante	16.489	16.697
Não circulante	30.513	41.183
	47.002	57.880

18. Ativo e passivo de contrato

Bens em comodato

Descrição	Consolidado	
	2024	2023
Comodato (ativo não circulante)	34.218	33.875
Comodato (passivo não circulante)	34.218	33.875

Referem-se a bicicletas e estações cedidos por Banco Itaú S.A. em comodato para as controladas M1 e M2 (comodatárias), esses contratos foram formalizados com objeto fim de utilização em projetos de compartilhamento de bicicletas operacionalizados pelas comodatárias, que se comprometem a zelar pela conservação dos bens, responsabilizando-se

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Ativo e passivo de contrato--Continuação

por toda manutenção destes, pelo prazo de 05 anos. Em 2023 os ativos relativos aos contratos das cidades de São Paulo, Porto Alegre e Salvador foram vendidos para a Companhia por seu valor residual.

Adiantamento de clientes (passivo)

	Consolidado	
	2024	2023
Banco Itaú - Patrocínio (*)	365.385	418.453
Demais patrocinadores	5.188	5.853
	370.573	424.306
Circulante	63.138	76.319
Não circulante	307.435	347.987
	370.573	424.306

(*) Valores recebidos antecipadamente do Itaú S.A. a título de patrocínio de projetos de bicicletas compartilhadas e aquisição de bicicletas e estações. Os contratos de patrocínio têm como objeto a divulgação da marca do patrocinador.

Os prazos dos contratos estão demonstrados na tabela abaixo de acordo com a cidade de implantação do projeto.

Cidades	Prazo
Rio de Janeiro	Dezembro/2033
São Paulo	Dezembro/2033
Recife	Dezembro/2033
Salvador	Dezembro/2033
Porto Alegre	Dezembro/2033

Apesar dos contratos de patrocínio com o Itaú não possuírem cláusula específica de rompimento ou garantia, podem ser rescindidos mediante aviso prévio de 30 (trinta) dias de antecedência pelo Itaú ou pelo Grupo. Caso seja rescindido pelo Itaú, este deverá pagar multa no valor de 5% do total de patrocínio pago. E caso o contrato seja rescindido pelo Grupo, por descumprimento contratual, este deverá devolver valores recebidos de maneira antecipada com mais 10% de multa sobre o valor pago.

19. Demandas judiciais

A Companhia e suas controladas, no curso normal de suas atividades, estão sujeitas a processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e quando aplicável fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para demandas judiciais.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Demandas judiciais--Continuação

Em 31 de dezembro de 2024, estava provisionado no Consolidado o montante de R\$973 (R\$1.053 em 31 de dezembro de 2023), o qual, conforme a Administração, baseada na opinião de seus assessores legais, julga ser suficiente para fazer face às perdas esperadas com o desfecho dos processos em andamento.

A classificação dos valores provisionados, segundo a natureza dos respectivos processos, é conforme demonstramos a seguir:

	Consolidado	
	2024	2023
Trabalhista	447	431
Cível	526	622
	973	1.053

Movimentação das contingências:

	Consolidado	
	2024	2023
Saldo 1º de janeiro	1.053	1.239
Adições e reversões provisões trabalhistas	339	(347)
Adições e reversões provisões cíveis	(149)	363
Baixas provisões trabalhistas	(271)	(271)
Atualizações monetárias provisões trabalhistas	-	14
Atualizações monetárias provisões cíveis	1	55
Saldo em 31 de dezembro	973	1.053

A Companhia é parte em ações de naturezas cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	Consolidado	
	2024	2023
Trabalhista	71	71
Cível	17.708	1.533
	17.779	1.604

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Patrimônio líquido

20.1. Capital social

No exercício de 2022, a Companhia aumentou seu capital social de R\$196.600 para R\$368.592, totalizando 271.170.270 de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

No exercício de 2023, a Companhia aumentou seu capital social de R\$368.592 para R\$492.981, totalizando 395.559.818 de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Assim, o capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 492.981 (R\$ 368.592 em 2022), composto por 395.559.818 de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Em 28 de março de 2023, a sociedade TemLH foi incorporada pela Tembici Participações, mediante incorporação reversa. Na data base da incorporação, o capital social da Tembici era de R\$368.592, dividido em 271.170.270 ações. Como efeito da incorporação, a totalidade das 614.079 ações do capital social da Tembici antes detidas pela TemLH foram transferidas para a Tembici LLC, única sócia da TemLH. Com a incorporação, o capital social da Tembici Participações permaneceu inalterado, dividido em 271.170.270 ações.

Na mesma data da incorporação reversa, a Tembici LLC realizou a transferência de 1 ação para o Tomás Petti Martins.

No exercício de 2024, a Companhia aumentou seu capital social de R\$492.982 para R\$503.673, totalizando 406.272.562 de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Assim, o capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2024 é de R\$503.673 (R\$492.982 em 2023), composto por 406.272.562 de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Acionistas	2024		2023	
	Ações	Part. %	Ações	Part. %
Tembici LLC	406.262.773	99,998%	395.550.029	99,998%
TEMLH	-	0,000%	-	0,000%
Tomás Petti Martins	1	0,000%	1	0,000%
Em tesouraria	9.788	0,002%	9.788	0,002%
	406.272.562	100,000%	395.559.818	100,000%

20.2. Ações em tesouraria

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia mantinha em tesouraria 9.788 ações ordinárias no valor de R\$13.

As ações de tesouraria foram reconhecidas ao custo e deduzidas do patrimônio líquido. Nenhum ganho ou perda foi reconhecido na demonstração do resultado. Possíveis diferenças futuras entre o valor contábil e a contraprestação serão reconhecidas em outras reservas de capital.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Patrimônio líquido--Continuação

20.3. Reserva Legal

De acordo com o estatuto social da Companhia 5% do lucro líquido apurado será destinado para a constituição de reserva legal, até que se atinja o valor correspondente a 20% do capital social, a constituição da reserva legal poderá ser dispensada no exercício em que o saldo desta reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder 30% do capital social. Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia apresentou prejuízo e não houve constituição da reserva legal.

20.4. Dividendos

De acordo com o estatuto social da Companhia, após constituição da reserva legal, até 99% do lucro líquido será destinado a eventuais acionistas titulares de ações preferenciais e 1% aos acionistas a título de dividendo obrigatório, compensados os dividendos intermediários que tenham sido declarados no curso do exercício e o valor líquido dos juros sobre o capital próprio.

20.5. Reserva para investimentos

De acordo com o estatuto social da Companhia, o saldo do lucro líquido após a constituição da reserva legal e da distribuição de dividendo será destinado para a reserva para investimentos, a qual tem como finalidade assegurar os recursos suficientes para a expansão das atividades e investimentos da Companhia, ou terá a destinação que a Assembleia Geral determinar.

20.6. Outros resultados abrangentes

As controladas no exterior, Chile, Argentina e Colômbia possuem seus balanços originais em suas moedas locais, gerando assim um ajuste de conversão de moedas em 2024 no montante de R\$ 25.405 (R\$ 10.126 em 2023), uma vez que a moeda funcional do grupo é em Reais.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Patrimônio líquido--Continuação

20.7. Pagamento baseado em ações

Atualmente a Companhia, no âmbito de sua controladora TB I Holdings, possui um plano de outorga de opções de ações de emissão desta empresa, outorgado para executivos da Companhia. O plano tem por objetivo atrair, motivar e reter executivos-chave a longo prazo, de forma a garantir que uma parte relevante do patrimônio desses executivos esteja atrelada à geração de valor para a Companhia e seus acionistas.

As condições do plano foram aprovadas pelo Conselho de Administração da TB I Holdings. Cada beneficiário tem o direito de adquirir individualmente ações ordinárias de emissão da Companhia, de acordo com o cargo ocupado. Existe um período de carência para o exercício da Opção de Compra ("*Vesting Period*"), durante o qual o beneficiário deverá permanecer na Companhia, para adquirir o direito de exercício da Opção de Compra ora outorgada. O *Vesting Period* é dividido em até 4 anos (sendo 25% vestido após 12 meses e 1/36 nos 3 anos subsequentes).

21. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2024	2023
Usuário (*)	118.771	114.796
Patrocínio e mídia	145.623	119.758
Vendas de mercadorias	-	446
Total receitas brutas	264.394	235.000
(-) Tributos sobre vendas/serviços e devoluções	(9.911)	(6.965)
Receita líquida total	254.483	228.035

(*) Receitas de vendas de planos de aluguel de bicicletas para usuários em geral.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Demonstração dos custos e despesas por natureza

Os custos e despesas são apropriadas ao resultado em conformidade com o regime de competência.

	Consolidado	
	2024	2023
Custos dos serviços vendidos	(95.062)	(44.875)
Depreciação – custo	(81.277)	(68.869)
Pessoal	(59.002)	(73.981)
Aluguéis e correlatos	(2.819)	(4.443)
Serviços de terceiros	(67.911)	(50.150)
Fretes, carretos e armazenagem	(238)	(279)
Despesas com vendas	(6.669)	(8.275)
Despesas jurídicas	(3.715)	(4.707)
Marketing e comunicação	(6.606)	(6.156)
Despesas tributárias	(2.761)	(2.273)
Créditos tributários extemporâneos	8.011	15.184
Conservação e limpeza	(1.755)	(1.227)
Materiais	(2.086)	(3.208)
Depreciação/amortização	(16.876)	(20.574)
Seguros	(1.821)	(1.967)
Perdas com clientes e ativo	(162)	(221)
Outras custos e despesas	(6.778)	(5.137)
	(347.527)	(281.158)
Custo dos serviços vendidos	(176.339)	(113.744)
Despesas com vendas	(6.669)	(8.275)
Despesas gerais e administrativas	(140.865)	(133.428)
Despesas com depreciação/amortização	(16.876)	(20.574)
Outras despesas	(6.778)	(5.137)
	(347.527)	(281.158)

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Resultado financeiro

	Consolidado	
	2024	2023
Receitas financeiras:		
Rendimentos sobre aplicações financeiras	34.756	39.801
Descontos obtidos	39	17
Ajuste Inflação	9.570	24.971
Variação cambial ativa	24.990	40.954
Outras receitas financeiras	406	365
	69.761	106.108
Despesas financeiras:		
Descontos concedidos	(369)	(20)
Multas pagas ou incorridas	(207)	(145)
Juros sobre empréstimos	(62.757)	(46.849)
Despesas bancárias	(8.598)	(5.889)
Impostos s/ operações financeiras	(3.303)	(3.647)
Juros pagos ou incorridos	(5.193)	(10.328)
Variação cambial passiva	(25.790)	(64.738)
Juros sobre arrendamentos	(6.728)	(7.663)
Outras despesas financeiras	(4.947)	(702)
	(117.892)	(139.981)
Resultado financeiro líquido	(48.131)	(33.873)

24. Prejuízo líquido por ação (básico e diluído)

O cálculo do prejuízo básico e diluído por ação foi baseado no prejuízo atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação.

	Consolidado	
	2024	2023
Numerador		
Prejuízo do exercício	(141.613)	(89.212)
Denominador		
Média ponderada de ações ordinárias/preferenciais - básico e diluído	398.255.617	284.831.706
(-) Ações em tesouraria	(9.788)	(9.788)
Resultado por ação ordinária - básico e diluído (em reais)	(0,356)	(0,313)

Até o momento de aprovação das demonstrações contábeis de 2024 a Companhia não possuía fatores de diluição.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Seguros

O Grupo adota política de manutenção de seguros em níveis que a Administração considera adequados para cobrir os eventuais riscos, abrangendo perdas ou danos materiais causados aos seus ativos e/ou administradores.

O escopo dos trabalhos dos auditores independentes não inclui a revisão da suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada e analisada pela Administração.

Relação de seguros vigentes em 31 de dezembro de 2024:

<u>Tipo de seguro</u>	<u>Cobertura</u>
Cyber Seguro	8.000
D&O	62.383
Garantia poder público RJ	2.632
Seguro Fiança	4.394
Seguro Patrimonial	63.488
Seguro Responsabilidade Civil	32.400
	<u>173.297</u>

26. Imposto de renda e contribuição social

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	(2.429)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(438)	211
	<u>(438)</u>	<u>(2.218)</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 todas as empresas encerraram o exercício com prejuízo fiscal. Todas as empresas do Brasil estão enquadradas no regime do lucro real.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Reconciliação da taxa

	Consolidado	
	2024	2023
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(129.097)	(86.996)
Imposto de renda e contribuição social calculados às alíquotas vigentes na legislação (25% e 9%, respectivamente)	43.893	29.579
Ajuste para cálculo pela alíquota efetiva:		
Bônus indedutíveis	1.311	1.406
PERSE lucro da exploração	(10.367)	(41.522)
Outros	(35.275)	8.319
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(438)	(2.218)
Alíquota efetiva - %	0,3%	2,5%

27. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros utilizados pela Companhia estão substancialmente representados por caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber de clientes e fornecedores, empréstimos e financiamentos.

Na data das demonstrações contábeis, o saldo desses ativos e passivos financeiros é classificado como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa – Nota Explicativa nº 4 (valor justo Nível 1)	38	49.214	37.418	97.415
Aplicações financeiras – Nota Explicativa nº 5 (valor justo Nível 1)	63.460	57.787	240.416	282.345
Contas a receber de clientes – Nota Explicativa nº 6 (custo amortizado)	-	-	18.148	23.567
Partes relacionadas – Nota Explicativa nº 9 (custo amortizado)	117.913	117.699	3.827	2.564
	181.411	224.700	299.809	405.891
Fornecedores – Nota Explicativa nº 14 (custo amortizado)	884	365	38.842	36.067
Partes relacionadas - Nota Explicativa nº 9 (custo amortizado)	179.528	118.935	-	-
Outras contas a pagar (custo amortizado)	87	126	11.682	9.480
Empréstimos e financiamentos - Nota Explicativa nº 16 (custo amortizado)	307.332	245.526	463.989	439.007
	487.831	364.952	514.513	484.554

A classificação dos ativos e passivos financeiros em custo amortizado ou a valor justo por meio do resultado ou resultado abrangente baseia-se no modelo de negócios e nas características de fluxo de caixa esperado pela Companhia para cada instrumento.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Os valores justos estimados foram determinados usando as informações de mercado disponíveis e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, um julgamento considerável é necessário para interpretar informações de mercado e estimar o valor justo.

Assim, as estimativas apresentadas não são necessariamente indicativas dos montantes que a Companhia poderia realizar no mercado atual. O uso de diferentes premissas de mercado e/ou metodologias de estimativas pode ter um efeito significativo nos valores justos estimados.

Para os instrumentos financeiros mensurados pelo custo amortizado, os quais são reconhecidos nas demonstrações financeiras pelo método dos juros efetivos, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado.

No decorrer dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, não houve transferências entre avaliações de valor justo Nível 1 e Nível 2 nem transferências entre avaliações de valor justo Nível 3 e Nível 2.

A Empresa não tem a prática de operar com derivativos nem nenhum outro ativo que apresentem características especulativas. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a Empresa não possuía instrumentos financeiros não contabilizados nem instrumentos financeiros derivativos.

Risco de crédito

O Grupo realiza a gestão do risco de crédito referente ao contas a receber através do contínuo acompanhamento dos vencimentos e prazos dos recebíveis.

Quanto ao risco de crédito associado as aplicações financeiras e equivalentes de caixa, o Grupo somente realiza operações em instituições com baixo risco avaliadas por agências independentes de classificação e com remuneração em títulos de renda fixa de baixo risco.

Risco de liquidez

A política de gerenciamento de riscos implica em manter um nível seguro de disponibilidades de caixa ou acessos a recursos imediatos por meio de ferramentas internas de controle que avaliem o nível de endividamento, definição de gastos e novos aportes ou captações de recursos.

Risco de mercado

A Companhia está exposta a riscos de mercado envolvem principalmente a possibilidade de mudanças nas taxas de juros, que podem afetar adversamente o valor dos ativos e passivos financeiros ou o fluxo de caixa futuro, bem como o acesso a linhas de crédito para expansão. No que tange a concorrência atualmente a Companhia atua de forma isolada em seu mercado não tendo nenhum concorrente nos mercados onde atua.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de risco de capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são salvaguardar a capacidade de continuidade de suas operações, para oferecer retorno aos seus acionistas e garantia às demais partes interessadas e manter uma adequada estrutura de capital.

Risco da taxa de juros

Instrumento de taxa variável	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa - Nota Explicativa nº 4	38	49.214	37.418	97.415
Aplicações financeiras - Nota Explicativa nº 5 (*)	63.460	57.787	240.416	282.345
Empréstimos e financiamentos - Nota Explicativa nº 16	(307.332)	(245.526)	(463.989)	(439.007)
	(243.834)	(138.525)	(186.155)	(59.247)

(*) Inclui aplicações bloqueadas em garantia de empréstimos.

Na data das demonstrações contábeis, o perfil dos instrumentos financeiros (ativos) da Companhia é remunerado pela CDI de 96% a 103,5%.

Quanto aos empréstimos e financiamentos, o Grupo está exposto a taxas de juros fixas, compatíveis com as taxas praticadas no mercado, que variam de 0,25% a 7,98% a.m. para os empréstimos realizados.

A Companhia possui ativos e passivos financeiros expostos ao risco de variação na taxa de juros e com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nos saldos dos itens financeiros, ao qual a Companhia estava exposta em 31 de dezembro de 2024, foram definidos três cenários diferentes:

- (a) cenário provável - considerando a projeção da taxa média anual do CDI para os próximos 12 meses;
- (b) cenário II - com apreciação de 25% sobre o cenário provável; e
- (c) cenário III - com apreciação de 50% sobre o cenário provável. Para os saldos de aplicações em títulos de renda fixa, os cenários II e III consideram depreciação das taxas.

Tembici Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

	Ativos (passivos) financeiros Consolidado	Risco	Receitas (despesas) financeiras Consolidado		
			Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras	240.416	CDI	25.033 10,4%	31.352 13,0%	37.670 15,7%
Empréstimos e financiamentos	463.970	CDI	(41.530) 10,4%	(48.519) 13,0%	(55.507) 15,7%

Risco de taxa de câmbio

Os resultados do Grupo estão suscetíveis a variações em virtude dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio e seu impacto, as quais são denominadas em dólares norte-americanos, pesos argentinos, pesos chilenos e pesos colombianos.

28. Transações sem efeito caixa

Abaixo as transações patrimoniais que não afetaram o caixa:

Novas adições referentes a contratos de arrendamento (aplicação CPC 06) no consolidado no montante de R\$1.271.

Reconhecimento de R\$438 de imposto de renda diferido no consolidado.