

COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU
CNPJ - 42.357.483/0001/26
BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31 MARÇO DE 2026 E 31 DE DEZEMBRO 2025
(Em Reais)

ATIVO

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/12/2025</u>
CIRCULANTE		
Disponibilidades - Nota 03	91.318	52.389
Contas a Receber - Nota 04	9.944	9.259
Almoxarifados	44.587	47.009
	<u>145.849</u>	<u>108.657</u>
 NÃO CIRCULANTE		
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		
Depósitos Judiciais - Nota 05	51.554	52.929
Impostos a Recuperar - Nota 06	3.205	3.205
	<u>54.759</u>	<u>56.134</u>
 IMOBILIZADO - Nota 07	1.664.279	1.667.833
INTANGÍVEL - Nota 08	21.802	21.802
	<u>1.686.081</u>	<u>1.689.635</u>
	<u>1.740.840</u>	<u>1.745.769</u>
 TOTAL DO ATIVO	<u><u>1.886.689</u></u>	<u><u>1.854.426</u></u>

COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU
CNPJ - 42.357.483/0001/26
BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31 MARÇO DE 2026 E 31 DE DEZEMBRO 2025
(Em Reais)

PASSIVO

	31/03/2026	31/12/2025
CIRCULANTE		
Fornecedores e Empreiteiros	5.202	7.355
Provisão para Férias e 13º Salário	38.330	30.915
Salários a Pagar - Nota 10	23.812	35.460
Depósitos e Consignações	6.103	7.284
Recursos Fiscais e Previdenciários	21.259	14.364
Obrigações a Pagar - Nota 11	119.208	115.771
Fundação REFER Nota 18.3	399.882	392.538
	613.796	603.687
NÃO CIRCULANTE		
Provisão para Contingências - Nota 09	2.521.987	2.390.072
Obrigações a Pagar - Nota 11	180.414	180.414
Fundação REFER - Nota 18.3	2.681.969	2.706.775
	5.384.370	5.277.261
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO) - Nota 12		
Capital Social Realizado - Nota 12.1	6.548.725	6.548.725
Recursos para Aumento de Capital - Nota 12.2	129.279	99.078
Prejuízos Acumulados Nota 12.3	(10.789.481)	(10.674.325)
	- 4.111.477	- 4.026.522
TOTAL DO PASSIVO	1.886.689	1.854.426
	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

JULIANE SANTOS ARAUJO:
11768164703
JULIANE SANTOS ARAUJO
Gerente Técnica de Contabilidade e Custos
CRC-RJ 116.263/O-7-T-DF

ADRIANA FONSECA
LINS:78560411704
ADRIANA FONSECA LINS
Diretora de Administração e Finanças
Interina

JOSE MARQUES DE LIMA:
LIMA:65147235434
JOSÉ MARQUES DE LIMA
Diretor-Presidente

	31/03/2026	31/03/2025
RECEITA BRUTA - Nota 13		
Transportes Ferroviários	14.751	15.909
Aluguéis e Arrendamentos	963	836
	15.714	16.745
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA		
Impostos e Contribuições Incidentes s/ Serviços	(93)	(81)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	15.621	16.664
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS - Nota 14	(165.354)	(140.667)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	(149.733)	(124.003)
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Gerais e Administrativas - Nota 15	(54.537)	(47.582)
Depreciações e Amortizações	(16.368)	(16.267)
Provisão para Contingências	(79.873)	(136.623)
	(150.778)	(200.472)
RESULTADO ANTES DAS SUBVENÇÕES PARA CUSTEIO	(300.511)	(324.475)
Subvenções para Custeio - Nota 16	333.441	292.371
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	32.930	(32.104)
RESULTADO FINANCEIRO - Nota 17		
Receita Financeira	41	1.001
Despesa Financeira	(160.150)	(226.144)
	(160.109)	(225.143)
PREJUÍZO OPERACIONAL	(127.179)	(257.247)
Resultado da Baixa de Bens	-	10.499
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(127.179)	(267.746)

JOSE
MARQUES DE
LIMA:6514723
5434

Assinado digitalmente por JOSE
MARQUES DE LIMA:65147235434
ND: C=BR, CN=JOSE MARQUES
DE LIMA:65147235434, O=ICP-
Brasil, OU=Presidência
Razão: Eu sou o autor deste
documento
Localização:
Data: 2026.07.09 16:23:48-03'00"
Foxit PDF Reader Versão: 2026.1.1

JOSÉ MARQUES DE LIMA
Diretor-Presidente

COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU
CNPJ - 42.357.483/0001/26
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
EM 31 MARÇO DE 2026 E 31 DE DEZEMBRO 2025
(Em Reais)

	<u>31/03/2026</u>	<u>31/03/2025</u>
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(127.179)	(267.746)
Outros Resultados Abrangentes		(124)
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	(127.179)	(267.870)

JULIANE SANTOS ARAUJO:
11768164703
JULIANE SANTOS ARAUJO
Gerente Técnica de Contabilidade e Custos
CRC-RJ 116.263/O-7-T-DF

Assinado digitalmente por JULIANE SANTOS ARAUJO:11768164703
DN: C=BR, CN=CP, Serial: 00000000000000000000000000000000, OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB, OU=RFB ECFP AS, OU=CP BRANCOS
OU=1689475200190, OU=princisual,
CN=JULIANE SANTOS ARAUJO:11768164703
Razão: Eu revisei este documento
Localização: sua localização de assinatura aqui
Data: 2026.07.09 15:10:12-03'00'
Fonte: Reader Versão: 2026.1.1

ADRIANA FONSECA
LINS:78560411704
ADRIANA FONSECA LINS
Diretora de Administração e Finanças
Interina

Assinado de forma digital por ADRIANA FONSECA LINS:78560411704
Data: 2026.07.07 15:21:09 -03'00'

JOSE MARQUES DE LIMA:6514723
5434
JOSÉ MARQUES DE LIMA
Diretor-Presidente

Assinado digitalmente por JOSE MARQUES DE LIMA:65147235434
DN: C=BR, CN=JOSE MARQUES DE LIMA:65147235434, O=ICP-Brasil, OU=presencial
Razão: Eu sou o autor deste documento
Localização:
Data: 2026.07.09 16:24:28-03'00'
Fonte: PDF Reader Versão: 2026.1.1

COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU
CNPJ - 42.357.483/0001/26
DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
EM 31 MARÇO DE 2026 E 31 DE DEZEMBRO 2025
(Em Reais)

	Capital Social Realizado	Reserva de Reavaliação	Prejuízos Acumulados	Recursos para Aumento de Capital	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2024- Reapresentado	6.456.613	193	(10.248.105)	99.678	(3.691.621)
Realização de Reservas		(124)	124		-
Recursos para Aumento de Capital				9.764	9.764
Prejuízo do Exercício			(267.747)		(267.747)
Saldos em 31 de março de 2025	6.456.613	69	(10.515.728)	109.442	(3.949.604)
....					
Saldos em 31 de dezembro de 2025	6.548.725	-	(10.674.325)	99.078	(4.026.522)
Ajustes de Exercícios Anteriores			12.023		12.023
Gerente Técnica de Contabilidade e Custos		Diretora de Administração e Finanças	Diretor-Presidente	30.201	30.201
Prejuízo do Exercício			(127.179)		(127.179)
Saldos em 31 de março de 2026	6.548.725	-	(10.789.481)	129.279	(4.111.477)

JULIANE SANTOS ARAUJO
11768164703
JULIANE SANTOS ARAUJO
Gerente Técnica de Contabilidade e Custos
CRC-RJ 116.263/O-7-T-DF

ADRIANA FONSECA LINS
LINS:78560411704
ADRIANA FONSECA LINS
Diretora de Administração e Finanças
Interina

JOSE MARQUES DE LIMA
LIMA:65147235434
5434
JOSÉ MARQUES DE LIMA
Diretor-Presidente

COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU
CNPJ - 42.357.483/0001/26
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
EM 31 MARÇO DE 2026 E 31 DE DEZEMBRO 2025
MÉTODO INDIRETO
(Em Reais)

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	31/03/2026	31/03/2025
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	(127.179)	(267.746)
AJUSTES POR:	229.730	353.793
Variação Cambial e Monetária	78.629	116.397
Depreciações e Amortizações	16.368	16.267
Encargos - REFER	81.112	108.424
Baixa de Bens	-	10.499
Provisão para Contingências	53.621	102.206
(AUMENTO) REDUÇÃO DE ATIVOS	2.120	(4.874)
Contas a Receber	(654)	(734)
Almoxarifados	2.390	(1.713)
Depósitos Judiciais	384	(1.669)
Adiantamentos de Férias	-	(758)
(AUMENTO) REDUÇÃO DE PASSIVOS	83.130	74.748
Fornecedores e Empreiteiros	2.153	(10.817)
Salários a Pagar	2.809	5.688
Provisão para Férias e 13º Salário	(7.414)	(4.940)
Amortização da REFER	98.574	94.919
Outras Contas a Pagar	(12.992)	(10.102)
CAIXA GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	21.541	6.425
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(12.813)	(12.113)
Aquisição de Imobilizado	(12.813)	(12.113)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	30.201	9.764
Recursos para Aumento de Capital	30.201	9.764
VARIAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	38.929	4.076
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	38.929	4.076
Caixa e Equivalente de Caixa no início do período	52.389	58.299
Caixa e Equivalente de Caixa no fim do período	91.318	62.375

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

JULIANE SANTOS ARAUJO:
11768164703
JULIANE SANTOS ARAUJO
Gerente Técnica de Contabilidade e Custos
CRC-RJ 116.263/O-7-T-DF

ADRIANA FONSECA LINS:78560411704
ADRIANA FONSECA LINS
Diretora de Administração e Finanças
Interina

JOSE MARQUES DE LIMA:65147235434
JOSE MARQUES DE LIMA
Diretor-Presidente

COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU
CNPJ - 42.357.483/0001/26
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
EM 31 MARÇO DE 2026 E 31 DE DEZEMBRO 2025
(Em Reais)

DESCRIÇÃO	31/03/2026	31/03/2025
Receita de Prestação de Serviços	14.751	15.909
Receita de Aluguéis, Arrendamentos e Concessões	963	836
Provisão para Contingências	(79.873)	(136.623)
	(64.159)	(119.878)
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS		
Materiais Consumidos	6.790	5.147
Energia, Serv.de Terceiros, Outras Desp.Operacionais	46.837	47.781
Perda na Realização de Ativos	-	10.499
	53.627	63.427
VALOR ADICIONADO BRUTO	(117.786)	(183.305)
Depreciação e Amortização	(16.368)	(16.267)
	(16.368)	(16.267)
VALOR ADICIONADO LÍQ. PRODUZ. PELA ENTIDADE	(134.154)	(199.572)
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		
Receitas de Subvenções	333.441	292.371
Receitas financeiras	41	1.001
	333.482	293.372
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	199.328	93.800
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	199.328	93.800
Pessoal e encargos		
Remuneração direta	122.140	102.395
Benefícios	12.132	17.802
FGTS	6.166	6.176
	140.438	126.373
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	25.887	8.848
Estaduais	8	9
Municipais	24	172
	25.919	9.029
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	160.150	226.144
	160.150	226.144
RESULTADO RETIDO	(127.179)	(267.746)

Assinado digitalmente por JULIANE SANTOS
CNPJ: 42.357.483/0001-26, C=BR, CN=CP-Brazil, OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB, OU=ICP-Brasil, OU=ICP-Brasil, OU=BRASIL, OU=1056152000000, OU=Presencial, C=BR, OU=JULIANE SANTOS ARAUJO 11768164703
JULIANE SANTOS ARAUJO
 Gerente Técnica de Contabilidade e Custos
 CRC-RJ 116.263/O-7-T-DF

Assinado de forma digital por
 ADRIANA FONSECA
LINS:78560411704
ADRIANA FONSECA LINS
 Diretora de Administração e Finanças
 Interina

Assinado digitalmente por JOSE MARQUES DE LIMA 65147235434
NO: C=BR, CN=JOSE MARQUES DE LIMA:65147235434, O=ICP-Brasil, OU=Presencial, OU=BRASIL, OU=1056152000000, OU=Presencial, C=BR, OU=JOSE MARQUES DE LIMA:65147235434
JOSE MARQUES DE LIMA
 434
JOSÉ MARQUES DE LIMA
 Diretor-Presidente