



Terracom Construções Ltda.

CNPJ nº 47.497.367/0001-26

Demonstrações Contábeis dos Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023 (valores em reais)

Relatório da Administração: Srs. Quotistas, em atendimento a dispositivos legais e normas pertinentes, apresentamos a V.Sas. o Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas da Terracom Construções Ltda., relativas ao exercício findo em 31/12/2024, comparativas com 31/12/2023 devidamente aprovadas pelos Administradores em 01/04/2025. Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos sobre estas demonstrações.

Balancos Patrimoniais		Controladora		Consolidado	
N.E.	2024-R\$	2023-R\$	2024-R\$	2023-R\$	2023-R\$
Ativo	731.284.837,25	655.225.359,42	857.106.942,21	872.571.281,52	
Circulante	548.356.333,79	543.453.928,88	583.991.368,67	578.655.190,49	
Disponibilidades	4 191.709.221,73	218.357.702,72	208.373.787,75	235.133.607,90	
Clientes	5 236.297.145,03	282.688.461,57	252.479.185,78	298.172.998,33	
Adiantamentos	6 5.513.678,04	4.639.156,93	6.052.411,98	5.116.202,68	
Impostos a Recuperar/Compensar	7 39.638.903,52	16.559.031,78	40.539.543,71	17.640.935,40	
Estoques	8 8.175.950,96	8.602.089,90	8.914.664,18	8.602.089,90	
Outros Créditos	9 66.656.261,64	12.173.428,11	66.578.611,46	12.888.916,45	
Despesas do Exercício					
Seguinte	10 365.172,87	434.057,87	1.053.163,81	1.100.439,83	
Não Circulante	182.928.503,46	111.771.430,54	273.115.573,54	293.916.091,03	
Realizável a Longo Prazo	11 72.536.266,39	24.867.405,40	73.195.160,87	31.773.344,91	
Clientes Longo Prazo			48.012.180,55	-	
Depósitos Judiciais		23.014.551,78	23.725.336,86	23.499.095,21	
Ativo Fiscal Diferido				6.421.396,08	
Outros Créditos		1.852.853,62	1.457.643,46	1.852.853,62	
Investimentos	12 106.725.406,04	83.204.698,20	38.661.166,54	32.418.766,64	
Investimentos		83.204.698,20	38.661.166,54	32.418.766,64	
Imobilizado	13 3.666.831,03	3.699.326,94	117.204.566,94	82.794.395,28	
Imobilizado		16.412.137,94	147.824.171,11	107.377.436,43	
(-) Depreciação Acumulada		(12.716.408,59)	(30.619.604,17)	(24.583.041,15)	
Intangível		-	44.054.679,19	146.929.584,20	
Antevidual		-	52.849.421,76	158.649.193,96	
(-) Amortização Acumulada		-	(8.794.742,57)	(11.719.609,76)	

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido		Atribuído aos Controladores				Participação de Não Controladores		Total	
Eventos	Capital Social	Reservas de Capital	Reserva de Lucros	Avaliação Patrimonial	Ajustes de	Total	Total	Total	Total
Saldo em 31/12/2022	300.000.000,00	15.588.437,21	33.611.637,14	3.738.896,50	352.938.970,85	34.099.102,55	387.038.073,40		
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	15.651.600,00	15.651.600,00
Adto. para Aumento de Capital	-	130.250.000,00	-	-	130.250.000,00	-	130.250.000,00	2.820.900,00	133.070.900,00
Resultado do Exercício	-	-	41.022.262,99	-	41.022.262,99	-	41.022.262,99	(2.076.744,43)	38.945.518,56
Equivalência Patrimonial	-	-	(2.037.916,78)	-	(2.037.916,78)	-	(2.037.916,78)	-	(2.037.916,78)
Incentivos Fiscais	-	292.958,33	-	-	292.958,33	-	292.958,33	-	292.958,33
Lucros Distribuídos	-	(15.304.977,00)	-	-	(15.304.977,00)	(10.302,45)	(15.315.279,45)	-	(15.315.279,45)
Resultados Abrangentes	-	-	-	(381.645,88)	(381.645,88)	-	(381.645,88)	-	(381.645,88)
Saldo em 31/12/2023	200.000.000,00	146.131.395,54	57.291.006,35	3.357.250,62	506.779.652,51	50.484.555,67	557.264.208,18		
Aumento de Capital	-	(188.525.420,19)	(11.474.579,81)	-	-	-	-	-	-
Adto. para Aumento de Capital	-	42.300.000,00	-	-	42.300.000,00	-	42.300.000,00	6.635.100,00	48.935.100,00
Aj. Exercícios Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(5.069,39)	(5.069,39)
Venda de Par. Societ.	-	-	-	-	-	-	-	(4.130,00)	(4.130,00)
Descons. de Par. Societ.	-	-	-	-	-	-	-	(21.402.931,75)	(21.402.931,75)
Resultado do Exercício	-	-	2.997.469,78	-	2.997.469,78	-	2.997.469,78	6.276.448,77	9.273.918,55
Equivalência Patrimonial	-	-	(2.389.853,94)	-	(2.389.853,94)	-	(2.389.853,94)	(6.314.726,42)	(3.924.872,48)
Incentivos Fiscais	-	141.653,14	-	-	141.653,14	-	141.653,14	8.985,00	150.638,14
Lucros Distribuídos	-	(25.218.400,00)	-	-	(25.218.400,00)	(1.444.097,55)	(26.662.497,55)	-	(26.662.497,55)
Resultados Abrangentes	-	-	-	1.369.828,88	1.369.828,88	-	1.369.828,88	-	1.369.828,88
Saldo em 31/12/2024	500.000.000,00	47.628,49	25.985.350,26	4.727.079,50	530.760.058,25	34.234.134,33	564.994.192,58		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

1. Contexto Operacional: Terracom Construções Ltda. é uma sociedade empresária limitada, controlada pela Diniz Participações S/A, constituída em 28/10/1969, com sede na Rodovia Cênego Domênico Rangoni s/nº, Km 264,00, bairro Zona Industrial, na cidade de Cubatão, no Estado de São Paulo, CEP 11573-000, inscrita no CNPJ sob nº 47.497.367/0001-26 e registrada na JUCESP sob nº 35201149604, com capital 100% nacional. Possui seis filiais em municípios do Estado de São Paulo e é controladora/investidora de empresas e concessionárias de serviços públicos. O objetivo social da empresa engloba obras de terraplenagem, pavimentação; obras de arte correntes e especiais; drenagem de solos; construção civil em geral; transporte rodoviário de cargas; prestação de serviços de qualquer natureza; comércio de materiais para construção, extração e comércio de areia, cascalho, saibro, britagem e comércio de pedras não preciosas; comércio atacadista de emulsão asfáltica e asfalto diluído enquadrado na atividade de outros produtos químicos e petroquímicos, serviços de limpeza, coleta, remoção, transporte, tratamento, disposição de lixo urbano, séptico e industrial e seus correlatos; prospecção e monitoramento ambiental; preparar, industrializar e/ou beneficiar asfalto a quente, obras e serviços de geração, transmissão e distribuição de energia elétrica em alta, média e baixa tensão, instalações e manutenções elétricas e industriais em alta, média e baixa tensão, sistemas de iluminação viária e predial, instrumentação elétrica, sistemas de telecomunicações, incluindo telefonia convencional, móvel celular e transmissão de dados e instrumentação de telecomunicações, e serviços correlatos, obras e serviços referentes a processos mecânicos, instalações industriais, operação, manutenção e montagem de equipamentos, sistemas de produção, de transmissão e de distribuição de calor, montagem de tubulações terrestres e subaquáticas, tanques de armazenamento, proteção, revestimento, recuperação e pintura de superfícies, isolamento térmico, plataformas metálicas, construção e montagem de sistemas de resfriamento, condicionamento e pressurização de ar e água, torres de resfriamento de água e obras e serviços de saneamento básico e tudo o mais permitido por lei, que por interesse social acharem por bem explorar. A sociedade mantém contratos firmados com entes públicos e privados, para a prestação direta de serviços de gerenciamento de resíduos domiciliares urbanos, comerciais, industriais e hospitalares, através da coleta, varrição, limpeza de praças, podas de árvores, transporte e transbordo para destinação final no aterro sanitário e de contratos de obras de construção civil de edificações, sistemas viários, infraestrutura urbana e projetos especiais. Para dar suporte às suas operações a empresa possui usinas de concreto e de asfalto. Além das atividades desenvolvidas pela própria sociedade, atua no ramo de concessões, na qualidade de sócia ou acionista de empresas controladas e coligadas, Concessionárias, de serviços públicos e de parcerias público-privadas, que prestam serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, iluminação pública, gestão de aeroportos, rodovias e de resíduos sólidos. 2. **Aprovação das Demonstrações Contábeis:** (a) **Base de preparação:** As demonstrações contábeis da Sociedade foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis. **Aprovação das Informações Contábeis:** A apresentação das demonstrações contábeis da sociedade foi aprovada e autorizada em reunião da administração realizada em 01/04/2025. (b) **Base de mensuração:** As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico. (c) **Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da sociedade. (d) **Estimativas e premissas contábeis:** A elaboração das demonstrações contábeis requer que a Administração da sociedade use de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem valor residual do ativo imobilizado, mensuração de instrumentos financeiros, ativos e passivos relacionados a benefícios a empregados e provisão de impostos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo da sua determinação. A sociedade revisa as estimativas e premissas, pelo menos a cada trimestre. 3. **Principais Práticas Contábeis:** 3.1. **Caixa e equivalentes de caixa:** O caixa e equivalentes de caixa compreendem numerários em espécie, em conta corrente bancária e depósitos a curto prazo com alta liquidez que são mantidos com a finalidade de atender os compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros fins. A sociedade considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de curto prazo, de alta liquidez, as quais são prontamente convertíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. 3.2. **Contas a Receber de Clientes:** As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber faturados pela prestação de serviços no curso normal das atividades da sociedade. Serviços prestados e não faturados são classificados em outros créditos. Se o prazo de recebimento é igual ou inferior ao final do exercício seguinte, serão classificadas no ativo circulante. Caso contrário, serão apresentadas no ativo não circulante. Transações usuais a receber com demais terceiros serão classificadas na rubrica de outros créditos. 3.3. **Estoques:** Os estoques são ativos mantidos para uso no curso normal dos negócios, em processo de produção para venda, na forma de materiais ou suprimentos a serem consumidos, transformados no processo de produção ou na prestação de serviços. Devem ser mensurados pelo valor de custo ou pelo valor realizável líquido, dos dois o menor. Os custos dos estoques são avaliados ao custo médio de aquisição e incluem gastos incorridos na aquisição dos mesmos. O custo de aquisição compreende o preço de compra, os impostos de importação e outros tributos (exceto os recuperáveis junto ao fisco), bem como os custos de transporte, seguro, manuseio e outros diretamente atribuíveis à aquisição do estoque. Descontos comerciais, abatimentos e outros itens semelhantes devem ser deduzidos na determinação do custo de aquisição. A reposição do estoque, para itens da manutenção e reparação baseia-se na previsão das operações, ou seja, a demanda é independente de um processo contínuo. Para os demais itens, inclusive EPIS e outros destinados à segurança dos funcionários, a reposição é com base no consumo. 3.4. **Investimentos:** Os investimentos em empresas controladas e coligadas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecida no resultado do período com receita ou despesa operacional. Os outros investimentos permanentes são avaliados pelo custo de aquisição, deduzido de provisão para perdas/redução ao valor recuperável (impairment), quando aplicável. Pelo método da equivalência patrimonial, o investimento deve ser inicialmente reconhecido pelo custo e o seu valor contábil será aumentado ou diminuído pela participação do investidor nos lucros ou prejuízos do período, gerados pela investida após a aquisição. 3.5. **Ativo Imobilizado:** Os bens integrantes do ativo imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzidos de depreciações acumuladas e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas quando aplicável. O custo de um ativo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à sua aquisição. As edificações são próprias e foram construídas dentro de próprio terreno de localização. O custo de ativos construídos pela própria sociedade inclui: • O custo de materiais e mão de obra direta; • Quaisquer outros custos diretamente atribuíveis para colocar o ativo no local e condições necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração; e • Os custos de desmontagem e de restauração do local onde esses ativos estão localizados e custos dos empréstimos sobre ativos qualificáveis. Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado. Todos os reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos. Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado) são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado. Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que estão disponíveis para uso, no caso de ativos construídos internamente, a partir da data em que a construção for finalizada. A depreciação é calculada sobre o custo dos ativos imobilizados e é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada grupo de bens, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. As vidas úteis econômicas estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Descrição	31/12/2024-R\$	31/12/2023-R\$
Caixa	308.492,77	302.992,77
Bancos - C/Mov.	176.336,81	45.760,11
Aplicação Financeira	191.224.392,15	218.008.949,84
Total	191.709.221,73	128.357.702,72

Caixa e Equivalentes de Caixa compreendem o numerário em espécie, referente a caixa e fundo fixo da matriz e diversas outras, utilizado para cobrir pequenas despesas imediatas; depósitos em conta corrente bancária para efetuar pagamentos diversos e as aplicações financeiras, que são instrumentos financeiros diversificados, de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente convertíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Esses investimentos financeiros referem-se principalmente a Certificados de Depósitos Bancários (CDB/CDD) e aplicações Private Credit, com remunerações progressivas, diárias ou de acordo com o tempo de aplicação. Os resgates acompanham a modalidade contratada podendo ser diários e automáticos ou feitos através de resgates programados quando há necessidade. 5. **Duplicatas a receber:** Os valores a receber a curto prazo referem-se a montantes originados das atividades operacionais da empresa, sem a necessidade de ajustes. Os valores a receber de longo prazo consistem em saldos que estão em processos judiciais, aguardando a resolução para o efetivo recebimento, motivo pelo qual não constituíam a P.L.C.D. 6. **Adiantamentos:** Compreendem valores de pagamentos a fornecedores por conta da aquisição de bens e serviços, antes do recebimento do produto ou serviço solicitado. Os adiantamentos a funcionários referem-se a pagamentos ou antecipações realizadas e ainda não descontados em folha de pagamento. Neste saldo está contido, principalmente, as férias pagas antecipadamente. 7. **Impostos a compensar/recuperar**

Descrição	31/12/2024-R\$	31/12/2023-R\$
Impostos Indevidos ou Maior ⁽¹⁾	145.439,24	137.711,41
Impostos Retidos na Fonte ⁽²⁾	14.033.470,38	7.283.799,71
IRPJ Saldos Negativo	25.459.300,23	9.136.884,93
Impostos a compensar períodos anteriores	693,67	635,73
Total	39.638.903,52	16.559.031,78

⁽¹⁾ Impostos indevidos ou a maior compreendem os créditos resultantes de pagamentos realizados indevidamente ou a maior, de impostos calculados anteriormente e pendentes de restituição ou compensação; ⁽²⁾ Os impostos retidos na fonte compreendem os tributos federais retidos e pagos diretamente pelas fontes pagadoras (clientes e instituições financeiras), oriundos dos rendimentos da sociedade, como forma de antecipação dos recolhimentos dos impostos, gerando créditos a compensar na quitação de tributos futuros. A maior variação refere-se à retenção do imposto de renda retido na fonte (IRRF), realizado pelos clientes, com base no faturamento da nossa prestação de serviços, devido aplicação das alterações contidas na Instrução Normativa RFB nº 2145, de 26 de junho de 2023; ⁽³⁾ O saldo negativo surge quando as retenções de imposto na fonte ou pagamentos realizados são superiores ao montante devido de IRPJ ou CSL e em uma apuração trimestral, gerando para a empresa um crédito tributário. No caso do IRPJ, trata-se de saldo negativo e o base de cálculo negativa, no caso da CSL. O saldo e a variação apresentado no exercício refere-se a saldo negativo de IRPJ, ainda não restituídos ou não compensados em demais tributos. A empresa utiliza os meios fiscais disponíveis para solicitar a restituição dos valores ou a compensação em suas apurações futuras. Os saldos negativos são atualizados mensalmente com base na taxa SELIC, quando facultado pela legislação de vigência. 8. **Estoques**

Descrição	31/12/2024-R\$	31/12/2023-R\$
Insumos de Matéria-Prima ⁽¹⁾	617.538,11	308.801,76
Insumos para Concretagem ⁽²⁾	240.649,29	166.378,90
Almoxarifado ⁽³⁾	7.317.763,56	8.126.909,24
Total	8.175.950,96	8.602.089,90

⁽¹⁾ Os saldos das matérias-primas e insumos para concretagem, referem-se à quantidade disponível de materiais

Investimento em Controladas e Coligadas	31/12/2024-R\$	% Partic.	Controladora	Total Investimento	Diferença (AFAC/ Mais-Valia)
CNPJ 26.220.946/0001-57	64.938.149,20	52,00%	33.767.796,90	59.383.530,32	25.615.733,43
CNPJ 37.155.919/0001-64	12.193.434,46	100,00%	12.193.434,46	12.193.434,46	-
CNPJ 44.697.206/0001-98	16.283.297,57	51,53%	8.390.396,35	8.390.396,35	-
CNPJ 41.848.963/0001-27	5.333.829,91	25,00%	1.333.457,49	1.333.457,49	-
CNPJ 57.305.972/0001-01	504.232,25	20,00%	100.846,45	100.846,45	-
CNPJ 58.528.281/0001-30	-	80,00%	-	-	-
Total	99.252.943,79	-	55.785.931,64	81.401.665,07	25.615.733,43

Outros Investimentos Permanentes

Descrição	31/12/2024-R\$	31/12/2023-R\$
Participação em Consórcios	-	-
Outros Investimentos Permanentes	-	-
Total	99.252.943,79	55.785.931,64

Evolução dos Investimentos

Saldo Inicial	Aquisições	Baixas	MEP	Distribuição de Lucros	Aportes - AFAC	Saldo Final
Terracom Concessões e Participação Ltda.	42.074.600,04	(8.000)	(2.987.761,56)	-	-	20.296.699,84
Campos do Jordão Gestão de Resíduos Sólidos SPE Ltda.	9.264.458,40	-	3.478.976,06	(550.000,00)	-	12.193.434,46
Voa SP SPE S.A.	8.451.396,03	-	1.484.600,32	(1.545.600,00)	-	8.390.396,35
Nova Luz de São Vicente SPE S.A.	-	100.000,00	846,45	-	-	100.846,45
Campos Luz Iluminação Pública SPE Ltda.	920.264,82	-	413.192,67	-	-	1.333.457,49
Terra Santos Ambiental Gestão de Res. Sólidos	-	-	-	-	-	-
Participação em Consórcios	17.574.916,88	1.459.933,18	-	-	-	19.034.850,06
Outros Investimentos Permanentes	4.919.062,03	1.369.828,88	-	-	-	6.288.890,91
Total	83.204.698,20	2.929.762,06	(8.000)	2.389.853,94	(2.095.600,00)	106.725.406,04

Composição dos Saldos

Descrição	Taxa	Custo Histórico	Depreciações Acumuladas	Líquido	Líquido
Equipamentos					

→ continuação

Evolução dos Saldos

	Saldo Inicial		Saldo Final
Custo Histórico	31/12/2023-R\$	Adições	Baixas 31/12/2024-R\$
Terrenos	689.78	-	689.78
Edificações	1.257.856,30	-	1.257.856,30
Máquinas Guindastes e Tratores	5.895.049,16	(473.263,44)	5.421.785,72
Equipamentos	4.935.189,33	48.683,11	4.983.872,44
Veículos Pesados	752.257,41	0,00	752.257,41
Instalações	15.334,98	0,00	15.334,98
Móveis e Utensílios	1.602.837,82	83.392,11	1.686.229,93
Computadores	1.792.119,34	223.768,48	2.015.887,82
Ferramentas e Utens.Permanente	110.616,95	-	110.616,95
Filtro p/ caldeira	33.660,00	-	33.660,00
Marcas e Patentes	6.545,18	-	6.545,18
Licenciamento de programa	9.981,69	-	9.981,69
Bens a classificar	-	132.000,00	132.000,00
Total	16.412.137,94	487.843,70	(556.742,02) 16.343.239,62
Depreciação Acumulada	31/12/2023-R\$	Adições	Baixas 31/12/2024-R\$
(-) Edificações	(39.879,55)	(49.046,04)	(88.925,59)
(-) Máquinas Guindastes e Tratores	(5.837.405,50)	(15.731,04)	(5.853.136,54)
(-) Equipamentos	(3.772.658,39)	(187.386,00)	(3.960.044,39)
(-) Veículos Pesados	(690.275,35)	(29.797,21)	(720.072,56)
(-) Instalações	(15.334,98)	-	(15.334,98)
(-) Móveis e Utensílios	(724.706,24)	(107.447,99)	(832.154,23)
(-) Computadores	(1.506.011,28)	(124.655,57)	(1.630.666,85)
(-) Ferramentas e Utens. Permanente	(82.898,02)	(6.275,76)	(89.173,78)
(-) Filtro p/caldeira	(33.660,00)	-	(33.660,00)
(-) Licenciamento de programa	(9.981,69)	-	(9.981,69)
Total	(12.712.811,00)	(520.339,61)	(556.742,02) (12.676.408,59)

14. Fornecedores: A composição dos saldos desta conta está devidamente detalhada e concluída nos registros contábeis da empresa, não representando risco de liquidez. Além disso, não há pendências significativas de pagamento, uma vez que estes são realizados, em sua maioria, dentro do prazo estabelecido. **15. Obrigações e encargos sociais:** O saldo da conta compreende os salários, impostos, encargos sociais, demais valores da folha de pagamento e férias a pagar. **16. Empréstimos e Financiamentos:** Empréstimos e financiamentos de curto prazo referem-se ao saldo a pagar do contrato de cessão de recebíveis firmado em 2022 e que se encontra atualmente em fase de liquidação. O saldo apresentado no passivo não circulante é composto por fornecedores de longo prazo e contrato de empréstimo, obtido em 27/05/2024, firmado com Fundos de Investimentos, por meio de notas comerciais, no valor global de R\$85.000.000,00 (Oitenta e cinco milhões de reais), com prazo de pagamento em cinco anos. O contrato considera uma correção pelo CDI a uma taxa diária e os juros serão reconhecidos no resultado do exercício de cada período. Não ocorreu neste exercício nenhuma amortização do principal referente este contrato. **17. Tributos a recolher:** Representa os impostos devidos pela sociedade a entes públicos, vincendos e gerados pelas atividades operacionais da empresa, apurados conforme a legislação vigente, sendo composto pelos impostos sobre o faturamento (PIS, COFINS, ISS, ICMS), IRPJ e CSLL corrente e os impostos retidos de serviços tomados. Os valores apresentados no longo prazo, trata-se de impostos diferidos referente PIS, COFINS, IRPJ e CSLL.

18. Outras Obrigações Circulante e Não Circulante

Descrição	31/12/2024-R\$	31/12/2023-R\$
Adiantamentos de Clientes	118.081,44	83.041,94
Autônomo e Carreiros	262.614,76	259.399,97
Aluguéis a pagar	1.239.787,31	549.924,94
Cauções Contr. Subempreiteiros	1.635.174,61	1.628.602,35
Contas a Pagar ⁽¹⁾	2.598.793,74	4.265.268,46
Outras Obrigações de Curto prazo	5.854.451,86	6.786.237,66
Outras Obrigações Longo Prazo ⁽²⁾	20.604.395,46	34.810.519,64
Total	26.458.847,32	41.596.757,30

⁽¹⁾ As contas a pagar compreendem aos demais fornecedores e compromissos de curto prazo e sem necessidade de ajustes, que não são vinculados a compra de bens e serviços utilizados nas atividades operacionais. ⁽²⁾ Outras obrigações de longo prazo representam, especificamente, o conta corrente da movimentação dos consórcios nos quais a empresa participa. **19. Provisões:** Provisões para contingências registra os valores dos processos

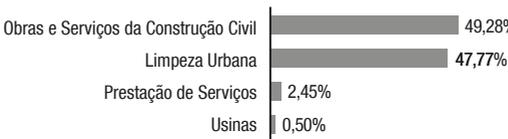
Aos Sócios e Diretores da **Terracon Construções Ltda. Opinião:** Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Terracon Construções Ltda.**, identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial individual e consolidada da **Terracon Construções Ltda.**, em 31 de dezembro de 2024, o desempenho individual e consolidado de suas operações, as mutações do seu patrimônio líquido, do resultado abrangente e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas 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 "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Principais assuntos de auditoria:** Principais assuntos de auditoria são aqueles que, no nosso julgamento profissional foram mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. **Reconhecimento de receita:** Conforme Nota Explicativa 1, a Empresa de sua receita através da prestação de serviços de limpeza urbana, obras de acabamento e construção, obras de terraplanagem, construções de rodovias e ferrovias, impermeabilização em obras e engenharia civil entre outras atividades. O reconhecimento da receita acontece mensalmente quando o serviço é faturado, parcial ou proporcionalmente e tributado de acordo com as determinações e/ou facultades previstas na legislação fiscal correspondente. Outros detalhes sobre política contábil relativa ao reconhecimento de receitas estão descritos nas Notas Explicativas nºs "3.9ª" e "21". **Resposta da auditoria sobre o assunto:** • Por meio da avaliação dos sistemas relevantes de Tecnologia da Informação utilizados pela Empresa; • Teste sobre as receitas de prestações de serviços, por meio de amostragem, tendo como objetivo: (i) examinar os contratos firmados; (ii) examinar as respectivas liquidações financeiras por parte desses clientes; (iii) entender e testar os lançamentos manuais realizados em todas as contas contábeis de receita, quando relevantes; • Avaliação das premissas utilizadas pela Administração e se as políticas de reconhecimento de receita adotadas estão em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), Baseamos nos procedimentos de auditoria apropriada e suficiente dos testes sobre as receitas de prestação de serviços, bem como a avaliação dos sistemas utilizados pela Empresa e as premissas adotadas por ela e, desta forma, concluímos que o reconhecimento da receita realizado pela Empresa, oriundas da exploração das atividades, são apropriados para suportar julgamentos, estimativas e informações

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis da Terracon Construções Ltda.

classificados como "prováveis", baseado nos relatórios fornecidos pelo jurídico da sociedade. **20. Patrimônio Líquido: • Capital Social** - O capital social subscrito é de R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais), distribuído em 500.000.000 (quinhentos milhões) de quotas, totalmente integralizadas. • Demais variações ocorridas no Patrimônio Líquido da empresa, no exercício, estão demonstradas na DMPL (Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido). **21. Receitas Bruta:** Compreende a venda de produtos da Usina de Asfalto, de propriedade da empresa, pelos serviços de concretagem, pelo faturamento dos contratos de prestação de serviços, limpeza urbana e obras e serviços da construção civil. Na receita bruta está reconhecido o percentual de participação da sociedade no faturamento dos consórcios. Todas as receitas foram contabilizadas pelo regime de competência.

Descrição	31/12/2024-R\$	31/12/2023-R\$
Usinas de Asfalto e Concreto	6.113.138,67	6.130.289,72
Prestação de Serviços em geral	29.713.032,02	22.201.736,70
Prestação Serv. Limpeza Urbana e Coleta	532.184.921,47	439.552.656,25
Obras e Serviços da Construção Civil	410.317.378,16	268.475.140,38
% Receitas de Consórcios Limpeza e Obras	233.813.454,85	137.235.779,48
Total	1.212.141.925,17	873.595.602,53

Faturamento 2024



22. Custos de Fabricação Própria e Prestação de Serviços

Descrição	31/12/2024-R\$	31/12/2023-R\$
Mão de Obra	(215.469.270,70)	(191.743.167,03)
Peças Materiais e Produtos	(172.645.295,99)	(117.454.846,15)
Serviços Prestados Pessoa Jurídica	(85.742.401,86)	(73.779.877,46)
Serviços Prestados Pessoa Físicas	(3.947.729,10)	(3.214.069,98)
Aluguel Locação e Arrendamento	(257.376.822,30)	(155.901.972,91)
Depreciação	(230.797,21)	(251.092,55)
Insumos aplicados Serv. de Concretagem	(20.750,04)	(1.100,00)
Outros Custos	(82.617.578,70)	(76.831.838,41)
Custos Participação em Consórcios	(168.426.427,08)	(112.078.521,63)
Total	(986.477.072,98)	(731.256.486,12)

23. Despesas Administrativas

Descrição	31/12/2024-R\$	31/12/2023-R\$
Remuneração a dirigentes	(116.000,00)	(108.000,00)
Gastos Com Pessoal	(18.368.936,38)	(15.045.588,86)
Despesas Gerais	(88.073.565,87)	(55.198.365,03)
Depreciação	(289.542,40)	(200.248,39)
Despesas Participação em Consórcios	(5.231.863,77)	(6.754.480,29)
Demais impostos Taxas e Contribuições	(11.449.357,17)	(7.663.196,28)
Total	(123.529.665,59)	(84.969.878,85)

24. Outras Receitas

Descrição	31/12/2024-R\$	31/12/2023-R\$
Aluguel de Bens Imóveis	110.293,44	103.743,83
(1) Aluguel de Bens Móveis	1.214.771,21	2.396.413,46
(2) Receitas Eventuais	1.574.127,94	6.705.702,23
(3) Vendas Diversas	510.431,15	282.931,38
(4) Recuperação de Despesas	6.334.578,95	15.363.023,47
Total	9.744.202,69	24.851.814,37

Outras receitas das operações continuadas referem-se a receitas não relacionadas à atividade principal da sociedade. Essas receitas possuem diferentes tratamentos tributários, conforme descrito abaixo: ⁽¹⁾ São consideradas na base de cálculo do PIS e da COFINS não cumulativo. ⁽²⁾ Não integram a base de cálculo do PIS e da COFINS, mas são tributadas pelo IRPJ e pela CSLL.

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas incluídas nas demonstrações contábeis como um todo. **Participação em outras empresas:** A Empresa possui nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024, montantes significativos relativos aos ativos de investimentos em controladas, avaliados por equivalência patrimonial em conformidade com o seu percentual de participações consistentes com os negócios das correspondentes unidades geradoras de caixa ("UGCs"). **Resposta da auditoria sobre o assunto:** Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros, a avaliação do desenho e efetividade dos controles internos chave, associados à obtenção das informações relevantes, avaliação de riscos e indicadores de perdas, mensuração, reconhecimento contábil e divulgação. Nossos procedimentos incluíram análises de sensibilidade, teste de re-execução de cálculos e razoabilidade da determinação das UGCs. No decorrer de nossa auditoria não identificamos ajustes que afetariam a mensuração e/ou divulgações de impairment, os quais não foram registrados ou divulgados pela administração. Com base nas evidências coletadas na execução dos procedimentos acima sumarizados, consideramos que o reconhecimento relacionado aos ativos de investimentos avaliados por equivalência patrimonial, bem como as divulgações relacionadas são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024. **Outros Assuntos:** **Auditoria dos Valores correspondentes ao exercício anterior:** As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparação com o exercício de 31 de dezembro de 2024, foram por nós auditadas, cujo parecer foi emitido em 27 de março de 2024, sem modificação. **Outras Informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor:** A Administração da Empresa é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou, no nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a respeito. **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determina como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou por erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Empresa 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 Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis:** Nossos

25. Outras Despesas

Descrição	31/12/2024-R\$	31/12/2023-R\$
Despesas Indedutíveis ⁽¹⁾	(1.199.419,84)	(55.569,20)
Provisão para Contingência ⁽¹⁾	(435.796,69)	-
PLR - Acordo Coletivo	(4.483.692,76)	(3.106.616,50)
Total	(6.118.909,29)	(3.162.185,70)

⁽¹⁾ Trata-se de despesas e provisões incorridas não dedutíveis na apuração do lucro real para fins de IRPJ e CSLL conforme legislação vigente.

26. Instrumentos financeiros: Na data do balanço, os instrumentos financeiros apresentados, correspondem basicamente às aplicações financeiras e aos contratos de empréstimos, cujos valores contábeis equivalem-se aos valores de mercado. **27. Riscos Financeiros:** A Sociedade não está exposta a riscos financeiros diretos, nem cambiais, uma vez que os ativos e passivos da empresa estão representados exclusivamente em moeda nacional. Também não existem sazonalidades pontuais por conta dos seus investimentos, que possam de alguma maneira representar prejuízo nas suas receitas e resultados. **28. Eventos Subsequentes:** Em 30 de janeiro de 2025, conforme instrumento de alteração do contrato social, registrado na JUCESP em 01/04/2025, houve alteração no quadro societário da empresa, com o ingresso de novos sócios. Em 20 de dezembro de 2024, foi constituída a empresa Terra Santos Ambiental Gestão de Resíduos Sólidos SPE Ltda., a empresa de propósito específico, PPP de limpeza urbana, que atuará no município de Santos, estado de São Paulo. A sociedade possui a participação de 80% no quadro societário desta empresa, representado pela subscrição de 45.641.520 (quarenta e cinco milhões, seiscentos e quarenta e uma mil e quinhentos e vinte) quotas no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma, com integralização inicial somente no próximo exercício, na parcela de 10% do capital social, na proporção da sua participação, ocorrendo no primeiro trimestre de 2025 e o saldo remanescente será integralizado até o 61º (sexagésimo primeiro) mês, contado da ordem de início. Neste exercício, o investimento teve seu reconhecimento inicial pelo custo da investida, descontado dos valores a realizar nos próximos exercícios. Não ocorreu qualquer variação no patrimônio líquido da investida, que resultasse na variação contábil dos investimentos no período, assim representado: Investimento - Terra Santos Ambiental Gestão de Resíduos SPE Ltda. R\$ 45.641.520,00 (-) Investimentos a Realizar - Terra Santos Amb. Gestão Res. Sol. SPE Ltda. R\$ (45.641.520,00)

29. Demonstração do Fluxo de Caixa: Todas as movimentações de caixa e equivalentes de caixa são oriundas das atividades próprias da empresa no exercício ora apresentado e estão demonstradas pelo método indireto, seguindo a NBC TG 03 (R3) - Demonstração dos Fluxos de Caixa, baseada no pronunciamento técnico CPC 03 e aprovado pela resolução 1296/2010 do CFC. **30. Provisão Para Demandas Judiciais:** Em 31 de dezembro de 2024, a sociedade registrou o valor de R\$ 435.796,69 como provisão para contingência devido à perda provável, conforme avaliação jurídica. Processos de risco possível, são dispensadas de constituição de provisão, e os seus saldos são divulgados para transparência, conforme demonstrado abaixo: **Saldo em 31/12/2024 Saldo em 31/12/2023**

	R\$ 16.293.512,55	R\$ 4.481.657,15
--	-------------------	------------------

Demonstrações Financeiras Consolidadas: Principais Diretrizes: As demonstrações contábeis consolidadas refletem os saldos de ativos, passivos, patrimônio líquido e as operações que compreendem o exercício encerrado em 31/12/2024 e comparativamente, o exercício findo em 31/12/2023. As demonstrações foram preparadas de maneira consistente nas empresas componentes da presente consolidação, conforme as práticas adotadas no Brasil, emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis. **Principais Práticas:** Ativos e Passivos realizáveis até o exercício seguinte estão demonstrados no Circulante. Os realizáveis ou exigíveis após o exercício seguinte, os investimentos no ativo e os resultados de exercícios futuros no passivo estão demonstrados como não circulante. A apuração de resultados leva em consideração os critérios exigidos para o reconhecimento de receitas e despesas conforme NBC - Normas Brasileiras de Contabilidade, íntegras e normas contábeis emanadas do CFC - Conselho Federal de Contabilidade aplicáveis e de acordo com o princípio contábil da competência; as variações dos investimentos das Investidas estão demonstradas pela aplicação do método da equivalência patrimonial. **Práticas de Consolidação:** As políticas contábeis foram aplicadas uniformemente em todas as empresas consolidadas, em conformidade com o NBC TG 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas e o artigo 249 da Lei 6.404/76. O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde a soma horizontal dos saldos das contas de ativo, passivo, receitas, custos e despesas e de suas correspondentes mutações e variação, segundo a sua natureza, e complementadas pelas eliminações: • Participação da controladora no Patrimônio Líquido das controladas; • Saldos das contas correntes e outras integrantes de ativo e/ou passivo mantidos entre as empresas, cujos Balanços Patrimoniais foram consolidados; • Efeitos decorrentes de transações entre as companhias (receitas, custos e despesas realizadas); • Efeitos decorrentes da aplicação do Método da equivalência Patrimonial contabilizados na controladora. **Empresas Consolidadas:** Terracon (Concessões e Participações Ltda., • Águas de São Sebastião da Grama SPE S/A, • Águas de Casa Branca SPE Ltda., • Águas de Estiva Gerbi SPE Ltda., • Águas de Tuiuti SPE Ltda., • Águas de Potim SPE Ltda., • Águas de Araçoiaba da Serra S/A, • Voá SPE S/A, • Voá SE SPE S/A, • Campos do Jordão Gestão dos Resíduos Sólidos SPE Ltda., • Campos Luz Iluminação Pública SPE Ltda.

Diretoria
Diniz Participações S/A
Antonio Diniz - Diretor
Contador
Antonio Carlos Costa - CRC 1SP102097/0-4

objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais; • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa; • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração; • Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, de base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa e não mais se manter em continuidade operacional; • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas. Santos, 03 de abril de 2025. **Apply Auditores Associados** - CRC nº 2SP 012572/0-0 - CVM nº 285-2 - AD/CVM nº 107 de 23/12/1980; **Air Alvercar Fernandes** - Contador CRC nº 1SP 127236/0-0 - Sócio Administrador.