



**Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros
S.A.**

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025

com Relatório dos Auditores Independentes

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2025.

Índice

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

Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da
Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.
Nova Iguaçu – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A. (“Companhia”)** que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente em todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira da Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A. em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

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

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras--Continuação

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras independentemente se causada por fraude ou erro planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

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

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

São Paulo, 13 de março de 2026.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.269/O-1



Nelson Varandas dos Santos
Contador CRC 1SP-197.110/O-3



Vanderlei Marcello Fernandes Junior
Contador CRC 1SP-297.750/O-4

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Balanços patrimoniais Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais - R\$)

Ativo	Nota	2025	2024	Passivo	Nota	2025	2024
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.591	3.086	Fornecedores	-	78	89
Contas a receber	5	49	1.540	Obrigações com o poder concedente	8	163	163
Tributos a recuperar	-	65	8	Obrigações trabalhistas e sociais	9	849	828
Outros créditos	-	117	68	Impostos e contribuições a recolher	10	244	941
		<u>1.822</u>	<u>4.702</u>	Parcelamento de tributos	11	830	1.164
				Passivo de arrendamento	-	26	29
				Outros contas a pagar	-	19	6
						<u>2.209</u>	<u>3.220</u>
Não circulante				Não circulante			
Contas a receber	5	1.502	455	Passivo de arrendamento	-	151	177
Depósitos judiciais	-	38	24	Parcelamento de tributos	11	1.489	2.150
Direito de uso	-	422	448	Partes relacionadas	6	-	1.620
Intangível líquido	7	18.998	20.495	Dividendos a pagar	6	-	919
		<u>20.960</u>	<u>21.422</u>	Provisão para demandas judiciais	12	241	241
						<u>1.881</u>	<u>5.107</u>
				Patrimônio líquido			
				Capital social	13	36.100	36.100
				Prejuízos acumulados	-	(17.408)	(18.303)
						<u>18.692</u>	<u>17.797</u>
Total do ativo		<u><u>22.782</u></u>	<u><u>26.124</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>22.782</u></u>	<u><u>26.124</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rioerp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Receita líquida	14	13.247	13.156
Custo dos serviços prestados	15	(9.305)	(9.338)
Resultado bruto		3.942	3.818
Despesas administrativas e gerais	16	(1.568)	(1.539)
Outras receitas / (despesas) operacionais	17	(1.267)	2.743
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		1.107	5.022
Despesas financeiras	18	(138)	(248)
Receitas financeiras	18	560	163
Resultado financeiro		422	(85)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		1.529	4.937
Imposto de renda e contribuição social	19	(634)	(466)
Lucro líquido do exercício		895	4.471

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rioerp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Lucro líquido do exercício	895	4.471
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>895</u>	<u>4.471</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rioerp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2023 (Reapresentado)		36.100	(22.774)	13.326
Lucro líquido do exercício	-	-	4.471	4.471
Saldo em 31 de dezembro de 2024		<u><u>36.100</u></u>	<u><u>(18.303)</u></u>	<u><u>17.797</u></u>
Lucro líquido do exercício	-	-	895	895
Saldo em 31 de dezembro de 2025		<u><u>36.100</u></u>	<u><u>(17.408)</u></u>	<u><u>18.692</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rioerp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota	2025	2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro do período antes do imposto de renda e contribuição social		1.529	4.937
Amortização	7	1.502	1.509
Baixa/(reversão) por <i>Impairment</i>	7 / 17	-	(4.250)
Amortização direito de uso		26	25
Juros sobre arrendamento		42	34
Provisão /(reversão) para créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	5	1.196	1.362
Provisão /(reversão) para demandas judiciais		-	(15)
		4.295	3.602
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) / diminuição dos ativos			
Contas a receber		(752)	(668)
Tributos a recuperar		(57)	345
Outros créditos		(49)	23
Depósitos Judiciais		(14)	28
Aumento / (diminuição) dos passivos			
Fornecedores		(11)	(11)
Obrigações com o poder concedente		-	11
Obrigações trabalhistas e sociais		21	6
Impostos e contribuições a recolher		(1.331)	(693)
Parcelamento de tributos		(995)	(998)
Outras contas a pagar		13	(12)
Passivo de arrendamento		(71)	(66)
		1.049	1.567
Caixa gerado nas atividades operacionais			
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de ativo intangível	7	(5)	(3)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento		(5)	(3)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos pagos	6	(919)	-
Partes relacionadas		(1.620)	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento		(2.539)	-
Aumento /(Redução) de caixa e equivalentes de caixa		(1.495)	1.564
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	4	3.086	1.522
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	4	1.591	3.086
Aumento /(Redução) de caixa e equivalentes de caixa		(1.495)	1.564

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

1. Informações gerais

A **Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A. (“Companhia”)** é uma Sociedade Anônima de capital fechado com sede na Cidade de Nova Iguaçu na Avenida Marechal Floriano Peixoto, 1.480, sala matriz, localizada no Estado do Rio de Janeiro. A Companhia foi fundada em 24 de novembro de 2014.

A Companhia tem por objeto social o cumprimento ao contrato de concessão de serviços públicos para operação, administração, manutenção, conservação, reforma construção e exploração comercial conjunta de terminais rodoviários metropolitanos da Cidade do Rio de Janeiro e Grande Rio:

- Terminal Américo Fontenelle;
- Terminal Menezes Cortes;
- Terminal Nilópolis;
- Terminal Nova Iguaçu.

O prazo de concessão é de 25 anos a contar a data de início de operação, abril de 2012, podendo ser prorrogado por igual período desde que plenamente atendidos os requisitos de modernização e atualização que vierem a ser exigidos pelo Poder Concedente - Companhia de Desenvolvimento e Terminais Rodoviários do Estado do Rio de Janeiro (CODERTE) com objetivo de melhorar as instalações, serviços e o atendimento à população nestes terminais.

A remuneração da Companhia será constituída das seguintes tarifas: a) Tarifa de Embarque na modalidade de passageiro embarcado (T.E.T.); b) Tarifa de Acostamento (T.A.); c) Tarifas de Embarque de Operações de Transporte Rodoviário Intermunicipal e Interestadual.

Adicionalmente a receita bruta das atividades de eventos realizados em áreas dos terminais, comercialização, locação e arrendamento de espaços internos e externos nos limites das áreas concedidas, estacionamentos onde for possível, exploração de serviços sanitários, veiculação de publicidade nas áreas internas e externas, venda e alimentos, bebidas e comércio, outras formas de operação comercial e direitos de transmissão de rádio e TV, complementam a remuneração da Companhia.

A Companhia como forma de cumprimento de suas obrigações perante a CODERTE pagará o valor da outorga fixa e 10% sobre as receitas brutas das tarifas e demais receitas advindas da exploração comercial, publicitária, sanitária e qualquer outra receita auferida pela concessionária previstas ou não no edital.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pelos acionistas e administradores da Companhia em 13 de março de 2026.

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025 são elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Empresa preparou as demonstrações financeiras partindo do pressuposto de continuidade operacional.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

2.4. Uso de estimativa e julgamento

As demonstrações financeiras são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

As informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em ajuste material dentro do próximo exercício estão relacionados, principalmente, a elaboração de projeções para realização dos ativos, determinação de taxa de desconto do valor presente utilizado na mensuração de certos ativos e passivos circulantes e não circulantes.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. Revisões com relações às estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

Rio Termp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

2. Base de preparação--Continuação

2.5. Reforma tributária

Em dezembro de 2023 foi promulgada a Emenda Constitucional que introduziu a Reforma Tributária sobre o consumo no Brasil, posteriormente regulamentada pela Lei Complementar 214/2025 e, pelo ainda em tramitação, Projeto de Lei Complementar 108/2024. A reforma substituirá gradualmente o ICMS, ISS, IPI, PIS e COFINS por três tributos de base ampla sobre valor agregado: o Imposto sobre Bens e Serviços (IBS), a Contribuição sobre Bens e Serviços (CBS) e o Imposto Seletivo (IS). O IBS será de competência compartilhada entre Estados e Municípios, a CBS terá abrangência federal e o IS assumirá função regulatória, incidindo sobre bens e serviços específicos. A vigência plena está prevista para 2033, com fase de transição entre 2026 e 2032. A Administração acompanha a evolução da regulamentação e avalia seus potenciais efeitos, os quais serão reconhecidos e divulgados oportunamente, quando passarem a ser mensuráveis e aplicáveis.

3. Principais políticas contábeis materiais

3.1. Caixa e equivalente de caixa

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

As aplicações financeiras incluídas nos equivalentes de caixa são classificadas na categoria: “avaliadas ao Valor Justo por meio do Resultado (VJR)”.

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

3.2. Ativos intangíveis

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

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

É prevista apenas a cessão de posse desses bens para a prestação de serviços públicos sendo eles revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem acesso para operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente nas condições previstas no contrato.

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

3.2. Intangível líquido--Continuação

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

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

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

O contrato de concessão estabelecido entre a CODERTE (Companhia de Desenvolvimento Rodoviário e Terminais) (“Poder Concedente”) e a Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A. prevê uma contraprestação pecuniária a ser paga pelo poder concedente, em virtude da prestação dos serviços objeto do contrato, abrangendo, dentre outros, todos os custos diretos e indiretos, demais despesas operacionais, inclusive investimentos necessários para a execução do objeto da concessão e receitas decorrentes da exploração comercial dos espaços dos terminais e pontos de parada.

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

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

Amortização

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

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

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

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

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

3.3. Ajuste a Valor Presente (AVP) de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários são ajustados pelo seu valor presente no registro inicial da transação, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, a taxa de juros explícita e em certos casos implícita dos respectivos ativos e passivos e as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes.

Subsequentemente, estes efeitos são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras, no resultado, por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais.

3.4. Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “impairment”)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

A Companhia avalia periodicamente o efeito desse procedimento nas demonstrações financeiras, reconhecendo os ajustes necessários quando da ocorrência de indícios.

3.5. Provisões

3.5.1. Geral

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente em consequência de um evento passado, 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.

3.5.2. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita 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.

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração

3.6.1. Ativos financeiros - reconhecimento e mensuração

Ativos financeiros da Companhia são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, em conformidade com as características dos fluxos de caixa contratuais desses ativos e do modelo de negócios adotado pela Companhia para sua gestão, que consiste na geração de fluxos de caixa com finalidade exclusiva de pagamento do principal e de juros.

As compras ou vendas desses ativos financeiros exigem sua entrega dentro de um prazo estabelecido e reconhecido na data da negociação.

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem aplicações financeiras.

3.6.2. Passivos financeiros - reconhecimento e mensuração

Os passivos financeiros da Companhia são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado. Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores e outras contas a pagar.

Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

3.7. Imposto de renda e contribuição social

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

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os tributos correntes e diferidos. Os tributos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado.

3.8. Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros.

Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

3.9. Classificação circulante e não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos nas demonstrações financeiras com base na classificação circulante e não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação;
- Caixa ou equivalentes de caixa, a menos que haja restrições quando a sua troca ou seja utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando:

- Se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação;
- Não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

Todos os demais passivos são classificados como não circulantes.

3.10. Fornecedores

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

3.11. Obrigações com poder concedente

A outorga de concessão, estabelecida no contrato no valor de R\$ 3.000, foi paga à CODERTE (Companhia de Desenvolvimento Rodoviário e Terminais) em três parcelas iguais. O montante foi liquidado e reconhecido como ativo intangível, estando atualmente sujeito à amortização linear ao longo do prazo da concessão, com reconhecimento periódico no resultado.

A contribuição registrada sob a denominação: “Obrigações com o poder concedente” no passivo circulante se refere as contribuições variáveis previstas no contrato apurado mensalmente e liquidada no mês subsequente.

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

3. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

3.12. Apuração de resultado

Os resultados das operações são apurados em conformidade com o regime contábil de competência do exercício.

3.13. Receitas

As receitas líquidas são reconhecidas quando da prestação dos serviços em conformidade com o regime contábil de competência. Uma receita não é reconhecida se há incerteza significativa na sua realização.

A seguir estão apresentados os principais tipos de receita obtidos pela Companhia:

Receita com prestação de serviços

A receita com prestação de serviços é reconhecida pelo regime de competência, ou seja, é reconhecida no resultado mensalmente de acordo com realização dos serviços.

Locações de áreas

São decorrentes de contratos de locação com as empresas de transporte, lojas e restaurantes localizados nos terminais e reconhecidos no resultado pelo método linear pelo prazo do arrendamento.

3.14. Resultado financeiro

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

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

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

3.15. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2025 ou após

A Companhia avaliou os novos pronunciamentos aplicados pela primeira vez em 2025 e não identificou impactos em suas demonstrações financeiras e, decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda que não estejam vigentes.

Riotep - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2025	2024
Caixa	2	2
Aplicações financeiras	1.589	3.084
	1.591	3.086

As aplicações financeiras são resgatáveis em um prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, renumeradas substancialmente a 100% do CDI.

5. Contas a receber

	2025	2024
Clientes nacionais	9.670	9.278
Locações de áreas a receber	1.939	1.579
	11.609	10.857
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD)	(10.058)	(8.862)
	1.551	1.995
Circulante	49	1.540
Não circulante	1.502	455

A Companhia possui em 31 de dezembro de 2025 o montante de R\$ 1.502 (R\$ R\$ 794 em 2024) em recebíveis renegociados, conforme termo de confissão de dívidas e cessão de direitos celebrado entre as partes.

Segue abertura do saldo de contas a receber, segregado por seus vencimentos:

	2025	2024
A vencer	2.658	1.879
Vencidos		
De 0 a 30 dias	220	212
De 31 a 120 dias	427	515
De 121 a 180 dias	293	338
Há mais de 180 dias	8.011	7.913
	11.609	10.857

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa está apresentada a seguir:

	2025	2024
Saldo inicial	(8.862)	(7.500)
Constituição de provisão	(1.455)	(1.652)
Reversão de provisão	259	290
Saldo final	(10.058)	(8.862)

6. Partes relacionadas

	2025	2024
Passivo – mútuo a pagar		
Fetranspor Passageiros do Estado do Rio de Janeiro	-	810
Socicam Administração Projetos e Representações S/A.	-	761
Socicam Serviços Urbanos Ltda.	-	49
	-	1.620

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

6. Partes relacionadas--Continuação

Operação de conta corrente junto à controladora sem atualização e não serão vencíveis no curto prazo.

	2025	2024
Passivo		
Lucros a distribuir	-	919

Representam os lucros e dividendos de anos anteriores a serem distribuídos aos sócios na respectiva proporção de participação na Companhia.

	2025	2024
Despesas		
Socicam Administração Projetos e Representações S/A.	(579)	(590)

A Companhia remunera mensalmente a sócia Socicam – Administração, Projetos e Representações S/A., pela prestação de serviços e gerenciamento e administração nos seguintes montantes: 10% sobre o resultado operacional e 4% sobre a receita líquida.

Remuneração da administração

Conforme acordo entre as sócias, as remunerações aos dirigentes da Companhia são de responsabilidade de cada sócia, portanto nenhuma despesa e indenização a título de remuneração aos dirigentes foram reconhecidas ou pagas pela Companhia.

7. Intangível líquido

	2025		2024	
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Benfeitoria em propriedade de terceiros (a)	23.854	(9.255)	14.599	15.966
Máquinas e equipamentos	205	(198)	7	12
Equipamento de informática	147	(141)	6	4
Móveis e utensílios	186	(182)	4	11
Veículos	31	(31)	-	-
Software	225	(225)	-	-
Outorgas de concessão (b)	3.000	(1.630)	1.370	1.490
Obras em andamento	14.034	-	14.034	14.034
(-) Provisão para <i>Impairment</i> (c)	(11.022)	-	(11.022)	(11.022)
	30.660	(11.662)	18.998	20.495

- (a) Referem-se as melhorias nos terminais de responsabilidade da Companhia conforme definido em contrato de Concessão. As obras foram executadas em diversos períodos com início da amortização ao final de cada obra.
- (b) Refere-se à outorga fixa no valor de R\$ 3.000 pago à CODERTE (Companhia de Desenvolvimento Rodoviário e Terminais) definido em contrato de concessão, conforme descrito na Nota Explicativa N° 8.
- (c) Em 2023 a Companhia identificou a necessidade de aplicar o *impairment* no total de R\$ 15.272 e em 2024 a Companhia realizou a reversão do *impairment* no montante de R\$ 4.250 totalizando R\$ 11.022 de acordo com o laudo, em 2025 não houve indícios de *impairment*.

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

7. Intangível líquido--Continuação

A movimentação do intangível para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 é como segue:

	2025	2024
Saldo inicial	20.495	17.751
(+) Adições	5	3
(-) Reversão de <i>Impairment</i>	-	4.250
(-) Amortização	(1.502)	(1.509)
Saldo final	18.998	20.495

8. Obrigações com o poder concedente

	2025	2024
Outorgas a pagar	163	163

No contrato de concessão estabelece o pagamento de outorga à CODERTE (Companhia de Desenvolvimento Rodoviário e Terminais) no valor total de R\$ 3.000, a ser quitado em três parcelas iguais de R\$ 1.000. Os pagamentos foram pagos da seguinte forma:

- 1ª parcela: na data da assinatura do contrato;
- 2ª parcela: 12 meses após a assinatura do contrato;
- 3ª parcela: 24 meses após a assinatura do contrato.

Além dos valores fixos mencionados, a Companhia está obrigada a realizar pagamentos mensais correspondentes a:

- 10% sobre a receita bruta das tarifas cobradas, garantindo, para as linhas operadas sob o modelo de Tarifa na Modalidade de Passageiro Embarcado, um pagamento mínimo equivalente a seis passageiros por partida de ônibus nos terminais abrangidos pela concessão;
- 10% sobre a receita bruta proveniente de outras fontes de exploração comercial, incluindo publicidade, serviços sanitários e quaisquer outras receitas obtidas, estejam ou não previstas no edital.

O contrato prevê que eventuais valores não pagos nos prazos estabelecidos estarão sujeitos à incidência de juros moratórios de 1% ao mês, multa de 10% sobre o valor em atraso e correção monetária com base na variação do IPCA do período. Adicionalmente, a inadimplência por três parcelas mensais consecutivas poderá ensejar a rescisão imediata do contrato de concessão.

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia encontrava-se adimplente com todas as obrigações financeiras relacionadas à outorga previstas no contrato. As parcelas referentes à outorga fixa encontram-se integralmente liquidadas, sendo que o saldo registrado em 31 dezembro de 2025 e de 2024 refere-se à apuração da outorga variável do mês de dezembro de 2025 e de 2024, respectivamente, cujo pagamento ocorre contratualmente no mês subsequente.

Rio Termp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

9. Obrigações trabalhistas e sociais

	2025	2024
Salários a pagar	163	160
Encargos sobre salários	142	128
Férias e encargos a pagar	544	540
	849	828

10. Impostos e contribuições a recolher

	2025	2024
PIS e COFINS a recolher	78	82
IRPJ e CSLL a recolher	92	51
ISS a recolher	52	55
IPTU a recolher	-	736
Impostos retidos a recolher	22	17
	244	941

11. Parcelamento de tributos

	2025	2024
IPTU – Parcelamento	1.191	1.497
INSS – Parcelamento	368	657
PIS e COFINS – Parcelamento	760	1.160
	2.319	3.314
Circulante	830	1.164
Não circulante	1.489	2.150

IPTU

O parcelamento de IPTU foi aderido durante o exercício de 2021, no qual a Companhia parcelou o IPTU de períodos anteriores tendo como o saldo total parcelado em 84 (parcelas) vezes e acrescidos de juros equivalentes à taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic) para títulos federais, acumulada mensalmente.

No exercício de 2023, a Companhia identificou determinados débitos relacionados a IPTU de competência 2013 a 2020 no montante de R\$ 1.173, os quais não estavam reconhecidos em suas demonstrações financeiras. Em ato contínuo, a Companhia renegociou esses débitos e os incluiu no programa de parcelamento. Como consequência, e de acordo com as práticas contábeis vigentes, a Companhia está rerepresentando os saldos comparativos para demonstrar esse débito e os referidos reflexos no resultado em seu correto período de competência.

INSS

O parcelamento simplificado do INSS foi aderido em consonância com a Instrução Normativa RFB nº 1891/2019, tendo como o saldo total parcelado em 60 (parcelas) vezes e acrescidos de juros equivalentes à taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic) para títulos federais, acumulada mensalmente, calculados a partir da data do deferimento até o mês anterior ao do pagamento, e de 1% (um por cento) relativamente ao mês em que o pagamento estiver sendo efetuado. (artigo 13 da lei 10.522, de 19 de julho de 2002);

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

11. Parcelamento de tributos--Continuação

PIS e COFINS

Os parcelamentos simplificados de Pis e Cofins foram aderidos em consonância com a Instrução Normativa RFB nº 1891/2019, tendo como o saldo total parcelado em 60 (sessenta) vezes e 84 (oitenta e quatro) vezes, acrescidos de juros equivalentes à taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic) para títulos federais, acumulada mensalmente, calculados a partir da data do deferimento até o mês anterior ao do pagamento, e de 1% (um por cento) relativamente ao mês em que o pagamento estiver sendo efetuado. (artigo 13 da lei 10.522, de 19 de julho de 2002).

12. Provisão para demandas judiciais

A Companhia registrou provisões, as quais envolvem considerável julgamento por parte da Administração, para contingências fiscais, para as quais é provável que uma saída de recursos envolvendo benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita do montante dessa obrigação.

	2024	Estorno	2025
Processos fiscais	241	-	241

Processos possíveis

Em 31 de dezembro de 2025 a Companhia possuía 8 ações com prognóstico de perda possível, totalizando R\$ 230 (R\$ R\$ 202 em 2024), sendo quatro de natureza trabalhista e quatro de natureza cível.

13. Patrimônio líquido

13.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 36.100 está representado por 36.100.000 ações ordinárias no valor de R\$ 1 (valor expresso em Reais) cada, assim distribuído:

	%	Ações	R\$
Fetranspor Passageiros do Estado do Rio de Janeiro	50,0	18.050	18.050
Socicam Administração Projetos e Representações S/A.	40,0	14.440	14.440
Socicam Serviços Urbanos Ltda.	10,0	3.610	3.610
	100,0	36.100	36.100

13.2. Reserva legal

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

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

13. Patrimônio líquido--Continuação

13.3. Destinação do lucro líquido

Destinação do lucro líquido de acordo com o Estatuto Social da Companhia e em consonância com a Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76 e a Lei nº 11.637/07), o lucro líquido do exercício disponível, após a compensação dos prejuízos acumulados e após a dedução de participação dos administradores até o limite máximo legal, tem a seguinte destinação:

- (i) 5% para a reserva legal, até atingir 20% do capital social integralizado e
- (ii) 25% do saldo remanescente para pagamento de dividendos obrigatórios.

14. Receita líquida

	2025	2024
Tarifas rodoviárias	12.965	12.945
Locações	1.888	1.820
Serviços a usuários	495	485
	15.348	15.250
(-) Serviços cancelados	(9)	(12)
(-) Tributos sobre receita	(2.092)	(2.082)
	13.247	13.156

Tarifas rodoviárias

São tarifas de embarque de terminais, modalidade passageiro embarcado e tarifas de acostamento.

Locações

São valores oriundos de contratos de locação dos boxes do terminal rodoviário, lojas de artigos diversos, serviços e alimentação. Estão previstas no Contrato de Concessão e são administradas pela Companhia.

Serviços a usuários

São serviços oferecidos aos usuários do terminal rodoviário, como uso de sanitários e estacionamento. Tem sua regulamentação pelo Poder Concedente da Concessão do Terminal e o valor determinado pela Companhia.

15. Custos dos serviços prestados

	2025	2024
Custo de pessoal	(4.332)	(4.141)
Amortização e depreciação	(1.276)	(1.279)
Outorga, taxas e participações	(1.720)	(1.682)
Tarifas públicas	(285)	(775)
Serviços públicos	(475)	(574)
Custo com materiais e serviços	(1.099)	(671)
Outros custos	(118)	(216)
	(9.305)	(9.338)

Rioerp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais – R\$)

16. Despesas administrativas e gerais

	2025	2024
Gerenciamento e administração	(579)	(590)
Custo de pessoal	(429)	(404)
Serviços públicos	(414)	(350)
Amortização e depreciação	(123)	(119)
Despesas gerais	(23)	(76)
	(1.568)	(1.539)

17. Outras receitas e (despesas) operacionais

	2025	2024
Reversão de <i>Impairment</i> ativo de concessão (a)	-	4.250
Reversão /(constituição) de provisões contingências	-	15
Reversão (constituição) de provisões incobráveis	(1.196)	(1.362)
Outras receitas /(despesas)	(71)	(160)
	(1.267)	2.743

Conforme detalhado na Nota Explicativa nº 7, a Companhia identificou, em 2024, a necessidade de reconhecer a contabilização do estorno parcial do *impairment*. Em 2025 não houve indícios de *impairment*.

18. Resultado financeiro líquido

	2025	2024
Rendimento das aplicações financeiras	387	141
Juros e multas recebidos	173	22
Receitas financeiras	560	163
Multas e correções	(80)	(178)
Descontos concedidos	(5)	(26)
Juros sobre arrendamento	(42)	(34)
Outras despesas financeiras	(11)	(10)
Despesas financeiras	(138)	(248)
Resultado financeiro líquido	422	(85)

19. Imposto de renda e contribuição social

A seguir a conciliação do imposto de renda e da contribuição social:

	2025	2024
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	1.529	4.937
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada	520	1.679
(+) Adições	531	594
(-) <i>Impairment</i>	-	(1.445)
(-) Exclusões	(112)	(128)
Compensação de prejuízo fiscal	(281)	(210)
Efeito do limite do adicional de imposto de renda	(24)	(24)
Total do imposto de renda e contribuição social	634	466

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

19. Imposto de renda e contribuição social

Créditos fiscais acumulados

Em 31 de dezembro de 2025, o saldo de prejuízos fiscais e a base negativa da contribuição social sobre o resultado do exercício era de, aproximadamente, R\$ 4.089 (R\$ 4.918 em 2024), o que representa um crédito de imposto de renda e contribuição social que somam um montante aproximado de R\$ 1.390 (R\$ 1.672 em 2024), cujos efeitos não foram registrados nestas demonstrações financeiras, devido ao não atendimento de todas as orientações técnicas previstas no Pronunciamento Contábil CPC 32 –Tributos sobre o lucro.

20. Instrumentos financeiros

A Companhia efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros descritos a seguir:

20.1. Gerenciamento de risco

A Companhia possui operações envolvendo instrumentos financeiros, os quais se destinam a atender suas necessidades operacionais, bem como a reduzir a exposição a riscos financeiros.

A Administração destes riscos é efetuada por meio da definição de estratégias, estabelecimento de sistema de controles e determinação de limite de operação.

20.2. Risco de crédito e de realização

Estes riscos são administrados por normas específicas de análise de crédito e estabelecimento de limites de exposição por cliente.

Adicionalmente, há análises específicas e normas para aplicações em instituições financeiras e os tipos de investimentos ofertados no mercado financeiro.

20.3. Valor de mercado dos instrumentos financeiros

As contas de caixa e equivalentes de caixa (caixa, bancos e aplicações financeiras) e saldo a receber de clientes são considerados instrumentos financeiros cujos valores de mercado são coincidentes com os saldos contábeis e serão mantidos até o vencimento conforme intenção da Administração.

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 não existiam instrumentos derivativos a serem reconhecidos a valor justo nas demonstrações financeiras.

Rioterp - Rio Terminais Rodoviários de Passageiros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais – R\$)

21. Cobertura de seguros

A Administração da Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos.

Os valores segurados são determinados e contratados em bases técnicas que se estimam suficientes para a cobertura de eventuais perdas decorrentes de sinistros considerando a natureza de sua atividade, assim como mantêm cobertura de responsabilidade civil e dano moral a terceiros.

As premissas de risco adotadas e suas respectivas coberturas dada a sua natureza não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações financeiras, conseqüentemente não foram examinadas por nossos auditores independentes.

22. Eventos subsequentes

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

Rodrigo Fernandes de Toledo
Diretor Presidente

Richele Cabral Gonçalves
Diretora

Eduardo Buzam Júnior
Contador
1SP243887/O-3
