

TB Serviços, Transporte, Limpeza, Gerenciamento e Recursos Humanos S/A

CNPJ nº 60.924.040/0001-51

Mensagem da Administração | Exercício 2025

Prezados Acionistas, É com satisfação que submetemos à apreciação de V. Sas. as Demonstrações Financeiras da **TB Serviços** relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2025. O ano em questão foi marcado por uma condução estratégica e disciplinada, visando a redução de custos financeiros e diminuição do endividamento, o que nos permitiu cumprir metas rigorosas mesmo diante de um cenário macroeconômico de alta complexidade.

Cenário Macroeconômico e Desempenho Financeiro: Apesar da conjuntura de taxas de juros em patamares historicamente muito elevados, que exerceram pressão sobre os custos financeiros e operacionais, a TB Serviços demonstrou resiliência. Priorizamos a desalavancagem financeira, dando continuidade ao movimento

iniciado em 2024. Como resultado, atingimos os **melhores indicadores de alavancagem dos últimos anos. Expansão e Gestão de Contratos:** Diante do cenário de incertezas econômicas que o país atravessa, nossa gestão de contratos permaneceu pautada por: **• Rigor no Controle de Custos:** Gestão estrita de custos diretos e indiretos para preservação de margens. **• Governança e Produtividade:** Foco contínuo na eficiência operacional e conformidade. **Inovação e Eficiência Operacional:** A transformação digital seguiu como pilar central em 2025. Investimos na **automatização de processos de apoio** e no refinamento de indicadores de performance (KPIs), permitindo tomadas de decisão mais assertivas e baseadas em dados. A modernização tecnológica não apenas

reduziu fricções operacionais, mas elevou o padrão de entrega aos nossos clientes. **Capital Humano e Cultura:** Reconhecemos que nossos resultados são fruto de uma equipe engajada. Nesse sentido, avançamos na revisão e automatização dos processos de **Recursos Humanos**, conferindo maior agilidade estratégica à área. Investimos intensamente no desenvolvimento de nossas lideranças e no fortalecimento dos canais de comunicação interna. **Perspectivas:** Ao encerrarmos este ciclo, reafirmamos nosso compromisso com o equilíbrio entre austeridade financeira e investimentos. Agradecemos a confiança de nossos parceiros e colaboradores que caminharam conosco em 2025.

Nesterson da Silva Gomes – Diretor Geral

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Em cumprimento aos dispositivos legais e estatutários, temos o prazer de submeter ao exame e apreciação de V. Sas. as demonstrações financeiras relativas às atividades da empresa do exercício social referente ao período findo em 31 de dezembro de 2025 compreendendo o Balanço Patrimonial e as correspondentes Demonstrações de Resultado do Exercício, da Movimentação nas Contas do Patrimônio Líquido e da Demonstração de Fluxo de Caixa.

São Paulo, 31 de dezembro de 2025.

A Diretoria

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro (Em Reais)					
	2025	2024	2025	2024	
Ativo					
Ativo Circulante	116.823.758	136.120.049	88.849.238	85.036.601	
Disponível	5.464.285	13.160.565	41.024.484	40.159.788	
Caixa e Bancos	5.464.285	13.160.565	24.800.639	28.248.124	
Créditos	111.359.473	122.959.484	3.828.355	7.860.938	
Clientes	41.925.169	37.219.330	18.696.246	8.245.872	
Outros Créditos	49.790.111	71.549.354	499.514	521.879	
Impostos a Recuperar	19.644.192	14.190.801			
Ativo Não Circulante	231.853.584	267.504.935	72.506.275	131.693.958	
Ativo Realizável a Longo Prazo	79.618.291	68.123.168	10.473.206	63.000.523	
Outros Créditos	5.136.853	4.277.625	45.359.749	50.271.758	
Coligadas e Controladas	74.481.439	63.845.543	1.819.794	4.853.594	
Investimentos	5.338.868	11.429.297	4.076.916	2.791.472	
Participações Societárias	5.338.868	11.429.297	7.917.626	7.917.626	
Ativo Imobilizado	145.862.674	186.918.006	27.321.828	26.894.425	
Imobilizado Líquido	145.862.674	186.918.006	160.000.000	160.000.000	
Ativo Intangível	1.033.750	1.034.463	Reservas	27.321.828	
Intangível	1.033.750	1.034.463	Total do Passivo	348.677.342	403.624.984
Total do Ativo	348.677.342	403.624.984			

Demonstração dos Resultados dos Exercícios findos em 31 de dezembro (Em Reais)			
	2025	2024	
Receita Bruta	383.262.487	532.097.467	
Receita de Serviços e Locação	383.262.487	532.097.467	
Outras Receitas Operacionais	–	7.675.313	
Venda de Ativo Imobilizado	–	7.675.313	
Decorrente da Atividade	–	7.675.313	
Deduções da Receita Bruta	(48.301.609)	(66.124.336)	
Impostos	(48.301.609)	(66.124.336)	
Receita Líquida	334.960.879	473.648.444	
Custos	(264.583.160)	(370.172.526)	
Custos Operacionais	(264.583.160)	(370.172.526)	
Resultado Bruto	70.377.719	103.475.918	
Despesas e Receitas	(101.603.263)	(99.095.569)	
Despesas Administrativas	(61.957.393)	(72.614.892)	
Despesas Financeiras	(42.802.119)	(28.393.186)	
Receitas Financeiras	3.156.249	1.912.509	
Outras Receitas e Despesas Operacionais	42.416.673	9.452.674	
Outras Receitas e Despesas	42.416.673	9.452.674	
Resultado antes do IRPJ e CSLL	11.191.129	13.833.023	
Imposto de Renda e Contribuição Social	(2.643.068)	(4.064.876)	
Imposto de Renda	(1.937.079)	(2.982.526)	
Contribuição Social	(705.989)	(1.082.349)	
Resultado Líquido do Exercício	8.548.061	9.768.147	

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido dos Exercícios findos em 31 de dezembro (Em Reais)						
	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva de Lucros a Realizar	Lucros Acumulados	Total
Saldo em 31/12/2024	160.000.000	601	5.903.932	20.989.891	–	186.894.425
Resultado do Exercício	–	–	–	–	8.548.061	8.548.061
Distribuição de Dividendos	–	–	–	–	(8.120.658)	(8.120.658)
Constituição de Reserva	–	–	427.403	–	(427.403)	–
Saldo em 31/12/2025	160.000.000	601	6.331.336	20.989.891	–	187.321.828

Demonstração de Fluxo de Caixa – Fluxo de Operações dos Exercícios findos em 31 de dezembro (Em Reais)

	2025	2024
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado do Exercício	8.548.061	9.768.147
Resultado de Equivalência Patrimonial	(3.833.441)	(2.690.454)
Clientes	(4.705.839)	17.463.114
Outros Créditos	21.759.242	(34.546.303)
Impostos a Recuperar	(5.453.392)	(6.979.390)
Fornecedores	864.696	15.631.744
Obrigações com Pessoal	(3.447.486)	14.574.262
Impostos a Recolher	(4.032.582)	(1.012.099)
Empréstimos e Financiamentos	10.450.374	(41.732.984)
Contas a Pagar	(22.365)	(10.797.498)
(=) Caixa Líquido Operacional	20.127.269	(40.321.462)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Outros Créditos	(859.227)	1.535.463
Coligadas e Controladas	(10.635.896)	44.330.672
Participações Societárias	9.923.870	3.019.500
Aquisição para o Ativo Imobilizado	41.055.333	(25.742.136)
Aquisição para o Ativo Intangível	713	871
(=) Caixa Líquido de Investimento	39.484.793	23.144.369
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Empréstimos e Financiamentos	(52.527.318)	9.153.815
REFIS	(4.912.009)	16.510.518
Contas a Pagar	1.285.444	485.639
Distribuição de Dividendos	(8.120.658)	(9.279.740)
Coligadas e Controladas	(3.033.800)	–
(=) Caixa Líquido de Financiamento	(67.308.341)	16.870.232
Redução Líquida de Caixa	(7.696.280)	(306.861)
Caixa Equivalentes ao Início do Período	13.160.565	13.467.426
Disponibilidades	13.160.565	13.467.426
Caixa Equivalentes ao Final do Período	5.464.285	13.160.565
Disponibilidades	5.464.285	13.160.565

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2025

Contexto Operacional: A TB Serviços foi constituída em 12 de setembro de 1966, sob a forma jurídica de Sociedade Anônima de capital fechado, tendo por objeto social a exploração de atividades de transportes, limpeza, seleção e agenciamento de mão de obra, gerenciamento e recursos humanos. **Apresentação das Demonstrações Contábeis:** As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem disposições da legislação societária e pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, do exercício de julgamento por parte da Administração da Entidade no processo de aplicação das políticas contábeis. As demonstrações estão apresentadas em reais, moeda funcional da empresa. **Políticas Contábeis:** As principais práticas contábeis adotadas na elaboração das referidas demonstrações contábeis estão descritas a seguir: **Caixa e Equivalente de Caixa:** As disponibilidades pertencentes à empresa são representadas por recursos mantidos em espécie em tesouraria, saídos de livre movimentação de depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de curto prazo.

	RS milhões
Disponível	
Caixa	0,167
Bancos	4,814
Aplicações financeiras	0,483
Total	5,464

A conta Caixa, contabilizada em moeda nacional, representa disponibilidade efetiva. Os recursos, utilizados para despesas correntes que necessitam de pagamento imediato, totalizam R\$ 167 mil. As contas Bancos, utilizadas para pagamentos de fornecedores, prestadores de serviços, obrigações trabalhistas e sociais, empréstimos e despesas, também registram todos os recursos recebidos por serviços realizados no exercício de 2025, com saldo final disponível de depósitos bancários à vista de R\$ 4.814 milhões. As contas Aplicações Financeiras estão registradas ao custo, acrescidos dos rendimentos proporcionais, de acordo com as características individuais de cada aplicação. Os rendimentos decorrentes dessas aplicações são apropriados em contas específicas, diretamente vinculadas à modalidade de aplicação. As aplicações financeiras, resgatáveis de imediato, totalizam R\$ 483 mil. **Instrumentos Financeiros:** A empresa classifica seus ativos financeiros sob a categoria Recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. **Recebíveis:** Incluem-se na categoria ativos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis e sem cotação em um mercado ativo. São incluídos no Ativo Circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço – estes são contabilizados como Ativos não Circulante. Os financiamentos representam aquisições de bens do Ativo Imobilizado. Os recebíveis da empresa compreendem contas a receber, adiantamentos comerciais, demais contas a receber, caixa e equivalente de caixa. Considerando a aplicação financeira de R\$ 483 Mil o endividamento total passa a ser de R\$ 160.872 milhões, com redução de 0,30% em relação ao exercício anterior e impacto favorável nos indicadores de endividamento.

	De (RS milhões)	Para (RS milhões)	Redução (%)
Exigível			
Curto Prazo	88.849	88.366	0,54
Longo Prazo	72.506	72.506	0,00
Total	161.355	160.872	0,30

A dívida líquida com bancos (Empréstimos e Financiamentos), considerando também a aplicação financeira, apresenta redução de 1,66%, também com melhoria dos indicadores de endividamento.

	De (RS milhões)	Para (RS milhões)	Redução (%)
Empréstimos e Financiamentos			
Curto Prazo	18.696	18.213	2,58
Longo Prazo	10.473	10.473	0,00
Total	29.169	28.686	1,66

Clientes: A carteira de clientes ativos conta com 120 contratos, todos com prazo de até cinco anos a partir das respectivas datas de assinatura, e ainda passíveis de prorrogação. Todos os contratos apresentam medição e faturamento mensal. O valor total da carteira está assim constituído:

	(RS milhões)
Clientes	383.262
Faturado	767.462
Total	1.150.724

Clientes a Receber: Os Créditos a Receber são resultantes da venda

de serviços, estando reconhecidos e registrados em conformidade com seu período de competências, em 31 de dezembro de 2025. Os valores efetivos a receber totalizam R\$ 41.925 milhões. Para o Exercício de 2026, a receita bruta projetada é de R\$ 421.562 milhões. **Outros Créditos:** São créditos a receber decorrentes de consórcios de veículos, consórcios operacionais, adiantamentos diversos e direitos creditórios. Os valores estão assim distribuídos:

	(RS milhões)
Outros Créditos – Circulante	
Cotas de Consórcios	4.946
Consórcios Operacionais	13.026
Direitos Creditórios	27.885
Adiantamentos Diversos	1.741
Despesas Antecipadas	2.192
Total	49.790
Outros Créditos – Não Circulante	
Direitos Creditórios	5.137
Total	5.137

Recuperação de Tributos: Durante o exercício de 2025 a empresa efetuou recuperação de créditos tributários decorrentes de cobranças indevidas efetuadas pela Receita Federal do Brasil em períodos anteriores. Tais créditos foram devidamente apurados com base na legislação vigente, sendo formalizados por meio de pedidos de compensação através do sistema PERDCOMP da receita Federal do Brasil. O montante total recuperado no período foi de R\$ 14.629 milhões, sendo utilizado para compensação de tributos federais vinctos. Não foram reconhecidos no Balanço Patrimonial os créditos abaixo discriminados, decorrentes de ações judiciais impetradas pela TB Serviços contra diversos clientes, relativos a ajustes e reajustes de valores contratuais.

	(RS milhões)
Outros Créditos a Receber	
Ações não julgadas	218.042
Precatórios emitidos	79.124
Total	297.166

Nossos advogados estimam que 80% desses créditos serão realizados nos próximos 10 anos, com média líquida de R\$ 24 milhões ao ano em valores corrigidos. O impacto deste lucro marginal só poderá ser medido quando realizado e conhecido o lucro da operação nos próximos anos. Entretanto o impacto será significativamente positivo. **EBITDA:** A TB Serviços encerrou o ano calendário de 2025 com resultado operacional de R\$ 32 milhões, ante resultado de R\$ 59 milhões no ano calendário de 2024, com diminuição de caixa operacional (EBITDA pelo conceito internacional). A diminuição ocorreu devido a uma redução pontual no faturamento.

Coligadas e Controladas

	(RS milhões)
Coligadas e Controladas	74.481
Total	74.481

A perspectiva de recuperação desse valor, nos próximos 10 anos, é bastante alta e, dessa forma, consta do planejamento de pagamento das devedoras, além de ser reconhecida a obrigação em valor presente nos respectivos balanços. Isso pressupõe um acréscimo médio anual ao ativo circulante da ordem de R\$ 7,448 milhões não tributáveis. O impacto na liquidez corrente e geral só poderá ser medido quando realizado e conhecido o ativo e passivo, circulante e não circulante, dos próximos anos. É possível afirmar, no entanto, que o impacto será significativamente positivo.

	Aquisição (RS milhões)	Depreciação (RS milhões)	Líquido (RS milhões)
Imobilizado			
Descrição			
Edifícios e Terrenos	54.500	3.803	50.697
Instalações	1.988	1.168	820
Máquinas e Equipamentos	70.305	17.056	53.249
Computadores e Periféricos	1.561	1.525	36
Móveis e Utensílios	2.031	1.614	417
Veículos	104.362	67.644	36.718
Adaptações e Implementos	11.708	8.748	2.960
Beneficentários em Terceiros	1.468	502	965
Total	247.923	102.060	145.863

Reconhecimento e Mensuração: O Ativo Imobilizado da TB Serviços é representado pelos bens de capital utilizados em suas atividades sociais, os quais são avaliados pelos respectivos custos de aquisição, diminuídos das correspondentes depreciações acumuladas – estas calculadas mensalmente pelo método linear segundo as taxas anuais, determinadas em função da vida útil estimada para esses bens. **Empréstimos e Financiamentos:** Os valores estão assim constituídos:

	(RS milhões)
Empréstimos e Financiamentos – Circulante	18.696
Financiamentos	10.473
Total	29.169

Lídia Leila da Silva – Diretora

Leandro Praxedes Reichert – Contador CRC nº 1SP 218.003/O-1

Parecer dos Auditores Independentes

Ilmos. Srs. (as). Diretores e Acionistas da **TB Serviços, Transporte, Limpeza, Gerenciamento e Recursos Humanos S/A**. São Paulo-SP. **Opinião do Auditor Independente.** 1) Examinamos as demonstrações contábeis da **TB Serviços, Transporte, Limpeza, Gerenciamento e Recursos Humanos S/A**, que compreendem o Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e 2024 e as respectivas Demonstrações do Resultado do Exercício, das Mutações do Patrimônio Líquido, do Fluxo de Caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes Notas Explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis. 2) Em nossa opinião, as demonstrações contábeis supracitadas, representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição Patrimonial e Financeira da **TB Serviços, Transporte, Limpeza, Gerenciamento e Recursos Humanos S/A** em 31 de dezembro de 2025 e 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis aplicáveis às empresas de grande porte (Lei nº 6.404/1976 e alterações posteriores através da Lei nº 11.638/2007 e da Lei nº 11.941/2009). **Base para Opinião do Auditor:** 3) 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”**. **Somos independentes em relação à Sociedade auditada, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional e nas Normas Profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.** Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as Demonstrações Contábeis e o Relatório dos Auditores:** 4) A administração da **Sociedade** é responsável por outras informações que compreendem como é o caso do 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.**

Goiânia, 31 de dezembro de 2025.

Aguiar Araujo de Oliveira – Auditor Independente – CRC-GO 7306/O – CVM 9059.