

URBIA CATARATAS JERICOACOARA S.A.

Relatório de revisão do auditor independente

Informações contábeis intermediárias trimestrais
Em 30 de setembro de 2025

URBIA CATARATAS JERICOACOARA S.A.

Informações contábeis intermediárias trimestrais
Em 30 de setembro de 2025

Conteúdo

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias trimestrais

Balancos patrimoniais intermediários

Demonstrações intermediárias do resultado

Demonstrações intermediárias do resultado abrangente

Demonstrações intermediárias das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações intermediárias dos fluxos de caixa- método indireto

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Urbia Cataratas Jericoacoara S.A.
Jijoca de Jericoacoara - CE

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Urbia Cataratas Jericoacoara S.A. ("Companhia"), referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três e nove meses findos naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting* ("IAS 34"), emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as Normas Brasileiras e internacionais de Revisão de Informações Intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR).

São Paulo, 12 de novembro de 2025.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 CE 001465/F-4

Diego Cavalcante Bastos
Contador CRC 1 SP 292913/O-9 - S - CE

Balanços patrimoniais intermediários
Em 30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota explicativa	30/09/2025	31/12/2024
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	20	24.132
Adiantamento a terceiros	6	113	1.014
Tributos a recuperar	5	431	447
Estoques	4	170	38
Despesas antecipadas		202	64
Total do ativo circulante		936	25.695
Não circulante			
Intangível	7	104.637	74.045
Total do ativo não circulante		104.637	74.045
Total do ativo		105.573	99.740
Passivo e patrimônio líquido			
	Nota explicativa	30/09/2025	31/12/2024
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	108.621	87.707
Obrigações sociais a recolher	11	23	20
Fornecedores	8	223	1.181
Tributos a recolher	10	25	40
Partes relacionadas	12	6.483	1.068
Total do passivo		115.375	90.016
Patrimônio líquido			
Capital social	13	10.436	10.436
Prejuízos acumulados	13	(20.238)	(712)
Total do patrimônio líquido		(9.802)	9.724
Total do passivo e patrimônio líquido		105.573	99.740

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Demonstrações intermediárias do resultado

Período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

		01/07/2025 a 30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2025 a 30/09/2025	12/04/2024 a 30/09/2024
Receitas/(despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	14	(2.598)	(185)	(8.304)	(185)
Resultado operacional		(2.598)	(185)	(8.304)	(185)
Despesas financeiras	15	(4.548)	(51)	(11.257)	(53)
Receitas financeiras	15	1	644	35	694
Despesas/(receitas) financeiras, líquidas		(4.547)	593	(11.222)	641
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		(7.145)	408	(19.526)	456
Imposto de Renda e Contribuição Social		-	(132)	-	(144)
(Prejuízo)/lucro líquido do período		(7.145)	276	(19.526)	312

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Demonstrações intermediárias do resultado abrangente
Período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais)

	01/07/2025	01/07/2024	01/01/2025	01/01/2024
	a	a	a	a
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
(Prejuízo)/lucro líquido do período	<u>(7.145)</u>	<u>276</u>	<u>(19.526)</u>	<u>312</u>
Total dos resultados abrangentes do exercício	<u><u>(7.145)</u></u>	<u><u>276</u></u>	<u><u>(19.526)</u></u>	<u><u>312</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

URBIA CATARATAS JERICOACOARA S.A.



Demonstrações intermediárias das mutações do patrimônio líquido
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais)

	Capital social subscrito	Reserva de Lucro		Lucros/ prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
		Legal	Investimento		
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-	-	-	-	-
Capital social	10.436	-	-	-	10.436
Resultado líquido do período	-	-	-	312	312
Saldos em 30 de setembro de 2024	<u>10.436</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>312</u>	<u>10.748</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2024	10.436	-	-	(712)	9.724
Resultado líquido do período	-	-	-	(19.526)	(19.526)
Saldos em 30 de setembro de 2025	<u>10.436</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20.238)</u>	<u>(9.802)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Demonstrações intermediárias dos fluxos de caixa
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais)

	30/09/2025	30/09/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(19.526)	456
Ajustes		
Juros sobre as notas comerciais	11.082	3.365
Amortização	96	-
Custo de notas comerciais	(391)	(380)
	<u>(8.739)</u>	<u>3.441</u>
Variações nos ativos e passivos		
Estoques	(132)	-
Tributos a recuperar	16	(53)
Adiantamentos a fornecedores	901	(2)
Despesa antecipada	(138)	-
Fornecedores	(958)	61
Tributos a recolher	(15)	(30)
Obrigações sociais a recolher	3	-
Partes Relacionadas	5.415	101
Caixa proveniente das operações	<u>5.092</u>	<u>77</u>
Juros pagos	(10.802)	-
Caixa líquido (aplicado nas)/gerado pelas atividades operacionais	<u>(14.449)</u>	<u>3.518</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adição em ativos intangíveis	(30.688)	(67.405)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(30.688)</u>	<u>(67.405)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de Notas Comerciais	-	82.000
Aumento de capital	-	10.436
Captação de capital de giro	21.025	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	<u>21.025</u>	<u>92.436</u>
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>(24.112)</u>	<u>28.549</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	24.132	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	20	28.549
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>(24.112)</u>	<u>28.549</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

1. Informações gerais

Contexto operacional

A Urbia Cataratas Jericoacoara S.A. ("Companhia") foi constituída em 12 de abril de 2024, suas operações consistirão na operacionalização de serviços turísticos no Parque Nacional de Jericoacoara referentes ao contrato de concessão nº 002/2024 do Ministério do Meio Ambiente e Instituto Chico Mendes de Conservação e Biodiversidade (ICMBio), conforme Edital de Concorrência nº 002/2023 com licitação realizada no dia 26 de janeiro de 2024. Pouco antes da data prevista para início da eficácia contratual, uma decisão judicial liminar emitida no âmbito de Ação Civil Pública nº 0804622-14.2024.4.05.8103 suspendeu a cobrança de ingresso para o Parque Nacional de Jericoacoara. A Companhia interpôs recurso e tem expectativa de obter condições de iniciar a operação durante o segundo semestre de 2025.

A concessão está firmada no contrato de concessão descrito a seguir:

- Contrato de concessão nº 002/2024 - concede a prestação dos serviços de apoio a visitação, revitalização, modernização, operação e manutenção dos serviços turísticos no Parque Nacional de Jericoacoara, incluindo apoio à conservação, proteção e gestão do parque pelo período de 30 anos a contar do momento do início da operação, sendo sua data de assinatura em 11 de junho de 2024.

Pouco antes da data prevista para início da eficácia contratual, uma decisão judicial liminar emitida no âmbito de Ação Civil Pública n.º 0804622-14.2024.4.05.8103 suspendeu a cobrança de ingresso para o Parque Nacional de Jericoacoara.

A Companhia obteve a reforma parcial da decisão para (i) permitir a cobrança de ingresso aos visitantes em geral, (ii) mantendo, contudo, a isenção de cobrança aos visitantes que se dirigirem, exclusivamente, à Vila de Jericoacoara. Segue recorrendo da parcela não reformada da liminar, e tem expectativa de obter a sua integral revogação, com condições de iniciar a operação durante o primeiro semestre de 2026.

Continuidade operacional

Dando início à estratégia original da companhia e ao processo de adequação do perfil e volume de endividamento, em maio de 2024 a Administração assinou o Termo de Emissão da 1º (primeira) Emissão de Notas Comerciais Escriturais, no valor de R\$ 82.000 (oitenta e dois milhões de reais) (i) pagamento da outorga fixa devida pela Emitente no âmbito da Licitação nº 02/2023 e do Contrato de Concessão do Parque Nacional de Jericoacoara, na cidade de Jijoca de Jericoacoara, Estado do Ceará, a ser celebrado, após o pagamento da outorga, pela Emitente com o Instituto Chico Mendes de Conservação da Biodiversidade ICMBio (a "Concessão" ou "Contrato de Concessão"); e (ii) realização de investimentos iniciais e pagamento de despesas iniciais, obrigatórios e eletivos, para a implementação da Concessão.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

Em 20 de maio de 2025, foi celebrado aditamento ao “Termo de Emissão da 1ª (primeira) Emissão de Notas Comerciais”, na qual foram aprovadas : (a) o prazo, a Data de Vencimento (conforme definido no Termo de Emissão) e a Data de Amortização (conforme definido no Termo de Emissão) das Notas Comerciais, de forma que passem a vencer em 23 de maio de 2026, data em que também será realizada a amortização do Valor Nominal Unitário, (b) a Remuneração (conforme definido no Termo de Emissão), para que o *spread* incidente sobre as Notas Comerciais a partir de 23 de maio de 2025 (inclusive) passe a ser de 1,90% (um inteiro e noventa centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis; (c) as Datas de Pagamento da Remuneração, de forma que o pagamento da Remuneração seja realizado em duas parcelas, sendo a primeira em 23 de maio de 2025, considerando a Remuneração apurada até tal data; e a segunda na Data de Vencimento das Debêntures.

A emissão dessas informações contábeis intermediárias foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 12 de novembro de 2025.

2. Resumo das políticas contábeis materiais

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas informações contábeis intermediárias. Dessa forma, as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Estão também preparadas e estão sendo apresentadas para o período de 6 meses findo em 30 de setembro de 2025, de acordo com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e de acordo com o IAS 34 - *Interim Financial Reporting* emitido pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”).

As políticas contábeis utilizadas na elaboração das informações contábeis intermediárias de 30 de setembro de 2025 são consistentes com aquelas utilizadas para elaborar as demonstrações contábeis anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, divulgadas na Nota Explicativa nº 2 daquelas demonstrações.

A Companhia avaliou e adotou as normas a seguir para o atual exercício, entretanto, não houve impacto nas informações contábeis intermediárias.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

- a) Alterações na IAS 21/CPC 02 (R2) - efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis

Exigem a divulgação de informações que permitam aos usuários das demonstrações contábeis compreenderem o impacto de uma moeda não ser cambiável - efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2025.

Estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024, emitidas em 28 de fevereiro de 2025.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Banco conta movimento	-	7
Aplicações financeiras - Certificados de Depósitos Bancário (CDBs)	20	24.125
	<u>20</u>	<u>24.132</u>

As aplicações financeiras são pós-fixadas e correspondem a operações realizadas com instituições que atuam no mercado financeiro nacional, tendo como características alta liquidez, sem qualquer penalidade, sem prejuízo da receita reconhecida ou risco de variação significativa no seu valor, que são remuneradas entre 80% e 90% do CDI de mercado em 30 de setembro de 2025.

4. Estoques

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Uso e consumo	170	38
	<u>170</u>	<u>38</u>

A Companhia não possui estoques dados em garantia.

5. Tributos a recuperar

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
PIS e COFINS	28	27
ICMS	17	49
IRPJ e CSLL	378	371
ISS a recuperar	8	
	<u>431</u>	<u>447</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

6. Adiantamento a terceiros

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Adiantamento a terceiros	113	1.014
	<u>113</u>	<u>1.014</u>

Os valores correspondem a pagamentos antecipados para aquisição de serviços e materiais para as obras do parque.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

7. Intangível

	Direito de concessão	Juros capitalizados	Software	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Instalações	Obra	Computadores	Total
Custo									
Saldos em 31 de dezembro de 2024	63.980	6.087	63	207	37	-	3.532	145	74.051
Adições	140	-	51	62	61	233	30.038	103	30.688
Saldos em 30 de setembro de 2025	<u>64.120</u>	<u>6.087</u>	<u>114</u>	<u>269</u>	<u>98</u>	<u>233</u>	<u>33.570</u>	<u>248</u>	<u>104.739</u>
Amortização									
Saldos em 31 de dezembro de 2024	-	-	(2)	(2)	-	-	-	(2)	(6)
Adições	-	-	(15)	(6)	(16)	(20)	-	(39)	(96)
Saldos em 30 de setembro de 2025	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(17)</u>	<u>(8)</u>	<u>(16)</u>	<u>(20)</u>	<u>-</u>	<u>(41)</u>	<u>(102)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2024	63.980	6.087	61	205	37	-	3.532	143	74.045
Saldos em 30 de setembro de 2025	64.120	6.087	97	261	82	213	33.570	207	104.637

Os valores registrados em concessão referem-se a direitos de exploração de infraestrutura e faz parte da concessão, cujos serviços operados pela Companhia são regulados pela concedente (setor público). Este valor compreende o custo de aquisição da outorga inicial bem como as contratações incluídas no processo de licitação.

A Companhia tem acesso para operar a infraestrutura da concessão para a prestação dos serviços públicos em nome da concedente, nas condições previstas no contrato de concessão.

Nesse contexto, a Companhia recebeu um ativo intangível - um direito de cobrar pelo uso do ativo do setor público que construir ou aperfeiçoar e em seguida operar e manter por um período específico de 30 anos.

8. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores no valor de R\$ 223, sendo 100% deste valor referente a fornecedores de serviços e produtos decorrentes da operação usual. O fluxo de pagamento estimado é de 98% deste valor em 60 dias e 2% nos meses consecutivos.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

9. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	2024	Adições / Aquisições (+)	Pagamento de principal (-)	Pagamento de juros (-)	Juros apropriados (+)	2025
Conta garantida	-	21.025	-	-	1.065	22.090
Notas comerciais	87.853	-	-	(10.802)	9.741	86.791
(-) Custos de captação	(146)	(391)	-	-	276	(261)
	<u>87.707</u>	<u>20.634</u>	<u>-</u>	<u>(10.802)</u>	<u>11.082</u>	<u>108.621</u>
Circulante	87.707					108.621

Modalidade	2023	Adições / Aquisições (+)	Pagamento de principal (-)	Pagamento de juros (-)	Juros apropriados (+)	2024
Notas comerciais	-	82.000	-	-	5.853	87.853
(-) Custos de captação	-	(380)	-	-	234	(146)
	<u>-</u>	<u>81.620</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.087</u>	<u>87.707</u>
Circulante	-					87.707

a) Informações sobre as notas comerciais escriturais

- Em 20 de maio de 2024 a Companhia procedeu com a 1ª emissão de notas comerciais escriturais, no valor de R\$ 82.000, com recebimento líquido dos recursos em junho de 2024. O Valor Nominal Unitário será atualizado monetariamente e incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias do DI - Depósito Interfinanceiro de 1 (um) dia, "over extragrupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 ("Taxa DI"), acrescida de spread (sobretaxa) de 1,65% (um inteiro e sessenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("Remuneração"). O pagamento das notas comerciais será efetuado em única data, sendo a parcela devida em 23 de maio de 2025. Com as garantias a seguir: (1) Garantia Fedejussória: cedida pela Cataratas do Iguaçu S.A. e Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A., proporcional às participações das acionistas; (2) Garantias Reais: Cessão fiduciária dos recebíveis associados ao contrato de concessão; (3) Alienação fiduciária da totalidade das ações emitidas pela Companhia; E vencimento 23 de maio de 2025;

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

- Em 20 de maio de 2025, foi celebrado aditamento ao “Termo de Emissão da 1ª (primeira) Emissão de Notas Comerciais”, na qual foram aprovadas : (a) o prazo, a Data de Vencimento (conforme definido no Termo de Emissão) e a Data de Amortização (conforme definido no Termo de Emissão) das Notas Comerciais, de forma que passem a vencer em 23 de maio de 2026, data em que também será realizada a amortização do Valor Nominal Unitário, (b) a Remuneração (conforme definido no Termo de Emissão), para que o *spread* incidente sobre as Notas Comerciais a partir de 23 de maio de 2025 (inclusive) passe a ser de 1,90% (um inteiro e noventa centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis; (c) as Datas de Pagamento da Remuneração, de forma que o pagamento da Remuneração seja realizado em duas parcelas, sendo a primeira em 23 de maio de 2025, considerando a Remuneração apurada até tal data; e a segunda na Data de Vencimento das Debêntures;
- A Administração acompanha os requerimentos mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 30 de setembro de 2025.

10. Tributos a recolher

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
IRRF a recolher	4	2
PIS e COFINS a recolher - retidos	21	7
ISSQN a recolher	-	31
	<u>25</u>	<u>40</u>
 Circulante	 25	 40

11. Obrigações sociais a recolher

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) a pagar	23	20
	<u>23</u>	<u>20</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

12. Partes relacionadas

A seguir, temos um quadro da composição das partes relacionadas e seus impactos:

	30/09/2025				30/09/2024			
	Cataratas do Iguaçu S/A	Construcap CCPS Engenharia e Comércio SA	Construcap Tucumann	Urbia Cataratas SA	Cataratas do Iguaçu S/A	Construcap CCPS Engenharia e Comércio SA	Construcap Tucumann	Urbia Cataratas SA
Ativo (a) Intangível em andamento			10.563					
Passivo (b) Adiantamentos Fornecedores a pagar	-	-	-	-	-	-	-	2
Resultado (c) Despesa	-	-	-	5.324	-	-	-	2

- (a) Ativo - em setembro de 2025 a companhia possui saldo de R\$ 10.563 referente às Obras em andamento sendo administradas pelo Consórcio Construcap Tucumann;
- (b) Passivo - em setembro de 2025 a companhia possui R\$ 3.118 a pagar correspondente aos repasses referente Backoffice, R\$ 3.263 correspondente ao repasse da Folha de Pagamento de 2024 / 2025 e R\$ 102 referente pagamentos realizados pela Urbia Cataratas SA, devido a estruturação da parte administrativa/financeira da Urbia Cataratas Jericoacoara S.A.;
- (c) Resultado - valor se refere aos repasses de custos com pessoal.

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro o capital social integralizado é de R\$ 10.436 e está dividido em 10.436 (dez milhões, quatrocentos e trinta e seis mil) ações ordinárias, subscrito proporcionalmente à participação societária de cada acionista, o valor médio unitário atual é de R\$ 1,00 (um real) cada.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
 Período de 30 de setembro de 2025
 (Em milhares de Reais)

Em 21 de maio de 2024 foi aprovado por meio da ata de reunião do conselho de Administração o aumento do capital social no montante de R\$34.686. Este aumento é subscrito proporcionalmente à participação societária de cada acionista, totalmente integralizado mediante depósito em conta corrente da Companhia, em dois momentos distintos: depósito em conta corrente no dia 10 de junho de 2024, no valor de R\$ 10.336 para atender à determinação de aporte integralizado mínimo de 30% (trinta por cento), estabelecida no Edital de Licitação da Concorrência nº 002/2023 (Processo Administrativo nº 02070.003311/2022-46) e seu respectivo Contrato de Concessão, ambos do ICMBio, e o restante correspondendo a R\$ 24.350, até 10 de junho de 2029:

31 de dezembro de 2024				
Acionistas	Quantidade de ações ordinárias	Preferenciais	Capital social (R\$)	% de participação
Cataratas do Iguaçu S.A.	5.218	-	5.218	50
Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A,	5.218	-	5.218	50
Total	<u>10.436</u>	<u>-</u>	<u>10.436</u>	<u>100</u>
30 de setembro de 2025				
Acionistas	Quantidade de ações ordinárias	Preferenciais	Capital social (R\$)	% de participação
Cataratas do Iguaçu S.A.	5.218	-	5.218	50
Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A,	5.218	-	5.218	50
Total	<u>10.436</u>	<u>-</u>	<u>10.436</u>	<u>100</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

Reserva Legal

A Reserva Legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. Em 31 dezembro de 2024 a Empresa apresentou prejuízo no exercício, não sendo constituído reserva.

c) Distribuição de dividendos

Conforme previsto em estatuto social, após a constituição da reserva legal, o lucro remanescente, ajustado pela constituição de reservas de contingências e respectiva reversão, se for o caso, será distribuído na seguinte ordem: (a) 30% será destinado ao pagamento de dividendo obrigatório; e, (b) caberá aos acionistas determinar a distribuição ou outra alocação do lucro líquido que exceder o dividendo mínimo obrigatório.

14. Custos e despesas por natureza

	30/09/2025	30/09/2024
Gastos com pessoal	(5.537)	-
Produtos, materiais e utilidades	(546)	-
Amortização	(97)	-
Serviços contratados	(1.919)	(95)
Outros impostos e taxas	(16)	(4)
Doações	(6)	-
Viagens e estadias	(153)	(85)
Outros gastos	(30)	(1)
	<u>(8.304)</u>	<u>(185)</u>
Custo das vendas	-	-
Despesas gerais e administrativas	(8.304)	(185)
	<u>(8.304)</u>	<u>(185)</u>

15. Resultado financeiro, líquido

	30/09/2025	30/09/2024
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	34	694
Descontos obtidos	1	-
	<u>35</u>	<u>694</u>
Despesas financeiras		
Despesas bancárias	(67)	(20)
Juros de empréstimos e financiamentos	(11.082)	-
Imposto sobre operação financeira	-	(32)
Outras despesas financeiras	(108)	(1)
	<u>(11.257)</u>	<u>(53)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(11.222)</u>	<u>641</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

16. Contingência

A Companhia é parte em ação judicial decorrente do curso normal de suas operações. Trata-se de ação civil pública onde o Município de Jicoca de Jericoacoara pretende a alteração nas regras de cobrança de ingresso previstas no Contrato de Concessão entre concessionária e ICMBio. A ação é considerada de perda "possível" pelos seus Assessores Legais e, portanto, não foi registrada nas informações contábeis intermediárias da Companhia em 2025.

Em R\$ mil

	<u>30/09/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Processos possíveis		
Cível	2	-
	<u>2</u>	<u>-</u>

17. Instrumentos financeiros

Valor justo e classificação dos instrumentos financeiros

Existem três tipos de níveis para classificação do valor justo referente a instrumentos financeiros. A hierarquia fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo referente a ativo ou passivo financeiro. A classificação dos níveis hierárquicos pode ser apresentada conforme exposto a seguir:

- Nível 1 - dados provenientes de mercado ativo de forma que seja possível acessar diariamente;
- Nível 2 - dados diferentes dos provenientes de mercado ativo incluídos no Nível 1, extraído de modelo de precificação baseado em dados observáveis de mercado;
- Nível 3 - dados extraídos de modelo de preço baseado em dados não observáveis de mercado.

O quadro a seguir apresenta os valores contábeis e valores justos dos principais ativos e passivos financeiros da Companhia, em 30 de junho:

	Nível	Valor justo		Valor justo	
		<u>30/09/2025</u>	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativos					
Mensuradas ao valor justo					
Caixa e equivalentes de caixa	2	20	20	24.132	24.132
Mensurado ao custo amortizado					
Adiantamento a terceiros	2	113	113	1014	1014
Despesas antecipadas outros	2	202	202	64	64
		<u>335</u>	<u>335</u>	<u>25.210</u>	<u>25.210</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

	Nível	Valor justo		Valor justo	
		30/09/2025	30/09/2025	31/12/2024	31/12/2024
Passivos					
Mensuradas ao custo amortizado					
Notas Comerciais	2	86.531	86.791	87.707	87.853
Conta Garantida	2	22.090	22.090	-	-
Fornecedores	2	223	223	1.181	1.181
		<u>108.844</u>	<u>109.104</u>	<u>88.888</u>	<u>89.034</u>

A Administração da Companhia entende que os instrumentos financeiros, os quais estão reconhecidos nas informações contábeis intermediárias pelos seus valores contábeis não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado.

18. Seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, cujas vigências encerram em 1º de dezembro de 2025.

Os valores de cobertura de suas apólices vigentes em 30 de setembro de 2025 são como segue:

Bens segurados	Cobertura	Montante da cobertura
Responsabilidade civil	Reclamações de Terceiros	3.000
Responsabilidade civil	Construção, Fornecimento ou Prestação de Serviço	47.000

As premissas de riscos adotadas e suas respectivas coberturas, dadas a sua natureza e peculiaridade, não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações financeiras e, dessa forma, não foram revisadas pelos auditores independentes.

19. Gestão de capital

Um dos principais índices para monitorar a estrutura de capital é o índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total das debêntures (incluindo circulante e não circulante, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Período de 30 de setembro de 2025
(Em milhares de Reais)

Dando sequência a estratégia original da companhia e o processo de adequação do perfil e volume de endividamento, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 1:

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Total das notas comerciais (Nota Explicativa nº 9)	108.881	87.707
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 3)	(20)	(24.132)
Dívida líquida (a)	<u>108.861</u>	<u>63.575</u>
Total do patrimônio líquido (b)	<u>(9.802)</u>	<u>9.724</u>
Total do capital (a) + (b)	<u>99.059</u>	<u>73.299</u>
Índice de endividamento líquido - %	<u>109,90%</u>	<u>86,73%</u>

O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.