TONIOLO, BUSNELLO

TÚNEIS, TERRAPLENAGENS E PAVIMENTAÇÕES

Em Recuperação Judicial

CNPJ 89.723.977/0001-40 - NIRE 43 3 0000406 6

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas. Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial da Toniolo, Busnello S.A. – Túneis, Terraplenagens e Pavimentações - Em Recuperação Judicial, encerrado em 31 de dezembro de 2024, bem como, as respectivas Demonstrações do Resultado do Exercício, dos Fluxos de Caixa, Resultados Abrangentes e das Mutações do Patrimônio Líquido, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores independentes.Consoante as normas em vigor, apresentamos as demonstrações contábeis consolidadas, onde evidencia-se um aumento de 2,59% na Receita Operacional em relação ao ano de 2023.O pequeno aumento da receita no ano de 2024 em relação a 2023 está relacionado à manutenção e consolidação de contratos, principalmente no setor desenvolvimento mineral. O mercado de extração mineral está economicamente favorável aos nossos principais clientes, o que nos faz ter boas perspectivas na manutenção de contratos ativos, assim como também prevemos um bom cenário para o setor mineral em 2025, com novas oportunidades de negócios.Na área de obras de engenharia de infraestrutura, no que se refere a contratos com o setor público, a TBSA voltou a ter em 2024 maior volume de contratos ativos.O processo de Recuperação Judicial segue plenamente regular, com o cumprimento do que fora estabelecido pelo Plano de Recuperação e deliberado pela assembleia de credores.Para 2025, considerando os contratos já em carteira e as perspectivas de mercado, projetamos um considerável aumento na receita operacional da TBSA. O que, acompanhado pela melhoria no desempenho operacional e financeira da empresa deve resultar em bons números econômicos no próximo exercício.Oportuno externar os nossos agradecimentos a todos os funcionários e colaboradores pela dedicação demonstrada no decorrer do exercício findo. Colocamo-nos à disposição dos (as) senhores (as) para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários. Porto Alegre, 16 de abril de 2025. A Administração.

BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 - (em R$)

ATIVO	NE	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
CIRCULANTE					
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	7.016.200	1.121.079	46.774.788	45.940.026
Clientes	5	74.417.030	63.760.001	93.891.731	82.576.327
Estoques de Materiais e Peças	6	20.192.150	15.876.889	46.666.648	38.924.998
Estoques de Imóveis Destinados à Venda	6	10.587.261	26.987.261	15.978.050	31.681.952
Partes Relacionadas	7	277.857	277.857	631.236	631.236
Adiantamentos a Terceiros	8	2.904.332	1.740.585	21.360.823	4.719.669
Impostos a Recuperar	9	20.555.611	25.754.022	23.548.563	25.762.430
IRPJ e CSLL Diferidos	9	101.124.984	101.124.984	101.124.984	101.124.984
Despesas Exercícios Seguintes	10	1.129.755	223.601	1.129.755	223.601
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE		**238.205.179**	**236.866.279**	**351.106.578**	**331.585.222**
NÃO CIRCULANTE					
Partes Relacionadas	7	38.345.410	35.760.624	38.345.410	35.760.624
Depósitos Judiciais	11	10.817.500	9.401.221	10.817.500	9.401.221
Créditos diversos	12	40.319.790	38.837.686	61.061.108	44.001.899
Investimentos não permanentes	13	-	-	3.900.010	3.100.000
Investimentos	14	128.784.351	108.457.360	3.992.787	3.377.537
Imobilizado	15	83.288.659	39.084.789	114.735.969	62.457.884
Operações/Conta Corrente - Consórcios	17	23.475.182	18.582.833	23.475.182	18.582.833
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE		**325.030.892**	**250.124.513**	**256.327.966**	**176.681.997**
TOTAL DO ATIVO		**563.236.072**	**486.990.792**	**607.434.544**	**508.267.219**

PASSIVO	NE	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
CIRCULANTE					
Fornecedores	18	27.966.297	11.986.961	38.974.194	16.312.863
Instituições Financeiras	19	2.261.038	4.945.435	17.261.038	4.945.435
Impostos e Contribuições a Pagar	23	5.463.036	23.030.545	7.961.796	23.542.204
Impostos e Contribuições a Pagar - Parcelamentos	26	692.250	914.181	692.250	914.181
Parcelamentos Ordinários	26	728.165	2.292.085	8.062.199	4.081.312
Parcelamentos Especiais	26	87.359.603	39.644.050	87.359.603	39.644.050
Obrigações Salariais	20	10.988.979	6.541.606	13.026.944	7.879.323
Adiantamento de Clientes	21	22.062.209	2.710.409	24.078.268	5.342.708
Outras Obrigações	22	16.516.350	1.603.755	19.681.343	4.534.573
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE		**174.037.927**	**93.669.027**	**217.097.636**	**107.196.648**
NÃO CIRCULANTE					
Instituições Financeiras	19	2.076.813	4.338.180	2.076.813	4.338.180
Credores Recuperação Judicial	33	54.705.573	63.644.263	54.705.573	63.644.263
Partes Relacionadas	7	168.616	168.616	187.952	187.952
Provisões Tributárias	24	1.868.291	430.507	2.052.822	4.259.785
Provisões para Contingências	25	18.402.847	14.588.177	18.402.847	14.588.177
Impostos e Contribuições a Pagar - Parcelamentos	26	1.294.853	1.727.350	1.254.853	1.727.350
Parcelamentos Ordinários	26	1.292.234	891.898	5.814.806	3.211.778
Parcelamentos Especiais	26	198.570.246	190.504.149	198.570.246	190.504.148
Receitas Diferidas	3	-	-	4.481.734	4.069.248
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE		**278.339.473**	**276.293.139**	**287.547.646**	**286.530.881**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27				
Capital Social		120.000.000	120.000.000	120.000.000	120.000.000
Prejuízos Acumulados		(13.376.202)	(2.971.374)	(13.376.202)	(2.971.374)
Capital Especial		4.234.874	-	4.234.874	-
Patrimônio Líquido dos Não Controladores		-	-	(8.069.409)	(2.488.935)
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**110.858.672**	**117.028.626**	**102.789.263**	**114.539.690**
TOTAL DO PASSIVO		**563.236.072**	**486.990.792**	**607.434.544**	**508.267.219**

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 - (em R$)

	NE	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
RECEITA OPERACIONAL					
Receita c/Prestação de Serviços		200.244.446	189.238.195	200.244.446	189.238.195
Receita c/Vendas		8.013.713	13.770.798	108.138.573	129.622.346
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		**208.258.159**	**203.008.993**	**308.383.018**	**318.860.541**
Impostos e Contribuições		(16.355.058)	(17.859.194)	(22.604.161)	(20.742.329)
Provisão p/Créditos de Liquidação Duvidosa		(1.535.849)	(955.300)	(1.535.849)	(955.300)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	29	**190.367.252**	**184.194.499**	**284.243.008**	**297.162.912**
Custo Produtos Vendidos e Serviços Prestados		(190.909.846)	(184.791.260)	(224.105.229)	(218.591.360)
LUCRO BRUTO		**(542.594)**	**(596.761)**	**60.137.779**	**78.571.552**
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		13.822.120	64.214.168	(19.239.232)	(20.202.338)
Despesas Gerais e Administrativas		(26.904.718)	(32.191.770)	(59.614.684)	(42.881.208)
Resultado de Equivalência Patrimonial	14	24.756.866	65.021.467	24.756.866	-
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	30	15.969.971	31.384.472	15.618.586	22.678.871
RESULTADO OPER. ANTES DO RES. FINANCEIRO		**13.279.526**	**63.617.407**	**40.898.548**	**58.369.215**
RESULTADO FINANCEIRO					
Receitas Financeiras	31	32.131.979	24.002.546	32.302.870	32.086.188
Despesas Financeiras	32	(12.360.561)	(4.465.326)	(15.308.810)	(5.335.856)
RESULTADO FINANCEIRO		**19.771.418**	**19.537.220**	**16.994.060**	**26.750.332**
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS		**33.050.944**	**83.154.627**	**57.892.608**	**85.119.546**
Despesas Financeiras com Parcelamentos - RFB	26	(43.455.772)	(20.063.738)	(43.455.772)	(20.063.738)
PROVISÃO P/IMPOSTOS S/RESULTADO		-	6.139.035	(3.132.699)	501.573
Contribuição Social s/Lucro Líquido		-	-	(1.921.755)	(1.681.162)
Imposto de Renda		-	-	(1.210.945)	(3.956.300)
Imposto de Renda/Contribuição Social Diferidos		-	6.139.035	-	6.139.035
RESULTADO DO EXERCÍCIO		**(10.404.828)**	**69.229.924**	**11.304.136**	**65.557.382**
Resultado dos Acionistas Controladores		**-**	**-**	**11.104.631**	**65.792.513**
Participação dos Minoritários		-	-	**199.505**	**(235.132)**
Lucro p/Lote de 1.000 Ações do Capital Social		(165,70)	1.102,51	-	-

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

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTE EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 - (em R$)

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Lucro Líquido do Exercício	**(10.404.828)**	**69.229.924**	**11.304.136**	**65.557.382**
Resultado Abrangente Total do Exercício	**(10.404.828)**	**69.229.924**	**11.304.136**	**65.557.382**

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

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 - (em R$)

Controladora	Capital Social	Capital Especial	Reserva Legal	Prejuízos Acumulados	Total	Não Controladores	Total Patrimônio Líquido
Saldos em 31/dezembro/2022	**120.000.000**	**-**	**1.009.223**	**(73.210.521)**	**47.798.702**	**28.271.787**	**76.070.489**
Resultado Líquido do Exercício	-	-	-	69.229.924	69.229.924	-	69.229.924
Não Controladores	-	-	-	-	-	(30.760.723)	(30.760.723)
Destinação do Resultado	-	-	(1.009.223)	1.009.223	-	-	-
Saldos em 31/dezembro/2023	**120.000.000**	**-**	**-**	**(2.971.374)**	**117.028.626**	**(2.488.935)**	**114.539.690**
Resultado Líquido do Exercício	-	-	-	(10.404.828)	(110.404.828)	-	(10.404.828)
Não Controladores	-	-	-	-	-	(5.580.474)	(5.580.474)
Integralização Capital Especial	-	4.234.874	-	4.234.874	-	-	4.234.874
Saldos em 31/dezembro/2024	**120.000.000**	4.234.874	**-**	**(13.376.202)**	**110.858.672**	**(8.069.409)**	**102.789.263**

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 - (em R$)

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Resultado Líquido do Exercício	(10.404.828)	69.229.924	11.304.136	65.557.382
AJUSTES AO RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(50.427.373)	(50.422.894)	(14.464.150)	14.598.573
Resultado de Equivalência Patrimonial	(24.756.866)	(65.021.467)	(24.756.866)	-
Baixas do Ativo Fixo	36.490	653.315	866.042	653.315
Depreciação do Exercício	9.151.003	13.945.258	9.426.674	13.945.258
VARIAÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS	76.595.936	(61.370.974)	65.478.526	(48.160.203)
Variação Clientes	(10.657.029)	9.498.929	(11.315.404)	1.478.041
Variação Estoques de Materiais e Peças	(4.315.261)	1.230.019	(7.741.650)	(461.136)
Variação Estoques de Imóveis Destinados à Venda	16.400.000	-	15.703.902	73.644.137
Variação Partes Relacionadas	-	-	-	825.630
Variação Adiantamentos a Terceiros	(1.163.746)	(1.198.969)	(16.641.153)	22.107.106
Variação Créditos Diversos	(1.482.104)	(27.187.192)	(17.059.209)	5.398.915
Variação Impostos a Recuperar	5.198.411	(11.420.129)	2.213.867	(11.420.129)
Variação IRPJ e CSLL Diferidos	-	(6.139.035)	-	(6.139.035)
Variação Despesas Exercícios Seguintes	(906.154)	267.415	(906.154)	267.415
Variação Partes Relacionadas	(2.584.786)	(1.715.463)	(2.584.786)	(1.715.463)
Variação Depósitos Judiciais	(1.416.279)	173.078	(1.416.279)	173.078
Variação Investimentos não permanentes	-	-	(800.010)	-
Variação Consorciadas Conta Corrente	(4.892.349)	(2.185.036)	(4.892.349)	(2.185.036)
Variação Fornecedores	15.979.336	(5.890.524)	22.661.332	(3.915.074)
Variação Impostos e Contribuições a Pagar	(17.567.509)	33.095	(15.580.408)	(761.776)
Variação Impostos e Contribuições a Pagar - REFIS	(221.931)	233.311	(221.931)	233.311
Variação Parcelamentos Ordinários	(1.563.920)	(705.321)	3.980.887	1.083.906
Variação Parcelamentos Especiais	47.715.553	22.571.139	47.715.553	22.571.139
Variação Obrigações Salariais	4.447.373	(3.806.918)	5.147.621	(3.744.517)
Variação Adiantamento de Clientes	19.351.800	1.249.031	18.735.560	(3.870.401)
Variação Obrigações p/Aquisição de Investimentos (rj)	(8.938.690)	(22.312.599)	(8.938.690)	(22.312.599)
Variação Outras Obrigações	14.912.595	(1.252.825)	15.146.770	(34.116.033)
Variação Partes Relacionadas	-	(129.816)	-	(204.946)
Variação Provisões Tributárias	1.437.785	428.880	(2.206.962)	1.705.294
Variação Provisões para Contingências	3.814.669	2.133.898	3.814.669	2.133.898
Variação Impostos e Contribuições a Pagar - REFIS	(472.497)	1.104.418	(472.497)	1.104.418
Variação Parcelamentos Ordinários	400.336	(420.487)	2.603.028	1.899.393
Variação Parcelamentos Especiais	8.066.097	(11.137.098)	8.066.097	(11.137.098)
Variação Receitas Diferidas	-	-	412.486	(76.009.738)
Variação Consorciadas Conta Corrente	-	(829.105)	-	(829.105)
Variação Instituições Financeiras	(4.945.763)	(3.963.671)	10.054.237	(3.963.799)
CAIXA LÍQUIDO GERADO P/ATIVIDADES OPERACIONAIS	**50.623.735**	**(42.563.943)**	**62.318.513**	**31.995.752**
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Aquisição de Imobilizado	(53.393.363)	1.364.482	(61.743.250)	(1.534.308)
Aquisição de Investimentos	4.429.876	39.428.128	3.814.626	(24.147.823)
Recebimento de Dividendos	-	-	(7.790.000)	-
CAIXA LÍQUIDO P/ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	**(48.963.487)**	**40.792.610**	**(65.718.624)**	**(25.682.132)**
CAIXA LÍQUIDO P/ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	**4.234.874**	**-**	**4.234.874**	**-**
Integralização Capital Especial	4.234.874	-	4.234.874	-
VARIAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA	**5.895.121**	**(1.771.333)**	**834.763**	**6.313.620**
AUMENTO (REDUÇÃO) NAS DISPONIBILIDADES	5.895.121	(1.771.333)	834.763	6.313.620
No Início do Período	1.121.079	2.892.412	45.940.026	39.626.406
No Fim do Período	7.016.200	1.121.079	46.774.788	45.940.026

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 - (em R$)

1. Contexto Operacional: A sociedade tem por objeto a construção de túneis, execução de obras subterrâneas e a céu aberto, serviços de terraplenagem e pavimentação, pontes, viadutos, barragens, hidrelétricas, obras de arte especiais, bem como a implantação de infraestruturas necessárias, projetos de engenharia, pesquisa mineral, processamento e comercialização de agregados minerais utilizados na construção civil, locação, exportação e importação de máquinas e equipamentos, transporte de agregados da construção civil, produtos perigosos, máquinas e equipamentos, compra e venda de bens imóveis, agropecuária e incorporação de empreendimentos imobiliários, facultado o exercício destas atividades também em território estrangeiro. A Companhia ajuizou ação de recuperação judicial na data de 01/04/2019, tendo o feito sido distribuído à Vara de Direito Empresarial, Recuperação de Empresas e Falências de Porto Alegre – RS, onde recebeu o nº 001/1.19.0028209-8 em decisão proferida nos termos do art. 52 da Lei 11.101/05. A decisão que deferiu o pedido de recuperação também estipulou a apresentação do plano de recuperação judicial no dia 21/06/2019 ao Juízo da Vara de Direito Empresarial, Recuperação de Empresas e Falências de Porto Alegre – RS. Na data de 29.01.2021 foi homologado o plano de recuperação original e seu modificativo, prevendo o pagamento dos credores num prazo de até 15 (quinze) anos, com diversos escalonamentos e ordem de preferência legais. Os recursos para o pagamento dos credores serão oriundos da venda de imóvel colocado à disposição do juízo e dos recursos a serem gerados nas operações normais da Companhia, conforme projeção de resultados e de geração de caixa que é parte integrante do plano de recuperação aprovado.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no pressuposto da continuidade operacional da companhia e suas controladas, realizando seus ativos e cumprindo com as suas obrigações, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, assim como, as respectivas Normas Brasileiras de Contabilidade Técnicas Gerais - NBC TG´s. **a) Critérios de Consolidação:** No processo de consolidação os saldos de transações entre as empresas foram eliminadas e destacadas as parcelas de lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas minoritários. b) **Demonstrações Financeiras Consolidadas:** As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e, integralmente, das controladas e coligadas: **c) Autorização:** A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da empresa em 16 de abril de 2025. **d) Moeda Funcional:** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em R$, que é a moeda funcional da Companhia.

Empresa	Atividade	2024	2023
Mibasa Ltda	Mineração	99,9700%	99,9700%
TB Empreendimentos em Energia Ltda.	Negócios em Energia	99,9875%	99,9875%
Energia Nascente Part. e Neg. Energéticos S.A.	Negócios em Energia	90,1549%	90,1549%
ZBT Empreendimentos Imobiliários Ltda.	Negócios Imobiliários	100,0000%	60,0000%
TBP Gramado Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	Negócios Imobiliários	64,0000%	64,0000%
Calcário Terra Branca Ltda.	Mineração	100,0000%	0,0000%
TB - Transterra - Tazay	Construção Civil	53,6000%	0,0000%
TBF Energia Ltda.	Negócios em Energia	50,5000%	0,0000%
TB Prestadora de Serviços Ltda.	Construção Civil	100,0000%	0,0000%

3. Principais Práticas Contábeis: a. Apuração do resultado: As receitas e despesas são reconhecidas no resultado do exercício de acordo com o regime de competência. **b. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses ou menos e com risco insignificante de mudança de valor, e contas garantidas. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial no grupo instituições financeiras, no passivo circulante. **c. Contas a receber de clientes:** Estão demonstradas de acordo com as previsões contratuais de cada obra, e contemplam créditos oriundos de receitas contratadas e faturadas, líquidas de provisão para perdas, tendo como contrapartida a conta de receita ou de receita diferida, quando de competência de exercícios futuros. **d. Estoques:** Os estoques de materiais e peças estão avaliados ao custo médio de aquisição ou produção, que não excedem ao valor de mercado. Os estoques de imóveis destinados à venda (circulante) estão avaliados a valor justo. **e. Investimentos:** Os investimentos em controladas e coligadas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial. **f. Imobilizado:** O imobilizado é mensurado pelo custo histórico menos depreciação acumulada. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, no fim de cada exercício. A depreciação dos ativos é calculada usando o método linear durante a vida útil de cada bem, estimada pela administração. **g. Operações/Consorciadas conta corrente:** Registra o montante líquido da participação da Companhia nos saldos de ativos e passivos dos balanços de consórcios de construção. Foram apropriados ao resultado da Companhia, proporcionalmente em cada conta específica, as receitas (nota 17), custos, tributos e despesas apurados por esses consórcios. **h. Estimativas contábeis:** A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. As demonstrações financeiras da Companhia incluem certas estimativas referentes às provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, provisões para contingências, provisão para perdas sobre créditos e outras avaliações similares. Os resultados das transações podem apresentar variações em relação às estimativas quando de sua realização no futuro, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e premissas periodicamente, ajustando-as, quando aplicável. **i. Ajuste a valor presente de ativos e passivos:** Os elementos integrantes do ativo e do passivo de longo prazo foram submetidos aos ajustes para o reconhecimento do valor presente. O mesmo tratamento foi aplicado aos itens de curto prazo, naqueles casos em que os efeitos apurados foram considerados relevantes. **j. Redução ao valor recuperável de ativos:** Em cumprimento ao contido na Norma 01 do CPC, a Companhia efetuou uma análise sobre a capacidade de recuperação dos valores registrados no ativo imobilizado, com o objetivo de verificar a existência de indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização significativa. Como resultado da referida análise, não foram identificadas situações que indiquem que os ativos estejam registrados contabilmente por um valor superior àquele possível de ser recuperado por uso ou venda (nota 16). **k. Empréstimos e financiamentos:** Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos pelos valores contratuais acrescidos de taxas de juros "pro rata die". **l. Receitas Diferidas:** Representa as receitas de contratos de curto prazo apropriadas e de competência de exercícios futuros, deduzidas dos custos correspondentes. No consolidado considera, também, as receitas diferidas originadas da venda de imóveis em construção pelas controladas ZBT Empreendimentos Imobiliários Ltda e TBP Gramado Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda, que são apropriadas à medida de seu recebimento.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa:

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Caixa e Bancos	1.282.509	87.066	1.973.116	982.887
Aplicações de Liquidez Imediata	5.733.691	1.034.013	44.801.673	44.957.138
TOTAL	7.016.200	1.121.079	46.774.788	45.940.026

5. Clientes: a) Composição do Saldo

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Clientes - Serviços	71.440.349	61.209.601	71.440.349	61.209.601
Clientes - Materiais	2.976.681	2.550.400	22.451.382	21.366.726
TOTAL	74.417.030	63.760.001	93.891.731	82.576.327

b) Idade do saldo de clientes - Controladora:

	Controladora 2024	Controladora 2023
A vencer	29.725.052	23.455.503
Vencidos até 180 dias	39.099.819	27.380.340
Vencidos há mais de 180 dias	12.924.159	12.924.159
TOTAL	81.749.030	63.760.001

Os títulos vencidos há mais de 180 dias foram encaminhados ao departamento jurídico e aos órgãos competentes para cobrança dos valores em aberto.

6. Estoques:

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Estoques (CIRCULANTE)				
Materiais e Peças	19.749.827	13.011.536	43.464.565	33.299.884
Brita e Derivados	442.322	2.865.353	3.202.083	5.625.113
Imóveis Destinados à Venda	10.587.261	26.987.261	15.978.050	31.681.952
TOTAL	30.779.411	42.864.150	62.644.697	70.606.950

Continua »»

Documento Oficial

Nome do arquivo: ArquivoAssinado_d7e16be3-16b0-43ab-ad86-3ffaf68985bf..pdf

Autenticidade: Documento íntegro

DOCUMENTO ASSINADO POR	DATA	CPF/CNPJ	VERIFICADOR
PROCERGS CENTRO DE TECNOLOGIA DA INFORMACAO E COM Responsável: LUIZ FERNANDO SALVADORI ZACHIA	23/04/2025 08:44:33 GMT-03:00	87124582000104 22094644049	assinatura válida

Documento Assinado Digitalmente

Documento eletrônico assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2/2001 de 24/08/2001, que institui a infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

»»» Continuação

TONIOLO, BUSNELLO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 - (em R$)

7. Transações com Partes Relacionadas:

a) Partes Relacionadas - Controladora

	2024				2023			
	ATIVO		PASSIVO		ATIVO		PASSIVO	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Suloeste Participações Rodoviárias S/A	277.857	-	-	-	277.857	-	-	-
Urbanizadora Nossa Senhora do Caravaggio Ltda.	-	11.488.105	-	-	-	11.476.307	-	-
Santa Eulália Participações S/A	-	1.177.514	-	-	-	799.396	-	-
Monte Bérico Participações S/A	-	210.444	-	-	-	172.407	-	-
ZBT Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	1.402.938	-	-	-	1.539.938	-	-
TBPAR - Participações Societárias Ltda.	-	149.337	-	-	-	149.337	-	-
TB - Empreendimentos em Energia Ltda.	-	245.465	-	-	-	245.465	-	-
Energia Nascente S.A.	-	1.033	-	-	-	1.033	-	-
Consórcio Univias	-	5.592.385	-	-	-	4.869.048	-	-
Energer Empreend. em Energia Ltda.	-	14.091.708	-	-	-	13.839.145	-	-
TBP Gramado Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	-	622.954	-	-	-	31.608	-	-
Convias S.A.	-	669.414	-	-	-	669.414	-	-
Metrovias S.A.	-	502.185	-	-	-	502.185	-	-
Sulvias S.A.	-	754.369	-	-	-	621.913	-	-
Servix Engenharia S/A	-	295.285	-	-	-	293.840	-	-
Via Engenharia S/A	-	297.228	-	-	-	295.783	-	-
Esuco do Brasil S/A	-	255.045	-	-	-	253.806	-	-
DVA Veículos Ltda. - Mútuo	-	-	-	168.616	-	-	-	168.616
Calcário Terra Branca Ltda.	-	590.000	-	-	-	-	-	-
TOTAL	277.857	38.345.410	-	168.616	277.857	35.760.624	-	168.616

b) Partes Relacionadas - Consolidado

	2024				2023			
	ATIVO		PASSIVO		ATIVO		PASSIVO	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Suloeste Participações Rodoviárias S/A	277.857	-	-	-	277.857	-	-	-
Urbanizadora Nossa Senhora do Caravaggio Ltda.	-	11.488.105	-	-	-	11.476.307	-	-
Santa Eulália Participações S/A	-	1.177.514	-	-	-	799.396	-	-
Monte Bérico Participações S/A	-	210.444	-	-	-	172.407	-	-
ZBT Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	1.402.938	-	-	-	1.539.938	-	-
TBPAR - Participações Societárias Ltda.	-	149.337	-	-	-	149.337	-	-
TB - Empreendimentos em Energia Ltda.	-	245.465	-	-	-	245.465	-	-
Consórcio Univias	-	5.592.385	-	-	-	4.869.048	-	-
Energia Nascente S.A.	353.379	1.033	-	19.336	353.379	1.033	-	19.336
Energer Empreend. em Energia Ltda.	-	14.091.708	-	-	-	13.839.145	-	-
TBP Gramado Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	-	622.954	-	-	-	31.608	-	-
Convias S.A.	-	669.414	-	-	-	669.414	-	-
Metrovias S.A.	-	502.185	-	-	-	502.185	-	-
Sulvias S.A.	-	754.369	-	-	-	621.913	-	-
Servix Engenharia S/A	-	295.285	-	-	-	293.840	-	-
Via Engenharia S/A	-	297.228	-	-	-	295.783	-	-
Esuco do Brasil S/A	-	255.045	-	-	-	253.806	-	-
Dva Veículos Ltda - Mútuo	-	-	-	168.616	-	-	-	168.616
Calcário Terra Branca Ltda.	-	590.000	-	-	-	-	-	-
TOTAL	631.236	38.345.410	-	187.952	631.236	35.760.624	-	187.952

As obrigações com partes relacionadas estão representadas por duplicatas originárias de operações de vendas e contratos, sendo geradas, quanto a encargos e garantias, nas mesmas condições das operações realizadas com terceiros.

8. Adiantamentos a terceiros:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Adiantamento a Terceiros	2.781.180	1.552.159	21.237.671	4.531.243
Outros	123.152	188.426	123.152	188.426
TOTAL	2.904.332	1.740.585	21.360.823	4.719.669

9. Impostos a recuperar:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
INSS a Compensar	16.321.864	21.469.371	16.321.864	21.470.871
IRRF a Compensar	717.750	233.227	717.696	258.109
CSLL a Compensar	300.097	-	300.097	-
PIS a Compensar	31.203	80.589	601.200	80.677
COFINS a Compensar	144.077	371.972	2.763.823	372.379
Outros Impostos a Compensar	3.040.620	3.598.863	2.843.883	3.580.394
TOTAL	20.555.611	25.754.022	23.548.563	25.762.430

Impostos Diferidos Ativos: A companhia constitui créditos tributários sobre prejuízos fiscais e base de cálculo negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido apurado nos exercícios anteriores.

10. Despesas Exercícios Seguintes: Refere-se as despesas pagas de maneira antecipada, cujos benefícios se estendem ao exercício corrente, sendo estas importâncias apropriadas conforme o regime de competência.

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Seguros	1.129.755	223.601	1.129.755	223.601
TOTAL	1.129.755	223.601	1.129.755	223.601

11. Depósitos Judiciais - Controladora:

	Controladora	
	2024	2023
Trabalhistas	344.653	344.653
Impostos	10.472.847	9.056.568
TOTAL	10.817.500	9.401.221

12. Créditos Diversos: A companhia é titular de créditos contra a Sultepa S.A. e sua parte relacionada Pedrasul S.A. no montante de R$ 24.048 mi, as quais encontram-se em processo de recuperação judicial. A companhia encontra-se devidamente habilitada no referido processo, todavia, em vista da incerteza em relação ao prazo de seu recebimento, esse crédito foi reclassificado para o Ativo não Circulante, assim como foi reduzido para o valor que foi habilitado na recuperação judicial, na ordem de R$ 11.650 mi. Além destes valores, a companhia reclassificou os créditos com as empresas Mendes Junior e MMX Sudeste, no montante de R$ 28.669 mi.

13. Investimentos Não Permanentes: A companhia apresenta os valores oriundos de sua controlada TBP Gramado, que estão registrados a espera de sua realização ao fim do empreendimento.

14. Investimentos:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Controladas e Coligadas	128.244.837	107.917.846	3.453.872	2.838.622
Outras Participações	539.514	539.514	538.915	538.915
TOTAL	128.784.351	108.457.360	3.992.787	3.377.537

a) Composição da Participação em Controladas e Coligadas:

	Controladora	
	2024	2023
Mibasa Ltda	103.162.565	105.979.365
Energia Nascente S.A.	66.475	66.475
TB - Empreendimentos em Energia Ltda.	107.901	107.901
ZBT - Empreendimentos Imobiliários Ltda.	1	1
TBP Gramado - Empreendimentos Imobiliários Ltda.	1.989.295	1.764.105
Calcário Terra Branca Ltda	17.033.358	-
TB - Transterra - Tazay (SCP)	5.459.992	-
TBF Energia Ltda	25.250	-
TB Prestadora de Serviços	400.000	-
TOTAL	128.244.837	107.917.846

b) Composição Outras Participações:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Outros Investimentos	539.514	539.514	538.915	538.915
TOTAL	539.514	539.514	538.915	538.915

c) Equivalência Patrimonial:

	% de Participação	PL 2024	Valor Contábil	Valor Patrimonial	Equiv. Patrimonial
Mibasa Ltda.	99,9700%	103.193.524	105.979.365	103.162.565	4.973.200
Energia Nascente S.A.	90,1549%	73.735	66.475	66.475	-
TB - Empreendimentos em Energia Ltda	99,9875%	107.914	107.901	107.901	-
ZBT - Empreendimentos Imob. Ltda	60,0000%	(3.340.776)	1	1	-
TBP Gramado - Empr. Imob. Ltda	64,0000%	3.108.273	1.764.105	1.989.295	225.190
Calcário Terra Branca Ltda.	100,0000%	17.033.358	-	17.033.358	16.983.358
TB - Transterra - Tazay	53,5000%	10.186.553	-	5.459.992	2.575.118
TBF Energia Ltda	50,5000%	50.000	-	25.250	-
TB Prestadora de Serviços	100,0000%	400.000	-	400.000	-
TOTAL		130.812.581	107.917.846	128.244.837	24.756.866

15. Imobilizado:

	Taxa Anual	Saldos Iniciais	Depreciação	Adições	Baixas	Total 2024
		Controladora				
Terrenos		10.726.677	-	1.615.000	-	12.341.677
Prédios	4%	2.743.110	(335.729)	-	-	2.407.381
Máquinas e Equipamentos	20%	13.243.903	(7.024.737)	33.296.311	(3.509.833)	36.005.644
Outros equipamentos	10%	4.064.784	(1.117.571)	404.402	(41.546)	3.310.069
Móveis e utensílios	10%	722.655	(148.076)	819.529	(48.335)	1.345.774
Veículos	20%	727.339	(397.088)	4.281.665	-	4.611.916
Computadores e periféricos	25%	262.531	(148.335)	784.939	(17.721)	881.414
Reformas em andamento		5.956.946	-	4.672.110	(88.691)	10.540.366
Benfeitorias em imóveis alugados		236.481	(28.744)	-	-	207.737
Imobilizado em andamento		-	-	11.237.895	(1.575)	11.236.320
Imobilizações Pré-Operacionais		400.360	-	-	-	400.360
Total do Imobilizado		39.084.789	(9.200.280)	57.111.851	(3.707.700)	83.288.659
		Consolidado				
Terrenos		14.338.331	-	4.115.000	-	18.453.331
Prédios	4%	2.743.110	(432.811)	-	-	2.310.299
Máquinas e Equipamentos	20%	23.790.021	(11.606.211)	38.053.299	(4.166.720)	46.070.389
Outros equipamentos	10%	9.064.784	(1.152.393)	536.075	(41.546)	8.406.920
Móveis e utensílios	10%	3.693.569	(167.105)	885.683	(48.335)	4.363.813
Veículos	20%	971.748	(1.569.067)	4.808.626	(12.450)	4.198.857
Computadores e periféricos	25%	562.531	(169.064)	855.645	(17.721)	1.231.392
Reformas em andamento		5.956.946	-	4.672.110	(88.691)	10.540.366
Benfeitorias em imóveis alugados		936.481	(28.744)	-	-	907.737
Imobilizado em andamento		-	-	17.855.615	(3.110)	17.852.505
Imobilizações Pré-Operacionais		400.360	-	-	-	400.360
Total do Imobilizado		62.457.884	(15.125.395)	71.782.053	(4.378.572)	114.735.969

16. Teste de *Impairment*: A companhia, realizou o teste de Impairment em seu ativo imobilizado tendo como metodologia para esta aferição o fluxo de caixa descontado (FDC), evidenciando assim a recuperabilidade de seus ativos. Desse modo, não foram identificadas situações que indiquem que os ativos estejam, registrados contabilmente por um valor superior aquele possível de ser recuperado.

Fluxo de Caixa Projetado	Base	1	2	3	4	5
Receita Bruta	208.258.159	286.633.641	347.613.881	386.806.052	411.076.691	436.870.223
(-) Despesas Variáveis	-	(252.999.054)	(306.823.661)	(341.416.886)	(362.839.525)	(385.606.354)
(-) Despesas Fixas	(26.657.218)	(17.151.203)	(17.923.007)	(18.639.928)	(19.385.525)	(20.160.946)
(-) Depreciação	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Projetado Período Explícito	-	16.483.384	22.867.213	26.749.238	28.851.641	31.102.923
VPL Período Explícito	83.168.836	14.448.968	17.570.908	18.017.017	17.034.621	16.097.322
Valor do Imobilizado Líquido	82.888.299					
Valor Recuperável	83.168.836					

17. Operações c/Consórcios - Consorciadas Conta Corrente: A companhia, no curso normal de seus negócios, realiza parte de suas atividades de forma consorciada com terceiros, objetivando ao aumento da capacidade operacional e incremento da produtividade de cada empreendimento

CONSÓRCIO	Operações/Conta Corrente 2024	Operações/Conta Corrente 2023
Caicó	(70.559)	6.756.677
Complexo Tronco 1, 2, 3 e 4	663.178	663.178
Rodovia do Parque - BR 448	5.704.716	(6.737.355)
Complexo Beira Rio	795.964	766.765
Serra do Cafezal	-	760.676
Construtor Piratini	194.356	194.356
Castanhão	(4.031.278)	(4.030.263)
Transposição Rio São Francisco	266.825	266.097
Gaúcho de Infra-Estrutura	2.482.603	2.482.603
TBS - Edivaldo Pereira Paiva	(292.475)	(292.475)
Viaduto Pinheiro Borba	191.831	136.536
Corredor Padre Cacique	2.023.163	2.023.163
Cinturão de Águas (CAC)	14.283.827	14.327.848
FG - TB - ETC - PRODEC (DNIT)	1.263.031	1.263.032
TB - ECB - ETEL	-	1.994
TOTAL	23.475.182	18.582.833

18. Fornecedores: O saldo de fornecedores, é representado em sua maioria pelos compromissos da Companhia e suas controladas, sendo estes as aquisições de insumos necessários para a execução dos serviços ou prestação de serviços subcontratados.

Período	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Fornecedores de Mercadorias e Serviços	27.966.297	11.986.961	38.974.194	16.312.863
TOTAL	27.966.297	11.986.961	38.974.194	16.312.863

19. Instituições financeiras:

a) Composição do Saldo:

CIRCULANTE	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Ativo Fixo	1.131.615	1.131.616	1.131.616	1.131.616
Capital de Giro	1.129.422	3.813.819	16.129.422	3.813.819
TOTAL DO CIRCULANTE	2.261.038	4.945.435	17.261.038	4.945.435

NÃO CIRCULANTE	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Ativo Fixo	1.135.629	2.267.573	1.135.629	2.267.573
Capital de Giro	941.184	2.070.607	941.184	2.070.607
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE	2.076.813	4.338.180	2.076.813	4.338.180
TOTAL INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	4.337.851	9.283.615	19.337.851	9.283.615

b) Idade do saldo a longo prazo - Controladora: Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por alienações fiduciárias de máquinas e equipamentos adquiridos, notas promissórias e avais. Os valores lançados a título de Capital de Giro foram negociados a taxa média anual 10,69% acrescidos da variação do CDI. Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos de longo prazo apresentam a seguinte composição:

Período	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
2025	-	2.109.658	-	2.109.658
2026	2.076.813	2.228.521	2.076.813	2.228.521
TOTAL	2.076.813	4.338.180	2.076.813	4.338.180

20. Obrigações Salariais:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Salários a Pagar	3.992.610	2.032.638	4.414.670	2.334.907
Encargos Sociais	639.048	376.098	1.077.287	635.226
Provisão de Férias	6.357.321	4.132.870	7.534.987	4.909.190
TOTAL	10.988.979	6.541.606	13.026.944	7.879.323

21. Adiantamento de Clientes: Estão representados pelos valores exigíveis em até 12 meses, decorrentes de parcelas recebidas antecipadamente a execução de serviços de contratados junto aos clientes.

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Adiantamento de Clientes	22.062.209	2.710.409	24.078.268	5.342.708
TOTAL	22.062.209	2.710.409	24.078.268	5.342.708

22. Outras Obrigações:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Obrigações Sociais	71.353	63.175	97.435	66.212
Credores Diversos	16.010.083	1.530.916	18.903.530	4.213.232
Obrigações c/Empresas Ligadas	434.914	9.664	680.379	255.129
TOTAL	16.516.350	1.603.755	19.681.343	4.534.573

23. Impostos e Contribuições a Pagar:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Obrigações Previdenciárias	2.871.869	21.292.218	2.874.083	21.296.015
Impostos Federais	2.452.887	1.573.601	4.897.413	1.916.111
Impostos Estaduais	-	3.240	33.514	150.736
Impostos Municipais	138.279	161.486	156.785	179.343
TOTAL	5.463.036	23.030.545	7.961.796	23.542.204

Os impostos e contribuições sociais estão sujeitos a revisão e eventual tributação adicional, variando em cada caso, o prazo de prescrição.

24. Provisão Tributárias: As provisões tributárias foram constituídas com base no CPC 17, sendo estes valores calculados pela realização da margem de lucro por contrato para a apropriação dos valores.

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
PIS Diferido	170.182	73.833	354.713	227.656
COFINS Diferido	785.455	340.769	785.455	4.016.224
ISSQN Diferido	912.655	15.904	912.655	15.904
TOTAL	1.868.291	430.507	2.052.822	4.259.785

25. Provisão para contingências: As provisões para contingências relativas aos processos cíveis, trabalhistas e tributárias foram constituídas com base na análise individual dos processos, e tendo como suporte a opinião dos advogados da Companhia, representando a perda provável nesses processos.

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Processos Trabalhistas	43.360	72.508	43.360	72.508
Processos Cíveis	632.567	632.567	632.567	632.567
Processos Tributários	17.726.920	13.883.102	17.726.920	13.883.102
TOTAL	18.402.847	14.588.177	18.402.847	14.588.177

26. Parcelamento de Impostos e Contribuições: No curso de suas operações a Companhia aderiu aos diversos programas de parcelamentos de tributos disponibilizados pelos governos federal e estadual, classificados nas demonstrações financeiras como parcelamentos especiais (REFIS, PERT) e parcelamentos ordinários (contribuições sociais, trabalhistas e parafiscais). Para a adesão a esses programas e consolidação de todas as suas dívidas, parceladas ou não, a Companhia deliberou pela desistência de discussões judiciais sobre tributos não reconhecidos à sua devida época em razão da expectativa de perda remota manifestada por seus assessores jurídicos. Com esses programas a Companhia reconheceu encargos de multa e juros sobre impostos devidos e parcelados no montante de R$ 43.455 mi (R$ 20.063 mi em 2023). Os parcelamentos especiais encontram-se devidamente atualizados e com suas parcelas de curto prazo em dia. A Companhia se adequou as regras das portarias PGFN nº 14.402-2020, 2381 e 2382/2021, que determinam os prazos e condições favoráveis às empresas em recuperação judicial. O Saldo consolidado a pagar é composto da seguinte forma:

PASSIVO CIRCULANTE	2024	2023
Impostos e Contribuições a Pagar - Parcelamentos	692.250	914.181
Parcelamentos Ordinários	728.165	2.292.085
Parcelamentos Especiais	87.359.603	39.644.050
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
Impostos e Contribuições a Pagar - Parcelamentos	1.254.853	1.727.350
Parcelamentos Ordinários	1.292.234	891.898
Parcelamentos Especiais	198.570.246	190.504.149

27. Patrimônio líquido: a) Capital social: O capital social totalmente integralizado é de R$ 120.000.000,00, composto de 62.793.113 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, pertencentes a acionistas residentes e domiciliados no país.

Tipo Jurídico	Quantidades de Ações	%
Acionistas Pessoa Jurídica	36.764.352	58,5%
Acionistas Pessoa Física	26.028.761	41,5%
TOTAIS	62.793.113	100,0%

b) Dividendos: Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido apurado no exercício.

28. Instrumentos Financeiros: A Companhia apresenta operações que podem ser diretamente interpretadas como Instrumentos Financeiros, constantes em seus ativos e passivos, representados por aplicações financeiras, conta corrente com empresas ligadas e financiamentos contratados com instituições financeiras, cujas taxas de juros são compatíveis com as praticadas pelo mercado em 31 de dezembro de 2024. A composição dos financiamentos está apresentada na nota explicativa nº 19.

29. Faturamento Operacional: A Companhia adota o CPC nº 17, onde o faturamento da controladora é calculado pela realização da margem de lucro por contrato para apropriação e reconhecimento das receitas e custos das obras. O resultado das operações da controladora é apurado em conformidade com o regime de competência.

30. Outras Receitas e (Despesas) Operacionais: Contempla outras receitas operacionais a venda de ativo fixo R$ 3.760 mi (R$ 5.802 mi em 2023), venda de sucatas R$ 488 mil (R$ 397 mil em 2023), o resultado com a venda dos estoques de imóveis (R$ 9.400 mi), assim como os ajustes efetuados para equacionar os saldos contábeis de créditos recuperados (R$ 18.951 mi), entre outros.

31. Receitas Financeiras: Referem-se, as correções de aplicações financeiras, descontos obtidos no pagamento da parcela conforme plano de Recuperação Judicial e a atualização dos valores dos créditos recuperados.

RECEITAS FINANCEIRAS	2024	2023
Descontos Bancários	50.887	20.861
Juros Ativos	114.551	706.380
Outras Receitas Financeiras	31.966.540	23.275.304
TOTAL	32.131.979	24.002.546

32. Despesas Financeiras: Refere-se aos custos financeiros (juros, variação monetária, iof) com a aquisição de Ativo Fixo e Capital de Giro no decorrer do exercício, bem como custos financeiros (juros e multas) com Parcelamentos de Tributos (impostos e Contribuições).

DESPESAS FINANCEIRAS	2024	2023
Despesas c/Operações Financeiras	(528.894)	(576.304)
Multas e Juros de Mora	(3.592.637)	(371.582)
Outras Despesas Financeiras	(8.239.030)	(3.517.441)
TOTAL	(12.360.561)	(4.465.326)

33. Credores - Recuperação Judicial: O saldo está composto e atualizado conforme plano de recuperação judicial (2% aa). Além disso a companhia trouxe a valor presente, os valores devidos em 31.12.2024:

Fornecedores	38.317.547
Créditos Trabalhistas	15.778.027
Provisões Trabalhistas	610.000
TOTAL	54.705.573

Os valores mencionados foram relacionados conforme art. 7, parágrafo 2º da Lei 11.101/05, sendo passíveis de alteração conforme a existência eventual de novas habilitações.

34. Eventos Subsequentes: Os administradores da companhia declaram a inexistência de fatos ocorridos subseqüentemente à data de encerramento do exercício (31.12.2024), que venham a ter efeito relevante sobre a situação patrimonial ou financeira da empresa ou que possam provocar efeitos sobre seus resultados.

Continua »»»

Documento Assinado Digitalmente

Nome do arquivo: ArquivoAssinado_de577d32-bf41-4425-b148-57c472b58094..pdf

Autenticidade: Documento íntegro

DOCUMENTO ASSINADO POR	DATA	CPF/CNPJ	VERIFICADOR
PROCERGS CENTRO DE TECNOLOGIA DA INFORMACAO E COM Responsável: LUIZ FERNANDO SALVADORI ZACHIA	23/04/2025 08:45:23 GMT-03:00	87124582000104 22094644049	assinatura válida

Documento Assinado Digitalmente

Documento eletrônico assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2/2001 de 24/08/2001, que institui a infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

TONIOLO, BUSNELLO
TÚNEIS, TERRAPLENAGENS E PAVIMENTAÇÕES

»»» Continuação

DIRETORIA		CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO			CONTADOR
LUCIANO BUSNELLO AMORIM Diretor CPF 737.685.450-91	**ROGERIO AGUIRRE DIAS** Diretor CPF 400.219.710-72	**WANDERLEY JOSÉ GARCIA** Presidente	**LEANDRO TONIOLO KREY** Vice Presidente	**LUCIANO BUSNELLO AMORIM** Conselheiro	**FRANCISCO SALATINO** Contador - CRC RS 076946/O-0 CPF 017.996.190-01

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Ilmos. Srs. Diretores e Acionistas da

Toniolo, Busnello S/A – Túneis, Terraplenagens e Pavimentações - Em Recuperação Judicial - Porto Alegre – RS

Opinião: Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **TONIOLO, BUSNELLO S/A – Túneis, Terraplenagens e Pavimentações – Em Recuperação Judicial ("Companhia")**, identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2024, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como, as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **TONIOLO, BUSNELLO S/A – Túneis, Terraplenagens e Pavimentações – Em Recuperação Judicial** em 31 de dezembro de 2024, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião: Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações 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, 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.

Ênfases - Recuperação judicial e continuidade operacional: Conforme descrito na nota explicativa nº 01 às Demonstrações Contábeis, a Companhia, ajuizou ação de recuperação judicial na data de 1º/04/2019, deferida em 09/04/2019. A decisão que deferiu o pedido de recuperação também estipulou a apresentação do plano de recuperação judicial no dia 21/06/2019, ao Juízo da Vara de Direito Empresarial, Recuperação de Empresas e Falências de Porto Alegre - RS, tendo sido determinada a publicação do edital de que trata o art. 53, parágrafo único, da Lei 11.101/05, que foi cumprido pela Companhia. Na data de 29/01/2021 foi homologado o plano de recuperação original e seu modificativo, prevendo o pagamento dos credores em até 15 (quinze) anos, com diversos escalonamentos e ordem de preferência legais. Em 31 de dezembro de 2024, as demonstrações contábeis foram preparadas, assim como os ativos e passivos classificados e valorizados, presumindo a continuidade normal dos negócios. Dessa forma, o pressuposto de continuidade adotado na preparação das demonstrações contábeis dependerá da realização dos ativos e o pagamento dos seus passivos, direitos e obrigações diretamente vinculados a aprovação do plano de recuperação e o sucesso em sua implementação, fatores essenciais para definir a viabilidade da continuidade normal dos negócios da Companhia. Nossa opinião não contém modificação em relação a este assunto.

Parcelamento de tributos: Conforme descrito na nota explicativa nº 26, no curso de suas operações a Companhia aderiu aos diversos programas de parcelamentos de tributos disponibilizados pelos governos federal e estadual, classificados nas demonstrações contábeis como parcelamentos especiais e parcelamentos ordinários. Para a adesão a esses programas e consolidação de todas as suas dívidas fiscais, parceladas ou não, a empresa deliberou pela desistência de discussões judiciais sobre impostos não reconhecidos à sua devida época em razão da expectativa de perda remota manifestada por seus assessores jurídicos. Esses parcelamentos encontram-se atualizados pelos encargos e encontram-se com parcelas de curto prazo em dia. A Companhia se adequou às normas das Portarias PGFN nºs 14.402 de 2020, 2.381 e 2.382 de 2021, que determinam prazos e condições favoráveis às empresas em recuperação judicial, com redução de encargos financeiros em montante significativo. Nossa opinião não contém modificação em relação a este assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor: A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas: A administração é responsável pela elaboração 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 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 obtivemos 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.
- Obtivemos 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.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da 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 Companhia. 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 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 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 consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas 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.

Russell Bedford
taking you further

Barueri, 17 de abril de 2025.

RUSSELL BEDFORD BRASIL
AUDITORES INDEPENDENTES S/S
2 CRC/RS 5.460/O-0 "T" SP

ROGER MACIEL DE OLIVEIRA
Contador 1 CRC RS 715059/O 3 – T - SP - Sócio Responsável Técnico

ROSANGELA PEREIRA PEIXOTO GUARDA RODRIGUES
Contadora CRC RS 65.932/O-7
Diretora

Documento Assinado Digitalmente

Nome do arquivo: ArquivoAssinado_570e47b4-f5ac-4d61-a804-165954edf07c..pdf

Autenticidade: Documento íntegro

DOCUMENTO ASSINADO POR	DATA	CPF/CNPJ	VERIFICADOR
PROCERGS CENTRO DE TECNOLOGIA DA INFORMACAO E COM Responsável: LUIZ FERNANDO SALVADORI ZACHIA	23/04/2025 08:46:27 GMT-03:00	87124582000104 22094644049	assinatura válida

Documento Assinado Digitalmente

Documento eletrônico assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2/2001 de 24/08/2001, que institui a infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.