

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas**

Em 31 de dezembro de 2025

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA

**Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2025**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado abrangente

Demonstrações individuais e consolidadas das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações individuais e consolidadas dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

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

Opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Terra Transportes e Participações Ltda. (“Empresa”)**, identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito no parágrafo a seguir intitulado “Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas”, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **Terra Transportes e Participações Ltda.** em 31 de dezembro de 2025, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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

Adoção inicial CPC 06(R2) - Contratos de arrendamento

O CPC 06(R2) - Contratos de arrendamento teve a aplicação requerida a partir de 1º de janeiro de 2019, tendo como principal impacto o reconhecimento e mensuração do ativo de direito de uso e passivo de contratos de arrendamento. Até a conclusão de nossos trabalhos a controlada Mobibrasil Expresso Ltda. não nos apresentou a análise dos contratos de arrendamento, bem como não identificamos a aplicação da respectiva norma das demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025. Caso as empresas controladas tivessem efetuado a análise dos contratos de arrendamento, certos elementos das demonstrações contábeis individuais e consolidadas poderiam ter sido afetados de forma relevante. Os possíveis efeitos desse assunto não foram determinados.

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

Ênfase

Transação significativa com partes relacionadas

Chamamos atenção para a Nota Explicativa nº 9, que divulga que a Companhia realiza transações com partes relacionadas em condições determinadas entre elas. Desta forma, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas devem ser lidas nesse contexto. Nossa opinião não contém ressalva relacionada ao assunto.

Outros assuntos

Demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro 2024

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, apresentadas de forma comparativa às demonstrações contábeis individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram por nós auditadas e emitimos nosso relatório de auditoria datado de 04 de junho de 2025, que continha a seguinte ressalva: adoção inicial CPC 06 (R2) - Contratos de arrendamento.

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

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Recife, 02 de abril de 2026.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Balanços patrimoniais Em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	675	29	173.889	135.615
Contas a receber de clientes	6	3.426	2.976	42.647	76.648
Estoque	7	-	-	11.219	10.189
Adiantamentos	8	-	-	27.813	15.730
Impostos a Recuperar	9	1.017	710	1.017	710
Partes Relacionadas	9	-	1.167	-	-
Outros ativos	10	707	250	59.300	14.310
		5.825	5.132	315.885	253.202
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Contas a receber	5	4.853	7.828	4.853	7.828
Aplicações financeiras	11	-	-	301	260
Depósitos judiciais	-	-	-	95	229
Impostos a recuperar	2.498	-	-	2.498	-
Partes relacionadas	9	8.745	6.011	8.745	6.011
Outros ativos	10	-	-	2.689	3.319
		16.096	13.839	19.181	17.647
Investimentos	12	246.746	189.810	56.083	46.160
Imobilizado	13	52	-	447.595	382.307
Intangível	14	-	-	17.051	21.314
		246.798	189.810	520.729	449.781
Total do ativo		268.719	208.781	855.795	720.630
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	15	1.608	1.493	1.608	1.493
Empréstimos e financiamentos	16	-	1.167	-	69.509
Obrigações trabalhistas	17	953	7	953	73.894
Obrigações tributárias	18	396	145	396	45.341
Processos cíveis e trabalhistas a pagar	19	-	-	-	2.076
Parcelamentos tributários	20	527	277	527	3.474
Mutuo com partes relacionadas	9	-	10.000	-	6.243
Outros passivos		302	100	302	3.153
		3.786	13.189	3.786	203.690
Não circulante					
Fornecedores	15	2.604	4.092	2.604	2.604
Empréstimos e financiamentos	16	-	-	-	392.984
Partes relacionadas	9	134.391	76.354	134.391	59.940
Parcelamentos	20	681	896	681	10.854
Passivo fiscal diferido	21	-	-	-	57.240
Provisão para contingências	22	-	-	-	1.226
Outros passivos		99.385	-	99.385	6.962
		237.061	81.342	237.061	624.233
Patrimônio líquido					
Capital social	23	27.872	27.872	27.872	27.872
Reservas de lucro		-	86.378	-	86.378
		27.872	114.250	27.872	114.250
Total do passivo e patrimônio líquido		268.719	208.781	855.795	720.630

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

Andréa Chaves Guerra
CPF nº 018.801.294-00
Representante Legal

Washington Barbosa da Silva
CRC/PE 022.848/O-4
Contador

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Receita líquida	24	13.010	835	932.514	814.623
Custos dos serviços prestados	25	(10.473)	-	(753.980)	(664.014)
Lucro bruto		2.537	835	178.534	150.609
Receitas/despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas	25	(1.508)	(227)	(30.448)	(25.245)
Despesas com pessoal	25	(1.635)	(336)	(19.183)	(14.816)
Outras receitas e despesas operacionais	25	1	758	69.918	21.308
		(3.142)	195	20.287	(18.753)
Resultado antes do resultado financeiro e da equivalência patrimonial		(605)	1.030	198.821	131.856
Receitas financeiras	26	1.074	376	15.804	8.815
Despesas financeiras	26	(661)	(537)	(61.405)	(49.388)
		413	(161)	(45.601)	(40.573)
Resultado de equivalência patrimonial	12	154.417	78.939	18.337	11.275
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		154.225	79.808	171.557	102.558
Imposto de renda e contribuição social corrente/diferido		2.498	(1.461)	(14.834)	(24.211)
Lucro líquido do exercício		156.723	78.347	156.723	78.347
Participação de controladores		156.723	78.347	156.723	80.697
Participação de não controladores		-	-	-	(2.350)

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

Andréa Chaves Guerra
CPF n° 018.801.294-00
Representante Legal

Washington Barbosa da Silva
CRC/PE 022.848/O-4
Contador

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Lucro líquido do exercício	156.723	78.347	156.723	78.347
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>156.723</u>	<u>78.347</u>	<u>156.723</u>	<u>78.347</u>

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

Andréa Chaves Guerra
CPF n° 018.801.294-00
Representante Legal

Washington Barbosa da Silva
CRC/PE 022.848/O-4
Contador

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais)

	Reserva de lucros			
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucro	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2024	27.872	5.574	46.683	80.129
Lucro líquido do exercício	-	-	-	78.347
Destinação do lucro do exercício:				
Reserva legal	-	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(19.587)
Dividendos adicionais propostos	-	-	(22.039)	(22.039)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(2.600)
Constituição de reservas de retenção de lucros	-	-	56.160	(56.160)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	27.872	5.574	80.804	114.250
Lucro líquido do exercício	-	-	-	156.723
Destinação do lucro do exercício:				
Dividendos adicionais propostos	-	-	(240.751)	(240.751)
Juros sobre capital próprio	-	-	(2.350)	(2.350)
Constituição de reservas de retenção de lucros	-	(5.574)	162.297	(156.723)
Saldos em 31 de dezembro de 2025	27.872	-	-	27.872

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

Andréa Chaves Guerra
CPF nº 018.801.294-00
Representante Legal

Washington Barbosa da Silva
CRC/PE 022.848/O-4
Contador

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	156.723	78.347	156.723	80.697
Ajustes para conciliar o lucro do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Equivalência patrimonial	(154.417)	(78.939)	(18.337)	(11.275)
Depreciação e amortização	8	-	65.488	59.494
Provisões de contingências	-	-	(5.736)	(108)
Constituição de passivo diferido	-	-	16.561	20.087
Valor residual da baixa de imobilizado	-	-	901	5.561
Reversão de débitos previdenciários	-	-	-	(23.612)
Juros e variações monetárias incorridas	43	352	56.874	44.046
	2.357	(240)	272.474	174.890
Variações nos ativos e passivos operacionais				
Contas a receber de clientes	2.525	2.976	36.976	(30.678)
Estoques	-	-	(1.030)	(2.232)
Adiantamentos	-	-	(12.083)	(4.959)
Impostos a recuperar	(2.804)	1.266	(2.804)	1.842
Outros ativos	(457)	-	(44.360)	(11.711)
Depósitos judiciais	-	-	134	(27)
Fornecedores	(1.373)	(1.487)	43.345	(1.128)
Obrigações trabalhistas	946	0	7.059	8.195
Obrigações tributárias	251	(383)	(363)	307
Processos cíveis e trabalhistas a pagar	-	-	(3.755)	3.888
Parcelamentos	35	1.173	(6.600)	(3.839)
Outros passivos	99.586	(741)	87.464	13.249
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	101.066	2.564	376.457	147.797
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(61)	-	(219.059)	(204.309)
Aquisição/Baixa de investimento	7.066	1.054	11.329	1.054
Subvenção pra investimento em frota	-	-	87.381	24.432
Aquisição/Baixa de intangível	-	-	-	(21.314)
Baixa patrimonial Consórcio Sorocaba	-	-	-	-
Integralização/Redução de capital	-	1.016	-	1.016
Adiantamento para aumento de capital	-	(3.000)	-	(3.000)
Dividendos e JCP recebidos de investidas	90.416	48.679	1.349	680
Aplicações de longo prazo	-	-	(41)	(208)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimentos	97.421	47.749	(119.041)	(201.649)
Fluxo de caixa nas atividades de financiamentos				
Captações de empréstimos	-	-	225.073	261.311
Pagamento de empréstimos	(1.210)	(3.152)	(209.315)	(137.924)
Adiantamento para aumento de capital	-	-	(3.000)	3.000
Distribuição de lucros e juros sobre capital próprio	(243.101)	(44.226)	(243.101)	(44.226)
Aumento de capital social	-	-	3.000	-
Recursos líquidos provenientes de mútuos com partes relacionadas	46.470	(2.914)	8.201	23.416
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	(197.841)	(50.292)	(219.142)	105.577
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	646	21	38.274	51.725
Saldos iniciais de caixa e equivalentes de caixa	29	8	135.615	83.890
Saldos finais de caixa e equivalentes de caixa	675	29	173.889	135.615
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	646	21	38.274	51.725

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

Andréa Chaves Guerra
CPF n° 018.801.294-00
Representante Legal

Washington Barbosa da Silva
CRC/PE 022.848/O-4
Contador

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Terra Transportes e Participações Ltda. (“Empresa”) está constituída sob a forma de sociedade por quotas de responsabilidade limitada e está estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede na Rua Antônio Lumack do Monte, nº 96, Sala 104, Boa Viagem - Recife, Pernambuco, CEP: 51020-350. Possui 1(uma)filial conforme a seguir:

- a) CNPJ 10.982.795/0002-15 e NIRE sob o nº 29902094615, localizada no município de Salvador, Estado de Bahia, na Avenida Vale do Tororó, nº 000676, Sala 1 - Tororó - Salvador, CEP: 40050-290.

Em 14 de abril 2025 foi aprovada por unanimidade transformação de S/A para LTDA, e a razão social passou de Terra Transportes e Participações S/A para Terra Transportes e Participações Ltda. E teve seu registro na JUCEPE em 29/05/2025 sob arquivamento nº 26203574895 de 29 de abril 2025 e Protocolo 259367257 de 16 de abril 2025.

A sociedade tem por objeto as seguintes atividades:

- (i) Transporte rodoviário coletivo de passageiros, em linhas permanentes e de itinerário fixo, dentro do município (CNAE 49.21-3-01);
- (ii) Transporte rodoviário coletivo de passageiros, em linhas permanentes e de itinerário fixo, entre municípios de uma mesma região metropolitana (CNAE 49.21-3-02);
- (iii) Transporte rodoviário coletivo de passageiros, em linhas permanentes e de itinerário fixo, intermunicipal, fora de região metropolitana (CNAE 49.22-101);
- (iv) Atividades de entidades econômicas que detêm o controle de capital de um grupo de empresas com atividades preponderantemente não-financeiras. Essas holdings podem exercer ou não funções de gestão e administração dos negócios das empresas do grupo (CNAE 64.62-0-00);
- (v) Atividades de administração de participações em outras sociedades, sem que haja o controle acionário e interferência nas atividades das empresas (CNAE 64.63-8-00);
- (vi) Prestação de serviços de administração de bens e de consultoria de gestão de frota (CNAE 70.20-4-00);
- (vii) Atividades de gestão de terminais rodoviários e ferroviários (CNAE 52.22-2-00);
- (viii) Gestão e administração da propriedade imobiliária (CNAE 68.22-6-00);
- (ix) Agenciamento de espaços para publicidade, exceto em veículos de comunicação (CNAE 73.12-2-00).

Em 04 de fevereiro 2025 a empresa assinou contrato com o município de Salvador, por meio da secretaria municipal de mobilidade - SEMOB, conforme contrato 001/2025 com base no pregão eletrônico nº 04/2024 no processo nº 229158/2024, para apresentação de serviços de administração, gestão, operação, manutenção e conservação, bem como a gestão das lojas e espaços destinados a atividades comerciais e publicidade da estação de transbordo Cleriston Andrade (Estação da Lapa).Com vigência de 36 meses, podendo prorrogar por 10 (dez) anos.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

São investidas da Companhia:

Investida	Percentual de participação
Mobibrasil Expresso Ltda.	100%
Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda.	100%
BRT Sorocaba	50%
Concessionaria Terminais Bloco Leste SPE S.A	49%
Socicam	30%
Nova Mobi	40%

Mobibrasil Transporte São Paulo Ltda. - Controlada

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

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

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

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

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

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

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Mobibrasil Expresso Ltda. - Controlada

A Mobibrasil Expresso Ltda. (“Empresa”) está constituída sob a forma de sociedade por quotas de responsabilidade limitada e está estabelecida e domiciliada no Brasil, com Sede na Rua Duque de Caxias, S/N - Capibaribe - São Lourenço da Mata, Pernambuco - CEP: 54.705-210. Possui 3(três)filiais conforme a seguir:

- a. **Filial 01** CNPJ sob o nº 18.938.887/0002-00 e no NIRE sob o nº 26.900.698.189 localizada no município de Recife, Estado de Pernambuco, na Avenida Afonso Olindense, nº 1716, bairro da Várzea, CEP: 50.810-000;
- b. **Filial 02** CNPJ sob o nº 18.938.887/0003-90 e no NIRE sob o nº 26.900.876.699, localizada no município de Recife, Estado de Pernambuco na Rua Antonio Lumack do Monte, nº 96, sala 104, edifício Emp. Center II, Boa Viagem, CEP: 51.020-350;
- c. **Filial 03** CNPJ sob número 18.938.887/0004-71 e NIRE 26.900.912.172 localizada no município de Camaragibe, Estado de Pernambuco Avenida Doutor Belmino Correia, 4985 - Alberto Maia - Camaragibe/PE - CEP: 54771-000.

Em 10 de setembro de 2025 foi aprovada por unanimidade transformação de S/A para LTDA, e a razão social passou de Mobibrasil Expresso S/A para Mobibrasil Expresso Ltda. E teve seu registro na JUCEPE em 09/10/2025 sob arquivamento nº 26203704471 de 09 de outubro de 2025 e Protocolo 258465107 de 16de setembro de 2025.

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

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

2. Base de preparação

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

As demonstrações contábeis do exercício social findo em 31.12.2025 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para demonstrações contábeis individuais e consolidadas (Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas).

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A autorização para conclusão destas demonstrações contábeis foi dada pela Administração em 02 de abril de 2026.

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

2.2. Base para consolidação

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

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

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

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

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

2.3. Base de mensuração

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

2.5. Uso de estimativas e julgamento

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

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

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

- **Nota Explicativa n° 13:** Imobilizado (expectativa de vida útil remanescente);
- **Nota Explicativa n° 22:** Provisão para contingências (reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos).

3. Políticas contábeis materiais

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

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

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

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2. Estoques

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

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

3.3. Participação em empresas controladas e coligadas

Os investimentos em Companhias controladas são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, obedecendo ao pronunciamento técnico CPC 18 (R2) sobre Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto, reconhecido no resultado do exercício como receita ou despesa operacional.

3.4. Imobilizado

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

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

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

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

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

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A vida útil estimada para os períodos correntes encontra-se apresentada na Nota Explicativa nº 13.

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

3.5. Intangível

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

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

3.6. Redução ao valor recuperável de ativos - impairment ativos financeiros não derivativos (incluindo recebíveis)

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

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

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

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

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

3.7. Empréstimos e financiamentos

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

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

3.8. Obrigações trabalhistas

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

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

3.9. Provisões

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

3.10. Receita de serviços

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

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

3.11. Receitas financeiras e despesas financeiras

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

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

3.12. Imposto de Renda e Contribuição Social

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

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

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias decorrentes das diferenças entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras, ou de prejuízos ou créditos fiscais não utilizados.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são calculados com base em alíquotas de imposto e leis fiscais em vigor, ou substancialmente promulgadas, na data-base das demonstrações financeiras.

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

3.13. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos quando o Grupo assume direitos contratuais de receber caixa ou outros ativos financeiros de contratos nos quais são parte. Ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber caixa atrelados ao ativo financeiro expiram ou foram transferidos substancialmente os riscos e benefícios para terceiros. Ativos e passivos são reconhecidos quando direitos e/ou obrigações são retidos na transferência pelas Companhias.

Passivos financeiros são reconhecidos quando as Companhias assumem obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros por meio de um contrato no qual são parte.

Passivos financeiros são desreconhecidos quando são quitados, extintos ou expirados.

(i) Ativos financeiros

a) Classificação

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“FVOCI”); ou (iii) valor justo por meio do resultado (“FVTPL”).

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Um ativo financeiro é mensurado no FVOCI somente se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que representam pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

b) Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo reconhecido no resultado.

Os ativos financeiros ao valor justo reconhecidos no resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado no período em que ocorrerem.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pelo Grupo são: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e partes relacionadas.

c) Valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros - ativos mensurados ao custo amortizado

A Companhia avalia no final de cada período de relatório se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros esteja deteriorado. Os critérios utilizados pelo Grupo para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem: (i) dificuldade financeira significativa do emissor ou tomador; (ii) uma quebra de contrato, como inadimplência ou atraso nos pagamentos de juros ou de principal; (iii) probabilidade de o devedor declarar falência ou reorganização financeira; e (iv) extinção do mercado ativo daquele ativo financeiro em virtude de problemas financeiros.

d) Desreconhecimento de ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: (i) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e (ii) o Grupo transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”; e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo; ou (b) o Grupo não transferiu e não reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre esse ativo.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Passivos financeiros

a) Reconhecimento e mensuração

Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja definido como mantido para negociação ou designado como tal no momento do seu reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e eventuais mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

Os principais passivos financeiros do Grupo, que são inicialmente reconhecidos a valor justo, incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, partes relacionadas e outras contas a pagar.

b) Mensuração subsequente

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, fornecedores e contas a pagar são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos.

c) Desreconhecimento de passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecidos na demonstração do resultado.

3.14. Impactos da reforma tributária

Reforma tributária do consumo (LC 214/2025)

A Emenda Constitucional nº 132/2023, promulgada em 20 de dezembro de 2023, promoveu a reforma do sistema de tributação sobre o consumo no Brasil, conhecida como “Reforma Tributária”. O novo sistema composto por dois tributos (IBS e CBS) sucederá cinco tributos atuais (PIS, COFINS, ICMS, ISS e IPI).

Em 16 de janeiro de 2025, foi sancionada a Lei Complementar (LC) nº 214/2025, que regulamentou e operacionalizou os novos tributos sobre o consumo, notadamente o Imposto sobre Bens e Serviços (IBS), a Contribuição sobre Bens e Serviços (CBS) e o Imposto Seletivo (IS), detalhando fatos geradores, bases de cálculo, regimes e governança (inclusive o Comitê Gestor do IBS).

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Principais substitutos e mudanças

CBS (Contribuição sobre Bens e Serviços): Contribuição de âmbito Federal que substituirá o PIS e COFINS. Vigência a partir de 2027, com período de teste durante 2026, ocasião em que será destacado percentual nos documentos fiscais;

IBS (Imposto sobre Bens e Serviços): Imposto de âmbito estadual e municipal que substituirá o ICMS e ISS. Vigência gradual a partir de 2027 com implementação plena a partir de 2033;

Imposto Seletivo (IS): Novo Tributo que tem como foco desestimular o consumo de itens prejudiciais à saúde e ao meio ambiente (cigarros, bebidas alcoólicas, carros poluentes). A vigência do IS será a partir de 2027; e,

Manutenção Restrita do IPI: O IPI inicialmente não será totalmente extinto, continuando a incidir de forma restrita sobre produtos industrializados na Zona Franca de Manaus. A partir de 2033, esse imposto será extinto.

Reforma de incentivos e benefícios fiscais (LC n° 224/2025)

A Lei Complementar n° 224/2025, de 26 de dezembro de 2025, dispõe sobre a redução e critérios de concessão de incentivos e benefícios de natureza tributária, financeira ou creditícia, concedidos exclusivamente pela União Federal e aplicáveis ao IRPJ, CSSL, PIS, COFINS, IPI, II e Contribuição Previdência Patronal. De modo sucinto, temos:

- Critérios mais restritivos para concessão, ampliação e prorrogação de benefícios e incentivos;
- Redução linear de 10% dos benefícios fiscais;
- Alteração nas tributações de Fintechs, Juros sobre Capital Próprio e Bets; e
- Estabelece regras de responsabilidade solidária no recolhimento de tributos sobre apostas de quota fixa (Bets).

Avaliação de impacto

A Empresa avaliou os possíveis impactos da LC 214/2025 e LC 224/2025 para a data-base de 31 de dezembro de 2025 e não identificou impactos nas suas principais premissas conforme divulgado nas Nota Explicativa n° 22 sobre provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas.

A Empresa atendeu aos testes em ambiente de homologação e produção para destaque do IBS e CBS nos documentos fiscais a serem emitidos a partir de 2026.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Empresa mantém controle dos termos de benefícios fiscais e têm ciência de que deverão ser informados em ambiente e-CAC para comprovação de sua onerosidade e, futuramente, elegíveis para recebimento de recursos do Fundo de Compensação.

A Empresa reconhece a obrigatoriedade de entregar a DERE, novo documento fiscal instituído para viabilizar a apuração do IBS e da CBS, considerando as particularidades de setores cuja aferição não segue exclusivamente a sistemática padrão de débito e crédito. Essa declaração atende situações em que a base de cálculo do tributo não corresponde ao preço da operação, mas depende de apurações complexas envolvendo margens e controles específicos de deduções.

A Empresa não tem IR Diferido ativo de prejuízo fiscal e diferenças temporárias, não tem ágio de combinação de negócios e tampouco outros intangíveis com vida útil indeterminada cujas premissas teriam impacto das alterações trazidas pela LCs nºs 214/2025 e 224/2025 nas projeções para teste de realização dos referidos ativos.

A Empresa não espera alterações no seu modelo de negócios em resposta aos impactos da LCs nºs 215/2025 e 224/2025 que requeressem uma mudança na forma esperada de utilização de seus ativos fixos e investimentos, embora esperar impactos na geração de caixa e lucros futuros.

4. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estraram em vigor em 31 de dezembro de 2025

Para as seguintes normas ou alterações a Administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia, a saber:

- 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 contábeis;

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Orientações aprimoradas são fornecidas sobre como agrupar informações nas demonstrações contábeis.

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

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Caixa	11	-	149	493
Banco conta movimento	662	26	1.245	3.613
Aplicações financeiras (a)	2	3	172.495	131.509
	675	29	173.889	135.615

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

6. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Poder concedente	273	-	39.398	72.354
Outros clientes	8.006	10.804	8.102	12.122
	8.279	10.804	47.500	84.476
Circulante	3.426	2.976	42.647	76.648
Não circulante	4.853	7.828	4.853	7.828

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Aging list do contas a receber (Consolidado)

	31/12/2025		31/12/2024	
	R\$	%	R\$	%
A vencer	34.011	72%	26.440	31%
Vencido até 30 dias	13.471	28%	8.490	10%
Vencido até 60 dias	-	0%	2	0%
Vencido até 90 dias	2	0%	4.307	5%
Vencido até 120 dias	-	0%	9.067	11%
Vencido até 180 dias	2	0%	10.309	12%
Vencido há mais de 180 dias	14	0%	25.861	31%
	47.500	100%	84.476	100%

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

7. Estoque (consolidado)

	Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024
Peças e acessórios	3.587	3.149
Combustíveis e lubrificantes	6.786	6.088
Rodagem - Pneus, câmaras e recapagens	61	64
Outros itens do estoque	785	914
	11.219	10.189

8. Adiantamentos

	Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024
Adiantamento a fornecedores (a)	21.265	13.276
Adiantamento a funcionários	6.453	2.374
Outros adiantamentos	95	80
	27.813	15.730

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

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Operações com partes relacionadas

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

	Controladora				Consolidado			
	Ativo		Passivo		ativo		Passivo	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Tatiana Rossiter Chaves	-	-	19.900	18.500	-	-	19.900	18.500
Andréa Chaves Guerra	-	-	19.900	16.195	-	-	19.900	16.195
Niege Rossiter Chaves	-	-	19.900	12.310	-	-	19.900	12.310
Mobibrasil Sorocaba Ltda	5.387	2.689	-	-	5.387	2.689	-	-
Socicam Adm. P R Ltda	-	700	240	-	-	700	240	-
Mobibrasil Transporte São Paulo Ltda (a)	-	-	-	22.160	-	-	-	-
SCP Pernambuco (a)	616	-	-	-	616	-	-	-
Mobibrasil Expresso Ltda (a)	-	1.167	74.451	15.189	-	-	-	-
Nova Mobi Pernambuco (a)	2.742	2.622	-	-	2.742	2.622	-	-
	8.745	7.178	134.391	86.354	8.745	6.011	59.940	49.005
Circulante	-	1.167	-	10.000	-	-	-	-
Não circulante	8.745	6.011	134.391	76.354	8.745	6.011	59.940	49.005
Saldos no início do período	7.178	11.366	86.354	93.456	6.011	25.011	49.005	43.500
Recebimentos de partes relacionadas	9.838	7.593	(278.475)	(202.904)	285.277	31.911	(278.475)	(190.297)
Pagamentos a partes relacionadas	(8.271)	(11.781)	326.512	195.802	(282.543)	(50.911)	289.410	195.802
Saldos no final do período	8.745	7.178	134.391	86.354	8.745	6.011	59.940	49.005

(a) As operações entre partes relacionadas incluem, entre outros, saldos ativos e passivos decorrentes de operações de conta corrente entre a Terra e suas investidas (Mobibrasil São Paulo, SCP Pernambuco, Mobibrasil Expresso e Nova Mobi Pernambuco)

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Impostos a recuperar	-	-	3.527	1.363
Valores a receber	-	-	2	9
Despesas antecipada	-	-	4.803	160
Outros (a)	597	250	53.547	16.097
	597	250	61.879	17.629
Circulante	597	250	59.190	14.310
Não circulante	-	-	2.689	3.319

- (a) No consolidado, a empresa Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda reflete o saldo de 2024, 12 milhões representa ação judicial contra a empresa São Paulo Transporte S/A (SPTrans) cujo autor foi a empresa Tupi Transportes Urbanos Piratinga Ltda (Incorporada pela Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda), e cujo Processo nº: 0428403-23.1998.8.26.0053 transitou em julgado em 05 de fevereiro de 2010 como consta das páginas 1144 e 1145 dos autos, aguardando o valor final da quantia a ser levantada em perícia judicial. E do saldo de 2025, 50 milhões refere-se saldo a receber do SPTRANS referente à indenização destinada à recomposição de danos emergentes decorrentes de custos adicionais, não recompostos na época própria, suportados na execução do contrato de concessão para transporte coletivo urbano de passageiros, referente aos lotes AR6 e E5, conforme apurado no Parecer Técnico nº 127635271, elaborado pela Secretaria Municipal de Mobilidade Urbana e Transporte - SMT, no âmbito do Processo nº 6020.2025/0035939-8, referente à 1ª Revisão Quadrienal dos Contratos de Concessão nº 020 a 051/2019 celebrados pelo Município de São Paulo, no âmbito da qual foi efetivada a reavaliação das condições de execução dos contratos de prestação do serviço público de transporte coletivo urbano por ônibus no Município de São Paulo, concluindo pela existência de uma indenização devida às Concessionárias.

11. Aplicações financeiras

	Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024
Banco Nordeste (a)	298	260
Banco Itaú	3	-
	301	260

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

12. Investimentos

Composição da conta	31/12/2025	31/12/2024
Mobibrasil Expresso Ltda.	30.100	49.033
Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda.	160.563	94.617
Concessionaria Terminais Bloco Leste SPE S.A.	6.936	-
BRT Sorocaba	41.253	40.690
Socicam	2.523	2.990
Nova Mobi	5.372	2.480
	246.746	189.810

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação dos investimentos	31/12/2025	31/12/2024
Saldo no início do período	189.810	158.620
Resultado de equivalência do período	154.297	78.939
Ajuste de equivalência	120	-
AFAC	-	3.000
Integralização/resgate de capital	-	(1.016)
Aquisição de investimentos (a)	(7.066)	244
Dividendos recebidos	(90.416)	(48.679)
Ganho/Perda na aquisição de investimento (b)	-	(1.298)
Saldo final do período	246.746	189.810

- a) Em Abril de 2025 a companhia integralizou 4.934 milhões em constituição da empresa Concessionário terminais bloco leste SPE S.A sob CNPJ nº 60.489.445/0001-09 registrada na JUCESP em 22/04/2025 sob protocolo 0882454250. Em março de 2024 a Companhia adquiriu 2.834 ações, oriundas da vendedora FBS CONSTRUÇÃO CIVIL E PAVIMENTAÇÃO S.A CNPJ/MF sob o nº 66.806.555/0001-33.
- b) Perda decorrente da recompra de ações pela investida para mantê-las em tesouraria de propriedade da BRT SOROCABA.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Informações de controladas e coligadas 2025

	PARTICIPAÇÃO	TOTAL ATIVO	TOTAL PASSIVO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	SALDO DE INVESTIMENTO	RESULTADO DO EXERCÍCIO	RESULTADO DE EQUIVALÊNCIA
CONTROLADAS							
Mobibrasil Expresso Ltda.	100,00%	306.006	275.906	30.100	30.100	31.333	31.333
Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda.	100,00%	546.185	385.622	160.563	160.563	104.748	104.748
TOTAL CONTROLADAS		852.191	661.528	190.663	190.663	136.080	136.080
COLIGADAS							
BRT Sorocaba	50,00%	391.329	309.243	82.086	41.253	25.125	12.563
Socicam	30,00%	12.185	3.776	8.409	2.523	2.469	741
Mobi Leste	49,00%	21.342	7.186	14.155	6.936	4.126	2.022
Nova Mobi	40,00%	116.064	102.635	13.429	5.372	7.229	2.892
TOTAL COLIGADAS		540.920	422.841	118.079	56.084	38.949	18.217
TOTAL CONTROLADAS E COLIGADAS		1.393.110	1.084.369	308.742	246.746	175.030	154.297

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Informações de controladas e coligadas 2024

Controladas e Coligadas	Participação	Total ativo	Total passivo	Patrimônio líquido	Saldo de investimento	Resultado do exercício	Resultado de equivalência
Controladas							
Mobibrasil Expresso Ltda.	100,00%	224.323	175.290	32.260	49.033	16.773	16.773
Mobibrasil Transportes São Paulo Ltda.	100,00%	469.692	375.075	41.450	94.617	53.167	53.167
Total Controladas		694.015	550.365	73.710	143.650	69.940	69.940
Coligadas							
Mobibrasil Sorocaba Ltda.	0,00%	-	-	-	-	-2.350	-2.350
BRT Sorocaba	50,00%	387.491	306.531	62.566	40.690	18.394	9.197
Socicam	30,00%	14.218	4.251	5.758	2.990	4.209	1.263
Nova Mobi	40,00%	96.222	91.475	2.524	2.480	2.222	889
Total Coligadas		497.931	402.257	70.848	46.160	22.475	8.999
Total Controladas e Coligadas		1.191.946	952.622	144.558	189.810	92.415	78.939

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado

13.1. Composição consolidado

	Taxa de depreciação (a.a.)	Consolidado			
		31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Veículos operacionais	10%	722.054	(324.869)	397.185	374.000
Veículos auxiliares	5%	3.994	(3.115)	879	1.308
Móveis e utensílios	10%	1.495	(820)	675	528
Instalações e equipamentos	10%	6.419	(3.705)	2.714	2.295
Máquinas e ferramentas	10%	483	(341)	142	152
Benfeitoria em imóveis de terceiros	15%	2.257	(1.140)	1.117	1.233
Equipamentos de informática	15%	6.079	(4.853)	1.226	1.569
Edificações	4%	41.363	-	41.363	-
Validadores, catracas e rastreadores	20%	3.120	(3.120)	-	12
Imobilizações em andamento		1.535	-	1.535	367
Usina de Energia Solar	10%	843	(84)	759	843
		1.006.134	(342.039)	447.595	382.307

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Baixas	Saldos em 31/12/2025
Custo				
Veículos operacionais	668.928	174.447	(9.507)	833.868
Veículos auxiliares	4.045	147	(198)	3.994
Móveis e utensílios	1.263	231	-	1.495
Instalações e equipamentos	5.200	1.219	-	6.419
Máquinas e ferramentas	467	16	-	483
Benefitorias em imóveis de terceiros	2.257	-	-	2.257
Equipamentos de informática	5.611	468	-	6.079
Edificações (b)	-	41.363	-	41.363
Imobilizações em andamento	367	1.169	-	1.536
Validadores, catracas e rastreadores	3.120	-	-	3.120
Usina de Energia Solar	843	-	-	843
	692.101	219.059	(9.705)	901.456
Depreciação				
Veículos operacionais	(270.495)	(63.104)	8.730	(324.870)
Veículos auxiliares	(2.736)	(450)	73	(3.113)
Móveis e utensílios	(735)	(85)	-	(819)
Instalações e equipamentos	(2.906)	(800)	-	(3.706)
Máquinas e ferramentas	(316)	(25)	-	(341)
Benefitoria em imóveis de terceiros	(1.024)	(117)	-	(1.141)
Usina de Energia Solar	-	(84)	-	(84)
Equipamentos de informática	(4.042)	(811)	-	(4.853)
Validadores, catracas e rastreadores	(3.108)	(12)	-	(3.120)
	(285.362)	(65.488)	8.803	(342.047)
Subvenção a apropriar (a)	(24.432)	(87.381)	-	(111.814)
	382.307	66.190	(902)	447.595

- a) Valor refere-se receita de subvenção recebida da SPTRANS para investimento em frota elétrica, que será amortizada pelo mesmo prazo da depreciação, conforme CPC 07 Itens n^{os} 16 e 17;
- b) Refere-se a aquisição de uma garagem pela empresa Mobibrasil Transporte São Paulo Ltda. A aquisição está em processo de desapropriação por utilidade pública/DL 3.365/1941 sob n^o: 1052946-06.2019.8.26.0053 na 6^a vara da fazenda pública do estado de São Paulo e já estamos de posse do bem.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Intangível

	Consolidado	
	2025	2024
Ágio em investimento	17.051	21.314
	<u>17.051</u>	<u>21.314</u>

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

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

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

O ágio está registrado no ativo intangível conforme os critérios estabelecidos pelos Pronunciamentos Técnicos CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios e CPC 04 (R1) - Ativo Intangível. E está sendo amortizado em 60 meses a findar em 2029.

15. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Fornecedores de combustíveis	-	-	14.548	15.387
Fornecedores de materiais e serviços (a)	120	5	53.473	7.800
Fornecedores de bens do imobilizado	4.092	5.580	4.092	5.580
	<u>4.212</u>	<u>5.585</u>	<u>72.113</u>	<u>28.768</u>
Circulante	1.608	1.493	69.509	24.676
Não circulante	2.604	4.092	2.604	4.092

- a) Desse montante, 41 milhões refere-se a aquisição de uma garagem que está em fase final de desapropriação por utilidade pública/DL 3.365/1941. Processo sob nº: 1052946 06.2019.8.26.0053 na 6ª vara da fazenda pública do estado de São Paulo e já estamos de posse do bem.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos e financiamentos

16.1. Composição controladora:

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

16.2. Composição consolidado

Banco	Vencimento	Consolidado		2025	2024
		Taxa de juros	Tipo		
Banco do Brasil	2025	4% a.a. + CDI	Giro	-	10.126
Banco Mercedes-Benz	2025	3,18% + SELIC a.a.	Finame	-	5.516
Banco Mercedes-Benz	2025	3,39% + SELIC a.a.	Finame	-	2.837
Banco Safra	2025	3,06% a.a. + CDI	GIRO	-	1.167
Bradesco	2025	8,47% a.a.	Finame	30	71
SANTANDER	2025	1,60% + CDI	GIRO	-	20.000
Santander	2025	2,70% a.a. + CDI	Giro	-	2.000
Votorantim	2025	1,50% + C.D.I	Giro	-	30.000
Bradesco	2026	8,24% a.a.	Finame	116	1.447
Banco Mercedes-Benz	2027	3,43% + SELIC a.a.	Finame	5.629	7.813
Banco Mercedes-Benz	2027	3,54% + SELIC a.a.	Finame	7.876	11.893
SAFRA	2027	1,60% a.a.	GIRO	5.800	9.667
SANTANDER	2027	2,30% + CDI	GIRO	2.083	3.750
Santander	2027	2,30% + CDI	Giro	1.200	1.200
Santander	2027	2,30% a.a. + CDI	Giro	400	1.600
MERCEDES	2028	3,2% + SELIC	FINAME	9.376	11.848
Banco do Brasil	2029	1,5% a.a. + CDI	Giro	15.793	19.741
Banco Mercedes-Benz	2029	2,75% + SELIC a.a.	Finame	13.919	15.410
Banco Mercedes-Benz	2029	3,2% + SELIC a.a.	Finame	14.926	17.293
BRADESCO	2029	2,09% + CDI	GIRO	1.883	2.448
BRADESCO	2029	2,78% + SELIC	FINAME	6.556	7.200
BRADESCO	2029	2,84% + SELIC	FINAME	6.566	7.311
Bradesco	2029	2,65% + SELIC a.a.	Finame	12.263	13.411
ITAU	2029	2,65% + SELIC	FINAME	4.648	5.150
ITAU	2029	2,78% + SELIC	FINAME	4.642	5.077
MERCEDES	2029	2,75% + SELIC	FINAME	2.546	2.808
Mercedes	2029	9,14% a.a.	Finame	4.525	4.859
Bradesco	2030	2,78% + SELIC a.a.	Finame	396	346
Bradesco	2030	2,78% a.a. + SELIC	Finame	1.552	1.706
MERCEDES	2030	3,2% + SELIC	FINAME	3.942	4.260
NC SENIOR	2030	1,40% + CDI	EMPRESTIMO	50.000	-
Banco Mercedes-Benz	2031	2,84% + SELIC a.a.	Finame	52.663	54.991
BRADESCO	2031	2,84% + SELIC	FINAME	7.175	6.733
Bradesco	2031	2,74% + SELIC a.a.	Finame	281	20
Bradesco	2031	2,74% a.a. + SELIC	Finame	1.435	390
Bradesco	2031	2,84% + SELIC a.a.	Finame	5.615	4.857
Bradesco	2031	2,84% a.a. + SELIC	Finame	23.396	25.018
Itaú	2031	2,84% + SELIC a.a.	Finame	14.108	14.714
MERCEDES	2031	2,84% + SELIC	FINAME	2.031	1.270
MERCEDES	2031	2,84% + SELIC	FINAME	17.601	19.117
SAFRA	2031	2,79% + SELIC	FINAME	23.646	24.509
Banco Mercedes-Benz	2032	3,09% + SELIC a.a.	Finame	8.523	8.634
NORDESTE	2032	5,2219% + IPCA a.a.	GIRO	5.678	6.037
NC SUBORDINADA	2034	18,50%	EMPRESTIMO	50.712	-
BNDES	2035	7,79%	FINAME	30.937	-
BNDES	2035	7,53%	Finame	38.340	-
BNDES	2035	7,58%	Finame	8.070	-
				466.878	394.245
Circulante				73.894	134.687
Não Circulante				392.984	259.558

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16.3. Cronograma de vencimento de longo prazo

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

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
2025	-	1.167	-	134.687
2026	-	-	73.894	100.775
2027	-	-	74.080	123.990
2028 em diante	-	-	318.904	34.793
	<u>-</u>	<u>1.167</u>	<u>466.878</u>	<u>394.245</u>

16.4. Movimentação do saldo de empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Saldos no início do exercício	1.167	3.967	394.245	235.777
Captações (b)	-	-	225.073	261.311
Juros incorridos	43	352	56.874	44.046
Saldo anterior Sorocaba (a)	-	-	-	(8.965)
Amortizações do principal e juros	(1.210)	(3.152)	(209.315)	(137.924)
Saldos no final do exercício	<u>-</u>	<u>1.167</u>	<u>466.878</u>	<u>394.245</u>

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

17. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Salários a pagar	-	-	9.269	8.592
Provisões de férias	570	-	26.576	22.732
Encargos sociais	300	-	8.170	5.455
Contribuição Sindical	-	-	233	207
Outros benefícios e encargos (a)	83	7	1.093	1.296
	<u>953</u>	<u>7</u>	<u>45.341</u>	<u>38.282</u>

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
INSS	-	-	1.350	11
ISS	-	-	35	1.400
PIS/COFINS	298	142	407	270
Imposto de renda	98	3	284	723
CSLL	-	-	-	33
Outros impostos a pagar	-	-	-	2
	<u>396</u>	<u>145</u>	<u>2.076</u>	<u>2.439</u>

19. Processos cíveis e trabalhistas a pagar

	Consolidado	
	2025	2024
Processos cíveis a pagar	770	6.777
Honorários advocatícios	73	228
Processos trabalhistas a pagar	2.631	224
	<u>3.474</u>	<u>7.229</u>

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

20. Parcelamentos tributários

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Programa especial de regularização tributária (PERT)	-	-	9.272	10.726
Parcelamento FGTS	-	-	74	140
Parcelamento CPRB	-	-	5.803	10.697
Parcelamentos previdenciários	-	-	-	-
Parcelamento IPTU	-	-	18	35
Parcelamento RFB Demais débitos	1.208	1.173	1.930	1.658
Parcelamento de demais débitos	-	-	-	440
	<u>1.208</u>	<u>1.173</u>	<u>17.097</u>	<u>23.697</u>
Circulante	527	277	6.243	9.702
Não circulante	681	896	10.854	13.995

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

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Passivo fiscal diferido (Consolidado)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias decorrentes das diferenças entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis, ou de prejuízos ou créditos fiscais não utilizados. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados com base em alíquotas de imposto e leis fiscais em vigor, ou substancialmente promulgadas, na data-base das demonstrações contábeis. Em decorrência dessa obrigação, foram apresentados os correspondentes efeitos tributários de impostos de renda e contribuição social diferido no valor de R\$ 57.240 (R\$ 40.679 para 2024).

22. Provisão para contingências

22.1. Provisões

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

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

	Consolidado	
	2025	2024
Trabalhistas	105	6.067
Cíveis	1.121	895
	1.226	6.962
Saldos no início do exercício	6.962	7.071
Novas provisões, líquidas	1.226	787
Pagamentos de provisão	(6.962)	(895)
Saldos no final do exercício	1.226	6.962

22.2. Passivos contingentes

O Grupo possui passivos contingentes relacionados a ações judiciais decorrentes do curso normal dos negócios, que foram avaliadas pela Administração e seus advogados e foram classificadas com risco de perda possível no montante de R\$ 26.868 (R\$ 10.082 em 2024). De acordo com as práticas contábeis, tais valores não são qualificáveis para registro contábil.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Patrimônio líquido

O capital social em 31 de dezembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 27.872, e estão representadas por 27.871.813 quotas, no valor de R\$ 1 cada, assim distribuídas:

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

24. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Receita Bruta				
Receita transporte coletivo	-	-	803.964	722.631
Receita de publicidade	3.231	-	3.231	-
Receita de operação de terminais	7.861	-	8.403	1.913
Receita de aluguel	3.372	-	3.462	90
Receita de outros serviços	392	840	123.653	100.486
Receita com subvenção (a)	-	-	7.320	-
	14.856	840	950.033	825.119
Deduções da receita bruta				
INSS sobre faturamento	-	-	(14.927)	(10.305)
Outros impostos	(1.760)	(5)	(2.506)	(192)
Devoluções	(86)	-	(86)	-
	(1.846)	-	(17.519)	(10.497)
	13.010	835	932.514	814.623

(a) Trata-se de subvenção concedida pela SPTrans, no âmbito de políticas públicas voltadas à modernização e à sustentabilidade do sistema de transporte público urbano do município de São Paulo, destinada à aquisição de frota de veículos elétricos. A subvenção é classificada como subvenção para investimento e deve ser reconhecida contabilmente em conformidade com o CPC 07 (R1), que estabelece que esses valores sejam apropriados ao resultado de forma sistemática e racional, em consonância com as despesas que se pretende compensar.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Custos e despesas por natureza

Natureza	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Desconto órgão gestor	-	-	(1.271)	(1.436)
Gastos com impostos e taxas	(338)	(143)	(1.937)	(3.093)
Gastos com insumos	(184)	-	(284.054)	(269.759)
Gastos com manutenção de terminais	(1.053)	-	(5.250)	(3.079)
Gastos com pessoal	(8.429)	(336)	(352.613)	(293.826)
Gastos com serviços de terceiros	(1.701)	(67)	(39.250)	(32.401)
Gastos depreciação e amortização	(8)	-	(64.811)	(60.647)
Gastos gerais	(1.857)	(17)	(43.160)	(23.089)
Outros gastos com operação	-	-	(6.501)	(5.385)
Amortização de investimento	-	-	(4.263)	-
Gastos com contingências	-	-	5.737	109
Outras despesas e receitas (a)	-	758	-	24.684
Valor residual do investimento baixado	-	-	71	(12.103)
Receita líquida de venda do imobilizado	-	-	112	(2.744)
Custas processuais e indenizações	(45)	-	(6.237)	-
Receita com indenização (b)	-	-	69.734	-
	(13.615)	(195)	(733.693)	(682.767)

Classificados como:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Custo dos serviços prestados	(10.473)	-	(753.980)	(664.014)
Despesas gerais e administrativas	(1.508)	(227)	(30.448)	(25.245)
Despesas com pessoal	(1.635)	(336)	(19.183)	(14.816)
Outras receitas (despesas) operacionais	1	758	69.918	21.308
	(13.615)	(195)	(733.693)	(682.767)

- (a) Refere-se à baixa de saldo do passivo decorrente de decisão monocrática que reconheceu o direito de recolher as contribuições sociais a terceiros, limitado ao teto de 20 salários-mínimos.
- (b) Refere-se à indenização destinada à recomposição de danos emergentes decorrentes de custos adicionais, não recompostos na época própria, suportados na execução do contrato de concessão para o transporte coletivo urbano de passageiros, referentes aos lotes AR6 e E5. Tal indenização foi apurada conforme o Parecer Técnico nº 127.635.271, elaborado pela Secretaria Municipal de Mobilidade Urbana e Transporte (SMT), no âmbito do Processo nº 6020.2025/0035939-8, referente à 1ª Revisão Quadrienal dos Contratos de Concessão nº 020 a 051/2019, celebrados pelo Município de São Paulo. No âmbito dessa revisão, foi realizada a reavaliação das condições de execução dos contratos de prestação do serviço público de transporte coletivo urbano por ônibus, concluindo-se pela existência de indenização devida às Concessionárias.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	41	1	14.188	7.618
Juros ativos	1.064	399	1.719	1.233
Desconto obtidos	21	-	44	24
PIS / COFINS sobre aplicação financeira	(52)	(24)	(147)	(60)
Outras receitas	-	-	-	-
	<u>1.074</u>	<u>376</u>	<u>15.804</u>	<u>8.815</u>
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	-	-	(56.831)	(44.278)
Encargos financeiros diversos	(658)	(537)	(4.571)	(4.625)
Despesas bancárias	-	-	-	(485)
Descontos Concedido	(3)	-	(3)	-
	<u>(661)</u>	<u>(537)</u>	<u>(61.405)</u>	<u>(49.388)</u>
	<u>413</u>	<u>(161)</u>	<u>(45.601)</u>	<u>(40.573)</u>

27. Instrumentos financeiros

27.1 Riscos associados aos negócios

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

27.2 Riscos de créditos

Em relação aos instrumentos financeiros o Grupo possui vários instrumentos, como: caixa e equivalentes de caixas por meio das operações de caixa e bancos (nota 5), contas a receber de clientes (nota 6), Empréstimos e financiamentos (nota 16) e demais contas a receber e a pagar, bem como partes relacionadas (nota 9), avaliados pelos valores de realização ou liquidação, sem riscos de variações significativas para serem recebidos e/ou liquidados ou atraso em suas contas.

TERRA TRANSPORTES E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

28. Eventos subsequentes

A Administração da Empresa considerou que não houve outros eventos subsequentes à data de encerramento das demonstrações contábeis, ocorridas entre 31 de dezembro 2025, até a data da conclusão das referidas demonstrações contábeis.

Andréa Chaves Guerra
Representante Legal

Washington Barbosa da Silva
Contador CRC/PE 022.848/O-4